

**החברה לניהול קרן ההשתלמות
לעובדי המדינה בע"מ**

**תמצית דוחות כספיים ביניים
ליום 31 במרץ 2023
(בלתי מבוקרים)**

תוכן העניינים

<u>עמוד</u>	
3	דוח על עסקי תאגיד
4-8	דוח הדירקטוריון
9	דוח סקירה של רואה החשבון
10-14	הצהרות
	תמצית דוחות כספיים ביניים ליום 31 במרץ 2023 (בלתי מבוקרים)
15	תמצית דוחות על המצב הכספי
16	תמצית דוחות על רווח או הפסד ורווח כולל אחר
17-20	ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים

לדוחות הכספיים של החברה מצורפים הדוחות הכספיים של הקרן המנוהלת על ידה.

להלן עדכון דוח עסקי התאגיד ביחס לדוח החברה לשנת 2022:

בהתאם לחוזר 2020-5-1 "דוחות כספיים – דוחות שנתיים וביניים" של רשות החברות הממשלתיות, להלן פירוט השינויים או החידושים המהותיים, אשר אירעו בעסקי החברה במהלך תקופת הדיווח, החל ביום 01.01.2023 ועד ליום 31.03.2023, וכן עד למועד פרסום דוח זה, בכל ענין שיש לתארו במסגרת דוח עסקי החברה בדוח התקופתי של החברה ליום 31.12.2022 (להלן: "הדוח השנתי").

העדכונים להלן מובאים על פי סדר הסעיפים של פרק תיאור עסקי התאגיד בדוח השנתי, ולמונחים בו תהא המשמעות הנודעת להם בדוח השנתי, אלא אם צוין במפורש אחרת.

פרק זה של הדוח הרבעוני נערך מתוך הנחה, כי פרק תיאור עסקי התאגיד בדוח השנתי מצוי בפני הקורא.

סעיף 1.3 תחומי פעילות

נתונים לגבי תשואה נומינלית מצטברת ברוטו לתקופה, לפי מסלולים – ראה להלן בדוח הדירקטוריון. נתונים לגבי הוצאות החברה והכנסותיה – ראה להלן בדוח הדירקטוריון ובדוחות הכספיים.

סעיף 2.1 מוצרים ושירותים

נתונים לגבי מספר חשבונות העמיתים והנכסים המנוהלים – ראה להלן בסעיף "נתונים עיקריים של הקרן" בדוח הדירקטוריון.

מידע לגבי נתונים תוצאתיים של החברה ראה להלן בדוח הדירקטוריון.

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום	
	31 במרץ 2022	31 במרץ 2023

שיעור הוצאות ישירות ממוצע (באחוזים):

0.02	0.004	0.01	עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
0.22	0.05	0.06	עמלות ניהול חיצוני

סעיף 2.3 לקוחות

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום	
31.12.2022	31.03.23	
6.55	2.62	שיעור הפדיונות של העמיתים מהצבירה הממוצעת (באחוזים)
51	51	גילם הממוצע של העמיתים בקופה (בשנים)
5.93	5.90	הוותק הממוצע של העמיתים הפעילים בקופה (בשנים)

סעיף 4.1 הדירקטורים של החברה

ביום 20.2.2023 מונה מר חנן אהרון כדירקטור מטעם הסתדרות עובדי המדינה. ביום 20.2.2023 הודיעה רשות שוק ההון כי אינה מתנגדת למינויו של מר אלון פייס כדח"צ. מינויו ממתין לאישור על ידי האסיפה הכללית של החברה.

כללי

- א. החברה לניהול קרן ההשתלמות לעובדי המדינה בע"מ (להלן - "**החברה**"), עוסקת בניהול קרן השתלמות לעובדי המדינה (להלן - "**הקרן**" או "**קרן ההשתלמות**") ומשמשת נאמן על הנכסים שבניהולה לטובת עמיתי הקרן. הקרן הוקמה ביום 11 במרץ, 1981, במסגרת הסכמי שכר בסקטור הציבורי. עד ליום 31 באוגוסט, 2008, הקרן פעלה כתאגיד. החל ממועד זה ואילך מנוהלת הקרן על ידי החברה וזאת בהתאם לדרישות הדין.
- ב. פעילותה היחידה של החברה הינה ניהול הקרן השתלמות.
- ג. הקרן אושרה כקרן השתלמות לשכירים על ידי רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר (להלן - "**רשות שוק ההון**"). תוקף האישור מוארך מדי שנה על ידי רשות שוק ההון. תוקף האישור הקיים בידי החברה נכון למועד אישור הדוחות הכספיים הינו עד ליום 31.12.2023.
- ד. הקרן הינה קופת גמל ענפית כהגדרתה בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) תשס"ה-2005 ומיועדת לכל אחד מאלה: עובד מדינה, או עובד בתאגיד ממשלתי או בתאגיד שהיה תאגיד ממשלתי, המדורג בדירוג המינהלי או בדירוגים אחרים, לרבות עובד בדירוג מקביל לדירוג המינהלי, או עובד בדירוג המינהלי או מקביל בארגונים אחרים שהדירקטוריון יאשר את הצטרפותו, וגמלאי שהיה עובד כאמור בהגדרה זו.
- ה. החברה היא חברה ממשלתית בעירבון מוגבל. לפיכך בדוחות הכספיים נכלל מידע גם בהתאם להנחיות רשות החברות הממשלתיות.
- ו. החברה מנהלת במסגרת הקרן את מסלולי ההשקעה הבאים: "עובדי מדינה - מסלול כללי", "עובדי מדינה - מסלול אג"ח 15% מניות" ו-"עובדי המדינה - מסלול הלכה יהודית". עד עמיתי הקרן רשאים להצטרף לכל אחד מחמשת המסלולים הנ"ל, לעבור ביניהם ואף לפצל את כספם ביניהם בהתאם לבחירתם.
- ז. החברה התקשרה עם בנק לאומי לישראל בע"מ ועם חברת לאומי שירותי שוק ההון בע"מ (להלן - "**לאומי שש"ה**") לצורך קבלת שירותי תפעול. לאומי שש"ה מנהלת את חשבונות החברה והקרן ואת חשבונות העמיתים לפי הוראות החברה ובכפוף להוראות כל דין. בתוך כך, פועלת לאומי שש"ה על פי הוראות החברה בכל הנוגע לתפעול הפקדות ומשיכות של העמיתים, העברות שביקשו עמיתים, ולביצוע תשלומים לספקים, לנותני שירותים ולצדדים שלישיים אחרים.
- ח. א. ב. א. אמבן ניהול השקעות בע"מ מנהלת את תיק ההשקעות של הקרן, ופועלת בשם החברה ועבורה ליישום כל ההוראות הרגולטוריות החלות על ניהול ההשקעות של הקרן, בכפוף למדיניות הדירקטוריון ולהוראות ועדת ההשקעות של החברה, הניתנות במסגרת מדיניות זו.
- ט. החברה מסתייעת ביועצים מקצועיים ובנותני שירותים, וביניהם, יועץ משפטי, מבקרת פנים, רו"ח מבקר, יועץ השקעות, יועץ מלווה ליישום הוראות SOX-404, חברה לשערוך נכסים, יועץ ביטוחי, מנהל אבטחת מידע והגנת הסייבר, קצין ציות טכנולוגיות מידע, מנהל כלל הסיכונים (למעט פיננסיים), מנהל סיכונים פיננסיים, ממונת ציות ואכיפה וכן מנהל מערך שיווק.
- י. החברה מפעילה מערך שיווק משותף לה ולקופת גמל עמ"י - החברה לניהול קופות גמל בע"מ, המהווה צד קשור, וזאת בהתאם להסכם שיתוף פעולה שנחתם בין שתי הקופות בחודש אוגוסט, 2016.

