

**החברה המנהלת של רום קרן ההשתלמות לעובדי  
הרשויות המקומיות בע"מ**

**דוחות כספיים**

**ליום 31 בדצמבר 2013**

החברה המנהלת של רום קרן ההשתלמות לעובדי הרשויות המקומיות בע"מ

דוחות כספיים ליום 31 בדצמבר 2013

תוכן הענינים

עמוד

2-3	דוח רואי החשבון המבקרים
4	דוחות על המצב הכספי
5	דוחות על הרווח הכולל
6-16	באורים לדוחות הכספיים

ROLY HOGEN, C.P.A., L.L.M., M.B.A.  
JACOB GINZBURG, C.P.A., L.L.M., M.B.A.  
AVI JUDELEWICZ, C.P.A.  
GIL ZACHARIA, C.P.A., L.L.M.  
EFRAT RAVIV - HALFON, C.P.A., M.B.A.



רולי הוגן, רו"ח, מוסמך במשפטים, מוסמך במינהל עסקים  
יעקב גינזבורג, רו"ח, מוסמך במשפטים, מוסמך במינהל עסקים  
אבי יודלביץ, רו"ח  
גיל זכריה, רו"ח, מוסמך במשפטים  
אפרת רביב - חלפון, רו"ח, מוסמך במינהל עסקים

## דוח רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של

### החברה המנהלת של רום קרן ההשתלמות לעובדי הרשויות המקומיות בע"מ

ביקרנו את הדוחות על המצב הכספי המצורפים של החברה המנהלת של רום קרן ההשתלמות לעובדי הרשויות המקומיות בע"מ (להלן - החברה) ליום 31 בדצמבר 2013 ו-2012 ואת הדוחות על הרווח הכולל לכל אחת מהשנים שנסתיימו ביום 31 בדצמבר 2013, 2012 ו-2011. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם להנחיות האוצר אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר לחברות מנהלות קופות גמל ולתקני ביקורת מקובלים, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון), התש"ג - 1973. על פי תקנים אלה נדרש מאתנו לתכנן את הביקורת ולבצע במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין בדוחות הכספיים הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מדגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדוחות הכספיים. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבונאות שיושמו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון וההנהלה של החברה וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות, בהתאם לתקני הדיווח הכספי הבינלאומיים (להלן - תקני ה-IFRS) ובהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר. מכל הבחינות המהותיות, את מצבה הכספי של החברה ליום 31 בדצמבר 2013 ו-2012 ואת תוצאות פעולותיה לכל אחת מהשנים שנסתיימו ביום 31 בדצמבר 2013, 2012 ו-2011.

ביקרנו גם, בהתאם לתקני PCAOB בארה"ב בדבר ביקורת של בקרה פנימית על דיווח כספי, כפי שאומצו על ידי לשכת רואי חשבון בישראל, את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקופה ליום 31 בדצמבר, 2013, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO והדוח שלנו מיום 27 במרס, 2014 כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקופה.

תל-אביב, 27 מרץ, 2014

**TEL-AVIV**

2000 ESHDAR BUILDING  
57 YIGAL ALON ST.  
TEL-AVIV, 67891  
P.O. BOX 9139, ZIP 61091  
TEL. 972-3-6367800  
FAX 972-3-6367810

**JERUSALEM**

68 KANFEI NESHARIM ST.  
P.O. BOX 43133,  
JERUSALEM, ZIP 91430  
TEL. 972-2-6529999  
FAX 972-2-6529494

**ירושלים**

רח' כנפי נשרים 68  
ת.ד. 43133  
ירושלים, 91430  
טל. 02-6529999  
פקס 02-6529494

**תל-אביב**

בית אשר 2000  
רח' יגאל אלון 57  
תל-אביב, 67891  
ת.ד. 9139, 61091  
טל. 03-6337800  
פקס 03-6367810

ROLY HOGEN, C.P.A., L.L.M., M.B.A.  
 JACOB GINZBURG, C.P.A., L.L.M., M.B.A.  
 AVI JUDELEWICZ, C.P.A.  
 GIL ZACHARIA, C.P.A., L.L.M.  
 EFRAT RAVIV - HALFON, C.P.A., M.B.A.



