

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

קופת הגמל רום קרן ההשתלמות לעובדי הרשויות

דוחות כספיים

ליום 31 בדצמבר 2013

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

קופת הגמל רום קרן ההשתלמות לעובדי הרשויות

דוחות כספיים ליום 31 בדצמבר 2013

תוכן העניינים

עמוד

2-3	דוח רואי החשבון המבקרים
4-5	דוחות על המצב הכספי
6-7	דוחות הכנסות והוצאות
8-9	דוחות על השינויים בזכויות העמיתים
10-28	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, 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 רואי החשבון המבקרים לעמיתים של
קופת הגמל רום קרן ההשתלמות לעובדי הרשויות המקומיות

ביקרנו את המאזנים המצורפים של קופת הגמל רום קרן ההשתלמות לעובדי הרשויות המקומיות (להלן - "הקופה") המנוהלת על ידי החברה המנהלת של רום קרן ההשתלמות לעובדי הרשויות המקומיות בע"מ (להלן - "החברה"), לימים 31 בדצמבר 2013 ו- 2012 ואת דוחות הכנסות והוצאות והדוחות על השינויים בזכויות העמיתים לכל אחת מהשנים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2013, 2012 ו-2011. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואי חשבון), התש"ל"ג - 1973. על פי תקנים אלה נדרש מאיתנו 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 שישומו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון והנהלה 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, מכל הבחינות המהותיות, את מצבה הכספי של הקופה לימים 31 בדצמבר 2013 ו- 2012 ואת תוצאות פעולותיה והשינויים בזכויות העמיתים לכל אחת מהשנים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2013, 2012 ו-2011 בהתאם להוראות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר ובהתאם לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל) התשכ"ד-1964 (להלן - "התקנות").

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

בכבוד רב,

רואי חשבון

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

תל-אביב, 27 מרס 2014
בית אשד 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.



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 לעמיתים של
קופת הגמל רום קרן השתלמות לעובדי הרשויות המקומיות**

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

ביקרנו את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של קופת הגמל רום קרן השתלמות לעובדי הרשויות המקומיות (להלן - הקופה) 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) הדירקטוריון וההנהלה של החברה המנהלת של רום קרן השתלמות לעובדי הרשויות המקומיות בע"מ (להלן - החברה המנהלת) אחראים לקיום בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי ולהערכתם את האפקטיביות של בקרה פנימית על דיווח כספי של הקופה, הנכללת בדוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי המצורף. אחריותנו היא לחוות דעה על הבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקופה 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 ולבצע במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון אם קיימה, מכל הבחינות המהותיות, בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי של הקופה. ביקורתנו כללה השגת הבנה לגבי בקרה פנימית על דיווח כספי, הערכת הסיכון שקיימת חולשה מהותית, וכך 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 קופה הינה תהליך המיועד לספק מידה סבירה של בטחון לגבי המהימנות של דיווח כספי וההכנה של דוחות כספיים למטרות חיצוניות בהתאם להוראות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר ובהתאם לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל) התשכ"ד-1964 (להלן - "התקנות").

בקרה פנימית על דיווח כספי של קופה כוללת את אותם מדיניות ונהלים אשר: (1) מתייחסים לניהול רשומות אשר, בפירוט סביר, משקפות במדויק ובאופן נאות את העסקאות וההעברות של נכסי הקופה (לרבות הוצאתם מרשותה) (2) מספקים מידה סבירה של ביטחון שעסקאות נרשמות כנדרש כדי לאפשר הכנת דוחות כספיים בהתאם להוראות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר ובהתאם לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל) התשכ"ד-1964 (להלן - "התקנות"). ושקבלת כספים והוצאת כספים של הקופה נעשים רק בהתאם להרשאות הדירקטוריון וההנהלה של החברה המנהלת; ו- (3) מספקים מידה סבירה של ביטחון לגבי מניעה או גילוי במועד של רכישה, שימוש או העברה (לרבות הוצאה מרשות) בלתי מורשים של נכסי הקופה, שיכולה להיות להם השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

בשל מגבלותיה המובנות, בקרה פנימית על דיווח כספי עשויה שלא למונע או לגלות הצגה מוטעית. כמו כן, הסקת מסקנות לגבי העתיד על בסיס הערכת אפקטיביות נוכחית כלשהי חשופה לסיכון שבקרות תהפוכנה בבלתי מתאימות בגלל שינויים בנסיבות או שמידת הקיום של המדיניות או הנהלים תשתנה לרעה.

