

**קרן השתלמות לפקידים עובדי
המינהל והשרותים בע"מ**

=====

דוחות כספיים ביניים

**ליום 31 באוגוסט 2007
(בלתי מבוקרים)**

לכבוד
ההנהלה של קרן השתלמות לפקידים עובדי המינהל והשרותים בע"מ

הנדון : **סקירת תמצית דוחות ביניים**
בלתי מבוקרים ליום 31 באוגוסט 2007

לבקשתכם, סקרנו את תמצית מאזן הביניים של קרן השתלמות לפקידים עובדי המינהל והשרותים בע"מ (להלן - הקרן) ליום 31 באוגוסט 2007, את תמצית דוח הכנסות והוצאות ואת תמצית הדוח על השינויים בזכויות העמיתים שלה לתקופה שנסתיימה באותו תאריך.

סקירתנו נערכה בהתאם לנהלים שנקבעו על ידי לשכת רואי חשבון בישראל. הנהלים כללו בין השאר : קריאת הדוחות הכספיים הנ"ל, קריאת פרוטוקולים של אסיפות בעלי המניות ושל ישיבות ההנהלה וועדותיה ועריכת בירורים עם האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים.

מאחר והסקירה שנערכה היא מצומצמת בהיקפה ואינה מהווה בדיקה בהתאם לתקני ביקורת מקובלים, אין אנו מחווים דעה על דוחות הביניים.

בבצוע סקירתנו, לא בא לידיעתנו דבר המצביע על כך, שיש צורך בשינויים מהותיים בדוחות האמורים, כדי שיוכלו להיחשב כדוחות הערוכים בהתאם להנחיות אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון שבמשרד האוצר וכללי חשבונאות מקובלים.

צבי ורדי ושות'
רואי חשבון

תאריך : 20.9.2007

**קרן השתלמות לפקידים עובדי
המינהל והשרותים בע"מ**

=====

מאזנים

בערכים מדווחים

<u>31 בדצמבר</u> <u>2006</u> <u>מבוקר</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>31 באוגוסט</u> <u>2007</u> <u>בלתי מבוקר</u> <u>אלפי ש"ח</u>	
		<u>נכסים</u>
		<u>השקעות</u>
		מזומנים ושווי מזומנים:
3,697	5,320	מזומנים בבנקים
33,804	22,825	פקדונות קצרי מועד
<u>37,501</u>	<u>28,145</u>	
		ניירות ערך סחירים:
169,461	108,918	אגרות חוב ממשלתיות
103,323	164,620	אגרות חוב קונצרניות
183,812	182,686	מניות וניירות ערך אחרים
<u>456,596</u>	<u>456,224</u>	
		ניירות ערך בלתי סחירים:
154,206	179,560	אגרות חוב קונצרניות
15	348	מניות וניירות ערך אחרים
<u>154,221</u>	<u>179,908</u>	
		פקדונות והלוואות:
59,659	54,801	פקדונות בבנקים ובמוסדות כספיים
1,898	1,815	הלוואות לאחרים
<u>61,557</u>	<u>56,616</u>	
342	1,537	ריבית, דיבידנד וסכומים אחרים לקבל
<u>710,217</u>	<u>722,430</u>	סך כל ההשקעות
55	154	<u>חייבים</u>
3	-	<u>רכוש קבוע</u>
<u>710,275</u>	<u>722,584</u>	סך כל הנכסים
		<u>זכויות עמיתים והתחייבויות</u>
709,929	720,927	זכויות העמיתים
-	-	הון המניות
346	1,657	זכאים ויתרות זכות
<u>710,275</u>	<u>722,584</u>	סך כל זכויות העמיתים והתחייבויות

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תאריך אישור

20.9.2007 : הדוחות הכספיים

יוסי שטורם
מזכיר

מרדכי גלר
מנכ"ל

אפרים רובין
יו"ר הדירקטוריון

**קרן השתלמות לפקידים עובדי
המינהל והשרותים בע"מ**

=====

דוחות הכנסות והוצאות

בערכים מדווחים

<u>לשנה</u> <u>שנסתיימה</u> <u>ביום 31 בדצמבר</u> <u>2006</u> <u>מבוקר</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>לתקופה</u> <u>שנסתיימה</u> <u>ביום 31 באוגוסט</u> <u>2007</u> <u>בלתי מבוקר</u> <u>אלפי ש"ח</u>	
245	769	הכנסות
12,992	4,779	ממזומנים ושווי מזומנים
4,953	5,678	מניירות ערך סחירים:
23,665	17,957	אגרות חוב ממשלתיות
41,610	28,414	אגרות חוב קונצרניות
6,873	6,886	מניות וניירות ערך אחרים
72	42	מניירות ערך בלתי סחירים:
6,945	6,928	אגרות חוב קונצרניות
2,987	3,033	מניות וניירות ערך אחרים
96	113	מפקדונות והלוואות:
3,083	3,146	פקדונות בבנקים ובמוסדות כספיים
6	9	הלוואות לאחרים
51,889	39,266	הכנסות אחרות
2,227	1,679	סך כל ההכנסות
362	296	הוצאות
8	3	הוצאות ניהול
164	41	עמלות
2,761	2,019	פחת
49,128	37,247	מיסים
		סך כל ההוצאות
		הכנסות נטו

