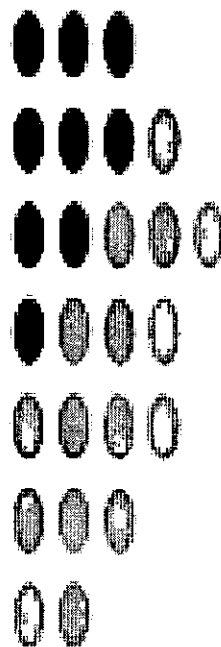


**החברה לניהול
קרן ההשתלמות
לעובדי המדינה
בע"מ**

**דוחות כספיים ביניים
ליום 30 ביוני 2012
(בלתי מבוקרים)**



החברה לניהול קרן השתלמות לעובדי המדינה בע"מ

דוחות כספיים ביניים

ליום 30 ביוני 2012

(בלתי מבוקרים)

תוכן העניינים

<u>עמוד</u>	
2 - 11	דוח הדירקטוריון
12	דוח סקירה של רואה החשבון
13-17	הצהרות
18	תמצית דוחות על המצב הכספי
19	תמצית דוחות על הרווח הכולל
20 - 22	באורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים

החברה לניהול קרן ההשתלמות לעובדי המדינה בע"מ דוח הדירקטוריון ליום 30 ביוני 2012

כללי

- א. החברה לניהול קרן ההשתלמות לעובדי המדינה בע"מ (להלן "החברה"), עוסקת בניהול קרן השתלמות לעובדי המדינה (להלן "הקרן" או "קרן ההשתלמות") בנאמנות. הקרן הוקמה ביום 11 במרץ 1981 במסגרת הסכמי שכר בסקטור הציבורי. עד ליום 31 באוגוסט 2008 הקרן פעלה כתאגיד. החל מיום זה מנוהלת הקרן על ידי החברה.
- ביום 16 בפברואר 2012, שונה שם החברה ברשם החברות מ- "החברה לניהול קרן השתלמות לעובדי המדינה בדירוג המינהלי בע"מ" ל- "החברה לניהול קרן ההשתלמות לעובדי המדינה בע"מ", בהתאם להחלטת החברה. שינוי השם אושר על ידי רשם החברות, וביום 10.5.2012 קיבלה החברה רישיון מהממונה על אגף שוק ההון, הביטוח והחיסכון במשרד האוצר (להלן: "הממונה"), לעסוק בניהול קרן ההשתלמות תחת השם החדש "החברה לניהול קרן ההשתלמות לעובדי המדינה בע"מ". ביום 22 במאי 2012 קיבלה קרן ההשתלמות רישיון קופת גמל מהממונה, תחת השם החדש "קרן ההשתלמות לעובדי המדינה" (במקום השם הקודם "קרן השתלמות לעובדי הדירוג המנהלי").
- ב. פעילותה היחידה של החברה הינה ניהול הקרן.
- ג. הקרן אושרה כקרן השתלמות לשכירים על ידי אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון. תוקף האישור הינו עד ליום 31/12/2012.
- 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. בדוחות הכספיים נכלל מידע גם בהתאם להוראות הדין החלות על חברות ממשלתיות.
- ו. בקרן שני מסלולי השקעה: מסלול כללי ומסלול ללא מניות.
- ז. בנק יהב לעובדי המדינה בע"מ (להלן – "בנק יהב") מעניק לחברה שירותי תפעול. במסגרת זו מנהל בנק יהב את חשבונות החברה והקרן ואת חשבונות העמיתים לפי תקנון הקרן, הוראות החברה, הדירקטוריון וועדותיו ובכפוף להוראות כל דין.
- ח. איי. בי. איי. אמבן ניהול השקעות בע"מ, מנהלת את תיק ההשקעות של הקרן על כל המשתמע מכך, ופועלת ליישום כל ההוראות הרגולטוריות החלות על ניהול ההשקעות של הקרן, בכפוף להוראות ועדת ההשקעות של החברה.
- ט. נכסי הקרן נמצאים במשמרת בחברת פועלים סהר בע"מ.
- י. החברה נעזרת ביועצים מקצועיים, וביניהם, יועץ משפטי, מבקר פנים, יועץ השקעות, מלווה ליישום sox-404, ספק אינטרנט, חברה לשערוך נכסים, יועץ ביטוחי ומנהלי סיכונים.

החברה לניהול קרן ההשתלמות לעובדי המדינה בע"מ
דוח הדירקטוריון ליום 30 ביוני 2012

מספר חשבונות			סוג עמיתים
מסלול כללי	מסלול ללא מניות	סך הכל	
61,667	473	62,140	שכירים

תוצאות פעולות החברה המנהלת ומקורות המימון

הוצאות החברה הסתכמו ב- 3,474 אלפי ש"ח מתחילת השנה. לפירוט ההוצאות - ראה בתמצית הדוחות על הרווח הכולל בדוחות הכספיים הסקורים.

עיקר הכנסות החברה נובע מדמי הניהול שהחברה גובה מעמיתי הקרן, בכפוף לשיעור המרבי על פי הוראות כל דין. הקרן מוגדרת כקופת גמל ענפית, ולפיכך החברה גובה מהקרן דמי ניהול בגובה הוצאותיה בפועל, כך שהרווח הכולל הינו אפס.

סקירת ענף קרנות ההשתלמות במשק הישראלי

נכסי קרנות ההשתלמות ליום 30/6/2012 הסתכמו לסך של 115.5 מיליארד ש"ח, לעומת 111.5 מיליארד ש"ח ביום 30/6/2011, גידול של 3.59%.

התשואה הנומינלית הממוצעת ברוטו של קרנות ההשתלמות ב- 12 חודשים האחרונים הינה 0.03%.

סך ההפקדות בקרנות ההשתלמות הסתכם ב- 16.0 מיליארד ש"ח ב- 12 חודשים האחרונים. סך המשיכות מקרנות ההשתלמות באותה תקופה הסתכם ב- 11.3 מיליארד ש"ח.

החברה לניהול קרן ההשתלמות לעובדי המדינה בע"מ

דוח הדירקטוריון

(אלפי שקלים חדשים)

נתונים כספיים עיקריים של הקרן

א. הרכב הנכסים נטו לסוף תקופת הדיווח

<u>30/6/12 (*)</u>			
<u>סך הכל</u>	<u>מסלול ללא מניות</u>	<u>מסלול כללי</u>	
2,051,216	41,152	2,010,064	סה"כ הנכסים, נטו
			<u>מרכיבים עיקריים</u>
3.88%	4.71%	3.86%	מזומנים ושווי מזומנים
87.50%	95.03%	87.34%	ניירות ערך סחירים
4.34%	-	4.43%	ניירות ערך שאינם סחירים
4.12%	-	4.21%	פקדונות והלוואות
0.16%	0.26%	0.16%	יתר הנכסים, נטו

(*) שיערוך נכסי הקרן נעשה ליום העסקים האחרון בחודש יוני שהוא ה- 28 בחודש.

<u>30/6/11</u>			
<u>סך הכל</u>	<u>מסלול ללא מניות</u>	<u>מסלול כללי</u>	
2,024,629	20,433	2,004,196	סה"כ הנכסים, נטו
			<u>מרכיבים עיקריים</u>
3.55%	3.96%	3.55%	מזומנים ושווי מזומנים
85.44%	96.04%	85.32%	ניירות ערך סחירים
5.74%	-	5.80%	ניירות ערך שאינם סחירים
5.56%	-	5.62%	פקדונות והלוואות
(0.29%)	-	(0.29%)	יתר הנכסים, נטו

<u>(*) 31/12/11</u>			
<u>סך הכל</u>	<u>מסלול ללא מניות</u>	<u>מסלול כללי</u>	
2,013,057	32,927	1,980,130	סה"כ הנכסים, נטו
			<u>מרכיבים עיקריים</u>
4.97%	6.00%	4.95%	מזומנים ושווי מזומנים
85.18%	93.98%	85.04%	ניירות ערך סחירים
4.82%	-	4.90%	ניירות ערך שאינם סחירים
4.84%	-	4.92%	פקדונות והלוואות
0.19%	0.02%	0.19%	יתר הנכסים, נטו

(*) שיערוך נכסי הקרן נעשה ליום העסקים האחרון בחודש דצמבר שהוא ה- 29 בחודש.