חלי הוגן, ר"ח, מוסמך במשפטים, מוסמך במינהל עסקים  
 יעקב גינזבורג, ר"ח, מוסמך במשפטים, מוסמך במינהל עסקים  
 אבי יודלביץ, ר"ח  
 גיל זכריה, ר"ח, מוסמך במשפטים  
 אפרת רביב - חלפון, ר"ח, מוסמך במינהל עסקים

**דוח רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של החברה המנהלת של רום קרן השתלמות לעובדי  
 הרשויות המקומיות בע"מ**

**בהתאם להוראות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון  
בדבר בקרה פנימית על הדיווח הכספי**

ביקרנו את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה המנהלת של רום קרן השתלמות לעובדי הרשויות המקומיות בע"מ (להלן - החברה) ליום 31 בדצמבר 2013, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי ה- Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (להלן - COSO) 1. הדירקטוריון וההנהלה של החברה אחראים לקיום בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי ולהערכתם את האפקטיביות של בקרה פנימית על דיווח כספי, הנכללת בדוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי המצורף. אחריותנו היא לחוות דעה על הבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ה- PCAOB (Public Company Accounting Oversight Board) בארה"ב בדבר ביקורת של בקרה פנימית על דיווח כספי, אשר אומצו על ידי לשכת רואי חשבון בישראל. על פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצעה במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון אם קויימה, מכל הבחינות המהותיות, בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי. ביקורתנו כללה השגת הבנה לגבי בקרה פנימית על דיווח כספי, הערכת הסיכון שקיימת חולשה מהותית, וכן בחינה והערכה של אפקטיביות התכנון והתפעול של בקרה פנימית בהתבסס על הסיכון שהוערך. ביקורתנו כללה גם ביצוע נהלים אחרים שחשבנו כנחוצים בהתאם לנסיבות. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

בקרה פנימית על דיווח כספי של חברה הינה תהליך המיועד לספק מידה סבירה של בטחון לגבי המהימנות של דיווח כספי וההכנה של דוחות כספיים למטרות חיצוניות בהתאם לתקני הדיווח הכספי הבינלאומיים (להלן - תקני ה-IFRS) ובהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר. בקרה פנימית על דיווח כספי של חברה כוללת את אותם מדיניות ונהלים אשר: (1) מתייחסים לניהול רשומות אשר, בפירוט סביר, משקפות במדויק ובאופן נאות את העסקאות וההעברות של נכסי החברה (לרבות הוצאתם מרשותה) (2) מספקים מידה סבירה של ביטחון שעסקאות נרשמות כנדרש כדי לאפשר הכנת דוחות כספיים בהתאם לתקני הדיווח הכספי הבינלאומיים (להלן - תקני ה-IFRS) ובהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר ושקבלת כספים והוצאת כספים של החברה נעשים רק בהתאם להרשאות הדירקטוריון וההנהלה של החברה; ו- (3) מספקים מידה סבירה של ביטחון לגבי מניעה או גילוי במועד של רכישה, שימוש או העברה (לרבות הוצאה מרשות) בלתי מורשים של נכסי החברה, שיכולה להיות להם השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

בשל מגבלותיה המובנות, בקרה פנימית על דיווח כספי עשויה שלא למנוע או לגלות הצגה מוטעית. כמו כן, הסקת מסקנות לגבי העתיד על בסיס הערכת אפקטיביות נוכחית כלשהי חשופה לסיכון שבקרות תהפוכנה לבלתי מתאימות בגלל שינויים בנסיבות או שמידת הקיום של המדיניות או הנהלים תשתנה לרעה. לדעתנו, החברה קיימה, מכל הבחינות המהותיות, בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2013 בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO.

ביקרנו גם בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, את הדוחות הכספיים של הקופה לימים 31 בדצמבר 2013 ו- 2012 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013 והדוח שלנו מיום 27 במרץ 2014, כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אותם דוחות כספיים.

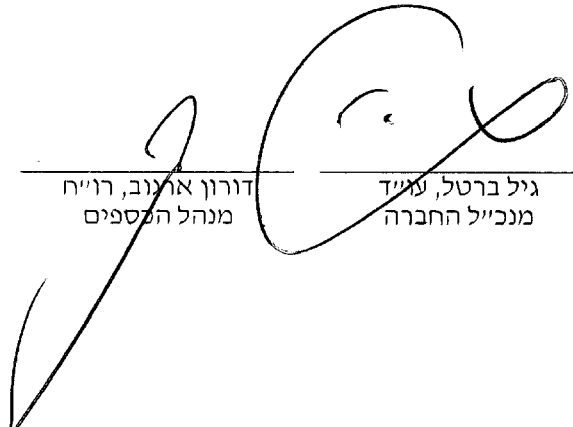


הוגן, גינזבורג, יודלביץ ושות'  
 רואי חשבון

תל-אביב, 27 מרץ, 2014  
 כה' אדר ב', תשע"ד

TEL-AVIV	JERUSALEM	ירושלים	תל-אביב
2000 ESHDAR BUILDING 57 YIGAL ALON ST. TEL-AVIV, 67891	68 KANFEL NESHARIM ST. P.O. BOX 43133, JERUSALEM, ZIP 91430	רח' קנפי נשרים 68 ת.ד. 43133	בית אשד 2000 רח' יגאל אלון 57 תל-אביב, 67891
P.O. BOX 9139, ZIP 61091 TEL. 972-3-6367800 FAX 972-3-6367810	TEL. 972-2-6529999 FAX 972-2-6529494	ירושלים, 91430 טל. 02-6529999 02-6529494 079	ת.ד. 61091, 9139 טל. 03-6337800 03-6367810 079

