

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

**תמצית דוחות כספיים ביניים
ליום 31 במרץ 2022
(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 2022 (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 2021:

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 01.01.2022 ועד ליום 31.03.2022, וכן עד למועד פרסום דוח זה, בכל ענין שיש לתארו במסגרת דוח עסקי החברה בדוח התקופתי של החברה ליום 31.12.2021 (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 2021	31 במרץ 2022
31 בדצמבר 2021		

שיעור הוצאות ישירות ממוצע (באחוזים):

0.03	0.01	0.004	עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
0.22	0.06	0.05	עמלות ניהול חיצוני

סעיף 2.3 לקוחות

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום	
31.12.21	31.03.22	
13.85	3.06	שיעור הפדיונות של העמיתים מהצבירה הממוצעת (באחוזים)
50	50	גילם הממוצע של העמיתים בקופה (בשנים)
5.70	5.62	הוותק הממוצע של העמיתים הפעילים בקופה (בשנים)

סעיף 4.1 הדירקטורים של החברה

א. במהלך התקופה שמיום 01.01.2022 ועד ליום 31.03.2022 חל שינוי בהרכב הדירקטוריון כך, שהדירקטור יהל שחר סיים את כהונתו הראשונה בתאריך 04.03.22.

ב. בתאריך 31.01.2022 הסתיימה כהונתה של רו"ח ליהי עיון-פשה כסמנכ"ל החברה.

אירועים לאחר תקופת הדוח

א. בתאריך 03.05.22 חודשה כהונתו של הדירקטור יהל שחר לתקופת כהונה נוספת.

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 קרן ההשתלמות.
- ג. הקרן אושרה כקרן השתלמות לשכירים על ידי רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון 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 31.12.2022.
- 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 עד 15% מניות" ו-"עובדי המדינה - מסלול הלכה יהודית". 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, בקשות העברה של 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, מבקר פנים, רו"ח מבקר, יועץ השקעות, יועץ מלווה ליישום הוראות SOX-404, חברה לשערך נכסים, יועץ ביטוחי, מנהל אבטחת מידע והגנת הסייבר, קצין ציות טכנולוגיות מידע, מנהל כלל הסיכונים (למעט פיננסיים), מנהלת סיכונים פיננסיים 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 2021	ליום 31 במרץ 2021	ליום 31 במרץ 2022	
			מספר חשבונות עמיתים:
20,835	21,775	20,404	פעילים
26,836	27,234	27,058	לא פעילים
47,671	49,009	47,462	סה"כ חשבונות עמיתים
			נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ש"ח):
1,586,141	1,468,933	1,515,793	פעילים
1,167,097	1,061,256	1,157,597	לא פעילים
2,753,238	2,530,189	2,673,390	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 31 בדצמבר 2021	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		
	31 במרץ 2021	31 במרץ 2022	
9,149	2,613	2,298	נתונים תוצאתיים (באלפי ש"ח):
842	885	712	דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים
248,489	59,388	56,710	תקבולים מדמי גמולים חד פעמי
22,625	2,209	13,454	תקבולים מדמי גמולים
(214,697)	(65,571)	(40,819)	העברות צבירה לקרן
(148,021)	(48,330)	(43,429)	העברות צבירה מהקרן
360,719	99,212	(65,764)	פדיונות
9,452	2,088	2,307	עודף הכנסות על הוצאות (הפסדים) לתקופה
0.37	0.32	0.38	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח):
			פעילים ולא פעילים
			שיעור דמי ניהול ממוצע מנכסים (באחוזים):
			פעילים ולא פעילים
6,814	5,391	6,761	חשבונות מנותקי קשר:
117,615	66,148	113,473	מספר חשבונות
409	53	108	נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ש"ח)
0.37	0.32	0.38	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)
			שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים
			שיעור דמי ניהול שרשאית החברה לגבות לפי הוראות הדין במונחים שנתיים (באחוזים):
2%	2%	2%	פעילים ולא פעילים