החברה לניהול קרן ההשתלמות לעובדי המדינה בע"מ

דוח הדירקטוריון

(אלפי שקלים חדשים)

ב. פירוט המשיכות, ההפקדות והעברות בתקופת הדיווח

1-6/12			
<u>סך הכל</u>	<u>מסלול ללא מניות</u>	<u>מסלול כללי</u>	
154,375	1,595	152,780	הפקדות
(137,066)	(1,959)	(135,107)	משיכות
(19,392)	1,247	(20,639)	העברת זכויות נטו מקרנות אחרות (או אליהן)
-	<u>6,690</u>	<u>(6,690)</u>	העברת זכויות נטו ממסלול אחר בקרן (או אליו)
(2,083)	7,573	(9,656)	סה"כ צבירה נטו
=====	=====	=====	

1-6/11			
<u>סך הכל</u>	<u>מסלול ללא מניות</u>	<u>מסלול כללי</u>	
149,786	908	148,878	הפקדות
(139,213)	(636)	(138,577)	משיכות
(15,657)	(330)	(15,327)	העברת זכויות נטו מקרנות אחרות (או אליהן)
-	<u>1,007</u>	<u>(1,007)</u>	העברת זכויות נטו ממסלול אחר בקרן (או אליו)
(5,084)	949	(6,033)	סה"כ צבירה נטו
=====	=====	=====	

1-12/11			
<u>סך הכל</u>	<u>מסלול ללא מניות</u>	<u>מסלול כללי</u>	
316,477	2,092	314,385	הפקדות
(269,248)	(2,793)	(266,455)	משיכות
(37,715)	(724)	(36,991)	העברת זכויות נטו מקרנות אחרות (או אליהן)
-	<u>14,361</u>	<u>(14,361)</u>	העברת זכויות נטו ממסלול אחר בקרן (או אליו)
9,514	12,936	(3,422)	סה"כ צבירה נטו
=====	=====	=====	

החברה לניהול קרן ההשתלמות לעובדי המדינה בע"מ

דוח הדירקטוריון

ג. תשואות הקרן בתקופת הדיווח

1-6/12
מסלול כללי מסלול ללא מניות

2.15% 1.95%

תשואה נומינלית ברוטו מצטברת

1-6/11
מסלול כללי מסלול ללא מניות

-1.66% 0.98%

תשואה נומינלית ברוטו מצטברת

1-12/11
מסלול כללי מסלול ללא מניות

-2.76% 3.18%

תשואה נומינלית ברוטו מצטברת

החברה לניהול קרן השתלמות לעובדי המדינה בע"מ

דוח הדירקטוריון
(באלפי שקלים חדשים)

השקעות הקרן לפי בסיס הצמדה ליום 30 ביוני 2012

<u>סה"כ</u>	<u>נכסים בחו"ל</u>	<u>בהצמדה למטבע חוץ</u>	<u>בהצמדה למדד המחירים לצרכן</u>	<u>בלא הצמדה</u>	<u>מסלול כללי</u>
77,684	-	4,970	-	72,714	מזומנים ושווי מזומנים
1,755,498	252,821	-	609,745	892,932	ניירות ערך סחירים
89,015	5,165	1,146	81,713	991	ניירות ערך שאינם סחירים
84,610	-	-	84,610	-	פיקדונות והלוואות
<u>7,832</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>7,614</u>	<u>218</u>	סכומים לקבל בגין השקעות
<u>2,014,639</u>	<u>257,986</u>	<u>6,116</u>	<u>783,682</u>	<u>966,855</u>	סך כל ההשקעות
100%	13%		39%	48%	באחוזים מהשקעות המסלול
<u>מסלול ללא מניות</u>					
1,940	-	-	-	1,940	מזומנים ושווי מזומנים
39,103	-	-	20,615	18,488	ניירות ערך סחירים
<u>106</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>106</u>	<u>-</u>	סכומים לקבל בגין השקעות
<u>41,149</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>20,721</u>	<u>20,428</u>	סך כל ההשקעות
100%			50%	50%	באחוזים מהשקעות המסלול

החברה לניהול קרן ההשתלמות לעובדי המדינה בע"מ דוח הדירקטוריון ליום 30 ביוני 2012

סקירת שוק ההון ברבעון השני של שנת 2012

מאקרו

מהנתונים הכלכליים לתקופה הנסקרת עולה כי ההתרחבות הכלכלית בישראל נמשכה בקצב מתון יחסית לתקופות קודמות – התמ"ג עלה ברבעון השני בשיעור שנתי של כ- 3%. במהלך הרבעון נרשמה הרעה בנתוני גביית המיסים, ועל כן מעריך בנק ישראל כי הגירעון הממשלתי יסתכם בכ- 3.7% מהתוצר בשנת 2012. בנוסף, דנה הממשלה בהעלאת יעד הגירעון לשנת 2013 לרמה של 3%-2.5%. ריבית בנק ישראל במשך הרבעון הייתה בשיעור שנתי של 2.5%, והיא ירדה בחודש יולי לשיעור שנתי של 2.25%. בעולם נרשמה האטה נוספת בפעילות הכלכלית ובכלל זה באירופה, בארה"ב ובמזרח. הבנק המרכזי של סין הוריד את הריבית בפעם הראשונה מאז 2008 לשיעור שנתי של 3.25%.

שווקי המניות ואגרות החוב

שוק אגרות החוב הממשלתיות הציג תשואות חיוביות במהלך הרבעון - מדד אגרות החוב הממשלתיות הצמודות למדד עלה ב- 1.34% ומדד אגרות החוב הממשלתיות השקליות עלה ב- 2.28%.

לעומת זאת, יתר האפיקים הניבו תשואות שליליות.

מדדי התל בונד 20 והתל בונד 40 ירדו ב- 0.86% וב- 1.16% בהתאמה.

מדדי המניות העיקריים בישראל ירדו ברבעון בשיעורים של כ- 6%. מדד ת"א בנקים ירד בשיעור של 15.9%. מדד ת"א תקשורת ירד בשיעור של כ- 39% בעקבות פתיחת שוק הסלולר לתחרות.

מדדי המניות העיקריים בעולם ירדו במהלך הרבעון בשיעורים של עד 15%. המדדים העיקריים בארה"ב ירדו בשיעורים של 5% - 2.5%. מדדי המניות העיקריים באירופה ירדו בשיעורים של עד 11%. המדדים בשווקים המתעוררים ירדו בשיעור ממוצע של 8.8%.

הגורמים העיקריים שהביאו לירידות בשווקי המניות הם:

- א. נתוני מאקרו חלשים בארה"ב, בעיקר נתוני התעסוקה והצמיחה.
- ב. היחלשות של הצמיחה במזרח.
- ג. עליה בתשואות לפדיון של אגרות החוב של איטליה וספרד.
- ד. חוסר החלטיות של מקבלי ההחלטות באירופה בבואם להתמודד עם בעיות האיחוד האירופי.

להלן שיעורי השינוי במדדים הנבחרים:

2011	4-6/12	1-6/12	
%	%	%	
2.17	0.57	0.96	מדד המחירים לצרכן (לפי המדד בגין)
4.34	1.34	2.58	אג"ח ממשלתי צמוד מדד
-1.77	-2.67	1.13	אג"ח קונצרני צמוד מדד
5.23	2.28	2.91	אג"ח ממשלתי לא צמוד
-7.62	-8.54	1.47	MSCI WORLD
-18.16	-5.98	-2.58	מדד ת"א 25

החברה לניהול קרן ההשתלמות לעובדי המדינה בע"מ
דוח הדירקטוריון ליום 30 ביוני 2012

פעילות הקרן ברבעון השני של שנת 2012

הפעילות במסלול הכללי באפיקי ההשקעה הראשיים במהלך התקופה

במהלך הרבעון פעל מנהל התיק באפיקים השונים כדלהלן:
 ברכיב המניות בתי"א נמכרו (נטו) מניות, כולל תעודות סל, בסך של 9.55 מיליון ש"ח (סה"כ נרכשו מניות בהיקף של 4.92 מיליון ש"ח ונמכרו מניות בהיקף של 14.47 מיליון ש"ח).
 ברכיב מניות חו"ל, כולל תעודות סל, נרכשו (נטו) מניות בהיקף של כ- 28.34 מיליון ש"ח. (סה"כ נרכשו מניות בהיקף של 32.1 מיליון ש"ח ונמכרו מניות בהיקף 3.76 מיליון ש"ח).
 ברכיב הממשלתי השקלי נרכשו אג"ח בהיקף 98.46 מיליון ש"ח.
 ברכיב הקונצרני נרכשו (נטו) אג"ח בהיקף של 2.84 מיליון ש"ח (סה"כ נרכשו אג"ח בהיקף 22.83 מיליון ש"ח ונמכרו אג"ח בהיקף 19.99 מיליון ש"ח).
 הקרן התקשרה בעבר עם קרן השקעה. על חשבון ההתקשרות האמורה שולמו 0.33 מיליון ש"ח ברבעון השני.