לדעתנו, החברה המנהלת קיימה, מכל הבחינות המהותיות, בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי של הקופה 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 מהשלוש שנים 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 המבקרים לעמיתים של

תל-אביב, 27 מרץ, 2014

תל-אביב כה' אדר ב', תשע"ד

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

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

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


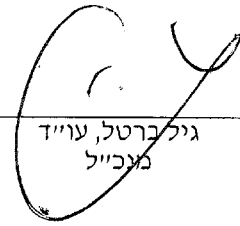

החברה המנהלת של רום קרן ההשתלמות לעובדי הרשויות המקומיות בע"מ

קופת הגמל רום קרן ההשתלמות לעובדי הרשויות המקומיות

דוחות על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר			
2012	2013		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	באור	
148,667	126,831		רכוש שוטף
1,376	1,309	3	מזומנים ושווי מזומנים
150,043	128,140		חייבים ויתרות חובה
			סך כל רכוש שוטף
			השקעות פיננסיות
1,452,439	1,534,664	4	נכסי חוב סחירים
260,380	217,224	5	נכסי חוב שאינם סחירים
369,652	391,810	6	מניות
426,214	571,529	7	השקעות אחרות
2,508,685	2,715,227		סך כל השקעות פיננסיות
<u>2,658,728</u>	<u>2,843,367</u>		סך כל נכסים
			התחייבויות וזכויות העמיתים
755	401	8	זכאים ויתרות זכות
2,657,973	2,842,966		זכויות העמיתים
<u>2,658,728</u>	<u>2,843,367</u>		סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

 דורון ארגוב, רו"ח מנהל הכספים	 גיבלי ברטל, עו"ד מעכ"ל	 איליאל שטיינברג יו"ר הדירקטוריון	27 במרץ 2014 תאריך אישור הדוחות הכספיים
---	--	---	---

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

קופת הגמל רום קרן ההשתלמות לעובדי הרשויות המקומיות

דוחות על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר

2012		2013				
אלפי ש"ח מסלול ספיר	אלפי ש"ח מסלול רביד	אלפי ש"ח מסלול קלאסי	אלפי ש"ח מסלול ספיר	אלפי ש"ח מסלול רביד	אלפי ש"ח מסלול קלאסי	באור
416	5,019	143,232	435	3,134	123,262	
(3)	(53)	1,432	(9)	(167)	1,485	3
413	4,966	144,664	426	2,967	124,747	
רכוש שוטף						
מזומנים ושווי מזומנים						
חייבים ויתרות חובה						
סך כל רכוש שוטף						
השקעות פיננסיות						
526	171,787	1,280,126	407	164,254	1,370,003	4
-	-	260,380	-	497	216,727	5
4,242	-	365,410	4,505	-	387,305	6
4,851	-	421,363	6,932	-	564,597	7
9,619	171,787	2,327,279	11,844	164,751	2,538,632	
סך כל נכסים						
10,032	176,753	2,471,943	12,270	167,718	2,663,379	
1	17	737	-	11	390	8
10,031	176,736	2,471,206	12,270	167,707	2,662,989	
10,032	176,753	2,471,943	12,270	167,718	2,663,379	
זכאים ויתרות זכות						
זכויות העמיתים						
סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים						

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

קופת הגמל רום קרן ההשתלמות לעובדי הרשויות המקומיות

דוחות הכנסות והוצאות מאוחדים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			באור	
2011	2012	2013		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
1,549	2,689	(686)		הכנסות (הפסדים)
				ממזומנים ושווי מזומנים
				מהשקעות:
32,957	106,930	76,252		מנכסי חוב סחירים
865	27,995	15,785		מנכסי חוב שאינם סחירים
(112,580)	40,160	60,925		ממניות
(3,034)	25,579	67,683		מהשקעות אחרות
<u>(81,792)</u>	<u>200,664</u>	<u>220,645</u>		
653	2,729	1,393		הכנסות אחרות
<u>(79,590)</u>	<u>206,082</u>	<u>221,352</u>		סך כל הכנסות (ההפסדים)
				הוצאות
10,568	10,609	10,811	9	דמי ניהול
2,258	2,383	3,686	10	עמלות ניהול השקעות
942	1,201	1,485	13	מסים
<u>13,768</u>	<u>14,193</u>	<u>15,982</u>		סך כל ההוצאות
<u>(93,358)</u>	<u>191,889</u>	<u>205,370</u>		עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לשנה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