תשואות הקרן

תשואה נומינלית ברוטו מצטברת לתקופה			
1-12/2021	1-3/2021	1-3/2022	
15.50%	4.17%	(2.31%)	מסלול כללי
1.85%	0.59%	(0.9%)	מסלול אג"ח ממשלת ישראל
5.65%	1.60%	(2.24%)	מסלול מתמחה משולב אג"ח עד 15% מניות
24.77%	6.65%	(4.24%)	מסלול מניות
12.77%	2.93%	(2.33%)	מסלול הלכה

תוצאות פעולות החברה המנהלת ומקורות המימון

הוצאות החברה הסתכמו בסך של 2,307 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 18.5.2022 לשם בחינה ודיון בטיוטת הדוחות של החברה והקרן לרבעון הראשון לשנת 2022.

● חברי ועדת הביקורת אשר נכחו בישיבת ועדת הביקורת, ואשר מהווים מניין חוקי להתכנסות:

- רו"ח טל מיש, דח"צ, יו"ר
- מר דודי כהן, דח"צ
- גב' בתיה צדקה - דירקטורית

● בדיונים של ועדת הביקורת ו/או הדירקטוריון בטיוטת הדוחות של החברה והקרן לרבעון הראשון לשנת 2022, 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 אלון פרידלנדר - ממשד רו"ח המבקר.
- רו"ח סהר אייכל - לאומי שש"ה.
- עו"ד אילן גורביץ' - ממשד יועמ"ש החברה.
- מר רן קופל - דירקטור ומועמד לכהונת מנכ"ל
- עו"ד מזל טחורש - ממונה ציות ואכיפה פנימית ומזכירת הדירקטוריון.
- 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 25.5.2022

● בישיבת הדירקטוריון ביום 26.5.2022 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 2022.

אחריות הנהלה על הבקרה הפנימית על דיווח כספי

הערכת בקרות ונהלים לגבי הגילוי

הנהלת החברה, בשיתוף עם דירקטור מטעם המדינה, דירקטור מטעם הסתדרות עובדי המדינה, ודירקטור נוסף אשר הוסמך ע"י הדירקטוריון לחתום על הדוחות הכספיים והדיווחים הנלווים של החברה לרבעון הראשון לשנת 2022, העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקרות ונהלים לגבי הגילוי של החברה. על בסיס הערכה זו, דירקטור מטעם המדינה, דירקטור מטעם הסתדרות עובדי המדינה והדירקטור אשר כאמור הוסמך לכך ע"י הדירקטוריון הסיקו, כי לתום תקופה זו הבקרות 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 וחיסכון ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

בקרה פנימית על דיווח כספי

במהלך הרבעון המסתיים ביום 31 במרץ 2022 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, 2022 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 וחיסכון במשרד האוצר, ובהתאם להוראות סעיף 333 לחוק החברות הממשלתיות, התש"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, 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 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 וחיסכון במשרד האוצר, ובהתאם להוראות סעיף 333 לחוק החברות הממשלתיות, התש"ה - 1975 וחוזרי רשות החברות הממשלתיות.

קנובל בלצר ושות'
רואי חשבון

תל - אביב, 26 במאי, 2022.

"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 מוזס נוח ויהודה, בית אגיש רבד, תל אביב

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 (דוח הדירקטוריון), התשס"ו - 2005).

אני, מר יהל שחר, 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 2022 (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, שמערבים 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

26/05/2022
תאריך

הצהרה (certification)

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

אני, נבי עידית כהן, דירקטורית, מצהירה כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ואת דוח הדירקטוריון של החברה לניהול קרן החשתלמות לעובדי המדינה בע"מ (להלן - החברה) לרבעון הראשון של שנת 2022 (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 הנתוץ 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 החכנה 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, שמערבים 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.

נבי עידית כהן, דירקטורית

26/05/2022

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 2022 (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, דירקטור

26/05/2022

תאריך


הצהרה (certification)

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

אני, גבי 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 2022 (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, ככל שחיו, 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, 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.