ליום 31 בדצמבר		באור	
2012	2013		
אלפי ש"ח			
431	575	4	<b>נכסים</b> רכוש קבוע, נטו
285	262	5	חייבים ויתרות חובה
601	589	6	השקעות פיננסיות
1,095	339		מזומנים ושווי מזומנים
<u>2,412</u>	<u>1,765</u>		<b>סך כל הנכסים</b>
<b>התחייבויות והון:</b>			
382	337	8	<b>התחייבויות:</b> התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
2,030	1,428	7	זכאים ויתרות זכות
<u>2,412</u>	<u>1,765</u>		<b>סך כל ההתחייבויות</b>
<u>2,412</u>	<u>1,765</u>		<b>סך כל ההון וההתחייבויות</b>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

 דורון ארונוב, רו"ח מנהל המספים	 גיל ברטל, ע"ד מנכ"ל החברה	 אריאל שטיינברג יו"ר הדירקטוריון	27 במרץ 2014 תאריך אישור הדוחות הכספיים
--	---	--	---

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			באור	
2011	2012	2013		
אלפי ש"ח				
10,568	10,609	10,811	9	<b>הכנסות</b>
12	16	17	12	הכנסות מדמי ניהול מקרן ההשתלמות רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון
<u>10,580</u>	<u>10,625</u>	<u>10,828</u>		
10,571	10,616	10,818	13	<b>הוצאות</b>
9	9	10		הנהלה וכלליות הוצאות מימון (עמלות ניהול חשבון)
<u>10,580</u>	<u>10,625</u>	<u>10,828</u>		<b>סך כל ההוצאות</b>
<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>		<b>רווח (הפסד) לתקופה</b>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

**באור 1 - כללי**

**כללי:**

א.

החברה המנהלת של "רום" קרן ההשתלמות לעובדי הרשויות המקומיות בע"מ (להלן: "החברה") מנהלת את קופת הגמל רום קרן ההשתלמות לעובדי הרשויות המקומיות על מסלוליה השונים (להלן: "הקופה") כהגדרתה בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"א-2005 (להלן: "חוק קופות הגמל").

החברה נוסדה ביום 1.6.1980, כחברה פרטית מוגבלת במניות, ואושרה כקרן השתלמות לשכירים. הקופה הינה "קופת גמל ענפית" כהגדרתה בחוק קופות הגמל המנהלת את כספי קרן ההשתלמות של חלק נכבד מעובדי הרשויות המקומיות בישראל, בגופי הסמך שלהם לרבות נותני שירותים מוניציפאליים כגון: איגודי ערים, איגודי ערים לכיבוי אש, איגודי ערים לאיכות הסביבה, חברות ועמותות עירוניות, ועדות תכנון ובניה, תאגידי מים וביוב מתנ"סים ועוד.

בהתאם להוראות חוק קופות גמל בוצע ביום 31.7.07 הליך הארגון מחדש ("רה-אורגניזציה") של החברה. עד להליך הרה אורגניזציה הייתה החברה קופת גמל תאגידית המכילה יחדיו גם את הקופה וגם את החברה.

במסגרת הליך הארגון מחדש נרשמו נכסי קופת הגמל על שם החברה המנהלת בנאמנות לטובת עמיתי קופת הגמל. בנוסף, החברה המנהלת נטלה על עצמה את כל ההתחייבויות של הקופה התאגידית (החברה טרם הרה אורגניזציה) כלפי עמיתי הקופה וצדדים שלישיים כולל את ההתחייבות לסיום יחסי עובד מעביד בגין עובדיה.

במסגרת ה"רה-אורגניזציה", נערך תקנון חדש לקופת הגמל ותוקן תקנון הקופה לתקנון החברה המנהלת. התקנונים אושרו ע"י משרד האוצר ותקנון החברה המנהלת אושר על ידי רשם החברות. יצוין, כי במסגרת השינוי המבני השתנה שמה של החברה, אולם, מספר ה- "ח.פ" לא השתנה.

סה"כ נכסים נטו המנוהלים בנאמנות לטובת עמיתי קופת הגמל הסתכמו נכון ליום 31.12.2013 בסך של כ- 2,842,966 אלפי ש"ח (ליום 31.12.2012 – 2,657,973 אלפי ש"ח).