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

**קרן השתלמות לפקידים עובדי
המינהל והשרותים בע"מ**

=====

דוחות על השינויים בזכויות העמיתים

בערכים מדווחים

<u>31 בדצמבר</u>	<u>31 באוגוסט</u>	
<u>2006</u>	<u>2007</u>	
<u>מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
652,676	709,929	<u>זכויות העמיתים לתחילת התקופה</u>
		<u>הפרשות:</u>
65,108	43,620	שכירים – הפרשות מעביד
21,934	14,613	שכירים – הפרשות עובד
87,042	58,233	<u>סך כל ההפרשות</u>
		<u>תשלומים לעמיתים:</u>
80,848	58,854	לעמיתים שכירים
		<u>העברת זכויות</u>
21,345	1,304	העברת זכויות אל חשבונות הקרן
19,414	26,932	העברת זכויות מחשבונות הקרן
1,931	(25,628)	<u>העברת זכויות, נטו</u>
8,125	(26,249)	<u>צבירה נטו</u>
49,128	37,247	<u>הכנסות נטו</u>
709,929	720,927	<u>זכויות העמיתים לסוף התקופה</u>

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

קרן השתלמות לפקידים עובדי המינהל והשרותים בע"מ

באורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 1 - כללי

בהתאם לסעיף 86(ו) לחוק קופות הגמל, ובמסגרת רה-אורגניזציה, אשר אושרה ע"י אגף שוק ההון ביום 25 ביולי 2007 ולהארכת המועד מיום 15 באוגוסט 2007, ביום ה- 31 באוגוסט 2007 פוצלה הקופה מקופה תאגידי לחברה מנהלת של קופת גמל ולקופת גמל ששמה הינו מינהל קרן השתלמות לפקידים עובדי המינהל והשרותים שתנוהל בנאמנות בידי אותה חברה מנהלת אשר שמה הינו החברה המנהלת של מינהל קרן השתלמות לפקידים עובדי המינהל והשרותים בע"מ.

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. כללי

1. דוחות ביניים אלה נערכו על פי הכללים החשבונאיים המקובלים כמתחייב לצורך עריכת דוחות כספיים לתקופות ביניים בהתאם להנחיות אגף שוק ההון ביטוח וחסכון שבמשרד האוצר ולתקן 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות.
2. דוחות הביניים נערכו ליום 31 באוגוסט 2007 ולתקופה שנתיימה באותו תאריך. יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספים השנתיים של הקרן ליום 31 בדצמבר 2006 ולשנה שנתיימה באותו תאריך ולביאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות השנתיים).
3. עיקרי המדיניות החשבונאית יושמו בדוחות ביניים אלה באופן עקבי ליישומם בדוחות השנתיים, פרט לאמור בביאור זה.

ב. גילוי על השפעת תקן חשבונאות חדש בתקופה שלפני יישומו

תקן חשבונאות מספר 29 - אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS)

בחודש יולי 2006 פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את תקן חשבונאות מספר 29 - "אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS)" (להלן - התקן).

תקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן - תקני IFRS) הם תקנים והבהרות, שאומצו על ידי הוועדה לתקני חשבונאות בינלאומיים, והם כוללים:

- א) תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS).
- ב) תקני חשבונאות בינלאומיים (IAS).
- ג) הבהרות שנקבעו על ידי הוועדה לפרשנויות של תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRIC) או על ידי הוועדה שקדמה לה לפרשנויות של תקני חשבונאות בינלאומיים (SIC).

בהתאם לתקן זה, חברות שכפופות לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 ומחויבות לדווח על-פי תקנות חוק זה, יערכו את דוחותיהן הכספיים בהתאם לתקני IFRS החל מהתקופות המתחילות ביום 1 בינואר, 2008. חברות אלו, וחברות אחרות, יכולות לאמץ מוקדם את תקני IFRS ולערוך את דוחותיהן הכספיים בהתאם לתקני IFRS החל מהדוחות הכספיים המתפרסמים לאחר 31 ביולי, 2006.

קרון השתלמות לפקידי עובדי המינהל והשרותים בע"מ

=====

באורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ב. **גילוי על השפעת תקן חשבונאות חדש בתקופה שלפני יישומו (המשך)**

חברות העורכות את דוחותיהן הכספיים לפי תקני IFRS יישמו לצורך המעבר את הוראות תקן IFRS 1 "אימוץ לראשונה של תקני IFRS".

חברה המיישמת את התקינה הבינלאומית החל מיום 1 בינואר, 2008 ובחרה לדווח על נתוני השוואה לשנת אחת בלבד (2007), תידרש להכין מאזן פתיחה ליום 1 בינואר, 2007 (להלן - מאזן הפתיחה) לפי תקני IFRS. התאמת מאזן הפתיחה לפי תקני IFRS תחייב ביצוע הפעולות כדלקמן:

- הכרה בכל נכס או התחייבות שההכרה בהם במאזן נדרשת לפי תקני IFRS.
- אי הכרה בנכסים או בהתחייבויות שלפי תקני IFRS אין להכיר בהם במאזן.
- סיווג פריטי נכסים, התחייבויות והון עצמי על-פי תקני IFRS.
- מדידת כל הנכסים וההתחייבויות שהוכרו על-פי תקני IFRS.

להקלת היישום לראשונה נקבעו מספר נושאים, לגביהם לא חלה חובת יישום למפרע במאזן הפתיחה תוך אפשרות לבחירת ניצול ההקלות, כולן או חלקן. כמו כן נקבעו מספר חריגים לעניין יישום למפרע של היבטים מסוימים של תקני IFRS

על-פי התקן, על החברה לכלול בבאור לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר, 2007 את נתוני המאזן ליום 31 בדצמבר, 2007 ואת נתוני דוח רווח והפסד לשנה המסתיימת באותו תאריך, לאחר שיושמו לגביהם כללי החברה, המדידה וההצגה של תקני IFRS.

לתקני IFRS כללים שונים מכללי החשבונאות בישראל לגבי הכרה ומדידה של נכסים והתחייבויות, מתכונת הדיווח ודרישות הגילוי.

הקרון בוחנת את השלכות המעבר לתקני IFRS ולהערכתה לא צפויים שינויים מהותיים בדוחות הכספיים.