נתונים עיקריים של הקרן

ליום 31 בדצמבר 2022	ליום 31 במרץ 2022	ליום 31 במרץ 2023	
			<u>מספר חשבונות עמיתים:</u>
19,780	20,404	18,944	פעילים
27,106	27,058	27,381	לא פעילים
46,886	47,462	46,325	סה"כ חשבונות עמיתים
			<u>נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ש"ח):</u>
1,391,142	1,515,793	1,353,654	פעילים
1,094,949	1,157,597	1,135,720	לא פעילים
2,486,091	2,673,390	2,489,374	סה"כ נכסים מנוהלים, נטו

בהתאם להוראות "החוזר המאוחד – דין וחשבון לציבור" (פרק 1, שער 5 חלק 4 – גילוי ודיווח), "עמית פעיל" בדוח זה משמעו חשבון עמית שהופקדו בו דמי גמולים ברבעון האחרון שקדם למועד הדוח ושעומדת בו יתרה נכון לאותו מועד. עמית לא פעיל משמעו מי שאינו עמית פעיל.

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		
	31 במרץ 2022	31 במרץ 2023	
10,029	2,298	2,154	נתונים תוצאתיים (באלפי ש"ח): דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים
808	712	833	תקבולים מדמי גמולים חד פעמי
239,497	55,998	53,393	תקבולים מדמי גמולים
58,311	13,454	8,231	העברות צבירה לקרן
(131,732)	(40,819)	(42,155)	העברות צבירה מהקרן
(171,489)	(43,429)	(65,076)	פדיונות
(262,542)	(65,764)	48,057	עודף הכנסות על הוצאות (הפסדים) לתקופה
9,614	2,307	2,397	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח): פעילים ולא פעילים
0.38	0.38	0.38	שיעור דמי ניהול ממוצע מנכסים (באחוזים): פעילים ולא פעילים
6,880	6,761	6,674	חשבונות מנותקי קשר: מספר חשבונות
96,551	113,473	99,222	נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ש"ח)
380	108	94	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)
0.38	0.38	0.38	שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים
2%	2%	2%	שיעור דמי ניהול שרשאית החברה לגבות לפי הוראות הדין במונחים שנתיים (באחוזים): פעילים ולא פעילים

החברה לניהול קרן ההשתלמות לעובדי המדינה בע"מ

דוח הדירקטוריון

תשואות הקרן

תשואה נומינלית ברוטו מצטברת לתקופה			
1-12/2022	1-3/2022	1-3/2023	
(9.24%)	(2.31%)	2.05%	מסלול כללי
(2.63%)	(0.9%)	0.36%	מסלול אג"ח ממשלת ישראל
(5.75%)	(2.24%)	1.13%	מסלול מתמחה משולב אג"ח עד 15% מניות
(16.6%)	(4.24%)	4.34%	מסלול מניות
(9.72%)	(2.33%)	2.24%	מסלול הלכה

תוצאות פעולות החברה המנהלת ומקורות המימון

הוצאות החברה הסתכמו בסך של 2,397 אלפי ש"ח מתחילת השנה. לפירוט ההוצאות - ראה בדוחות הכספיים הסקורים. הכנסות החברה נובעות מדמי הניהול שהחברה גובה מעמיתי הקרן, בכפוף לשיעור המירבי על פי הוראות כל דין. הקרן היא קופת גמל ענפית, ולפיכך החברה גובה מהקרן דמי ניהול בגובה הוצאותיה בפועל, כך שהרווח הכולל הינו אפס.

הליך אישור הדוחות הכספיים

על בקרת העל בחברה מופקדים הגורמים הבאים:

- ועדת הביקורת
- דירקטוריון החברה
- הנהלת החברה

● ועדת הביקורת מתכנסת מספר פעמים בשנה על מנת לדון בדוחות הכספיים (להלן - "הדוחות") טרם אישורם הסופי, ומגבשת המלצות לדירקטוריון החברה לגבי אישור הדוחות.

● לפני כינוס ועדת הביקורת מופצת טיוטת הדוחות לרשות החברות הממשלתיות, לרו"ח המבקר, למבקר הפנים וליועץ המשפטי, לקבלת הערותיהם לטיוטה; בוועדת הביקורת מוצגת טיוטת הדוחות ומתקיים, במידת הצורך, דיון בהערות של הגורמים הנ"ל. ועדת הביקורת התכנסה ביום 21.5.2023 לשם בחינה ודיון בטיוטת הדוחות של החברה והקרן לרבעון הראשון לשנת 2023.

● חברי ועדת הביקורת אשר נכחו בישיבת ועדת הביקורת:

- גב' בתיה צדקה – דירקטורית
- מר צביקה ניר – דירקטור.

ועדת הביקורת התכנסה בהרכב חסר בהעדר דחצ"ים. המלצת ועדת הביקורת תובא לאישור נוסף לאחר כינון ועדה בהרכב תקין.

● בדיונים של ועדת הביקורת ו/או הדירקטוריון בטיוטת הדוחות של החברה והקרן לרבעון הראשון לשנת 2023, נכחו והשתתפו עובדי החברה ונציגים של נותני שירותים לחברה, הקשורים לדוחות הכספיים, וכן נציג רשות החברות הממשלתיות, כדלקמן:

- רו"ח רחל בן גל - מבקרת הפנים.
- רו"ח שרית שהרבני לקס - ממשד מבקרת הפנים.
- מר אביב שנצר - מנהל כלל הסיכונים (למעט פיננסיים).
- רו"ח חן אשכנזי – ממשד רו"ח המבקר.
- רו"ח יניב נשר - ממשד רו"ח המבקר.
- רו"ח סהר אייכל – לאומי שש"ה.
- עו"ד אילן גורביץ' – יועמ"ש של החברה.
- מר רן קופל – סמנכ"ל.
- עו"ד כרמית אלון - ממונה ציות ואכיפה פנימית (דירקטוריון בלבד).
- גב' גאולה רחל עמר - מזכירת החברה.
- מר זאב ליכטנפלד – רפרנט רשות החברות הממשלתיות

● לאחר גיבוש המלצות ועדת הביקורת. מתכנס דירקטוריון החברה ודן בדוחות הכספיים ובהמלצות ועדת הביקורת שהוגשו לו, ומחליט האם לאשר את הדוחות הכספיים כלשונם. המלצות אלו הועברו לדירקטוריון ביום 23.5.2023.

בישיבת הדירקטוריון ביום 23.5.2023 הוצגו בפני חברי הדירקטוריון המלצות ועדת הביקורת כאמור לעיל, ובהתבסס עליהם קיבל הדירקטוריון את ההחלטה לאשר את דוחות החברה המנהלת ואת דוחות הקרן לרבעון הראשון לשנת 2023. הדירקטוריון התכנס בהרכב חסר בהעדר דחצ"ים. החלטת הדירקטוריון תובא לאישור נוסף לאחר כינון דירקטוריון בהרכב תקין.

אחריות ההנהלה על הבקרה הפנימית על דיווח כספי

הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי

הנהלת החברה, בשיתוף עם דירקטור מטעם המדינה, דירקטור מטעם הסתדרות עובדי המדינה, וסמנכ"ל החברה, העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של החברה. על בסיס הערכה זו, דירקטור מטעם המדינה, דירקטור מטעם הסתדרות עובדי המדינה וסמנכ"ל החברה הסיקו, כי לתום תקופה זו הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של החברה הינם אפקטיביים על מנת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהחברה נדרשת לגלות בדוח הרבעוני, בהתאם להוראות הדין ולהוראות הדיווח שקבעה הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

בקרה פנימית על דיווח כספי

במהלך הרבעון המסתיים ביום 31 במרץ, 2023, לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי, אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.

**דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של
החברה לניהול קרן ההשתלמות לעובדי המדינה בע"מ**

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של החברה לניהול קרן ההשתלמות לעובדי המדינה בע"מ (להלן - "החברה"), הכולל את הדוח התמציתי על המצב הכספי ליום 31 במרץ, 2023 ואת הדוח התמציתי על רווח או הפסד ורווח כולל אחר לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים", בהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר, ובהתאם להוראות סעיף 33 לחוק החברות הממשלתיות, התשל"ה - 1975 וחוזרי רשות החברות הממשלתיות. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל - "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומימוש נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34, בהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר, ובהתאם להוראות סעיף 33 לחוק החברות הממשלתיות, התשל"ה - 1975 וחוזרי רשות החברות הממשלתיות.

קנובל בלצר ושות'
רואי חשבון

תל - אביב, 10 בינואר, 2024.

"Neither MGI nor Knobel Beltzer Soraya group, nor any MGI member firm accepts responsibility for the activities, work, opinions or service of any other members.

MGI is a worldwide association of independent auditing, accounting and consulting firms."

מחלקה כלכלית ושוק ההון

רחוב זיבוטינסקי 7, רמת גן, מיקוד 5252007,
מגדל משה אביב קומה 26

סניף ראשי

רח' המסגר 20, תל-אביב 6777673, ת.ד. 57624 תל אביב 6157601

טל: 03-6393020; פקס: 03-6393021

דואר אלקטרוני - mgi@mgi-israel.co.il

כתובת האתר של המשרד: www.mgi-israel.co.il

הצהרה (certification)

(בהתאם לתקנות החברות הממשלתיות) דוח נוסף בדבר הפעולות שננקטו והמצגים שניתנו להבטחת נכונות הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון), התשס"ו - 2005).

אני, עו"ד עדה בר קמה, מצהירה, כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ואת דוח הדירקטוריון של החברה לניהול קרן ההשתלמות לעובדי המדינה בע"מ (להלן - החברה) לרבעון הראשון של שנת 2023 (שניהם יחד להלן - הדוחות).
2. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות אינם כוללים מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שניתנו, לאור הנסיבות שבהן ניתנו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוחות.
3. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח הדירקטוריון משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות את המצב הכספי ואת תוצאות הפעולות של החברה לימים ולתקופות המוצגים בדוחות.
4. אני, לצד אחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, אחראית לקביעתם ולהתקיימותם בחברה של בקרות ונהלים לצורך גילוי הנדרש בדוחות. בהתאם לכך קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות.
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, גילינו לרואה החשבון המבקר של החברה ולדירקטוריון שלה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר -
(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות, ככל שהיו, בקביעתה או בהפעלתה של בקרה פנימית על דיווח כספי העלולים, באופן סביר, להשפיע לרעה על יכולת החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח מידע כספי.
(ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, ככל שהייתה, שמעורבים בה מנהלים או עובדים אחרים בעלי תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.


מר יהל שחר, דירקטור

10.01.2024
תאריך

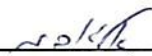
הצהרה (certification)

(בהתאם לתקנות החברות הממשלתיות (דוח נוסף בדבר הפעולות שננקטו והמצגים שניתנו להבטחת נכונות הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון), התשס"ו - 2005).

אני, גבי עידית כהן, דירקטורית, מצהירה כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ואת דוח הדירקטוריון של החברה לניהול קרן ההשתלמות לעובדי המדינה בע"מ (להלן - החברה) לרבעון הראשון של שנת 2023 (שניהם יחד להלן - הדוחות).
2. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות אינם כוללים מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שניתנו, לאור הנסיבות שבהן ניתנו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוחות.
3. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח הדירקטוריון משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות את המצב הכספי ואת תוצאות הפעולות של החברה לימים ולתקופות המוצגים בדוחות.
4. אני, לצד אחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, אחראי לקביעתם ולהתקיימותם בחברה של בקרות ונהלים לצורך גילוי הנדרש בדוחות. בהתאם לכך קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות.
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, גילינו לרואה החשבון המבקר של החברה ולדירקטוריון שלה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר -
(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות, ככל שהיו, בקביעתה או בהפעלתה של בקרה פנימית על דיווח כספי העלולים, באופן סביר, להשפיע לרעה על יכולת החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח מידע כספי.
(ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, ככל שהייתה, שמעורבים בה מנהלים או עובדים אחרים בעלי תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.


מר אליאב מזגני, דירקטור

10.01.2024
תאריך


הצהרה (certification)

(בהתאם לתקנות החברות הממשלתיות (דוח נוסף בדבר הפעולות שננקטו והמצגים שניתנו להבטחת נכונות הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון), התשס"ו - 2005).

אני, מר רן קופל, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ואת דוח הדירקטוריון של החברה לניהול קרן ההשתלמות לעובדי המדינה בע"מ (להלן - החברה) לרבעון הראשון של שנת 2023 (שניהם יחד להלן - הדוחות).
2. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות אינם כוללים מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שניתנו, לאור הנסיבות שבהן ניתנו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוחות.
3. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח הדירקטוריון משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות את המצב הכספי ואת תוצאות הפעולות של החברה לימים ולתקופות המוצגים בדוחות.
4. אני, לצד אחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, אחראית לקביעתם ולהתקיימותם בחברה של בקרות ונהלים לצורך גילוי הנדרש בדוחות. בהתאם לכך קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות.
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, גילינו לרואה החשבון המבקר של החברה ולדירקטוריון שלה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר -
(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות, ככל שהיו, בקביעתה או בהפעלתה של בקרה פנימית על דיווח כספי העלולים, באופן סביר, להשפיע לרעה על יכולת החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח מידע כספי.
(ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, ככל שהייתה, שמעורבים בה מנהלים או עובדים אחרים בעלי תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.


מר רן קופל, סמנכ"ל

10.01.2024
תאריך

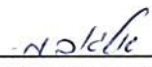
הצהרה (certification)

(בהתאם לחוזר גופים מוסדיים 2010-9-7 "בקרה פנימית על דיווח כספי - הצהרות, דוחות וגילויים" של אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון).

אני, גב' עידית כהן, דירקטורית, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של החברה לניהול קרן ההשתלמות לעובדי המדינה בע"מ (להלן - "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 31 במרץ, 2023 (להלן - "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי ואת תוצאות הפעולות של החברה למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה; וכן-
(א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
(ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקוחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על שוק ההון;
(ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-
(ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי. וכן-
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות, ככל שהיו, בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן-
(ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, ככל שהייתה, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.


מר אליאב מזגני, דירקטור

10.01.2024
תאריך

הצהרה (certification)

(בהתאם לחוזר גופים מוסדיים 2010-9-7 "בקרה פנימית על דיווח כספי - הצהרות, דוחות וגילויים" של אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון).

אני, מר רן קופל, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של החברה לניהול קרן ההשתלמות לעובדי המדינה בע"מ (להלן - "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 31 במרץ, 2023 (להלן - "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי ואת תוצאות הפעולות של החברה למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקרות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה; וכן-
(א) קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
(ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידע סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על שוק ההון;
(ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-
(ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי. וכן-
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות, ככל שהיו, בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן-
(ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, ככל שהייתה, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.


מר רן קופל, סמנכ"ל

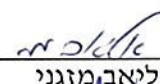
10.01.2024
תאריך


תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים ליום 31 במרץ, 2023 (בלתי מבוקרים)

31 בדצמבר 2022	31 במרץ 2022	31 במרץ 2023		
(מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	ביאור	
				נכסים
280	271	269		רכוש קבוע, נטו
-	222	666		נכסי זכות שימוש, נטו
995	782	913	5	חייבים ויתרות חובה
395	352	332		מזומנים ושווי מזומנים
1,670	1,627	2,180		סך כל הנכסים
				הון
-	-	-		הון המניות
				התחייבויות
10	19	7		התחייבות לזמן ארוך - בניכוי חלות שוטפת
-	-	320		התחייבויות לזמן ארוך בגין חכירות - בניכוי חלות שוטפת
208	270	235	6	התחייבויות בשל הטבות לעובדים
1,452	1,338	1,618	7	זכאים ויתרות זכות
1,670	1,627	2,180		סך כל ההתחייבויות
1,670	1,627	2,180		סך כל ההון וההתחייבויות

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 10 בינואר, 2024.