**דמי ניהול**

ב.

הקופה היא קופת גמל ענפית כהגדרתה בחוק קופות גמל הגובה דמי ניהול לפי הוצאותיה בפועל ופעילותה איננה למטרות רווח. היות וכך, החברה גובה מהקופה דמי ניהול ע"פ הוצאותיה בפועל ובכפוף להוראות כל דין.

ג. בדוחות כספיים אלו לא ניתן מידע על הדוחות בשינויים בהון העצמי ודוחות על תזרימי המזומנים, בהעדר משמעות למידע זה, בשל אופיה השונה של החברה שהינם לא למטרות רווח וכל הכנסותיה והוצאותיה נזקפות לחשבונות העמיתים בקופה.

**הגדרות:**

ד.

דוחות כספיים אלה:

1. **החברה** - החברה המנהלת של רום קרן ההשתלמות לעובדי הרשויות המקומיות בע"מ.
2. **הקופה** - קופת הגמל רום קרן ההשתלמות לעובדי הרשויות המקומיות (הכוללת שלושה מסלולים).
3. **בעלי עניין** - כמשמעותם בחוק ניירות ערך, התשכ"ח 1968.
4. **צדדים קשורים** - כמשמעותם בתקנות מס הכנסה.
5. **הבנק** - בנק הפועלים בע"מ - הבנק המתפעל.
6. **מדד** - מדד המחירים לצרכן שמפרסמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה.
7. **אגף שוק ההון** - אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון שבמשרד האוצר.

**באור 1 - כללי (המשך)**

8. חוק קופות הגמל - חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) – התשס"ה, 2005.
9. תקנות מס הכנסה - תקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל) - תשכ"ד - 1964.
10. תקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן - IFRS) - תקנים ופרשנויות שאומצו על ידי הועדה לתקני חשבונאות בינלאומיים (IASB) והם כוללים תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) ותקני חשבונאות בינלאומיים (IAS) לרבות פרשנויות לתקנים אלה שנקבעו על ידי הועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי (IFRIC) או פרשנויות שנקבעו על ידי הועדה המתמדת לפרשנויות (SIC), בהתאמה.

**באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית**

**בסיס הצגת הדוחות הכספיים**

- א. **הצהרה על עמידה בתקני דיווח כספי בינלאומיים**  
 הדוחות הכספיים הוכנו על ידי החברה בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן: "IFRS") (זאת למעט עתודה לסיום יחסי עובד מעביד ורכוש קבוע בהעדר מהותיות), ובהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון ביטוח וחיסכון שבמשרד האוצר.
- ב. **מטבע פעילות ומטבע הצגה**  
 הדוחות הכספיים מוצגים בש"ח, שהינו מטבע הפעילות של החברה, ומעוגלים לאלף הקרוב. השקל הינו המטבע שמייצג את הסביבה הכלכלית העיקרית בה פועלת החברה.
- ג. **בסיס המדידה**  
 הדוחות הכספיים מוצגים באלפי שקלים חדשים ובערכים נומינליים.
- ד. **שימוש באומדנים ושיקול דעת**  
 בעריכת הדוחות הכספיים בהתאם ל - IFRS, נדרשת הנהלת החברה להשתמש בשיקול דעת בהערכות, אומדנים והנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות ועל הסכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר שהתוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה. 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 ועל הנחות סבירות בהתאם לנסיבות המתאימות לכל אומדן. האומדנים וההנחות שבבסיסם נסקרים באופן שוטף. שינויים באומדנים חשבונאיים מוכרים בתקופה שבה תוקנו האומדנים ובכל תקופה עתידית מושפעת. הדוחות הכספיים הוכנו על בסיס תקני דיווח כספי בינלאומיים וההבהרות להם (להלן: "תקני IFRS") אשר פורסמו ונכנסו לתוקף או הניתנים לאימוץ מוקדם במועד הדיווח השנתי ושעל בסיסם נקבעה המדיניות החשבונאית של החברה, וכן בהתאם להנחיות הממונה. החל מיום 1 בינואר 2009, החברה מיישמת את IAS 1, הצגת דוחות כספיים, מתוקן (להלן: "התקן"). התקן מאפשר להציג דוח יחיד על רווח כולל (דוח משולב של רווח והפסד ורווח כולל אחר) או הצגה בשני דוחות - דוח רווח והפסד ודוח נפרד על רווח הכולל. החברה בחרה להציג דוח משולב על רווח כולל. החברה אינה מציגה דוח על השינויים בהון וזאת משום שעל פי חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) התשס"ה - 2005, לא נדרשת החברה להון עצמי מאחר ומנהלת קופת גמל ענפית ואינה נוטלת סיכון פיננסי אשר עלול לסכן את יכולתה לעמוד בהתחייבויותיה לעמיתים בהעדר הון עצמי.
- ה. **רכוש קבוע**  
 מוצג בעלותו בניכוי פחת שנצבר לתאריך המאזן (ראה באור 4). הפחת חושב בשיטת הקו הישר בשיעורים שנתיים שווים לפי אורך חייהם המשוער של הנכסים. בהעדר מהותיות, הרכוש הקבוע נטו מוצג לפי עלות היסטורית ולא לפי שווי הוגן.



**באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)**

ו. **הכרה בהכנסות והוצאות**  
הכנסות מוכרות בדוח רווח והפסד כאשר הן ניתנות למדידה באופן מהימן, צפוי שההטבות הכלכליות הקשורות לעסקה יזרמו לחברה וכן העלויות שהתהוו או שיתהוו בגין העסקה ניתנות למדידה באופן מהימן.

ז. **התחייבויות בשל הטבות לעובדים**  
בחברה קיימות מספר תוכניות הטבה לאחר העסקה. התוכניות ממומנות בדרך כלל על ידי הפקדות לחברות ביטוח והן מסווגות כתוכניות הפקדה מוגדרות וכן כתוכניות הטבה מוגדרות.

ח. **הטבות לעובדים לזמן קצר**  
הטבות לעובדים לזמן קצר כוללות משכורות, ימי חופשה, הבראה והפקדות לביטוח לאומי ומוכרות כהוצאות עם מתן השירותים. התחייבות בגין בונוס במזומן או תוכנית להשתתפות ברווחים, מוכרת כאשר לקבוצה קיימת מחויבות משפטית או משתמעת לשלם את הסכום האמור בגין שירות שניתן על ידי העובד בעבר וניתן לאמוד באופן מהימן את הסכום.

ט. **הטבות לאחר פרישה**  
לחברה תוכניות להפקדה מוגדרת, הפקדות לתוכנית להפקדה מוגדרת נרשמות כהוצאה בעת ההפקדה לתוכנית במקביל לקבלת שירותי העבודה מהעובד ולא נדרשת הפרשה נוספת בספרים.

י. **גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם**

**IAS 19 (מתוקן) - הטבות לעובדים**

בהתאם לתיקון ל-19 IAS, קבוצת הטבות אחרות לזמן ארוך תכלול גם הטבות לעובדים שהזכאות להן מתהווה בזמן קצר אך מועד ניצולן הצפוי מתרחש לאחר שנה מתום התקופה המזכה בהטבה, כגון הטבות בגין ימי חופשה ומחלה צוברות הצפוי כי ינוצלו בתקופה שלאחר שנה מתאריך המאזן. לפיכך הטבות אלה יחייבו מעתה הכרה בדוחות הכספיים לפי חישוב אקטוארי בהתחשב בשכר עתידי והיוון לערך נוכחי. התקן ייושם למפרע החל מהדוחות הכספיים לתקופות המתחילות ביום 1 בינואר, 2009. יישום מוקדם אפשרי.

להערכת החברה, לתקן המתוקן לא צפויה להיות השפעה מהותית על מצבה הכספי ותוצאות פעולותיה.

**באור 3 - מגזרי פעילות**

החברה פועלת במגזר קרנות ההשתלמות בלבד.

**באור 4 - רכוש קבוע, נטו**

א. הרכב ותנועה:

מחשבים	ריהוט וציוד משרדי	התקנות ושיפורים במושכר	סה"כ	
אלפי ש"ח				
325	456	310	1,091	עלות
102	76	83	261	יתרה ליום 1 בינואר 2013
427	532	393	1,352	תוספות במשך השנה
219	299	142	660	יתרה ליום 31 בדצמבר 2013
56	25	36	117	פחת שנצבר
275	324	178	777	יתרה ליום 1 בינואר 2013
152	208	215	575	תוספות במשך השנה
106	157	168	431	יתרה ליום 31 בדצמבר 2013
				<b>רכוש קבוע, נטו ליום 31 בדצמבר 2013</b>
				<b>רכוש קבוע, נטו ליום 31 בדצמבר 2012</b>

ב. שיעורי הפחת (באחוזים):

ליום 31 בדצמבר		
2012	2013	
33	33	מחשוב וציוד נלווה
6-33	6-33	ריהוט וציוד משרדי
10-20	10-20	התקנות ושיפורים במושכר

בתחילת שנת 2008 הועבר לחברה המנהלת מהקופה הרכוש הקבוע ששימש לתפעול השוטף של העמיתים, בעלותו המופחתת. חלק ניכר מרכוש זה היה בשימוש של מינהלת הקרנות שהתפרקה, ונרשם בקופה בחלקו היחסי.