גבי עידית כהן, דירקטורית

26/05/2022
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 2022 (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, 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; וכך-
 - (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, דירקטור

26/05/2022
תאריך

תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים ליום

31 בדצמבר 2021	31 במרץ 2021	31 במרץ 2022	ביאור	
(מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח		
293	264	271		נכסים
348	630	222		רכוש קבוע, נטו
1,160	1,171	782	5	נכסי זכות שימוש, נטו
98	118	352		חייבים ויתרות חובה
1,899	2,183	1,627		מזומנים ושווי מזומנים
				סך כל הנכסים
				הון
-	-	-		הון המניות
				התחייבויות
32	29	19		התחייבות לזמן ארוך - בניכוי חלות שוטפת
-	209	-		התחייבויות לזמן ארוך בגין חכירות - בניכוי חלות שוטפת
450	322	270	6	התחייבויות בשל הטבות לעובדים
1,417	1,623	1,338	7	זכאים ויתרות זכות
1,899	2,183	1,627		סך כל ההתחייבויות
1,899	2,183	1,627		סך כל ההון וההתחייבויות

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 26 במאי, 2022

דירקטור _____
מר יחל שחר

דירקטורית _____
גבי עידית כהן

דירקטור _____
מר רו קפל

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

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		ביאור
	31 במרץ 2021	31 במרץ 2022	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
הכנסות			
9,452	2,088	2,307	הכנסות מדמי ניהול מקרן ההשתלמות
-	6	-	הכנסות מימון
9,452	2,094	2,307	סך כל ההכנסות
9,435	2,094	2,297	8 הוצאות הנהלה וכלליות
17	-	10	הוצאות מימון
9,452	2,094	2,307	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 2022 (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, 2022.
- 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. בסוף חודש פברואר 2022 החלה רוסיה בפלישה לאוקראינה. עד כה השפעות הלחימה באו לידי ביטוי בעליה בתנודתיות בשווקי 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 בפיחות 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.

4

- ז. בתאריך 8 במאי, 2022 הסמיך דירקטוריון החברה את הדירקטור מרן קופל לחתום על הדוחות הכספיים והדיווחים הנלווים של החברה לרבעון הראשון של שנת 2022 כאיש הכספים הבכיר, בהעדר מנכ"ל וסמנכ"ל כספים מכהנים.

ביאור 2 - מדיניות חשבונאית

א. עיקרי המדיניות החשבונאית

- הדוחות הכספיים התמציתיים של החברה לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ, 2022 (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 33 ב' 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, 2021, אלא אם נאמר אחרת. יש לעיין בתמצית דוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2021 ולביאורים שנלוו אליהם.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים ליום 31 במרץ 2021 (בלתי מבוקרים)

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	
2021	2021	2022	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
50	10	9	הוצאות מראש
1,029	1,055	653	צדדים קשורים - קרן
74	82	104	צדדים קשורים - אחרים
7	24	16	אחרים
<u>1,160</u>	<u>1,171</u>	<u>782</u>	

ביאור 6 - התחייבויות בשל הטבות לעובדים

ליום 31 בדצמבר 2021	ליום 31 במרץ 2021	ליום 31 במרץ 2022
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
263	136	136
161	156	101
26	30	33
<u>450</u>	<u>322</u>	<u>270</u>

התחייבויות בגין פיטורין
התחייבות בגין הטבות אחרות (חופשה)
הטבות לטווח קצר

ביאור 7 - זכאים ויתרות זכות

ליום 31 בדצמבר 2021	ליום 31 במרץ 2021	ליום 31 במרץ 2022
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
263	213	210
625	764	700
208	245	217
317	384	195
-	11	11
4	6	5
<u>1,417</u>	<u>1,623</u>	<u>1,338</u>

עובדים והתחייבויות אחרות בשל שכר ומשכורת
הוצאות לשלם
צדדים קשורים
חלות שוטפת של התחייבויות לזמן ארוך בגין חכירות
חלות שוטפת של התחייבויות לזמן ארוך
מוסדות