דירקטור  מר יהל שחר

דירקטור  מר אליאב מזגני

סמנכ"ל  מר רן קופל

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות ביניים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		ביאור
	31 במרץ 2022	31 במרץ 2023	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
			הכנסות
9,614	2,307	2,397	הכנסות מדמי ניהול מקרן ההשתלמות
9,614	2,307	2,397	סך כל ההכנסות
9,561	2,297	2,390	8 הוצאות הנהלה וכלליות
53	10	7	הוצאות מימון
9,614	2,307	2,397	סך כל ההוצאות
-	-	-	רווח לתקופה
-	-	-	סך הכל רווח כולל

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים ליום 31 במרץ, 2023 (בלתי מבוקרים)

ביאור 1 - כללי

- א. החברה לניהול קרן ההשתלמות לעובדי המדינה בע"מ (להלן - "החברה") עוסקת בניהול קרן השתלמות לעובדי המדינה (להלן - "הקרן") ומשמשת נאמן על הנכסים שבניהולה לטובת עמיתי הקרן.
 - ב. הקרן הינה קופת גמל ענפית כהגדרתה בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005, ומיועדת לכל אחד מאלה: עובד מדינה או עובד בתאגיד ממשלתי או בתאגיד שהיה תאגיד ממשלתי, המדורג בדירוג המינהלי או בדירוגים אחרים, לרבות עובד בדירוג מקביל לדירוג המינהלי, או עובד בדירוג המינהלי או מקביל בארגונים אחרים שהדירקטוריון יאשר את הצטרפותו, וגמלאי שהיה עובד כאמור בהגדרה זו.
 - ג. החברה הינה חברה ממשלתית בעירבון מוגבל.
 - ד. הקרן אושרה כקרן השתלמות לשכירים על ידי רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר (להלן - "רשות שוק ההון"). תוקף אישור קופת גמל מוארך מדי שנה על ידי רשות שוק ההון. תוקף האישור הקיים בידי החברה, נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, הינו עד ליום 31 בדצמבר, 2023.
 - ה. בקרן קיימים מסלולי ההשקעה הבאים: "עובדי מדינה - מסלול כללי", "עובדי מדינה - מסלול אג"ח ממשלת ישראל", "עובדי מדינה - מסלול מתמחה משולב - אג"ח עד 15% מניות", "עובדי מדינה - מסלול מניות" ו-"עובדי המדינה - מסלול הלכה יהודית".
- עמיתי הקרן רשאים להצטרף לכל אחד מחמשת המסלולים הנ"ל, ואף לפצל את כספם ביניהם, בהתאם לבחירתם.
- ו. בתאריך 27 ביולי, 2022, הסמיך דירקטוריון החברה המנהלת את סמנכ"ל החברה המנהלת, מר רן קופל, לחתום על הדוחות הכספיים והדיווחים הנלווים של החברה והקרן.

ביאור 2 - מדיניות חשבונאית

א. עיקרי המדיניות החשבונאית

- הדוחות הכספיים התמציתיים של החברה לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ, 2023, (להלן - "דוחות כספיים ביניים") נערכו במתכונת מתומצתת בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים", בהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר, ובהתאם להוראות סעיף 33ב' לחוק החברות הממשלתיות, התשל"ה - 1975 וחוזרי רשות החברות הממשלתיות. מידע לא מהותי לא הוצג בדוחות.
- בהתאם להחלטת ממשלה בק/70 מיום 5 באוגוסט, 2004, התקינה החשבונאית הכללית לגבי החברות הממשלתיות הינה של הסקטור הפרטי. התקינה הייחודית לחברות הממשלתיות הינה בנוסף לתקינה של הסקטור הפרטי או כהרחבה או בחידוד של נושאים ספציפיים לחברות ממשלתיות, כמפורט בחוזרי רשות החברות הממשלתיות (להלן - "הרשות"). התקינה הייחודית לחברות הממשלתיות תתבצע בהתאם לחוק. הרשות תמשיך להסתייע בצוותים המקצועיים שהוקמו על ידה לצורך זה.
- בדוחות הכספיים לא נכללו דוחות על השינויים בהון העצמי, הואיל ואין לחברה הון עצמי. כמו כן, בדוחות הכספיים לא נכללו דוחות על תזרימי המזומנים, מאחר שאינם מוסיפים מידע מהותי על המידע הכלול בדוחות.
- עיקרי המדיניות החשבונאית ושיטות החישוב, אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים ביניים, הינם עקביים לאלה, אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר, 2022, אלא אם נאמר אחרת. יש לעיין בתמצית דוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2022 ולביאורים שנלוו אליהם.

ביאור 2 - מדיניות חשבונאית (המשך)

ב. שימוש באומדנים ושיקול דעת
בעריכת הדוחות הכספיים נדרשת הנהלת החברה להשתמש בשיקול דעת בהערכות, אומדנים והנחות, אשר משפיעים על יישום המדיניות ועל הסכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר, כי התוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלו.
בעת גיבושם של אומדנים חשבונאיים, המשמשים בהכנת הדוחות הכספיים של החברה, נדרשה הנהלת החברה להניח הנחות באשר לנסיבות ואירועים, הכרוכים באי וודאות משמעותית. בשיקול דעתה בקביעת האומדנים, מתבססת הנהלת החברה על עובדות שונות, גורמים חיצוניים והנחות סבירות בהתאם לנסיבות המתאימות לכל אומדן.
שינויים באומדנים חשבונאיים מוכרים בתקופה, שבה תוקנו האומדנים, ובכל תקופה עתידית מושפעת.

ביאור 3 - מגזרי פעילות

מגזרי הפעילות נקבעים בהתבסס על המידע, הנבחן על ידי מקבל החלטות התפעוליות הראשי לצורכי קבלת החלטות לגבי הקצאת משאבים והערכת ביצועים. החברה מדווחת למקבל החלטות התפעוליות הראשי לפי מגזר פעילות אחד: החברה מנהלת קרן השתלמות בלבד. בדבר נתונים אודות הכנסות והוצאות, ראה בדוחות ביניים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר והביאורים הנלווים להם.

ביאור 4 - הון עצמי ודרישות הון

מכוח הוראת סעיף 4(א)(3) לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005, לחברה המנהלת פטור מקיום הון עצמי, מאחר שהינה מנהלת רק קופת גמל ענפית ועומדת בתנאי ההוראה האמורה.

ביאור 5 - חייבים ויתרות חובה

ליום	ליום	ליום	
31 בדצמבר	31 במרץ	31 במרץ	
2022	2022	2023	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
118	9	47	הוצאות מראש
620	653	554	צדדים קשורים - קרן
257	104	312	צדדים קשורים – אחרים
-	16	-	אחרים
<u>995</u>	<u>782</u>	<u>913</u>	

ביאור 6 - התחייבויות בשל הטבות לעובדים

ליום 31 בדצמבר 2022	ליום 31 במרץ 2022	ליום 31 במרץ 2023	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
135	136	135	התחייבויות בגין פיטורין
49	101	64	התחייבות בגין הטבות אחרות (חופשה)
24	33	36	הטבות לטווח קצר
<u>208</u>	<u>270</u>	<u>235</u>	

ביאור 7 - זכאים ויתרות זכות

ליום 31 בדצמבר 2022	ליום 31 במרץ 2022	ליום 31 במרץ 2023	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
279	210	223	עובדים והתחייבויות אחרות בשל שכר ומשכורת
827	700	650	הוצאות לשלם
312	217	336	צדדים קשורים
-	195	350	חלות שוטפת של התחייבויות לזמן ארוך בגין חכירות
30	11	22	חלות שוטפת של התחייבויות לזמן ארוך
4	5	3	מוסדות
-	-	34	אחרים
<u>1,452</u>	<u>1,338</u>	<u>1,618</u>	

החברה לניהול קרן ההשתלמות לעובדי המדינה בע"מ

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים ליום 31 במרץ, 2023 (בלתי מבוקרים)

ביאור 8 - הוצאות הנהלה וכלליות

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		
	31 במרץ 2022 (מבוקר) אלפי ש"ח	31 במרץ 2023 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
2,164	556	569	שכר עבודה ונלוות
301	86	54	תשלום לדירקטורים
450	116	107	פחת
295	69	81	ביטוחים
961	195	194	אחזקת משרדים ותקשורת
1,567	338	364	שיווק ופרסום
1,867	501	429	תשלום לגורמים מתפעלים
707	177	256	דמי ניהול תיק השקעות
1,104	232	292	ייעוץ משפטי ושירותים מקצועיים
145	27	44	אחרות
<u>9,561</u>	<u>2,297</u>	<u>2,390</u>	

ביאור 9 - מידע נוסף

לדוחות הכספיים של החברה מצורפים הדוחות הכספיים של הקרן המנוהלת על ידה, כחלק בלתי נפרד מהם.