**באור 5 - חייבים ויתרות חובה**

ליום 31 בדצמבר		
2012	2013	
אלפי ש"ח		
263	255	הוצאות מראש
20	-	החברה המנהלת של מינהל - קרן השתלמות לפקידים עובדי המינהל והשרותים בע"מ (צד קשור)
2	7	חייבים אחרים
285	262	

**באור 6 - השקעות פיננסיות**

ליום 31 בדצמבר	
2012	2013
אלפי ש"ח	
601	589

אגרות חוב ממשלתיות - מוחזקות למסחר \*

\* מוצגות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד

**באור 7 - זכאים ויתרות זכות**

ליום 31 בדצמבר	
2012	2013
אלפי ש"ח	
358	127
-	21
99	4
382	271
855	664
180	164
47	47
108	130
1	-
2,030	1,428

רום- קרן ההשתלמות לעובדי הרשויות המקומיות - צד קשור  
 החברה המנהלת של מינהל - קרן השתלמות לפקידים עובדי המינהל והשרותים  
 בע"מ (צד קשור)  
 עובדים והתחייבויות אחרות בשל שכר ומשכורת  
 הוצאות לשלם  
 ספקים ונותני שרותים  
 מוסדות ורשויות ממשלתיות  
 קופות גמל וקרנות פנסיה  
 הפרשה לחופשה  
 אחרים

**באור 8 - התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו**

הטבות לאחר סיום העסקה

דיני העבודה וחוק פיצויי פיטורין בישראל מחייבים את החברה לשלם פיצויים לעובד בעת פיטורין או פרישה או לבצע הפקדות שוטפות בתוכנית הפקדה מוגדרת, לפי סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין כמתואר להלן. התחייבויות החברה בשל כך מטופלות כהטבות לאחר סיום העסקה. חישוב התחייבות החברה בשל הטבות לעובדים מתבצע על פי הסכם העסקה בתוקף ומבוסס על משכורת העובד אשר, לדעת ההנהלה, יוצרת את הזכות לקבלת הפיצויים.

ההטבות לעובדים לאחר סיום העסקה, ממומנות, בדרך כלל, על ידי הפקדות המסווגות כתוכנית הטבה מוגדרת או כתוכנית הפקדה מוגדרת כמפורט להלן:

תוכניות הפקדה מוגדרת

לגבי חלק מתשלומי הפיצויים, חלים תנאי סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין, התשכ"ג-1963, על-פיו הפקדותיה השוטפות של החברה בקרנות פנסיה ו/או בפוליסות בחברות ביטוח, פוטרות אותה מכל התחייבות נוספת לעובדים, בגינם הופקדו הסכומים כאמור לעיל. הפקדות אלו וכן הפקדות בגין תגמולים מהוות תוכניות הפקדה מוגדרת. ההוצאות בגין תוכניות ההפקדה המוגדרת הסתכמו בשנים 2013, 2012 ו- 2011 לסך אלפי ש"ח, 113 אלפי ש"ח וסך 107 אלפי ש"ח בהתאמה ונכללו במסגרת הוצאות הנהלה וכלליות.

תוכנית הטבה מוגדרת

החלק של תשלומי הפיצויים שאינו מכוסה על ידי הפקדות בתוכניות הפקדה מוגדרת, כאמור לעיל, מטופל על ידי החברה כתוכנית הטבה מוגדרת לפיה נרשמת התחייבות בגין הטבות עובדים ובגינה החברה מפקידה סכומים בקופות ובפוליסות ביטוח מתאימות.

בהעדר מהותיות התחייבות זו שהינה בגין סיום יחסי עובד - מעביד אינה מוצגת לפי שיטת שווי אקטוארי.

**באור 9 - הכנסות מדמי ניהול מקרן ההשתלמות**

שיעור דמי הניהול שהחברה רשאית לגבות מעמיתיה הקופה על פי דין הינו 2%. הקופה הינה קופת גמל ענפית ולפיכך החברה גובה מהקופה דמי ניהול על פי הוצאותיה, ובכפוף לשיעור המרבי על פי הוראות כל דין. שיעור דמי הניהול הינו אחיד לכל חשבונות העמיתים.