קופת הגמל רום קרן ההשתלמות לעובדי הרשויות המקומיות

דוחות הכנסות והוצאות לפי מסלולים

לשנה שהסתיימה ביום

31 בדצמבר

	2011			2012			2013			באור
	אלפי ש"ח מסלול ספיר	אלפי ש"ח מסלול רביד	אלפי ש"ח מסלול קלאסי	אלפי ש"ח מסלול רביד	אלפי ש"ח מסלול קלאסי	אלפי ש"ח מסלול רביד	אלפי ש"ח מסלול קלאסי	אלפי ש"ח מסלול רביד	אלפי ש"ח מסלול קלאסי	
	15	221	1,313	(1)	220	2,470	(13)	98	(771)	ממומנים ושויי מוזומנים
	-	3,059	29,898	7	5,074	101,849	10	3,896	72,346	מהשקעות:
	-	-	865	-	-	27,995	-	23	15,762	מנכסי חוב סחירים
	(1,296)	-	(111,284)	559	-	39,601	757	-	60,168	מנכסי חוב שאינם סחירים
	(394)	-	(2,640)	238	-	25,341	924	-	66,759	ממניות
	(1,690)	3,059	(83,161)	804	5,074	194,786	1,691	3,919	215,035	מהשקעות אחרות
	(1)	(1)	655	-	15	2,714	-	10	1,383	הכנסות אחרות
	(1,676)	3,279	(81,193)	803	5,309	199,970	1,678	4,027	215,647	סך כל הכנסות (ההפסדים)
	38	558	9,972	37	691	9,881	43	693	10,075	הוצאות
	14	35	2,209	9	46	2,328	20	28	3,638	דמי ניהול
	8	-	934	12	-	1,189	16	-	1,469	עמלות ניהול השקעות
	60	593	13,115	58	737	13,398	79	721	15,182	מיסים
	(1,736)	2,686	(94,308)	745	4,572	186,572	1,599	3,306	200,465	סך כל הוצאות

עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לשנה
הבאורים המפורטים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

קופת הגמל רום קרן ההשתלמות לעובדי הרשויות המקומיות

דוחות על השינויים בזכויות העמיתים מאוחדים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2011	2012	2013	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
2,571,425	2,487,019	2,657,973	זכויות העמיתים ליום 1 בינואר של השנה
406,380	432,231	461,090	תקבולים מזדמי גמולים
(372,990)	(408,601)	(411,369)	תשלומים לעמיתים
13,597	9,357	4,731	<u>העברות צבירה לקופה</u>
48,535	33,309	13,210	העברות מקופות גמל
62,132	42,666	17,941	העברות בין מסלולים
-	-	(61)	<u>העברות צבירה מהקופה</u>
(38,035)	(53,922)	(74,768)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(48,535)	(33,309)	(13,210)	העברות לקופות גמל
(86,570)	(87,231)	(88,039)	העברות בין מסלולים
(24,438)	(44,565)	(70,098)	העברות צבירה, נטו
(93,358)	191,889	205,370	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות השנה
<u>2,487,019</u>	<u>2,657,973</u>	<u>2,842,966</u>	<u>זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה</u>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