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים ליום 31 במרץ 2022 (בלתי מבוקרים)

ביאור 8 - הוצאות הנהלה וכלליות

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		
	31 במרץ 2021	31 במרץ 2022	
(מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
2,556	595	556	שכר עבודה ונלוות
305	69	86	תשלום לדירקטורים
498	123	116	פחת
270	50	69	ביטוחים
779	144	195	אחזקת משרדים ותקשורת
1,161	234	338	שיווק ופרסום
1,968	444	501	תשלום לגורמים מתפעלים
725	174	177	דמי ניהול תיק השקעות
964	235	232	ייעוץ משפטי ושירותים מקצועיים
209	26	27	אחרות
9,435	2,094	2,297	

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 2022
(בלתי מבוקרים)**

תוכן העניינים

עמוד

2	דוח סקירה של רואה החשבון
3 - 7	הצהרות
	דוחות כספיים ביניים ליום 31 במרץ 2022 (בלתי מבוקרים)
8 - 13	דוחות על המצב הכספי
14 - 19	דוחות הכנסות והוצאות
20 - 25	דוחות על השינויים בזכויות העמיתים
26	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, 2022 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 וחסכון 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 וחסכון במשרד האוצר, ובהתאם לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד - 1964.

קנובל בלצר ושות'
רואי חשבון

תל - אביב, 26 במאי, 2022.

"Neither MGI nor Knobelt 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 מוזס נוח ויהודה, בית אגיש רבד, תל אביב

סניף ראשי

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

טל': 03-6393020 ; פקס: 03-6393021

דואר אלקטרוני - mgisrael@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, מר יהל שחר, מצהיר, כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים של קרן השתלמות לעובדי המדינה (להלן - "הקרן") לרבעון הראשון של שנת 2022 (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

26/05/2022
תאריך

הצהרה (certification)

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

אני, גבי עידית כהן, דירקטורית, מצהירה כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים של קרן השתלמות לעובדי המדינה (להלן - "הקרן") לרבעון הראשון של שנת 2022 (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 ולחתקיימותם 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 דיוח 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 דיוח כספי של החברה.

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


גבי עידית כהן, דירקטורית

26/05/2022
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, מצהירה כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים של קרן השתלמות לעובדי המדינה (להלן - "הקרן") לרבעון הראשון של שנת 2022 (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 רן קופל, דירקטור

26/05/2022

תאריך

הצהרה (certification)

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

אני, גבי עידית כהן, דירקטורית, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של קרו השתלמות לעובדי המדינה (להלן - "הקרו") לרבעון שהסתיים ביום 31 במרץ 2022 (להלן - "הדוח").

2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח אינו 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 הקרו 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 הקרו; 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 פיקוחנו 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 הקרו והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי, לתם 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 שפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי הנוגע לקרו; 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 לקרו:

(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 לקרו; 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 לקרו.

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

גבי עידית כהן, דירקטורית

26/05/2022

תאריך

הצהרה (certification)

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

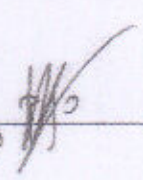

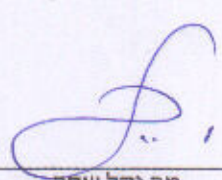
אני, מר רן קופל, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של קרן השתלמות לעובדי המדינה (להלן - "הקרן") לרבעון שהסתיים ביום 31 במרץ 2022 (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; 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 ונהלים לגבי הגילוי של הקרן והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות ונהלים 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 הנוגע לקרן. 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 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; וכך-
 - (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, דירקטור