קרן השתלמות לעובדי המדינה

**דוחות כספיים ביניים
ליום 31 במרץ, 2023
(בלתי מבוקרים)**

תוכן העניינים

עמוד

2	דוח סקירה של רואה החשבון
3 - 7	הצהרות
	דוחות כספיים ביניים ליום 31 במרץ, 2023 (בלתי מבוקרים)
8 - 13	דוחות על המצב הכספי
14 - 19	דוחות הכנסות והוצאות
20 - 25	דוחות על השינויים בזכויות העמיתים
26 - 27	ביאורים לדוחות הכספיים ביניים

**דוח סקירה של רואה החשבון המבקר להנהלה של
קרן השתלמות לעובדי המדינה**

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של קרן השתלמות לעובדי המדינה (להלן - "הקרן"), הכולל את הדוח התמציתי על המצב הכספי ליום 31 במרץ, 2023 ואת הדוחות התמציתיים על הכנסות והוצאות והשינויים בזכויות עמיתים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות - "דיווח כספי לתקופות ביניים", בהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר, ובהתאם לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד - 1964. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל - "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבידורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות, בהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר, ובהתאם לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד - 1964.

קנובל בלצר ושות'
רואי חשבון

תל - אביב, 10 בינואר, 2024.

"Neither MGI nor Knobel Beltzer Soraya group, nor any MGI member firm accepts responsibility for the activities, work, opinions or service of any other members.

MGI is a worldwide association of independent auditing, accounting and consulting firms."

מחלקה כלכלית ושוק ההון

רחוב זיבוטינסקי 7, רמת גן, מיקוד 5252007,
מגדל משה אביב קומה 26

סניף ראשי

רח' המסגר 20, תל-אביב 6777673, ת.ד. 57624 תל אביב 6157601

טל': 03-6393020 ; פקס: 03-6393021

דואר אלקטרוני - mgi@mgi-israel.co.il

כתובת האתר של המשרד: www.mgi-israel.co.il

הצהרה (certification)

(בהתאם לתקנות החברות הממשלתיות (דוח נוסף בדבר הפעולות שננקטו והמצגים שניתנו להבטחת נכונות הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון), התשס"ו - 2005).

אני, עו"ד עדה בר קמה, מצהירה, כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים של קרן השתלמות לעובדי המדינה (להלן - "הקרן") לרבעון הראשון של שנת 2023 (להלן - הדוחות).
 2. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות אינם כוללים מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שניתנו, לאור הנסיבות שבהן ניתנו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוחות.
 3. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות הכספיים משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות את המצב הכספי ואת תוצאות הפעולות של הקרן לימים ולתקופות המוצגים בדוחות.
 4. אני, לצד אחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, אחראית לקביעתם ולהתקיימותם בחברה של בקורות ונהלים לצורך גילוי הנדרש בדוחות. בהתאם לכך קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקרן, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות.
 5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, גילינו לרואה החשבון המבקר של החברה ולדירקטוריון שלה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר -
- (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות, ככל שהיו, בקביעתה או בהפעלתה של בקרה פנימית על דיווח כספי העלולים, באופן סביר, להשפיע לרעה על יכולת החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח מידע כספי.
- (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, ככל שהייתה, שמעורבים בה מנהלים או עובדים אחרים בעלי תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

מר יהל שחר, דירקטור

10.01.2024

תאריך

הצהרה (certification)

(בהתאם לתקנות החברות הממשלתיות (דוח נוסף בדבר הפעולות שננקטו והמצגים שניתנו להבטחת נכונות הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון), התשס"ו - 2005).

אני, גב' עידית כהן, דירקטורית, מצהירה כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים של קרן השתלמות לעובדי המדינה (להלן - "הקרן") לרבעון הראשון של שנת 2023 (להלן - הדוחות).

2. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות אינם כוללים מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שניתנו, לאור הנסיבות שבהן ניתנו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוחות.

3. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות הכספיים משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות את המצב הכספי ואת תוצאות הפעולות של הקרן לימים ולתקופות המוצגים בדוחות.

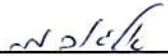
4. אני, לצד אחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, אחראי לקביעתם ולהתקיימותם בחברה של בקרות ונהלים לצורך גילוי הנדרש בדוחות. בהתאם לכך קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקרן, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות.

5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, גילינו לרואה החשבון המבקר של החברה ולדירקטוריון שלה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר -

(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות, ככל שהיו, בקביעתה או בהפעלתה של בקרה פנימית על דיווח כספי העלולים, באופן סביר, להשפיע לרעה על יכולת החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח מידע כספי.

(ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, ככל שהייתה, שמעורבים בה מנהלים או עובדים אחרים בעלי תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.


מר אליאב מזגני, דירקטור

10.01.2024
תאריך

הצהרה (certification)

(בהתאם לתקנות החברות הממשלתיות (דוח נוסף בדבר הפעולות שנקטו והמצגים שניתנו להבטחת נכונות הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון), התשס"ו - 2005).

אני, מר רן קופל, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים של קרן השתלמות לעובדי המדינה (להלן - "הקרן") לרבעון הראשון של שנת 2023 (להלן - הדוחות).
 2. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות אינם כוללים מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שניתנו, לאור הנסיבות שבהן ניתנו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוחות.
 3. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות הכספיים משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות את המצב הכספי ואת תוצאות הפעולות של הקרן לימים ולתקופות המוצגים בדוחות.
 4. אני, לצד אחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, אחראית לקביעתם ולהתקיימותם בחברה של בקרות ונהלים לצורך גילוי הנדרש בדוחות. בהתאם לכך קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקרן, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות.
 5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, גילינו לרואה החשבון המבקר של החברה ולדירקטוריון שלה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר -
- (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות, ככל שהיו, בקביעתה או בהפעלתה של בקרה פנימית על דיווח כספי העלולים, באופן סביר, להשפיע לרעה על יכולת החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח מידע כספי.
- (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, ככל שהייתה, שמעורבים בה מנהלים או עובדים אחרים בעלי תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.


מר רן קופל, סמנכ"ל

10.01.2024

תאריך

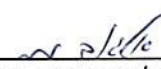
הצהרה (certification)

(בהתאם לחוזר גופים מוסדיים 2010-9-7 "בקרה פנימית על דיווח כספי - הצהרות, דוחות וגילויים" של אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון).

אני, גב' עידית כהן, דירקטורית, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של קרן השתלמות לעובדי המדינה (להלן - "הקרן") לרבעון שהסתיים ביום 31 במרץ, 2023 (להלן - "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי ואת תוצאות הפעולות של הקרן למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקרן; וכן-
(א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
(ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על שוק ההון;
(ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של הקרן והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-
(ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי הנוגע לקרן. וכן-
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי הנוגע לקרן:
(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות ככל שהיו, בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי הנוגע לקרן; וכן-
(ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, ככל שהייתה, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי הנוגע לקרן.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.