**לשנה שהסתיימה ביום  
31 בדצמבר**

2011	2012	2013
אלפי ש"ח		
10,568	10,609	10,811

הכנסות מדמי ניהול מקרן ההשתלמות

**באור 10 - הון מניות**

הון המניות הרשום של החברה עומד על סך של 5.00 ש"ח לפי החלוקה הבאה:

31 בדצמבר 2013 ו- 2012	
זונפק ונפרי	רשום
מספר המניות	
2	2
-	49,998

מניות יסוד בנות 0.0001 ש"ח ע.ג. כ"א  
מניות רגילות בנות 0.0001 ש"ח ע.ג. כ"א

**באור 11 - נתונים אודות קרן ההשתלמות שבניהול החברה**

לשנה שהסתיימה ביום		ליום 31 בדצמבר 2013
31 בדצמבר 2013		2013
תשלומים	תקבולים אלפי ש"ח	סך נכסים מנוהלים
(411,369)	461,090	2,842,966

קרן השתלמות

ב. העברות כספים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013
17,941
(88,039)
(70,098)

העברות לחברה מגופים אחרים  
העברות מקופות גמל

העברות מהחברה לגופים אחרים  
העברות לקופות גמל  
העברות, נטו

**באור 12 - רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2011	2012	2013
אלפי ש"ח		
(7)	(2)	(11)
19	18	28
12	16	17

רווחים (הפסדים) מהשקעות פיננסיות, למעט ריבית, הפרשי הצמדה, הפרשי שער ודיבידנד בגין:

נכסים המוצגים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד \*

הכנסות ריבית והפרשי הצמדה מנכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד

\* בגין נכסים מוחזקים למסחר

**באור 13 - הנהלה וכלליות**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2011	2012	2013
אלפי ש"ח		
2,604	2,652	2,851
112	114	117
264	181	197
716	759	749
1,062	887	918
2,511	2,551	2,278
871	886	943
1,177	1,193	1,255
1,079	1,305	1,400
110	(22)	36
65	110	74
10,571	10,616	10,818

שכר עבודה ונלוות

פחת

ביטוחים

אחזקת משרדים ותקשורת

שיווק ופרסום

דמי תפעול לבנק המתפעל

דמי ניהול למנהלי השקעות

ייעוץ משפטי ומקצועיות

דמי גמולים דירקטורים

פיצויי עמיתים ואחרות

אחרות

אחזקת משרדים ותקשורת בשנים 2013, 2012 ו-2011 הינם בניכוי השתתפות בסך של כ-137, בסך של כ-159 ובסך של כ-157 אלפי ש"ח בהתאמה, על ידי החברה המנהלת של מינהל - קרן השתלמות לפקידים עובדי המינהל והשרותים בע"מ (צד קשור) - ראה גם ביאור 17.

**באור 14 - מסים על הכנסה**

א. החברה נישומה בהתאם לפקודת מס הכנסה וסיווגה הינו מלכ"ר.

ב. החברה הינה מלכ"ר לעניין מס ערך מוסף.

**באור 15 - בעלי עניין וצדדים קשורים**

**א. יתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים**

ההרכב:

ליום 31 בדצמבר, 2013

בעל עניין וצדדים קשורים	בדבר תנאים ראה ביאור
אחרים	אלפי ש"ח
(127)	
(21)	T16

רום- קרן ההשתלמות לעובדי הרשויות המקומיות - צד קשור (הקופה)  
החברה המנהלת של מינהל - קרן השתלמות לפקידים עובדי המינהל  
והשרותים בע"מ (צד קשור)

**ב. עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים**

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2013

בעל עניין וצדדים קשורים	בדבר תנאים ראה ביאור
אחרים	אלפי ש"ח
(10,811)	9
1,400	13
943	ג16

הכנסות דמי ניהול  
הוצאות גמול והשתלמות דירקטורים  
דמי ניהול מנהל השקעות

**ד. הטבות לאנשי מפתח ניהוליים:**

2013	
אלפי ש"ח	מספר אנשים
43	1

הטבות לזמן קצר (הפרשה לחופשה)