מסלול ללא מניות

הקופה מנוהלת בהתאם למדיניות ההשקעה הנקבעת ע"י הדירקטוריון וועדת ההשקעות. במהלך הרבעון פעל מנהל התיק בתיק זה כדלהלן:
 באפיק הממשלתי הצמוד נרכשו אג"ח בהיקף 1.5 מיליון ש"ח
 באפיק הממשלתי השקלי נרכשו אג"ח בהיקף 5.6 מיליון ש"ח.

מידע נוסף

הפסקות ברצף העברת התשלומים (באלפי ש"ח)

<u>ליום</u>	<u>ליום</u>	<u>ליום</u>
<u>31/12/2011</u>	<u>30/6/2011</u>	<u>30/6/2012</u>

106	80	487 (*)	האומדן לסכום החוב של המעסיקים לקרן (כולל חוב קרן וריבית) בתאריך המאזן בגין הפסקות ברצף העברת התשלומים, בניכוי המחאות לפירעון.
-----	----	---------	---

(*) לאחר תקופת הדיווח התקבלו המחאות לפירעון עבור חובות שהצטברו בסך כ- 383 אלפי ש"ח.

החברה לניהול קרן ההשתלמות לעובדי המדינה בע"מ דוח הדירקטוריון ליום 30 ביוני 2012

הליך אישור הדוחות הכספיים

- על בקרת העל בחברה מופקדים הגורמים הבאים:
 - ועדת הביקורת
 - דירקטוריון החברה*
 - הנהלת החברה
- ועדת הביקורת מתכנסת מספר פעמים בשנה במתכונת של ועדת גילוי (להלן "ועדת הגילוי") על מנת לדון בדוחות הכספיים (להלן "הדוחות") טרם אישורם הסופי, ומגבשת המלצות לדירקטוריון החברה לגבי אישור הדוחות.
- לפני כינוס וועדת הגילוי מופצת טיוטת הדוחות לרשות החברות הממשלתיות, להנהלת החברה, לרו"ח המבקר, למבקר הפנים וליועץ המשפטי לקבלת הערותיהם לטייטה, ובוועדת הגילוי מתקיים במידת הצורך, דיון בהערות של הגורמים הנ"ל. ועדת הגילוי התכנסה ביום 21.8.2012 לשם בחינה ודיון בטייטת הדוחות של החברה והקרן לרבעון השני של שנת 2012.
- חברי ועדת הגילוי אשר נכחו בישיבת ועדת הגילוי, ואשר מהווים מניין חוקי להתכנסות:
 - רו"ח יניב בחרי - דח"צ, יו"ר
 - גב' בתיה לוי - דירקטורית
 - גב' בתיה צדקה - דירקטורית
 - מר אפי אפרת - דח"צ
 - גב' איילת רחמים-תורגימן - דירקטורית
- בדיונים של וועדת הגילוי ו/או הדירקטוריון נכחו והשתתפו גם נציגים של נותני שירותים לחברה הקשורים לדוחות הכספיים, וכן נציגי רשות החברות הממשלתיות, כדלקמן:
 - מר זאב ליכטנפלד - רפרנט רשות החברות הממשלתיות
 - רו"ח רחל בן גל - מבקרת הפנים
 - עו"ד דלית גולדברג-לוביץ - היועצת המשפטית
 - רו"ח אלון פרידלנדר - ממושרד רו"ח המבקר
 - רו"ח סיגל דהאן - בנק יהב
 - רו"ח גד סג"ל - בנק יהב
 - רו"ח ליהי עיון-פשה - סמנכ"ל
 - עו"ד ורד גלאם - קצינת ציות ומזכירת הדירקטוריון
- לאחר גיבוש המלצות ועדת הגילוי, מתכנס דירקטוריון החברה ודן בדוחות הכספיים ובהמלצות ועדת הביקורת שהוגשו לו, ומחליט האם לאשר את הדוחות הכספיים כלשונם. המלצות אלו הועברו לדירקטוריון ביום 23.8.2012.
- בישיבת הדירקטוריון ביום 29.8.2012, הוצגו בפני חברי הדירקטוריון המלצות ועדת הגילוי כאמור לעיל, ובהתבסס עליהם קיבל הדירקטוריון את ההחלטה לאשר את הדוחות החברה המנהלת ואת דוחות הקרן.

* ראה להלן אירועים מהותיים שאירעו בתקופת הדיווח.

החברה לניהול קרן ההשתלמות לעובדי המדינה בע"מ דוח הדירקטוריון ליום 30 ביוני 2012

אחריות ההנהלה על הבקרה הפנימית על דיווח כספי

הערכת בקרות ונהלים לגבי הגילוי

הנהלת החברה (להלן "הגוף המוסדי"), בשיתוף עם דירקטורית מטעם המדינה, שהוסמכה ע"י הדירקטוריון לצורך כך, המנכ"ל והסמנכ"ל של הגוף המוסדי העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקרות ונהלים לגבי הגילוי של הגוף המוסדי. על בסיס הערכה זו, דירקטורית מטעם רשות החברות הממשלתיות, שהוסמכה ע"י הדירקטוריון לצורך כך, המנכ"ל והסמנכ"ל הסיקו כי לתום תקופה זו הבקרות ונהלים לגבי הגילוי של הגוף המוסדי הינם אפקטיביים על מנת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהגוף המוסדי נדרש לגלות בדוח הרבעוני בהתאם להוראות הדין והוראות הדיווח שקבע הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

בקרה פנימית על דיווח כספי

במהלך הרבעון המסתיים ביום 30 ביוני 2012 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של הגוף המוסדי על דיווח כספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הגוף המוסדי על דיווח כספי.

אירועים מהותיים שאירעו בתקופת הדיווח

ביום 13.5.2012 מסר יו"ר הדירקטוריון המכהן, רו"ח מיכאל וייצמן, את התפטרותו לשר האוצר. התפטרותו נכנסה לתוקף בהתאם להוראות הדין.
נכון למועד אישור הדוחות הכספיים טרם מונה יו"ר דירקטוריון מטעם המדינה.
ביום 29.08.2012 הסמיך דירקטוריון החברה את גבי איילת רחמים תורגימן, המכהנת כדירקטורית בחברה מטעם רשות החברות, לחתום על הדוחות הכספיים של החברה.
ביום 25.06.2012 מסר הדירקטור, מר עומר זועבי, את התפטרותו למנהל רשות החברות הממשלתיות. התפטרותו נכנסה לתוקף בהתאם להוראות הדין.
נכון למועד אישור הדוחות הכספיים טרם מונה דירקטור מטעם המדינה במקום הדירקטור הפורש.

**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 30 ביוני, 2012 ואת הדוח התמציתי על הרווח הכולל לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 - "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. אתריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו. דוחות כספיים לתקופות קודמות בוקרו ונסקרו על ידי רואה חשבון מבקר אחר, שחיווה עליהם דיעה בתאריך 21 במרץ, 2012.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 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, 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 בינלאומי IAS 34, בהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר, ובהתאם לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד - 1964.

בביאור מספר 6 לדוחות הכספיים נכלל מידע נוסף, הנדרש בהתאם להוראות רשות החברות הממשלתיות (מכוח סעיף 333' לחוק החברות הממשלתיות).

קנובל בלצר סוראיה ושות'
רואי חשבון

תל - אביב, 29 באוגוסט, 2012.

החברה לניהול קרן ההשתלמות לעובדי המדינה בע"מ

הצהרת דירקטור מטעם המדינה

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

אני, איילת רחמים תורגימן, מצהירה כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ואת דוח הדירקטוריון של החברה לניהול קרן ההשתלמות לעובדי המדינה בע"מ (להלן – החברה) לרבעון השני של שנת 2012 (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.