מר אליאב מזגני, דירקטור

10.01.2024
תאריך

הצהרה (certification)

(בהתאם לחוזר גופים מוסדיים 2010-9-7 "בקרה פנימית על דיווח כספי - הצהרות, דוחות וגילויים" של אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון).

אני, מר רן קופל, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של קרן השתלמות לעובדי המדינה (להלן - "הקרן") לרבעון שהסתיים ביום 31 במרץ, 2023 (להלן - "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי ואת תוצאות הפעולות של הקרן למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקרן; וכן-
(א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
(ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על שוק ההון;
(ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הקרן והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-
(ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי הנוגע לקרן. וכן-
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי הנוגע לקרן:
(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות ככל שהיו, בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי הנוגע לקרן; וכן-
(ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, ככל שהייתה, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי הנוגע לקרן.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

מר רן קופל, סמנכ"ל

10.01.2024
תאריך

תמצית דוחות על המצב הכספי מצרפיים ביניים ליום 31 במרץ, 2023 (בלתי מבוקרים)

31 בדצמבר 2022	31 במרץ 2022	31 במרץ 2023	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
			רכוש שוטף
29,074	115,039	33,844	מזומנים ושווי מזומנים
1,277	2,825	4,984	חייבים ויתרות חובה
30,351	117,864	38,828	סך כל הרכוש השוטף
			השקעות פיננסיות
831,854	804,465	813,614	נכסי חוב סחירים
124,463	115,710	113,108	נכסי חוב שאינם סחירים
383,404	549,045	350,178	מניות
1,123,822	1,087,035	1,213,341	השקעות אחרות
2,463,543	2,556,255	2,490,241	סך כל ההשקעות הפיננסיות
2,493,894	2,674,119	2,529,069	סך כל הנכסים
7,803	729	39,695	זכאים ויתרות זכות
2,486,091	2,673,390	2,489,374	זכויות העמיתים
2,493,894	2,674,119	2,529,069	סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

מר רן קופל
סמנכ"ל

מר אליאב מזגני
דירקטור

מר יהל שחר
דירקטור

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 10 בינואר, 2024.

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות על המצב הכספי - מסלול כללי ביניים ליום 31 למרץ, 2023 (בלתי מבוקרים)

31 בדצמבר 2022	31 במרץ 2022	31 במרץ 2023	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
			רכוש שוטף
26,129	111,603	31,208	מזומנים ושווי מזומנים
1,255	2,784	4,900	חייבים ויתרות חובה
27,384	114,387	36,108	סך כל הרכוש השוטף
			השקעות פיננסיות
784,471	759,289	766,714	נכסי חוב סחירים
124,463	115,710	113,108	נכסי חוב שאינם סחירים
378,079	542,105	344,838	מניות
1,107,267	1,072,401	1,195,659	השקעות אחרות
2,394,280	2,489,505	2,420,319	סך כל ההשקעות הפיננסיות
2,421,664	2,603,892	2,456,427	סך כל הנכסים
7,703	706	39,414	זכאים ויתרות זכות
2,413,961	2,603,186	2,417,013	זכויות העמיתים
2,421,664	2,603,892	2,456,427	סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות על המצב הכספי - מסלול אג"ח ממשלת ישראל ביניים ליום 31 למרץ, 2023 (בלתי מבוקרים)

31 בדצמבר 2022	31 במרץ 2022	31 במרץ 2023	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
			רכוש שוטף
180	694	299	מזומנים ושווי מזומנים
4	4	1	חייבים ויתרות חובה
184	698	300	סך כל הרכוש השוטף
			השקעות פיננסיות
31,947	31,780	31,012	נכסי חוב סחירים
471	1,347	534	השקעות אחרות
32,418	33,127	31,546	סך כל ההשקעות הפיננסיות
32,602	33,825	31,846	סך כל הנכסים
10	11	10	זכאים ויתרות זכות
32,592	33,814	31,836	זכויות העמיתים
32,602	33,825	31,846	סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

קרך השתלמות לעובדי המדינה

תמצית דוחות על המצב הכספי - מסלול אג"ח עד 15% מניות ביניים ליום 31 למרץ, 2023 (בלתי מבוקרים)

31 בדצמבר 2022	31 במרץ 2022	31 במרץ 2023	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
			רכוש שוטף
547	1,069	241	מזומנים ושווי מזומנים
12	4	44	חייבים ויתרות חובה
559	1,073	285	סך כל הרכוש השוטף
			השקעות פיננסיות
8,926	8,357	8,907	נכסי חוב סחירים
322	408	244	מניות
2,114	2,133	2,507	השקעות אחרות
11,362	10,898	11,658	סך כל ההשקעות הפיננסיות
11,921	11,971	11,943	סך כל הנכסים
4	4	4	זכאים ויתרות זכות
11,917	11,967	11,939	זכויות העמיתים
11,921	11,971	11,943	סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות על המצב הכספי - מסלול מניות ביניים ליום 31 למרץ, 2023 (בלתי מבוקרים)

31 בדצמבר 2022	31 במרץ 2022	31 במרץ 2023	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
			רכוש שוטף
1,411	852	1,159	מזומנים ושווי מזומנים
5	29	20	חייבים ויתרות חובה
1,416	881	1,179	סך כל הרכוש השוטף
			השקעות פיננסיות
5,003	6,532	5,096	מניות
12,933	10,304	13,432	השקעות אחרות
17,936	16,836	18,528	סך כל ההשקעות הפיננסיות
19,352	17,717	19,707	סך כל הנכסים
			זכאים ויתרות זכות
29	6	250	
19,323	17,711	19,457	זכויות העמיתים
19,352	17,717	19,707	סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות על המצב הכספי - מסלול הלכה יהודית ביניים ליום 31 למרץ, 2023 (בלתי מבוקרים)

31 בדצמבר 2022	31 במרץ 2022	31 במרץ 2023	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
			רכוש שוטף
807	821	937	מזומנים ושווי מזומנים
1	4	19	חייבים ויתרות חובה
808	825	956	סך כל הרכוש השוטף
			השקעות פיננסיות
6,510	5,039	6,981	נכסי חוב סחירים
1,037	850	1,209	השקעות אחרות
7,547	5,889	8,190	סך כל ההשקעות הפיננסיות
8,355	6,714	9,146	סך כל הנכסים
			זכאים ויתרות זכות
57	2	17	
8,298	6,712	9,129	זכויות העמיתים
8,355	6,714	9,146	סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		
31 בדצמבר 2022	31 במרץ 2022	31 במרץ 2023	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
			הכנסות (הפסדים)
1,473	(151)	225	ממזומנים ושווי מזומנים, נטו מהשקעות:
(46,435)	(19,363)	2,887	מנכסי חוב סחירים
1,782	(312)	133	מנכסי חוב שאינם סחירים
(79,018)	(6,519)	11,795	ממניות
(120,777)	(35,195)	37,507	מהשקעות אחרות
(244,448)	(61,389)	52,322	סך כל ההכנסות (הפסדים) מהשקעות
(242,975)	(61,540)	52,547	סך כל ההכנסות (הפסדים)
			הוצאות
9,614	2,307	2,397	דמי ניהול
6,521	1,576	1,809	הוצאות ישירות
3,432	341	284	מסים
19,567	4,224	4,490	סך כל ההוצאות
(262,542)	(65,764)	48,057	עודף הכנסות על הוצאות (הפסדים) לתקופה