**ה. הטבות לצדדים קשורים ולבעלי עניין אחרים**

2013	
אלפי ש"ח	מספר אנשים
1,400	15

דמי גמולים דירקטורים

**באור 16 - התחייבויות תלויות**

- א. בהתאם להוראות חוק הגנת השכר התשי"ח – 1958, תקנות מס הכנסה (כללים לאישור וניהול קופות גמל), תשכ"ד – 1964 ותקנות נוספות מכוח החוק, מוטלת על החברה החובה לגבות ובמידת הצורך לתבוע, חובות של מעסיקים אשר הצטברו בגין אי-ביצוע ההפרשות המחויבות עבור עובדיהם העמיתים בקופת הגמל. החברה פועלת כנדרש בחוק ובתקנות לעניין גביית חובות מעסיקים בפיגור, בין השאר באמצעות יועציה המשפטיים.
- ב. ביום 30.5.2013 הגישה עמיתה של הקופה כתב תביעה לבית הדין האזורי לעבודה בחיפה כנגד החברה (ק"ג 60406-05-13 ג.ח. נ' החברה המנהלת של רום), שבה עתרה לשחרור הכספים הצבורים בקופה על שמה לחשבון שאינו רשום על שמה. ביום 2.7.2013 הגישה החברה כתב הגנה. לא ניתן להעריך בשלב זה את תוצאות ההליך.
- ג. ביום 2.9.2013 הגישה עמיתה של הקופה כתב תביעה לבית הדין האזורי לעבודה בנצרת כנגד החברה (פ"ה 13-09-2152 מ.ע. נ' החברה המנהלת של רום). בתביעה טענה העמיתה כי היא הצטרפה לקרן ביום 1.4.97 ואילו עתה גילתה כי מועד זכאותה בקרן נרשם רק מיום 25.1.99, לפיכך היא עתרה לקבלת פסק דין הצהרתי ולפיו היא תהיה זכאית לקבל מהקרן בהגיע מועד הפדיון את ההפרשים שבין יום 1.4.97 ליום 25.1.99, בסך של 25,270 ש"ח. על החברה להגיש כתב הגנה עד ליום 2.1.2014. לא ניתן להעריך בשלב זה את תוצאות ההליך.
- ד. החברה הגישה ומגישה באופן שוטף תביעות משפטיות כנגד אלה מהרשויות המקומיות אשר מפגרות בתשלומים ומנהלת הליכים לגביית החובות. מרבית התביעות מסתיימות בפשרה המקבלת תוקף של פסק דין.
- ה. נוכח הקשיים הכלכליים בהם נמצאות מספר רשויות החברה נאלצת לעיתים לנקוט כנגד רשויות בהליכי לשם גביית חובן, חובות אשר נגבים לעיתים במסגרת תיקי איחוד שפותחות הרשויות בלשכות ההוצאה לפועל ובמסגרת הסדרי נושים.



**באור 17 - התקשרויות מיוחדות**

- א. החברה חתמה בחודש יוני 2008 עם בנק הפועלים בע"מ על הסכם להענקת שרותי תפעול וניהול חשבונות לעמיתי הקופה שבניהול החברה. לפי הוראות ההסכם בגין שירותי תפעול וניהול חשבונות כאמור בהסכם, תשלם החברה לבנק הפועלים בע"מ דמי תפעול בשיעור שנתי של 0.1% מסך הנכסים המנוהלים בקופה. הגבייה מבוצעת מידי חודש בחודשו.
- ב. החברה חתמה בחודש אפריל 2008 הסכם עם פסגות ניירות ערך בע"מ לקבלת שירותי ניהול השקעות של נכסי הקופה. בהתאם לעדכון הסכם שנחתם, החברה משלמת דמי ניהול בגין שירותי ניהול ההשקעות בשיעור של 0.035% בחישוב שנתי, מיתרת הנכסים המנוהלים בקופה.
- ג. כפועל יוצא של יישום החלטה שהתקבלה בעבר לפיצול תיק ההשקעות, התקשרה החברה עם IBI (טרם פיצול תיק ההשקעות) בהסכם לניהול השקעות. בהסכם נקבעו באופן מפורט התנאים במסגרתם תתנהל פעילות ההשקעות המבוצעת על ידי 'IBI', והתמורה שתשולם בעבור פעילות זו. דמי הניהול השנתיים בהסכם נקבעו לכדי 0.035% מהנכסים המנוהלים.
- ד. הסכם להחזקת המשרדים ביחד עם החברה המנהלת של מינהל קרן ההשתלמות לפקידים עובדי המינהל והשירותים בע"מ – ביום 16.8.2009 חתמה החברה הסכם על חלוקת הוצאות משותפות עם מינהל בגין הוצאות החזקת המשרדים המשותפים. תוקפו של הסכם זה הוא לכל תקופת השכירות, היינו מחודש 02/2008 והוא הוארך אוטומטית במהלך השנים עד תום תקופת השכירות החדשה כמפורט להלן. החברה התקשרה בהסכם שכירות משרדים (חליפיים למקום מושבה הנוכחי) החל מיום 1.1.2014 לתקופה של 74 חודשים עם אופציה להארכה. ביום 29.08.2013 החברה התקשרה עם "החברה המנהלת של מינהל – קרן השתלמות לפקידים עובדי המינהל והשירותים בע"מ" שהנה צד קשור לקופה, כשוכר משנה בנכס. ההתקשרות נעשתה בהתאם לנהלים הרלוונטיים.
- ה. הסכם להענקת שירותי משמורת (קסטודיאן) עם חברת "פועלים סהר": החל מראשית מאי 2012 הועברו שירותי המשמורת מבנק הפועלים אל חברת "פועלים סהר".