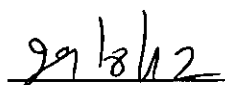
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, גילינו לרואה החשבון המבקר של החברה ולדירקטוריון שלה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר –

(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות 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, 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.


איילת רחמים תורגימן, דירקטורית


תאריך

החברה לניהול קרן ההשתלמות לעובדי המדינה בע"מ

הצהרת מנכ"ל

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

אני, אריאל יעקבי, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ואת דוח הדירקטוריון של החברה לניהול קרן ההשתלמות לעובדי המדינה בע"מ (להלן – החברה) לרבעון השני של שנת 2012 (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 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, 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.


אריאל יעקבי, מנכ"ל

29.8.12

תאריך

החברה לניהול קרן ההשתלמות לעובדי המדינה בע"מ

הצהרת סמנכ"ל

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

אני, רו"ח ליהי פשה-עיון, מצהירה כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ואת דוח הדירקטוריון של החברה לניהול קרן ההשתלמות לעובדי המדינה בע"מ (להלן – החברה) לרבעון השני של שנת 2012 (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 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 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 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, 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.



רו"ח ליהי פשה-עיון, סמנכ"ל

29.8.12
תאריך

החברה לניהול קרן ההשתלמות לעובדי המדינה בע"מ

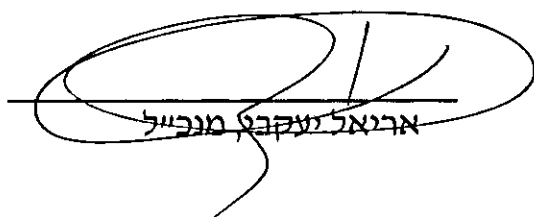
הצהרת מנכ"ל

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

אני, אריאל יעקבי, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של החברה לניהול קרן ההשתלמות לעובדי המדינה בע"מ (להלן: "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 2012 (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; וכך-
 - (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 החברה והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכך-
 - (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. וכך-
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 בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכך-
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.

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


אריאל יעקבי, מנכ"ל

29.8.12

תאריך

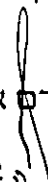
החברה לניהול קרן ההשתלמות לעובדי המדינה בע"מ הצהרת סמנכ"ל

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

אני, רו"ח ליהי פשה-עיון, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של החברה לניהול קרן ההשתלמות לעובדי המדינה בע"מ (להלן: "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 2012 (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; וכך-
(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 והנהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכך-
(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. וכך-
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 בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכך-
(ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, 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.


רו"ח ליהי פשה-עיון, סמנכ"ל

29.8.12
תאריך

החברה לניהול קרן ההשתלמות לעובדי המדינה בע"מ

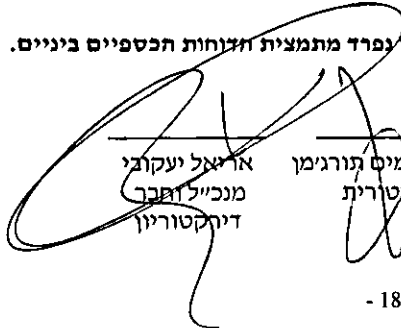
דוחות על המצב הכספי

(באלפי שקלים חדשים)

<u>ליום</u>	<u>ליום</u>	<u>ליום</u>	<u>באור</u>	
<u>31/12/11</u>	<u>30/6/11</u>	<u>30/6/12</u>		
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)		
				<u>נכסים</u>
				<u>נכסים שוטפים</u>
770	512	1,010		מזומנים בבנקים
1	18	-		חייבים שונים
88	63	-	3	חייבים - קרן ההשתלמות
<u>26</u>	<u>143</u>	<u>105</u>		הוצאות מראש
885	736	1,115		סך כל הנכסים השוטפים
-----	-----	-----		
354	240	315		<u>נכסים בלתי שוטפים</u>
				רכוש קבוע, נטו
-----	-----	-----		
<u>1,239</u>	<u>976</u>	<u>1,430</u>		סך כל הנכסים
				<u>התחייבויות והון</u>
				<u>התחייבויות שוטפות</u>
971	923	858		הוצאות לשלם לנותני שרותים
-	-	309	3	זכאים - קרן ההשתלמות
11	9	9		הפרשה לחופשה ולחבראה
<u>19</u>	<u>11</u>	<u>6</u>		זכאים שונים
1,001	943	1,182		סך כל ההתחייבויות השוטפות
-----	-----	-----		
238	33	248		<u>התחייבויות בלתי שוטפות</u>
				התחייבויות בשל סיום יחסי עובד - מעביד, נטו
-----	-----	-----		
<u>1,239</u>	<u>976</u>	<u>1,430</u>		סך כל ההתחייבויות
				<u>הון</u>
<u>1,239</u>	<u>976</u>	<u>1,430</u>		סך התחייבויות והון

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מתמצית הדוחות הכספיים ביניים.


 רו"ח ליהי פשה-עיון
 סמנכ"ל


 ארנאל יעקובי
 מנכ"ל חברת
 דירקטוריון

29.8.12
 תאריך אישור הדוחות הכספיים

החברה לניהול קרן ההשתלמות לעובדי המדינה בע"מ

דוחות על הרווח הכולל

(באלפי שקלים חדשים)

	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30/06/11	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30/06/12	לששת החודשים שנסתיימו ביום 30/6/11	לששת החודשים שנסתיימו ביום 30/6/12	באור	
לשנה שנסתיימה ביום 31/12/11	מבוקר לא מבוקר	מבוקר לא מבוקר	מבוקר לא מבוקר	מבוקר לא מבוקר		
6,862	1,867	1,617	3,423	3,468	4	<u>הכנסות</u> דמי ניהול מקרן ההשתלמות הכנסות ממזומנים ושווי מזומנים סך כל ההכנסות
<u>10</u>	<u>3</u>	<u>3</u>	<u>5</u>	<u>6</u>		
6,872	1,870	1,620	3,428	3,474		
-----	-----	-----	-----	-----	5	<u>הוצאות</u> הוצאות שכר ונלוות דמי גמולים והחזר הוצאות לדירקטורים וחברי ועדות שירותי תפעול (בנק יהב) דמי ניהול תיק השקעות ייעוץ השקעות ביקורת חשבונות ייעוץ משפטי שרותים מקצועיים מבקר פנימי ביטוחים ימי עיון והשתלמויות אגרות שכר דירה ואחזקת משרד אחזקת רכב פרסום ושיווק דיוור לעמיתים הוצאות פחת הוצאות אחרות פיצוי בגין איחור בהעברה
1,590	433	409	738	766		
298	110	46	193	120		
2,040	513	467	1,032	932		
568	141	149	286	291		
129	32	33	65	66		
149	56	41	87	72		
122	29	36	57	131		
273	126	40	157	138		
163	40	39	81	76		
261	62	43	134	95		
48	9	-	9	-		
4	4	-	7	7		
531	128	154	254	294		
88	37	24	38	68		
139	41	41	72	78		
323	72	58	138	124		
62	14	19	29	39		
76	23	21	51	48		
<u>8</u>	-	-	-	<u>129</u>		
6,872	1,870	1,620	3,428	3,474		סך כל ההוצאות
-----	-----	-----	-----	-----		
-	-	-	-	-		רווח כולל לתקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מתמצית הדוחות הכספיים ביניים.