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		
31 בדצמבר 2022	31 במרץ 2022	31 במרץ 2023	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
1,411	(149)	193	הכנסות (הפסדים)
			ממזומנים ושווי מזומנים, נטו מהשקעות:
(44,904)	(18,802)	2,719	מנכסי חוב סחירים
1,782	(312)	133	מנכסי חוב שאינם סחירים
(77,849)	(6,297)	11,744	ממניות
(117,965)	(34,590)	36,464	מהשקעות אחרות
(238,936)	(60,001)	51,060	סך כל ההכנסות (הפסדים) מהשקעות
(237,525)	(60,150)	51,253	סך כל ההכנסות (הפסדים)
			הוצאות
9,344	2,242	2,328	דמי ניהול
6,476	1,557	1,794	הוצאות ישירות
3,412	337	280	מסים
19,232	4,136	4,402	סך כל ההוצאות
(256,757)	(64,286)	46,851	עודף הכנסות על הוצאות (הפסדים) לתקופה

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות הכנסות והוצאות - מסלול אג"ח ממשלת ישראל ביניים

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		
31 בדצמבר 2022	31 במרץ 2022	31 במרץ 2023	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
2	-	4	הכנסות (הפסדים)
			ממזומנים ושווי מזומנים, נטו
			מהשקעות:
(874)	(300)	113	מנכסי חוב סחירים
(11)	(4)	(1)	מהשקעות אחרות
(885)	(304)	112	סך כל ההכנסות (הפסדים) מהשקעות
(883)	(304)	116	סך כל ההכנסות (הפסדים)
			הוצאות
128	32	31	דמי ניהול
7	4	5	הוצאות ישירות
135	36	36	סך כל ההוצאות
(1,018)	(340)	80	עודף הכנסות על הוצאות (הפסדים) לתקופה

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		
31 בדצמבר 2022	31 במרץ 2022	31 במרץ 2023	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
9	-	5	ממזומנים ושווי מזומנים, נטו
(399)	(164)	21	מהשקעות:
(72)	(6)	(9)	מנכסי חוב סחירים
(233)	(86)	119	ממניות
(704)	(256)	131	מהשקעות אחרות
(695)	(256)	136	סך כל ההכנסות (הפסדים) מהשקעות
			סך כל ההכנסות (הפסדים)
46	11	11	הוצאות
6	2	2	דמי ניהול
3	1	1	הוצאות ישירות
			מיסים
55	14	14	סך כל ההוצאות
(750)	(270)	122	עודף הכנסות על הוצאות (הפסדים) לתקופה

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות הכנסות והוצאות - מסלול מניות ביניים

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		
31 בדצמבר 2022	31 במרץ 2022	31 במרץ 2023	
(מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
1	(8)	12	הכנסות (הפסדים)
(1,097)	(216)	60	ממזומנים ושווי מזומנים, נטו מהשקעות:
(2,095)	(472)	781	ממניות
			מהשקעות אחרות
(3,192)	(688)	841	סך כל ההכנסות (הפסדים) מהשקעות
(3,191)	(696)	853	סך כל ההכנסות (הפסדים)
69	16	19	הוצאות
29	12	6	דמי ניהול
17	3	3	הוצאות ישירות
			מיסים
115	31	28	סך כל ההוצאות
(3,306)	(727)	825	עודף הכנסות על הוצאות (הפסדים) לתקופה

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		
31 בדצמבר 2022	31 במרץ 2022	31 במרץ 2023	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
50	6	11	הכנסות (הפסדים)
(258)	(97)	34	ממזומנים ושווי מזומנים, נטו
(473)	(43)	144	מהשקעות:
(731)	(140)	178	מנכסי חוב סחירים
(681)	(134)	189	מהשקעות אחרות
			סך כל ההכנסות (הפסדים) מהשקעות
			סך כל ההכנסות (הפסדים)
27	6	8	הוצאות
3	1	2	דמי ניהול
30	7	10	הוצאות ישירות
(711)	(141)	179	סך הכל ההוצאות
			עודף הכנסות על הוצאות (הפסדים)
			לתקופה

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות על השינויים בזכויות העמיתים מצרפיים ביניים

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		
31 בדצמבר 2022	31 במרץ 2022	31 במרץ 2023	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
2,753,238	2,753,238	2,486,091	זכויות העמיתים לתחילת התקופה
240,305	56,710	54,226	תקבולים מדמי גמולים
(171,489)	(43,429)	(65,076)	תשלומים לעמיתים
58,311	13,454	8,231	העברות צבירה לקרן
12,825	4,056	2,168	העברות מקרנות השתלמות
			העברות בין מסלולים
(3)	-	(156)	העברות צבירה מהקרן
(67)	(67)	-	העברות לקופות ביטוח
(131,662)	(40,752)	(41,999)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(12,825)	(4,056)	(2,168)	העברות לקרנות השתלמות
			העברות בין מסלולים
(73,421)	(27,365)	(33,924)	העברות צבירה, נטו
(262,542)	(65,764)	48,057	עודף הכנסות על הוצאות (הפסדים)
2,486,091	2,673,390	2,489,374	זכויות העמיתים לסוף התקופה
			לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות על השינויים בזכויות העמיתים - מסלול כללי ביניים

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		
31 בדצמבר 2022	31 במרץ 2022	31 במרץ 2023	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
2,684,907	2,684,907	2,413,961	זכויות העמיתים לתחילת התקופה
232,717	54,865	52,308	תקבולים מדמי גמולים
(167,052)	(42,419)	(62,659)	תשלומים לעמיתים
53,175	11,390	7,494	העברות צבירה לקרן
2,654	779	176	העברות מקרנות השתלמות העברות בין מסלולים
(3)	-	(156)	העברות צבירה מהקרן
(67)	(67)	-	העברות לקרנות פנסיה חדשות העברות לקרנות השתלמות
(126,545)	(38,928)	(39,340)	העברות בין מסלולים
(9,068)	(3,055)	(1,622)	העברות צבירה, נטו
(79,854)	(29,881)	(33,448)	
(256,757)	(64,286)	46,851	עודף הכנסות על הוצאות (הפסדים) לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
2,413,961	2,603,186	2,417,013	זכויות העמיתים לסוף התקופה

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות על השינויים בזכויות העמיתים - מסלול אג"ח ממשלת ישראל ביניים

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		
31 בדצמבר 2022	31 במרץ 2022	31 במרץ 2023	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
35,073	35,073	32,592	זכויות העמיתים לתחילת התקופה
2,942	702	639	תקבולים מדמי גמולים
(3,128)	(717)	(1,228)	תשלומים לעמיתים
80	41	42	העברות צבירה לקרן
3,221	473	1,266	העברות מקרנות השתלמות העברות בין מסלולים
(2,317)	(441)	(1,379)	העברות צבירה מהקרן
(2,261)	(977)	(176)	העברות לקרנות השתלמות העברות בין מסלולים
(1,277)	(904)	(247)	העברות צבירה, נטו
(1,018)	(340)	80	עודף הכנסות על הוצאות (הפסדים) לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
32,592	33,814	31,836	זכויות העמיתים לסוף התקופה

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות על השינויים בזכויות העמיתים - מסלול אג"ח עד 15% מניות ביניים

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		
31 בדצמבר 2022	31 במרץ 2022	31 במרץ 2023	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
11,577	11,577	11,917	זכויות העמיתים לתחילת התקופה
794	289	203	תקבולים מדמי גמולים
(234)	-	(270)	תשלומים לעמיתים
1,607	768	122	העברות צבירה לקרן
803	154	-	העברות מקרנות השתלמות העברות בין מסלולים
(870)	(551)	(155)	העברות צבירה מהקרן
(1,010)	-	-	העברות לקרנות השתלמות העברות בין מסלולים
530	371	(33)	העברות צבירה, נטו
(750)	(270)	122	עודף הכנסות על הוצאות (הפסדים) לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
11,917	11,967	11,939	זכויות העמיתים לסוף התקופה

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות על השינויים בזכויות העמיתים - מסלול מניות ביניים