קופת הגמל רזים קרן ההשתלמות לעובדי הרשויות המקומיות

זוחות על השינויים בזכויות העמיתים מאוחדים

לשנה שהסתיימה ביום

31 בדצמבר

	2011		2012		2013				
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח			
מסלול ספיר	9,626	126,514	2,435,285	7,793	157,712	2,321,514	10,031	176,736	2,471,206
מסלול רבני	1,884	16,584	387,912	1,825	20,440	409,966	1,955	20,337	438,798
אלפי ש"ח	(712)	(16,196)	(356,082)	(641)	(20,788)	(387,172)	(886)	(19,597)	(390,886)
143	611	12,843	119	1,286	7,952	19	108	4,604	
2,597	38,285	7,653	2,058	24,841	6,410	1,808	3,431	7,971	
2,740	38,896	20,496	2,177	26,127	14,362	1,827	3,539	12,575	
-	-	-	-	-	-	-	(56)	(5)	
(505)	(3,362)	(34,168)	(429)	(3,872)	(49,621)	(644)	(8,302)	(65,822)	
(3,504)	(7,410)	(37,621)	(1,439)	(7,455)	(24,415)	(1,612)	(8,256)	(3,342)	
(4,009)	(10,772)	(71,789)	(1,868)	(11,327)	(74,036)	(2,256)	(16,614)	(69,169)	
(1,269)	28,124	(51,293)	309	14,800	(59,674)	(429)	(13,075)	(56,594)	
(1,736)	2,686	(94,308)	745	4,572	186,572	1,599	3,306	200,465	
7,793	157,712	2,321,514	10,031	176,736	2,471,206	12,270	167,707	2,662,989	

העברות צבירה, נטו

עורך הכנסות (הפסדים) על הוצאות השנה
זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה

העברות צבירה מהקופה

העברות לקרנות פנסיה חדשות

העברות לקופות גמל

העברות בין מסלולים

העברות צבירה לקופה

העברות מקופות גמל

העברות בין מסלולים

זכויות העמיתים ליום 1 בינואר של השנה

תקבולים מדמי גמולים

תשלומים לעמיתים

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

קופת הגמל רום קרן ההשתלמות לעובדי הרשויות המקומיות

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2013

באור 1 - כללי

א. בהתאם להוראות סעיף 86(ו) לחוק קופות הגמל, בוצע ביום 31.7.07 הליך הארגון מחדש ("רה-אורגניזציה") של החברה. עד להליך הרה אורגניזציה הייתה החברה גוף המכיל יחדיו גם את הקופה וגם את החברה (החברה טרם הרה אורגניזציה תקרא להלן: "הקופה התאגידית").

במסגרת הליך הארגון מחדש נרשמו נכסי קופת הגמל על שם החברה בנאמנות לטובת עמיתי הקופה. בנוסף, החברה נטלה על עצמה את כל ההתחייבויות של הקופה התאגידית כלפי עמיתי הקופה וצדדים שלישיים. במסגרת הרה אורגניזציה, נערך תקנון חדש לקופת הגמל ותוקן תקנון הקופה התאגידית על מנת להתאימו לתקנון חברה המנהלת. התקנונים אושרו ע"י משרד האוצר ותקנון החברה אושר על ידי רשם החברות. יצוין, כי במסגרת השינוי המבני השתנה שמה של החברה, אולם, מספר ה- "ח.פ" לא השתנה.

העמיתים בקופה הינם עובדי 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.

ב. במהלך שנת 2008 החלו לפעול במסגרת הקופה מסלולים נוספים למסלול הקלאסי כדלקמן:

1. **מסלול 'רום רביד אג"ח'** - החל לפעול בחודש אפריל 2008. על פי תקנון הקופה, שיעור המניות במסלול זה לא יעלה על 25% מכלל נכסי המסלול. כספי החוסכים במסלול זה מושקעים על פי שיקול דעתה של ועדת ההשקעות בכל נכס המותר להשקעה, בארץ ובח"ל, על פי ההסדר החוקי ולרבות באג"ח של ממשלת ישראל, אג"ח קונצרניות מדורגות, פיקדונות בבנקים, במניות, בנגזרות של מניות, אג"ח להמרה, הלוואות, מקרקעין ובהשקעות אחרות המותרות על פי ההסדר החוקי. על פי החלטות ועדת ההשקעות, ונכון למועד עריכת דוח זה (מרץ 2012), מסלול זה אינו מחזיק כלל במניות.

2. **מסלול 'רום ספיר מנייתי'** - החל לפעול בחודש דצמבר 2008. על פי תקנון הקופה, כספי החוסכים במסלול זה מושקעים על פי שיקול דעתה של ועדת ההשקעות בכל נכס המותר להשקעה, בארץ ובח"ל, על פי ההסדר החוקי ולרבות באג"ח של ממשלת ישראל, אג"ח קונצרניות, פיקדונות בבנקים, במניות, בנגזרות של מניות, אג"ח להמרה, הלוואות, מקרקעין ובהשקעות אחרות המותרות על פי ההסדר החוקי. על פי החלטות ועדת ההשקעות, לפחות מחצית מנכסי הקופה יושקעו במניות בארץ ובח"ל.