26/05/2022
תאריך

31 בדצמבר 2021	31 במרץ 2021	31 במרץ 2022	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
			רכוש שוטף
134,330	51,341	115,039	מזומנים ושווי מזומנים
1,393	1,566	2,825	חייבים ויתרות חובה
<u>135,723</u>	<u>52,907</u>	<u>117,864</u>	סך כל הרכוש השוטף
			השקעות פיננסיות
835,099	942,034	804,465	נכסי חוב סחירים
109,221	72,174	115,710	נכסי חוב שאינם סחירים
563,726	419,853	549,045	מוניות
1,110,606	1,051,279	1,087,035	השקעות אחרות
<u>2,618,652</u>	<u>2,485,340</u>	<u>2,556,255</u>	סך כל ההשקעות הפיננסיות
<u>2,754,375</u>	<u>2,538,247</u>	<u>2,674,119</u>	סך כל הנכסים
1,137	8,058	729	זכאים ויתרות זכות
<u>2,753,238</u>	<u>2,530,189</u>	<u>2,673,390</u>	זכויות העמיתים
<u>2,754,375</u>	<u>2,538,247</u>	<u>2,674,119</u>	סך כל ההתחייבויות הזכויות העמיתים
			
מר רן קופל דירקטור	גבי עידית כהן דירקטורית	מר יהל שור דירקטור	

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 26 במאי, 2022

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

31 בדצמבר 2021	31 במרץ 2021	31 במרץ 2022	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
			רכוש שוטף
131,110	48,905	111,603	מזומנים ושווי מזומנים
1,373	1,547	2,784	חייבים ויתרות חובה
132,483	50,452	114,387	סך כל הרכוש השוטף
			השקעות פיננסיות
789,983	891,574	759,289	נכסי חוב סחירים
109,221	72,174	115,710	נכסי חוב שאינם סחירים
557,486	416,323	542,105	מניות
1,096,845	1,042,064	1,072,401	השקעות אחרות
2,553,535	2,422,135	2,489,505	סך כל ההשקעות הפיננסיות
2,686,018	2,472,587	2,603,892	סך כל הנכסים
			זכאים ויתרות זכות
1,111	7,986	706	
2,684,907	2,464,601	2,603,186	זכויות העמיתים
2,686,018	2,472,587	2,603,892	סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

31 בדצמבר 2021	31 במרץ 2021	31 במרץ 2022	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
			רכוש שוטף
701	967	694	מזומנים ושווי מזומנים
5	6	4	חייבים ויתרות חובה
706	973	698	סך כל הרכוש השוטף
			השקעות פיננסיות
33,029	41,063	31,780	נכסי חוב סחירים
1,352	1,329	1,347	השקעות אחרות
34,381	42,392	33,127	סך כל ההשקעות הפיננסיות
35,087	43,365	33,825	סך כל הנכסים
14	13	11	זכאים ויתרות זכות
35,073	43,352	33,814	זכויות העמיתים
35,087	43,365	33,825	סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוחות על המצב הכספי - מסלול אג"ח עד 15% מניות ליום

31 בדצמבר 2021	31 במרץ 2021	31 במרץ 2022	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
			רכוש שוטף
726	842	1,069	מזומנים ושווי מזומנים
10	5	4	חייבים ויתרות חובה
736	847	1,073	סך כל הרכוש השוטף
			השקעות פיננסיות
8,295	7,178	8,357	נכסי חוב סחירים
359	300	408	מניות
2,191	2,098	2,133	השקעות אחרות
10,845	9,576	10,898	סך כל ההשקעות הפיננסיות
11,581	10,423	11,971	סך כל הנכסים
4	3	4	זכאים ויתרות זכות
11,577	10,420	11,967	זכויות העמיתים
11,581	10,423	11,971	סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

31 בדצמבר 2021	31 במרץ 2021	31 במרץ 2022	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
רכוש שוטף			
1,040	308	852	מזומנים ושווי מזומנים
4	6	29	חייבים ויתרות חובה
1,044	314	881	סך כל הרכוש השוטף
השקעות פיננסיות			
5,881	3,230	6,532	מניות
9,402	5,384	10,304	השקעות אחרות
15,283	8,614	16,836	סך כל ההשקעות הפיננסיות
16,327	8,928	17,717	סך כל הנכסים
6	55	6	זכאים ויתרות זכות
16,321	8,873	17,711	זכויות העמיתים
16,327	8,928	17,717	סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