החברה לניהול קרן ההשתלמות לעובדי המדינה בע"מ

באורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים

ליום 30 ביוני 2012

באור 1 – כללי

- א. החברה לניהול קרן ההשתלמות לעובדי המדינה בע"מ (להלן "החברה") עוסקת בניהול קרן השתלמות לעובדי המדינה (להלן "הקרן") בנאמנות.
- הקרן הוקמה במסגרת הסכמי שכר בסקטור הציבורי, ביום 11 במרץ 1981. עד ליום 31 באוגוסט 2008 הקרן פעלה כתאגיד. החל מיום זה מנוהלת הקרן על ידי החברה.
- 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.
- ב. החברה הינה חברה ממשלתית בעירבון מוגבל.
- ג. הקרן אושרה כקרן השתלמות לשכירים על ידי אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר. תוקף אישור קופת גמל הינו עד ליום 31/12/2012.
- ד. בקרן שני מסלולי השקעה: מסלול כללי ומסלול ללא מניות.
- ה. ביום 16 בפברואר 2012, שונה שם החברה ברשם החברות מ- "החברה לניהול קרן השתלמות לעובדי המדינה בדירוג המינהלי בע"מ" ל- "החברה לניהול קרן ההשתלמות לעובדי המדינה בע"מ", בהתאם להחלטת החברה. שינוי השם אושר על ידי רשם החברות, וביום 10.5.2012 קיבלה החברה רישיון מהממונה על אגף שוק ההון, הביטוח והחיסכון במשרד האוצר (להלן: "הממונה"), לעסוק בניהול קרן ההשתלמות תחת השם החדש "החברה לניהול קרן ההשתלמות לעובדי המדינה בע"מ". ביום 22 במאי 2012 קיבלה קרן ההשתלמות רישיון קופת גמל מהממונה, תחת השם החדש "קרן ההשתלמות לעובדי המדינה". (במקום השם הקודם – "קרן השתלמות לעובדי הדירוג המנהלי").

באור 2 – עיקרי המדיניות החשבונאית

- א. עיקרי המדיניות החשבונאית
- הדוחות הכספיים ביניים התמציתיים (להלן: "דוחות כספיים ביניים") של החברה נערכו בהתאם לכללים חשבונאיים מקובלים לעריכת דוחות כספיים לתקופות ביניים כפי שנקבעו בתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34, "דיווח כספי לתקופות ביניים", ובהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון שבמשרד האוצר.
 - בהתאם להחלטת ממשלה בק/70 מ-5.8.2004, 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 הרשות. התקינה הייחודית לחברות הממשלתיות תתבצע בהתאם לחוק. הרשות תמשיך להסתייע בצוותים המקצועיים שהוקמו על ידה לצורך זה.
 - בדוחות הכספיים לא נכלל דוח על השינויים בהון העצמי, הואיל ואין לחברה הון עצמי מהותי. כמו כן, בדוחות הכספיים לא נכללו דוחות על תזרימי המזומנים, מאחר ואינם מוסיפים מידע מהותי על המידע הכלול בדוחות.
 - עיקרי המדיניות החשבונאית, אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים ביניים, הינם עקביים לאלה אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2011, אלא אם נאמר אחרת. יש לעיין בתמצית דוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2011 ולביאורים שנלוו אליהם.

החברה לניהול קרן ההשתלמות לעובדי המדינה בע"מ

באורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים

ליום 30 ביוני 2012

באור 2 – עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ב. שימוש באומדנים ושיקול דעת בעת עריכת 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, נדרשת הנהלת החברה להניח הנחות באשר לנסיבות ואירועים הכרוכים באי וודאות משמעותית. בשיקול דעתה בקביעת האומדנים מתבססת הנהלת החברה על עובדות שונות, גורמים חיזוניים ועל הנחות סבירות בהתאם לנסיבות המתאימות לכל אומדן. שינויים באומדנים חשבונאיים מוכרים בתקופה שבה תוקנו האומדנים ובכל תקופה עתידית מושפעת. תהליכי מדידה לא מהותיים לא בוצעו.

ג. רכוש קבוע, נטו הרכוש הקבוע נכלל בדוחות הכספיים על בסיס העלות, החל מיום רכישתו, בניכוי פחת שנצבר. הפחת מחושב בשיטת הפחת השווה בשיעורים שנתיים, הנחשבים כמספיקים להפחתת הנכסים במשך תקופת השימוש המשוערת בהם.

באור 3 – חייבים / זכאים קרן ההשתלמות

יתרת הקרן בדוחות על המצב הכספי של החברה משקפת את ההפרש בין דמי הניהול, שנגבו מהעמיתים והועברו לחברה, ובין הוצאות החברה.

באור 4 – דמי ניהול מקרן ההשתלמות

עיקר הכנסות החברה נובע מדמי הניהול, שהחברה גובה מעמיתי הקרן. הקרן מוגדרת כקופת גמל ענפית, ולפיכך החברה גובה מהקרן דמי ניהול על פי הוצאותיה בפועל, ובכפוף לשיעור המרבי על פי הוראות הדין.

באור 5 – הוצאות

ההוצאות של החברה הן ההוצאות הנדרשות לשם הפעלת הקרן, לרבות ההוצאות לצורך הפעלת החברה, שכל עיסוקה הוא ניהול הקרן.

באור 6 - מידע לפי דרישת רשות החברות הממשלתיות

החברה סבורה, כי הדוחות הכספיים אינם כוללים פרטים מטעים. ראה לעיל בביאור 2 – "עיקרי המדיניות החשבונאית" מידע על כללי הדיווח החלים על החברה, והתייחסות להחלטת ממשלה בק/ 70 מיום 5.8.2004. בהתאם לתקנות החברות הממשלתיות (דוח נוסף בדבר הפעולות שנקטו והמצגים שנתנו להבטחת נכונות הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון), התשס"ו – 2005 ולחוזר אגף שוק ההון "בקרה פנימית על דיווח כספי – הצהרות, דוחות וגילויים" (חוזר גופים מוסדיים 2010-9-7), נכללו בדוחות אלה בעמודים 13-17 הצהרות של יו"ר הדירקטוריון, מנכ"ל החברה והסמנכ"ל.

החברה לניהול קרן ההשתלמות לעובדי המדינה בע"מ

באורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים

ליום 30 ביוני 2012

באור 7 – מידע נוסף

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

באור 8 – תהליכי חקיקה ותקינה

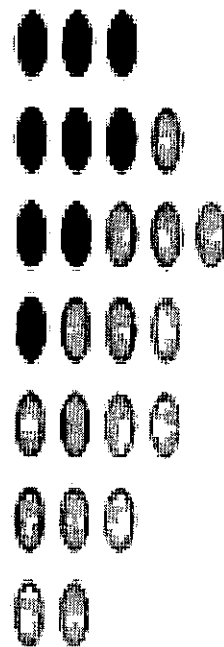
להלן הוראות דין (לרבות פרסומים רלוונטיים של הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר) שפורסמו ברבעון השני של שנת 2012 ונוגעות לגופים מוסדיים:

- חוק לתיקון פקודת מס הכנסה (מס' 190 והוראת שעה), התשע"ב-2012 מיום 14.5.2012.
- תזכיר חוק לקידום התחרות ולצמצום הריכוזיות, התשע"ב-2012.
- תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל)(כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים), התשע"ב-2012 מיום 7.6.2012.
- תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל)(דמי ניהול), התשע"ב-2012, מיום 21.6.2012.
- תקנות איסור השקעה בתאגידים המקיימים קשר עסקי עם איראן (רשימת תאגידים וסדרי עבודת ועדת היישום), התשע"ב-2012 מיום 16.4.2012.
- חוזר גופים מוסדיים 2012-9-8 - "דמי ניהול במכשירי החיסכון הפנסיוני" מיום 25.6.2012.
- חוזר גופים מוסדיים 2012-9-7 - "דיווח לממונה על שוקי ההון על נושאי משרה בגופים המוסדיים" מיום 13.6.2012.
- הבהרה לחוזר גופים מוסדיים 2012-9-3 בנושא הנחיות בדבר מבנה הגילוי הנדרש בדיווחים הכספיים השנתיים של קופות גמל וקרנות פנסיה", מיום 24.5.2012.

קרן השתלמות לעובדי המדינה

דוחות כספיים ביניים
ליום 30 ביוני 2012

(בלתי מבוקרים)



קרן השתלמות לעובדי המדינה

תמצית דוחות כספיים ביניים

ליום 30 ביוני 2012

(בלתי מבוקרים)

תוכן העניינים

<u>עמוד</u>	
2	דוח סקירה של רואה החשבון המבקר
3 - 7	הצהרות
8 - 10	מאזנים
11 - 13	דוחות הכנסות והוצאות
14 - 16	דוחות על השינויים בזכויות העמיתים
17	ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים

KNOBEL BELTZER SORAYA & CO.
Certified Public Accountants (Isr.)



קנובל בלצר סוראיה ושות'

רואי חשבון

MENASHE KNOBEL C.P.A (Isr.), LLM
EYAL BELTZER C.P.A (Isr.)
AMIR SORAYA C.P.A. (Isr.)
YOM TOV YAKAR C.P.A (Isr.)
ALON FRIEDLANDER C.P.A (Isr.), MBA
HERZL DUNSKY C.P.A (Isr.)