ג. הגדרות בדוחות כספיים אלה -

הקופה	- קופת הגמל רום קרן ההשתלמות לעובדי הרשויות המקומיות .
החברה המנהלת	- החברה המנהלת של רום קרן ההשתלמות לעובדי הרשויות המקומיות בע"מ.
חוק קופות הגמל	- חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) התשס"ה – 2005.
תקנות מס הכנסה	- תקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד 1964.
אגף שוק ההון	- אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון המשרד האוצר.
הממונה	- הממונה על אגף שוק ההון ביטוח וחיסכון במשרד האוצר.

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

קופת הגמל רום קרן ההשתלמות לעובדי הרשויות המקומיות

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2013

באור 1 - כללי (המשך)

- צדדים קשורים - כמשמעותם בתקנות מס הכנסה.
- בעלי עניין - כמשמעותם בחוק ניירות ערך, התשכ"ח 1968.
- מדד - מדד המחירים לצרכן כפי שמפרסמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה.

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. עיקרי המדיניות החשבונאית:

1. הדוחות הכספיים ערוכים לפי הנחיות הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון שבמשרד האוצר.
2. הדיווח הכספי בדוחות אלו הוא בשקלים חדשים נומינליים.
3. שיטת הדיווח בדוחות הכספיים ככלל היא לפי בסיס מצטבר, למעט האמור בסעיף 4 להלן.
4. תקבולים והעברות לקופה ותשלומים והעברות מהקופה נכללים במסגרת החשבונות של זכויות העמיתים עם גבייתם או עם פירעונם בהתאמה, לפיכך לא יירשם במסגרת המאזן או הדוח על השינויים בזכויות העמיתים, חוב או תקבול שנצבר וטרם שולם.

ב. הערכת נכסי והתחייבויות הקופה:

1. כללי:

- א. החל משנת 2005 מיישמת הקופה את תיקון תקנות מס הכנסה (להלן - התיקון) בדבר שינוי שיטת שערך הנכסים הבלתי סחירים. התיקון קבע שינוי משיטת העלות המתואמת לשיטת השווי ההוגן, שחושב באמצעות מודל המבוסס על היוון תזרימי המזומנים, כאשר שערי הריבית להיוון נקבעו על ידי חברת "שערי ריבית" שסיפקה ציטוט ריביות ביחס לדירוגי הסיכון השונים ואשר נבחרה לשם כך במסגרת מכרז שערך אגף שוק ההון ביטוח וחסכון (ראה ג' להלן).
- בהתאם להוראת שעה חוזר גופים מוסדיים 2-9-2009, החל מחודש ינואר, 2009, רשאית הקופה לשערך חלק מנכסי החוב הלא סחירים שנרכשו החל מחודש זה ועד ליום 31 בדצמבר, 2009, בכפוף לתנאים המופיעים בחוזר, לפי עלות מתואמת.
- ב. ביום 16 במרס, 2011 פרסם משרד האוצר- אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון, את חוזר גופים מוסדיים 2-9-2011, שקבע הוראות חדשות בדבר חישוב שווי נכסים לא סחירים של גוף מוסדי. החוזר קבע, בין היתר, הגדרות והוראות חדשות לחישוב ניירות ערך דלי סחירות, נכסים לא סחירים מורכבים, מניות לא סחירות ונגזרים פיננסיים לא סחירים.

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

קופת הגמל רום קרן ההשתלמות לעובדי הרשויות המקומיות

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2013

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ג. ביום 24 בפברואר, 2011 פרסם משרד האוצר הודעה לעיתונות לפיה זכתה קבוצת "מרווח הוגן" במכרז להקמה ולתפעול של מאגר ציטוטי מחירים ושערי ריבית לגופים מוסדיים (להלן - המכרז). החל מיום 20 במרס, 2011 (להלן - יום המעבר), מספקת קבוצת מרווח הוגן ציטוטי מחירים ושערי ריבית היוון, לגופיים מוסדיים, לשערוך נכסי חוב לא סחירים (להלן - המודל החדש). מאותו מועד הפסיקה חברת "שערי ריבית" לספק ציטוטים אלו לגופיים המוסדיים. המודל החדש בעיקרו אינו מתבסס על דירוג האשראי של הנכס אלא על חלוקת השוק הסחיר לעשירונים בהתאם לתשואה לפדיון של נכסי החוב וקביעת מיקום הנכס הלא סחיר באותם עשירונים וזאת בהתאם לפרמיית הסיכון הנגזרת ממחירי עסקאות/הנפקות בשוק הלא סחיר. המודל החדש מביא לידי ביטוי באופן עדכני יותר שינויים בפרמיית הסיכון של נכסי החוב, כפי שאלו משתקפים בשוק הסחיר בהתאם לשינויים באותו עשירון. המעבר למודל החדש מיושם כשינוי אומדן. אין השפעה מהותית על הדוחות הכספיים כתוצאה מיישום המודל החדש ביום המעבר.