31 בדצמבר 2021	31 במרץ 2021	31 במרץ 2022	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
			רכוש שוטף
753	319	821	מזומנים ושווי מזומנים
1	2	4	חייבים ויתרות חובה
754	321	825	סך כל הרכוש השוטף
			השקעות פיננסיות
3,792	2,219	5,039	נכסי חוב סחירים
816	404	850	השקעות אחרות
4,608	2,623	5,889	סך כל ההשקעות הפיננסיות
5,362	2,944	6,714	סך כל הנכסים
			זכאים ויתרות זכות
2	1	2	
5,360	2,943	6,712	זכויות העמיתים
5,362	2,944	6,714	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 2021	31 במרץ 2021	31 במרץ 2022	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
			הכנסות (הפסדים)
(1,027)	605	(151)	ממזומנים ושווי מזומנים, נטו מהשקעות:
38,122	6,207	(19,363)	מנכסי חוב סחירים
3,259	4,512	(312)	מנכסי חוב שאינם סחירים
143,828	24,288	(6,519)	ממניות
193,740	67,566	(35,195)	מהשקעות אחרות
378,949	102,573	(61,389)	סך כל ההכנסות (הפסדים) מהשקעות
377,922	103,178	(61,540)	סך כל ההכנסות (הפסדים)
			הוצאות
9,452	2,088	2,307	דמי ניהול
6,689	1,700	1,576	הוצאות ישירות
1,062	178	341	מסים
17,203	3,966	4,224	סך כל ההוצאות
360,719	99,212	(65,764)	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 2021	31 במרץ 2021	31 במרץ 2022	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
			הכנסות (הפסדים)
(1,007)	587	(149)	ממזומנים ושווי מזומנים, נטו מהשקעות:
37,142	5,934	(18,802)	מנכסי חוב סחירים
3,259	4,512	(312)	מנכסי חוב שאינם סחירים
142,380	24,094	(6,297)	ממניות
191,908	66,989	(34,590)	מהשקעות אחרות
374,689	101,529	(60,001)	סך כל ההכנסות (הפסדים) מהשקעות
373,682	102,116	(60,150)	סך כל ההכנסות (הפסדים)
			הוצאות
9,207	2,035	2,242	דמי ניהול
6,640	1,689	1,557	הוצאות ישירות
1,050	177	337	מסים
16,897	3,901	4,136	סך כל ההוצאות
356,785	98,215	(64,286)	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 2021	31 במרץ 2021	31 במרץ 2022	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
			הכנסות (הפסדים)
			מהשקעות:
726	245	(300)	מנכסי חוב סחירים
45	17	(4)	מהשקעות אחרות
771	262	(304)	סך כל ההכנסות (הפסדים) מהשקעות
771	262	(304)	סך כל ההכנסות (הפסדים)
			הוצאות
150	36	32	דמי ניהול
11	1	4	הוצאות ישירות
161	37	36	סך כל ההוצאות
610	225	(340)	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 2021	31 במרץ 2021	31 במרץ 2022	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
			הכנסות (הפסדים)
(1)	5	-	ממזומנים ושווי מזומנים, נטו
			מהשקעות:
185	26	(164)	מנכסי חוב סחירים
154	29	(6)	ממניות
259	107	(86)	מהשקעות אחרות
598	162	(256)	סך כל ההכנסות (הפסדים) מהשקעות
597	167	(256)	סך כל ההכנסות (הפסדים)
			הוצאות
40	8	11	דמי ניהול
7	2	2	הוצאות ישירות
2	-	1	מיסים
49	10	14	סך כל ההוצאות
548	157	(270)	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 2021	31 במרץ 2021	31 במרץ 2022	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
(15)	5	(8)	הכנסות (הפסדים)
-	-	-	ממזומנים ושווי מזומנים, נטו מהשקעות:
1,294	165	(216)	מנכסי חוב סחירים
1,163	381	(472)	ממניות
2,457	546	(688)	מהשקעות אחרות
2,442	551	(696)	סך כל ההכנסות (הפסדים) מהשקעות
			סך כל ההכנסות (הפסדים)
42	7	16	הוצאות
29	8	12	דמי ניהול
10	1	3	הוצאות ישירות
			מיסים
81	16	31	סך כל ההוצאות
2,361	535	(727)	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 2021	31 במרץ 2021	31 במרץ 2022	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
			הכנסות (הפסדים)
(4)	8	6	ממזומנים ושווי מזומנים, נטו מהשקעות:
69	2	(97)	מנכסי חוב סחירים
365	72	(43)	מהשקעות אחרות
434	74	(140)	סך כל ההכנסות (הפסדים) מהשקעות
430	82	(134)	סך כל ההכנסות (הפסדים)
			הוצאות
13	2	6	דמי ניהול
2	-	1	הוצאות ישירות
15	2	7	סך הכל ההוצאות
415	80	(141)	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 2021	31 במרץ 2021	31 במרץ 2022	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
2,483,281	2,483,281	2,753,238	זכויות העמיתים לתחילת התקופה
249,331	59,388	56,710	תקבולים מזמי גמולים
(148,021)	(48,330)	(43,429)	תשלומים לעמיתים
22,625	2,209	13,454	העברות צבירה לקרו
19,532	3,917	4,056	העברות מקרנות השתלמות
			העברות בין מסלולים
(21)	-	-	העברות צבירה מהקרו
(18)	-	(67)	העברות לקופות ביטוח
(214,658)	(65,571)	(40,752)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(19,532)	(3,917)	(4,056)	העברות לקרנות השתלמות
			העברות בין מסלולים
(192,072)	(63,362)	(27,365)	העברות צבירה, נטו
360,719	99,212	(65,764)	עודף הכנסות על הוצאות (הפסדים)
2,753,238	2,530,189	2,673,390	לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
			זכויות העמיתים לסוף התקופה