רו"ח מנשה קנובל, LLM מוסמך במשפטים
רו"ח איל בלצר
רו"ח אמיר סוראיה
רו"ח יום טוב יקר
רו"ח אלון פרידלנדר, MBA במינהל עסקים
רו"ח הרצל דונסקי (מייסד)

**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 המאזן התמציתי ליום 30 ביוני, 2012 ואת הדוחות התמציתיים על הכנסות והוצאות והשינויים בזכויות עמיתים לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה 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 לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו. דוחות כספיים לתקופות קודמות בוקרו ונסקרו על ידי רואה חשבון מבקר אחר, שחיווה עליהם דיעה בתאריך 21 במרץ, 2012.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 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, 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 סוראיה ושות'
רואי חשבון

תל - אביב, 29 באוגוסט, 2012.

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

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

20 Hamasger St., Tel-Aviv 67776
Tel: 972-3-6393020; Fax: 972-3-6393021
Email - mgi@mgi-israel.co.il
www.mgi-israel.co.il

רח' המסגר 20, תל-אביב 67776
טל: 03-6393020; פקס: 03-6393021
דואר אלקטרוני - mgi@mgi-israel.co.il
כתובת האתר של המשרד

קרן השתלמות לעובדי המדינה

הצהרת דירקטור מטעם המדינה

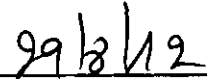
(בהתאם לתקנות החברות הממשלתיות (דוח נוסף בדבר הפעולות שננקטו והמצגים שניתנו להבטחת נכונות הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון), התשס"ו – 2005).

אני, איילת רחמים תורגימן, מצהירה כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים של קרן השתלמות לעובדי המדינה לרבעון השני של שנת 2012 (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 הפעילות של הקרן וכן את השינויים בזכויות העמיתים 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 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, 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.


איילת רחמים תורגימן, דירקטורית


תאריך

קרן השתלמות לעובדי המדינה

הצהרת מנכ"ל

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

אני, אריאל יעקבי, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים של קרן השתלמות לעובדי המדינה לרבעון השני של שנת 2012 (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 הפעילות של הקרן וכן את השינויים בזכויות העמיתים 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 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, 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.


אריאל יעקבי, מנכ"ל

29.8.12

תאריך

קרון השתלמות לעובדי המדינה

הצהרת סמנכ"ל

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

אני, רו"ח ליהי פשה-עיון, מצהירה כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים של קרון השתלמות לעובדי המדינה לרבעון השני של שנת 2012 (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 הפעילות של הקרון וכן את השינויים בזכויות העמיתים של הקרון 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 לקרון, 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 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, 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.

ל

רו"ח ליהי פשה-עיון, סמנכ"ל

29.8.12

תאריך

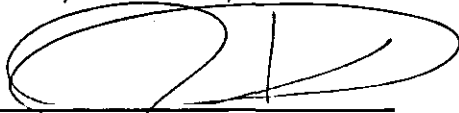
קרן השתלמות לעובדי המדינה הצהרת מנכ"ל

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

אני, אריאל יעקבי, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של קרן השתלמות לעובדי המדינה (להלן: "הקרן") לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 2012 (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 הפעילות של הקרן וכן את השינויים בזכויות העמיתים והתנועה בקרן 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 לקרן, 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, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי הנוגע לקרן:
(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות 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, 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.


אריאל יעקבי, מנכ"ל

29.8.12
תאריך

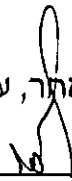
קרן השתלמות לעובדי המדינה הצהרת סמנכ"ל

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

אני, רו"ח ליהי פשה-עיון, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של קרן השתלמות לעובדי המדינה (להלן: "הקרן") לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 2012 (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 הפעילות של הקרן וכן את השינויים בזכויות העמיתים והתנועה בקרן 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 לקרן, 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 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, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי הנוגע לקרן:
(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות 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, 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.



רו"ח ליהי פשה-עיון, סמנכ"ל

29.8.12

תאריך

קרן השתלמות לעובדי המדינה

מאזנים

מצרפי

(באלפי שקלים חדשים)

<u>ליום</u> <u>31/12/11</u> (מבוקר)	<u>ליום</u> <u>30/6/11</u> (לא מבוקר)	<u>ליום</u> <u>30/6/12</u> (לא מבוקר)	<u>נכסים</u> <u>השקעות</u>
5,425	368	5,439	מזומנים ושווי מזומנים:
<u>94,573</u>	<u>71,548</u>	<u>74,185</u>	מזומנים בבנקים
99,998	71,916	79,624	פקדונות קצרי מועד
-----	-----	-----	
653,598	604,178	729,163	ניירות ערך סחירים:
475,812	485,044	490,053	אגרות חוב ממשלתיות
<u>585,255</u>	<u>640,521</u>	<u>575,385</u>	אגרות חוב קונצרניות
1,714,665	1,729,743	1,794,601	מניות וניירות ערך אחרים
-----	-----	-----	
90,739	111,500	82,675	ניירות ערך שאינם סחירים:
<u>6,310</u>	<u>4,782</u>	<u>6,340</u>	אגרות חוב קונצרניות
97,049	116,282	89,015	ניירות ערך אחרים
-----	-----	-----	
97,487	112,562	84,591	פקדונות והלוואות:
<u>20</u>	<u>33</u>	<u>19</u>	פקדונות בבנקים
97,507	112,595	84,610	הלוואות לאחרים
-----	-----	-----	
7,018	4,093	7,938	סכומים לקבל בגין השקעות
<u>2,016,237</u>	<u>2,034,629</u>	<u>2,055,788</u>	סך כל ההשקעות
-----	-----	-----	
841	30	309	חייבים ויתרות חובה
<u>2,017,078</u>	<u>2,034,659</u>	<u>2,056,097</u>	סך כל הנכסים
=====	=====	=====	
2,013,057	2,024,629	2,051,216	זכויות העמיתים וההתחייבויות
<u>4,021</u>	<u>10,030</u>	<u>4,881</u>	זכויות העמיתים
2,017,078	2,034,659	2,056,097	זכאים ויתרות זכות
=====	=====	=====	סך כל זכויות העמיתים וההתחייבויות

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים כינויים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

רו"ח ליהי פשה-עיון
סמנכ"ל

אריאל יעקובי
מנכ"ל וחבר דירקטוריון

איילת רחמים תורגמן
דירקטורית

29.9.12
תאריך אישור הדוחות הכספיים

קרן השתלמות לעובדי המדינה

**מאזנים
מסלול כללי**

(באלפי שקלים חדשים)

ליום <u>31/12/11</u> (מבוקר)	ליום <u>30/6/11</u> (לא מבוקר)	ליום <u>30/6/12</u> (לא מבוקר)	נכסים השקעות
			מזומנים ושווי מזומנים:
5,423	367	5,438	מזומנים בבנקים
<u>92,599</u>	<u>70,739</u>	<u>72,246</u>	פקדונות קצרי מועד
98,022	71,106	77,684	
-----	-----	-----	
			ניירות ערך סחירים:
622,652	584,554	690,060	אגרות חוב ממשלתיות
475,812	485,044	490,053	אגרות חוב קונצרניות
<u>585,255</u>	<u>640,521</u>	<u>575,385</u>	מניות וניירות ערך אחרים
1,683,719	1,710,119	1,755,498	
-----	-----	-----	
			ניירות ערך שאינם סחירים:
90,739	111,500	82,675	אגרות חוב קונצרניות
<u>6,310</u>	<u>4,782</u>	<u>6,340</u>	ניירות ערך אחרים
97,049	116,282	89,015	
-----	-----	-----	
			פקדונות והלוואות:
97,487	112,562	84,591	פקדונות בבנקים
<u>20</u>	<u>33</u>	<u>19</u>	הלוואות לאחרים
97,507	112,595	84,610	
-----	-----	-----	
7,018	4,093	7,832	סכומים לקבל בגין השקעות
<u>1,983,315</u>	<u>2,014,195</u>	<u>2,014,639</u>	סך כל ההשקעות
-----	-----	-----	
836	30	306	חייבים ויתרות חובה
<u>1,984,151</u>	<u>2,014,225</u>	<u>2,014,945</u>	סך כל הנכסים
=====	=====	=====	
			זכויות העמיתים והתחייבויות
1,980,130	2,004,196	2,010,064	זכויות העמיתים
<u>4,021</u>	<u>10,029</u>	<u>4,881</u>	זכאים ויתרות זכות
<u>1,984,151</u>	<u>2,014,225</u>	<u>2,014,945</u>	סך כל זכויות העמיתים והתחייבויות
=====	=====	=====	