2. השקעות ליום 31 בדצמבר, 2013 ו-2012 נכללו כמפורט להלן:

א. הגדרות נוספות בסעיף זה:

ניירות ערך לא סחירים מורכבים - כהגדרתם בחוזר גופים מוסדיים 2011-9-2.

ב. שווי מזומנים:

כשווי מזומנים נחשבות השקעות שנוילותן גבוהה הכוללות, בין היתר, פקדונות לזמן קצר שהופקדו בבנק והתקופה עד למועד מימושם בעת ההשקעה בהם לא עלתה על שלושה חודשים (שנה קודמת חודש אחד) ואשר אינם מוגבלים בשעבוד.

ג. ניירות ערך סחירים:

- | | |
|-------------------------------|--|
| ניירות ערך סחירים בארץ | - לפי השער שפורסם בבורסה ליום העסקים האחרון למועד הדיווח. |
| ניירות ערך סחירים בחו"ל | - לפי השער שנקבע לנייר הערך, ביום העסקים האחרון בישראל לתאריך הדיווח, בבורסה בחו"ל או בשוק מוסדר בו הוא נסחר ולפי שערי החליפין היציגים ליום העסקים האחרון בתאריך הדיווח. |
| קרנות להשקעות משותפות בנאמנות | - לפי שער הפדיון שנקבע לנייר הערך, ביום העסקים האחרון בישראל לתאריך הדיווח, בבורסה או בשוק מוסדר בו הוא נסחר. |
| נגזרים סחירים | - כאמור בנייר ערך סחיר. |

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

קופת הגמל רום קרן ההשתלמות לעובדי הרשויות המקומיות

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2013

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ד. ניירות ערך בלתי סחירים:

- אגרות חוב קונצרניות
- בהתאם למודל השערות שנקבע ע"י החברה הזוכה במכרז.
- בהתאם להחלטת ועדת השקעות כאשר ישנן אינדיקציות לכך ששווי הנייר חורג משמעותית מהשווי המתקבל לפי החלופה לעיל או שלא ניתן להעריכו באמצעות החלופה לעיל.
- קרנות השקעה
- בהתאם לדיווחים של הקרן או של מוסד פיננסי מוכר, שמתקבלים אחת לשנה לפחות.
- מניות
- בהתאם להערכת מומחה שמונה ע"י ועדת השקעות.
- כתבי אופציה
- לפי מודל בלק אנד שולס.
- חוזים עתידיים לא
- נכללים ע"פ שוויה ההוגן של כל עסקה, אשר מוצגת כהפרש בין השווי המהוון של הנכס העתידי בקיזוז ההתחייבות העתידית בגין העסקה. יתרת זכות הנובעת מעודף ההתחייבויות העתידיות על הנכסים העתידיים מוצגת בסעיף זכאים ויתרות זכות.
- סחירים
- פיקדונות והלוואות
- בהתאם למודל השערות שנקבע על-ידי החברה הזוכה במכרז.
- ניירות ערך מורכבים
- בהתאם לציטוט מהמוסד הפיננסי האורז או ממנפיק הנכס.
- ניירות ערך סחירים שהמסחר בהם הופסק
- לפי קביעת ועדת ההשקעות.
- דיבידנד לקבל
- דיבידנד שהוכרז וטרם התקבל עד לתאריך הדיווח.
- ריבית לקבל
- ריבית והפרשי הצמדה של אגרות חוב סחירות לאחר יום ה-EX וטרם עבר יום התשלום עד לתאריך הדיווח.
- יתרות הצמודות למדד
- נכללות לפי המדד שפורסם לאחרונה לפני תאריך הדיווח.
- יתרות הנקובות במטבע חוץ או צמודות לשער מטבע חוץ
- לפי השער היציג הידוע לתאריך הדיווח.