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		
31 בדצמבר 2021	31 במרץ 2021	31 במרץ 2022	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
2,416,357	2,416,357	2,684,907	זכויות העמיתים לתחילת התקופה
242,650	57,646	54,865	תקבולים מדמי גמולים
(144,216)	(46,900)	(42,419)	תשלומים לעמיתים
19,687	1,691	11,390	העברות צבירה לקרן
9,506	2,563	779	העברות מקרנות השתלמות
			העברות בין מסלולים
			העברות צבירה מהקרן
(21)	-	-	העברות לקופות ביטוח
(18)	-	(67)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(207,919)	(63,979)	(38,928)	העברות לקרנות השתלמות
(7,904)	(992)	(3,055)	העברות בין מסלולים
(186,669)	(60,717)	(29,881)	העברות צבירה, נטו
356,785	98,215	(64,286)	עודף הכנסות על הוצאות (הפסדים) לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
2,684,907	2,464,601	2,603,186	זכויות העמיתים לסוף התקופה

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

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

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		
31 בדצמבר 2021	31 במרץ 2021	31 במרץ 2022	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
46,047	46,047	35,073	זכויות העמיתים לתחילת התקופה
3,677	1,030	702	תקבולים מדמי גמולים
(2,943)	(1,068)	(717)	תשלומים לעמיתים
132	-	41	העברות צבירה לקרן
839	281	473	העברות מקרנות השתלמות העברות בין מסלולים
(3,458)	(665)	(441)	העברות צבירה מהקרן
(9,831)	(2,498)	(977)	העברות לקרנות השתלמות העברות בין מסלולים
(12,318)	(2,882)	(904)	העברות צבירה, נטו
610	225	(340)	עודף הכנסות על הוצאות (הפסדים) לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
35,073	43,352	33,814	זכויות העמיתים לסוף התקופה