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

קרן השתלמות לעובדי המדינה

מאזנים

מסלול ללא מניות

(באלפי שקלים חדשים)

<u>ליום</u> <u>31/12/11</u> (מבוקר)	<u>ליום</u> <u>30/6/11</u> (לא מבוקר)	<u>ליום</u> <u>30/6/12</u> (לא מבוקר)	<u>נכסים</u> <u>השקעות</u>
2	1	1	מזומנים ושווי מזומנים:
<u>1,974</u>	<u>809</u>	<u>1,939</u>	מזומנים בבנקים
1,976	810	1,940	פקדונות קצרי מועד
-----	-----	-----	
<u>30,946</u>	<u>19,624</u>	<u>39,103</u>	ניירות ערך סחירים:
30,946	19,624	39,103	אגרות חוב ממשלתיות
-----	-----	-----	
-	-	106	סכומים לקבל בגין השקעות
-----	-----	-----	
<u>32,922</u>	<u>20,434</u>	<u>41,149</u>	סך כל ההשקעות
-----	-----	-----	
5	-	3	חייבים ויתרות חובה
-----	-----	-----	
<u>32,927</u>	<u>20,434</u>	<u>41,152</u>	סך כל הנכסים
=====	=====	=====	
			<u>זכויות העמיתים וההתחייבויות</u>
32,927	20,433	41,152	זכויות העמיתים
-	<u>1</u>	-	זכאים ויתרות זכות
<u>32,927</u>	<u>20,434</u>	<u>41,152</u>	סך כל זכויות העמיתים וההתחייבויות
=====	=====	=====	

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

קרו השתלמות לעובדי המדינה

דוחות הכנסות והוצאות

מצרפי

(באלפי שקלים חדשים)

לשנת החודשים שנסתיימה ביום	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום	לששת החודשים שנסתיימו ביום	לששת החודשים שנסתיימו ביום	
<u>31/12/11</u>	<u>30/6/11</u>	<u>30/6/12</u>	<u>30/6/11</u>	<u>30/6/12</u>	
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	
					<u>הכנסות (הפסדים)</u>
2,479	781	715	1,269	1,326	ממזומנים ושווי מזומנים
33,119	8,753	15,189	1,847	20,229	מניירות ערך סחירים
11,047	1,938	1,555	7,412	14,417	מאגרות חוב ממשלתיות
<u>(107,881)</u>	<u>(40,246)</u>	<u>(35,524)</u>	<u>(47,602)</u>	<u>1,346</u>	מאגרות חוב קונצרניות
(63,715)	(29,555)	(18,780)	(38,343)	35,992	ממניות וניירות ערך אחרים
111	(1,329)	(840)	1,396	4,657	מניירות ערך שאינם סחירים
<u>1,122</u>	<u>468</u>	<u>241</u>	<u>366</u>	<u>(261)</u>	מאגרות חוב קונצרניות
1,233	(861)	(599)	1,762	4,396	מניירות ערך אחרים
4,315	850	1,155	1,799	2,865	מפקדונות והלוואות
9	(1)	-	6	10	מפקדונות בבנקים
4,324	849	1,155	1,805	2,875	מהלוואות לאחרים
73	5	-	5	17	הכנסות אחרות, נטו
<u>(55,606)</u>	<u>(28,781)</u>	<u>(17,509)</u>	<u>(33,502)</u>	<u>44,606</u>	סך כל ההכנסות (הפסדים)
					<u>הוצאות</u>
6,862	1,867	1,617	3,423	3,468	דמי ניהול
616	160	165	343	264	עמלות
<u>683</u>	<u>232</u>	<u>443</u>	<u>329</u>	<u>632</u>	הוצאות מיסים אחרות
8,161	2,259	2,225	4,095	4,364	סך כל ההוצאות
<u>(63,767)</u>	<u>(31,040)</u>	<u>(19,734)</u>	<u>(37,597)</u>	<u>40,242</u>	הכנסות (הפסדים) נטו לתקופת הדוח

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

קרן השתלמות לעובדי המדינה

דוחות הכנסות והוצאות

מסלול כללי

(באלפי שקלים חדשים)

	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום <u>31/12/11</u> (מבוקר)	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום <u>30/6/11</u> (לא מבוקר)	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום <u>30/6/12</u> (לא מבוקר)	לששת החודשים שנסתיימו ביום <u>30/6/11</u> (לא מבוקר)	לששת החודשים שנסתיימו ביום <u>30/6/12</u> (לא מבוקר)	
	2,443	773	704	1,256	1,301	הכנסות (הפסדים) ממזומנים ושווי מזומנים
	32,406	8,574	14,845	1,665	19,530	מניירות ערך סחירים
	11,047	1,938	1,555	7,412	14,417	מאגרות חוב ממשלתיות
	<u>(107,881)</u>	<u>(40,246)</u>	<u>(35,524)</u>	<u>(47,602)</u>	<u>1,346</u>	מאגרות חוב קונצרניות
	(64,428)	(29,734)	(19,124)	(38,525)	35,293	ממניות וניירות ערך אחרים
	111	(1,329)	(840)	1,396	4,657	מניירות ערך שאינם סחירים
	<u>1,122</u>	<u>468</u>	<u>241</u>	<u>366</u>	<u>(261)</u>	מאגרות חוב קונצרניות
	1,233	(861)	(599)	1,762	4,396	מניירות ערך אחרים
	4,315	850	1,155	1,799	2,865	מפקדונות והלוואות
	<u>9</u>	<u>(1)</u>	<u>-</u>	<u>6</u>	<u>10</u>	מפקדונות בבנקים
	4,324	849	1,155	1,805	2,875	מהלוואות לאחרים
	73	5	-	5	17	הכנסות אחרות, נטו
	<u>(56,355)</u>	<u>(28,968)</u>	<u>(17,864)</u>	<u>(33,697)</u>	<u>43,882</u>	סך כל ההכנסות (הפסדים)
	6,794	1,847	1,585	3,398	3,401	הוצאות
	607	156	162	338	259	דמי ניהול
	<u>683</u>	<u>232</u>	<u>443</u>	<u>329</u>	<u>632</u>	עמלות
	8,084	2,235	2,190	4,065	4,292	הוצאות מיסים אחרות
	<u>(64,439)</u>	<u>(31,203)</u>	<u>(20,054)</u>	<u>(37,762)</u>	<u>39,590</u>	הכנסות (הפסדים) נטו לתקופת הדוח

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

קרן השתלמות לעובדי המדינה

דוחות הכנסות והוצאות

מסלול ללא מניות

(באלפי שקלים חדשים)

	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום <u>31/12/11</u> (מבוקר)	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום <u>30/6/11</u> (לא מבוקר)	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום <u>30/6/12</u> (לא מבוקר)	לששת החודשים שנסתיימו ביום <u>30/6/11</u> (לא מבוקר)	לששת החודשים שנסתיימו ביום <u>30/6/12</u> (לא מבוקר)
הכנסות					
ממזומנים ושווי מזומנים	36	8	11	13	25
מניירות ערך סחירים					
מאגרות חוב ממשלתיות	713	179	344	182	699
סך כל ההכנסות	<u>749</u>	<u>187</u>	<u>355</u>	<u>195</u>	<u>724</u>
הוצאות					
דמי ניהול	68	20	32	25	67
עמלות	<u>9</u>	<u>4</u>	<u>3</u>	<u>5</u>	<u>5</u>
סך כל ההוצאות	<u>77</u>	<u>24</u>	<u>35</u>	<u>30</u>	<u>72</u>
הכנסות נטו לתקופת הדוח	<u><u>672</u></u>	<u><u>163</u></u>	<u><u>320</u></u>	<u><u>165</u></u>	<u><u>652</u></u>

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

קרן השתלמות לעובדי המדינה
דוחות על השינויים בזכויות העמיתים

מצרפי

(באלפי שקלים חדשים)