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		
31 בדצמבר 2022	31 במרץ 2022	31 במרץ 2023	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
16,321	16,321	19,323	זכויות העמיתים לתחילת התקופה
2,475	578	694	תקבולים מדמי גמולים
(626)	(26)	(699)	תשלומים לעמיתים
1,501	346	103	העברות צבירה לקרן
5,048	2,075	522	העברות מקרנות השתלמות העברות בין מסלולים
(1,696)	(832)	(941)	העברות צבירה מהקרן
(394)	(24)	(370)	העברות לקרנות השתלמות העברות בין מסלולים
4,459	1,565	(686)	העברות צבירה, נטו
(3,306)	(727)	825	עודף הכנסות על הוצאות (הפסדים) לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
19,323	17,711	19,457	זכויות העמיתים לסוף התקופה

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות על השינויים בזכויות העמיתים - מסלול הלכה יהודית ביניים

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		
31 בדצמבר 2022	31 במרץ 2022	31 במרץ 2023	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
5,360	5,360	8,298	זכויות העמיתים לתחילת התקופה
1,377	276	382	תקבולים מדמי גמולים
(449)	(267)	(220)	תשלומים לעמיתים
1,948	909	470	העברות צבירה לקרן
1,099	575	204	העברות מקרנות השתלמות
			העברות בין מסלולים
(234)	-	(184)	העברות צבירה מהקרן
(92)	-	-	העברות לקרנות השתלמות
			העברות בין מסלולים
2,721	1,484	490	העברות צבירה, נטו
(711)	(141)	179	עודף הכנסות על הוצאות (הפסדים) לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
8,298	6,712	9,129	זכויות העמיתים לסוף התקופה

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

ביאור 1 - כללי

- א. קרן השתלמות לעובדי המדינה (להלן - "הקרן") מאושרת כקרן השתלמות לשכירים. הקרן הינה קופת גמל ענפית כהגדרתה בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005, ומיועדת לכל אחד מאלה: עובד מדינה, או עובד בתאגיד ממשלתי או בתאגיד שהיה תאגיד ממשלתי, המדורג בדירוג המינהלי או בדירוגים אחרים, לרבות עובד בדירוג מקביל לדירוג המינהלי, או עובד בדירוג המינהלי או מקביל בארגונים אחרים שהדירקטוריון יאשר את הצטרפותו, וגמלאי שהיה עובד כאמור בהגדרה זו.
- החברה לניהול קרן השתלמות לעובדי המדינה בע"מ (להלן - "החברה") עוסקת בניהול הקרן. הקרן הוקמה במסגרת הסכמי שכר בסקטור הציבורי ביום 11 במרץ, 1981.
- ב. הקרן מאושרת כקרן השתלמות לשכירים. תוקף האישור מוארך מדי שנה על ידי רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר. תוקף האישור הקיים בידי החברה נכון למועד אישור הדוחות הכספיים הינו עד ליום 31 בדצמבר, 2023.
- ג. בקרן קיימים מסלולי ההשקעה הבאים: "עובדי מדינה - מסלול כללי", "עובדי מדינה - מסלול אג"ח ממשלת ישראל", "עובדי מדינה - מסלול מתמחה משולב - אג"ח עד 15% מניות", "עובדי מדינה - מסלול מניות" ו-"עובדי המדינה - מסלול הלכה יהודית". עמיתי הקרן רשאים להצטרף לכל אחד מחמשת המסלולים הנ"ל, ואף לפצל את כספם ביניהם בהתאם לבחירתם.
- ד. בסוף חודש פברואר 2022 החלה רוסיה בפלישה לאוקראינה. עד כה השפעות הלחימה באו לידי ביטוי בעליה בתנודתיות בשוקי המניות הגלובליים, וכן בעליה בציפיות האינפלציה, בעיקר בטווחים הקצרים - בינוניים, מאחר שרוסיה ואוקראינה הן יצואניות סחורות משמעותיות עם דגש על אנרגיה, חיטה ומתכות. מדינות המערב הטילו סנקציות על רוסיה, שהשפעתן באה לידי ביטוי בפחות משמעותי בשער הרובל, וכן בהמשך בעליה במחירי האנרגיה. ניתן להעריך, כי בתקופה הקרובה השווקים ימשיכו להיות מושפעים הן מהחלטות הבנקים המרכזיים בנוגע לריביות והן מההשפעה השלילית של הלחימה באוקראינה. היקף הנזק הכלכלי של המלחמה לקרן ולכלכלה העולמית תלוי במועד סיום המלחמה, אשר נכון למועד החתימה על הדוחות הכספיים אינו ידוע, ולכן קיימת אי וודאות לגבי היקף הנזקים, שיגרמו כתוצאה מהמלחמה.
- ה. השפעות האינפלציה ועליית שיעור הריבית: בעקבות התפתחויות מאקרו כלכליות בארץ וברחבי העולם בתקופת הדיווח ועד למועד אישור הדוחות הכספיים, חלה עלייה בשיעורי האינפלציה בארץ ובעולם. כחלק מהצעדים, שננקטו על מנת לבלום את עליית המחירים, החלו הבנקים המרכזיים בעולם, ובכללם בנק ישראל, להעלות את שיעור הריבית. לאירועים אלה לא הייתה השפעה מהותית בתקופת הדיווח על תוצאות הקרן.
- ו. הרפורמה המשפטית: במהלך חודש ינואר 2023 החלה ממשלת ישראל לקדם תכנית לביצוע שינויים מהותיים במערכת המשפט בישראל. השינויים המוצעים מעוררים מחלוקות וביקורות נרחבות, אשר על פי פרסומים בתקשורת, עוצמתן, כמו גם התנהלות הצדדים השונים בקשר אליהן, עלולים לדעת גופים כלכליים, כלכלנים בכירים במשק, ראשי אקדמיה ומומחים בתחומי המשפט, החברה והכלכלה בארץ, להשפיע על איתנות המשק והכלכלה בישראל. עוד על פי הפרסומים כאמור, התכנית האמורה והמחלוקות שהתגלעו בעקבותיה, עלולים להוביל להורדת דרוג האשראי של מדינת ישראל, לפגיעה בהשקעות במשק הישראלי ולהוצאת כספים והשקעות מישראל. להערכת הנהלת החברה, ככל שההערכות המתוארות לעיל או חלקן תתממשה, עלול הדבר לפגוע בחברה.
- ז. בתאריך 27 ביולי, 2022 הסמיך דירקטוריון החברה המנהלת את סמנכ"ל החברה, מרן קופל, לחתום על הדוחות הכספיים והדיווחים הנלווים של החברה והקרן.

ביאור 2 - מדיניות חשבונאית

- א. הדוחות הכספיים התמציתיים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ, 2023 (להלן - "דוחות כספיים ביניים") של הקרן נערכו במתכונת מתומצתת בהתאם לתקן חשבונאות 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות - "דיווח כספי לתקופות ביניים", בהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר, ובהתאם לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד - 1964.
- ב. עיקרי המדיניות החשבונאית ושיטות החישוב, אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים ביניים, הינם עקביים לאלה, אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר, 2022, אלא אם נאמר אחרת. יש לעיין בתמצית דוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של הקרן ליום 31 בדצמבר, 2022 ולביאורים שנלוו אליהם.
- ג. בדוחות הכספיים לא נכללו דוחות על תזרימי המזומנים, מאחר שאינם מוסיפים מידע מהותי על המידע הכלול בדוחות.

**דוח של הדירקטוריון והנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי לפי תקנות החברות
הממשלתיות (דוחות נוספים בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי), התשס"ח-2007**

ברבעון האחרון לתקופה המסתיימת ביום 31/3/2023 לא חלו שינויים שהשפיעו באופן מהותי או העשויים להשפיע באופן מהותי על הבקרה הפנימית על דיווח כספי בחברה.

 מֶר יֵהֶל שְׁחָר, דִּירֶקְטוֹר	<u>10.01.2024</u> תאריך
 מֶר אֱלִיאָב מִזְגָנִי, דִּירֶקְטוֹר	<u>10.01.2024</u> תאריך
 מֶר רֹן קוֹפְמָן, סִמְנָכ"ל	<u>10.01.2024</u> תאריך