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

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

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		
31 בדצמבר 2021	31 במרץ 2021	31 במרץ 2022	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
10,480	10,480	11,577	זכויות העמיתים לתחילת התקופה
769	226	289	תקבולים מדמי גמולים
(344)	(223)	-	תשלומים לעמיתים
1,387	214	768	העברות צבירה לקרן
1,360	221	154	העברות מקרנות השתלמות העברות בין מסלולים
(1,215)	(280)	(551)	העברות צבירה מהקרן
(1,408)	(375)	-	העברות לקרנות השתלמות העברות בין מסלולים
124	(220)	371	העברות צבירה, נטו
548	157	(270)	עודף הכנסות על הוצאות (הפסדים) לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
11,577	10,420	11,967	זכויות העמיתים לסוף התקופה

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוחות על השינויים בזכויות העמיתים - מסלול מניות

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		
31 בדצמבר 2021	31 במרץ 2021	31 במרץ 2022	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
7,691	7,691	16,321	זכויות העמיתים לתחילת התקופה
1,490	322	578	תקבולים מדמי גמולים
(98)	(31)	(26)	תשלומים לעמיתים
773	175	346	העברות צבירה לקרן
6,311	794	2,075	העברות מקרנות השתלמות העברות בין מסלולים
(1,957)	(561)	(832)	העברות צבירה מהקרן
(250)	(52)	(24)	העברות לקרנות השתלמות העברות בין מסלולים
4,877	356	1,565	העברות צבירה, נטו
2,361	535	(727)	עודף הכנסות על הוצאות (הפסדים) לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
16,321	8,873	17,711	זכויות העמיתים לסוף התקופה

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוחות על השינויים בזכויות העמיתים - מסלול הלכה יהודית

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		
31 בדצמבר 2021	31 במרץ 2021	31 במרץ 2022	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
2,706	2,706	5,360	זכויות העמיתים לתחילת התקופה
745	164	276	תקבולים מדמי גמולים
(420)	(108)	(267)	תשלומים לעמיתים
646	129	909	העברות צבירה לקרן
1,516	58	575	העברות מקרנות השתלמות
			העברות בין מסלולים
(109)	(86)	-	העברות צבירה מהקרן
(139)	-	-	העברות לקרנות השתלמות
			העברות בין מסלולים
1,914	101	1,484	העברות צבירה, נטו
415	80	(141)	עודף הכנסות על הוצאות (הפסדים) לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
5,360	2,943	6,712	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, 2022.
- 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. בתאריך 8 במאי, 2022 הסמיך דירקטוריון החברה המנהלת את הדירקטור מרן קופל לחתום על הדוחות הכספיים והדיווחים הנלווים של הקרן לרבעון הראשון של שנת 2022 כאיש הכספים הבכיר, בהעדר מנכ"ל וסמנכ"ל כספים מכהנים.

ביאור 2 - מדיניות חשבונאית

- א. הדוחות הכספיים התמציתיים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ, 2022 (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, 2021, אלא אם נאמר אחרת. יש לעיין בתמצית דוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של הקרן ליום 31 בדצמבר, 2021 ולביאורים שנלוו אליהם.
- ג. בדוחות הכספיים לא נכללו דוחות על תזרימי המזומנים, מאחר שאינם מוסיפים מידע מהותי על המידע הכלול בדוחות.

החברה לניהול קרן ההשתלמות לעובדי המדינה בע"מ

דוח של הדירקטוריון וההנהלה 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 31/3/2022 לא חלו שינויים שהשפיעו באופן מהותי או העשויים להשפיע באופן מהותי על הבקרה הפנימית על דיווח כספי בחברה.

 _____ מר יחל שאח, דירקטור	<u>26/05/2022</u> תאריך
 _____ גבי עידית כחן, דירקטורית	<u>26/05/2022</u> תאריך
 _____ מר רון קופל, דירקטור	<u>26/05/2022</u> תאריך