	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום <u>31/12/11</u> (מבוקר)	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום <u>30/6/11</u> (לא מבוקר)	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום <u>30/6/12</u> (לא מבוקר)	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום <u>30/6/11</u> (לא מבוקר)	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום <u>30/6/12</u> (לא מבוקר)	
2,067,310	2,057,740	2,071,826	2,067,310	2,013,057		זכויות העמיתים לתחילת התקופה
237,356	58,232	59,241	112,340	115,778		הפרשות:
<u>79,121</u>	<u>19,413</u>	<u>19,750</u>	<u>37,446</u>	<u>38,597</u>		שכירים - הפרשות מעביד
316,477	77,645	78,991	149,786	154,375		הפרשות עובד
						סך כל ההפרשות
(269,248)	(71,566)	(71,942)	(139,213)	(137,066)		תשלומים לעמיתים:
(269,248)	(71,566)	(71,942)	(139,213)	(137,066)		לעמיתים שכירים
						סך כל התשלומים
6,993	1,829	4,761	4,593	9,284		העברת זכויות נטו:
(44,708)	(9,979)	(12,686)	(20,250)	(28,676)		העברת זכויות אל הקרן
(37,715)	(8,150)	(7,925)	(15,657)	(19,392)		העברת זכויות מהקרן
						העברת זכויות נטו
9,514	(2,071)	(876)	(5,084)	(2,083)		צבירה נטו
(63,767)	(31,040)	(19,734)	(37,597)	40,242		הכנסות (הפסדים) נטו לתקופת הדוח
2,013,057	2,024,629	2,051,216	2,024,629	2,051,216		זכויות העמיתים לסוף התקופה

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

קרן השתלמות לעובדי המדינה
דוחות על השינויים בזכויות העמיתים
מסלול כללי

(באלפי שקלים חדשים)

לשנת החודשים שנסתיימו ביום <u>31/12/11</u> (מבוקר)	לשנת החודשים שנסתיימו ביום <u>30/6/11</u> (לא מבוקר)	לשנת החודשים שנסתיימו ביום <u>30/6/12</u> (לא מבוקר)	לשנת החודשים שנסתיימו ביום <u>30/6/11</u> (לא מבוקר)	לשנת החודשים שנסתיימו ביום <u>30/6/12</u> (לא מבוקר)	
2,047,991	2,038,628	2,033,296	2,047,991	1,980,130	זכויות העמיתים לתחילת התקופה
235,787	57,877	58,596	111,659	114,582	הפרשות: שכירים - הפרשות מעביד
<u>78,598</u>	<u>19,295</u>	<u>19,535</u>	<u>37,219</u>	<u>38,198</u>	הפרשות עובד
314,385	77,172	78,131	148,878	152,780	סך כל ההפרשות
(266,455)	(71,045)	(70,928)	(138,577)	(135,107)	תשלומים לעמיתים:
(266,455)	(71,045)	(70,928)	(138,577)	(135,107)	לעמיתים שכירים סך כל התשלומים
6,816	1,663	3,812	4,427	7,668	העברת זכויות נטו:
(43,807)	(9,771)	(12,550)	(19,754)	(28,307)	העברת זכויות אל הקרן
1,466	148	460	1,086	704	העברת זכויות מהקרן
<u>(15,827)</u>	<u>(1,396)</u>	<u>(2,103)</u>	<u>(2,093)</u>	<u>(7,394)</u>	העברת זכויות למסלול ממסלול אחר בקרן
(51,352)	(9,356)	(10,381)	(16,334)	(27,329)	העברת זכויות מהמסלול למסלול אחר בקרן
(3,422)	(3,229)	(3,178)	(6,033)	(9,656)	העברת זכויות נטו
(64,439)	(31,203)	(20,054)	(37,762)	39,590	צבירה נטו
1,980,130	2,004,196	2,010,064	2,004,196	2,010,064	הכנסות (הפסדים) נטו לתקופת הדוח
					זכויות העמיתים לסוף התקופה

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

קרן השתלמות לעובדי המדינה
דוחות על השינויים בזכויות העמיתים
מסלול ללא מניות

(באלפי שקלים חדשים)

לשנת החודשים שנסתיימו ביום <u>31/12/11</u> (מבוקר)	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום <u>30/6/11</u> (לא מבוקר)	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום <u>30/6/12</u> (לא מבוקר)	לשנת החודשים שנסתיימו ביום <u>30/6/11</u> (לא מבוקר)	לשנת החודשים שנסתיימו ביום <u>30/6/12</u> (לא מבוקר)	
19,319	19,112	38,530	19,319	32,927	זכויות העמיתים לתחילת התקופה
1,569	355	645	681	1,196	הפרשות: שכירים - הפרשות מעביד
<u>523</u>	<u>118</u>	<u>215</u>	<u>227</u>	<u>399</u>	הפרשות עובד
2,092	473	860	908	1,595	סך כל ההפרשות
(2,793)	(521)	(1,014)	(636)	(1,959)	תשלומים לעמיתים: לעמיתים שכירים
(2,793)	(521)	(1,014)	(636)	(1,959)	סך כל התשלומים
177	166	949	166	1,616	העברת זכויות נטו: העברת זכויות אל הקרן
(901)	(208)	(136)	(496)	(369)	העברת זכויות מהקרן
15,827	1,396	2,103	2,093	7,394	העברת זכויות למסלול ממסלול אחר בקרן
<u>(1,466)</u>	<u>(148)</u>	<u>(460)</u>	<u>(1,086)</u>	<u>(704)</u>	העברת זכויות מהמסלול למסלול אחר בקרן
13,637	1,206	2,456	677	7,937	העברת זכויות נטו
12,936	1,158	2,302	949	7,573	צבירה נטו
672	163	320	165	652	הכנסות נטו לתקופת הדוח
32,927	20,433	41,152	20,433	41,152	זכויות העמיתים לסוף התקופה

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

קרן השתלמות לעובדי המדינה

באורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים ליום 30 ביוני 2012

באור 1 – כללי

א. החברה לניהול קרן ההשתלמות לעובדי המדינה בע"מ (להלן "החברה") מנהלת את קרן השתלמות לעובדי המדינה (להלן "הקרן").
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.

ב. הקרן מאושרת כקרן השתלמות לשכירים. תוקף אישור קופת גמל הינו עד ליום 31/12/2012.

ג. בקרן שני מסלולי השקעה: מסלול כללי ומסלול ללא מניות.

ד. ביום 16 בפברואר 2012, שונה שם החברה ברשם החברות מ- "החברה לניהול קרן השתלמות לעובדי המדינה בדירוג המינהלי בע"מ" ל- "החברה לניהול קרן ההשתלמות לעובדי המדינה בע"מ", בהתאם להחלטת החברה. שינוי השם אושר על ידי רשם החברות, וביום 10.5.2012 קיבלה החברה רישיון מהממונה על אגף שוק ההון, הביטוח והחיסכון במשרד האוצר (להלן: "הממונה"), לעסוק בניהול קרן ההשתלמות תחת השם החדש "החברה לניהול קרן ההשתלמות לעובדי המדינה בע"מ". ביום 22 במאי 2012 קיבלה קרן ההשתלמות רישיון קופת גמל מהממונה, תחת השם החדש "קרן השתלמות לעובדי המדינה". (במקום השם הקודם "קרן השתלמות לעובדי הדירוג המנהלי").

באור 2 – עיקרי המדיניות החשבונאית

א. הדוחות הכספיים ביניים התמציתיים (להלן: "דוחות כספיים ביניים") של הקרן נערכו בהתאם לתקן חשבונאות 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות – "דיווח כספי לתקופות ביניים", ובהתאם להנחיות הממונה על אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר.

ב. עיקרי המדיניות החשבונאית אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים ביניים, הינם עקביים לאלה אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים של הקרן ליום 31 בדצמבר 2011, אלא אם נאמר אחרת. יש לעיין בתמצית דוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של הקרן ליום 31 בדצמבר 2011 ולביאורים שנלוו אליהם.

ג. שיערוך נכסי הקרן נעשה ליום העסקים האחרון בחודש יוני שהוא ה- 28 בחודש.

ד. בדוחות הכספיים לא נכללו דוחות על תזרים המזומנים, מאחר ואינם מוסיפים מידע מהותי על המידע הכלול בדוחות.