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

קופת הגמל רום קרן ההשתלמות לעובדי הרשויות המקומיות

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2013

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשד)

ג. שיעורי השינוי במדדים נבחרים (באחוזים):

לשנה שנסתיימה ביום
31 בדצמבר

<u>2011</u>	<u>2012</u>	<u>2013</u>
2.55	1.44	1.91
7.66	(2.30)	(7.02)

שיעור העליה (ירידה) במדד המחירים לצרכן (מדד ידוע)
שיעור העליה (ירידה) בשער החליפין של הדולר של ארה"ב

באור 3 - חייבים ויתרות חובה

מצרפי

ליום 31 בדצמבר

<u>2012</u>	<u>2013</u>
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>
358	127
1,018	1,182
<u>1,376</u>	<u>1,309</u>

החברה המנהלת של רום קרן ההשתלמות לעובדי הרשויות המקומיות בע"מ - צד קשור
ריבית ודיבידנד לקבל

ליום 31 בדצמבר

<u>2012</u>			<u>2013</u>		
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>
<u>מסלול</u>	<u>מסלול</u>	<u>מסלול</u>	<u>מסלול</u>	<u>מסלול</u>	<u>מסלול</u>
<u>ספיר</u>	<u>רביד</u>	<u>קלאסי</u>	<u>ספיר</u>	<u>רביד</u>	<u>קלאסי</u>
(3)	(94)	455	(10)	(201)	338
-	41	977	1	34	1,147
<u>(3)</u>	<u>(53)</u>	<u>1,432</u>	<u>(9)</u>	<u>(167)</u>	<u>1,485</u>

החברה המנהלת של רום קרן
ההשתלמות לעובדי הרשויות
המקומיות בע"מ - צד קשור
ריבית ודיבידנד לקבל

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

קופת הגמל רום קרן ההשתלמות לעובדי הרשויות המקומיות

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2013

באור 4- נכסי חוב סחירים

ליום 31 בדצמבר	
2012	2013
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
899,694	952,768
550,640	580,270
2,105	1,626
552,745	581,896
1,452,439	1,534,664

אגרות חוב ממשלתיות

אגרות חוב קונצרניות:

שאינן ניתנות להמרה

שניתנות להמרה

סך הכל נכסי חוב סחירים

ליום 31 בדצמבר

2012		2013	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
מסלול ספיר	מסלול רביד	מסלול קלאסי	מסלול ספיר
526	160,546	738,622	407
-	11,241	539,399	-
-	-	2,105	-
-	11,241	541,504	-
526	171,787	1,280,126	407

אגרות חוב ממשלתיות

אגרות חוב קונצרניות:

שאינן ניתנות להמרה

שניתנות להמרה

סך הכל נכסי חוב סחירים

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

קופת הגמל רום קרן ההשתלמות לעובדי הרשויות המקומיות

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2013

באור 5 - נכסי חוב שאינם סחירים

ליום 31 בדצמבר		
2012	2013	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
191,963	156,918	אגרות חוב קונצרניות: שאינן ניתנות להמרה
40,138	27,688	פקדונות בבנקים
-	9,557	הלוואות לעמיתים
28,279	23,061	הלוואות לאחרים
<u>260,380</u>	<u>217,224</u>	סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

* בשנת החשבון הקודמת 2012 היתרות הינן בגין המסלול הקלאסי בלבד

** היתרות מוצגות על פי שווי הוגן

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

קופת הגמל רום קרן ההשתלמות לעובדי הרשויות המקומיות

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2013

באור 5 - נכסי חוב שאינם סחירים (המשך)

ליום 31 בדצמבר		
2012	2013	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
סה"כ	מסלול רביד	מסלול קלאסי
191,963	17	156,901
40,138	-	27,688
-	480	9,077
28,279	-	23,061
260,380	497	216,727

אגרות חוב קונצרניות :
שאינן ניתנות להמרה

פקדונות בבנקים
הלוואות לעמיתים
הלוואות לאחרים

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

* בשנת החשבון הקודמת 2012 היתרות הינן בגין המסלול הקלאסי בלבד

** היתרות מוצגות על פי שווי הוגן

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

קופת הגמל רום קרן ההשתלמות לעובדי הרשויות המקומיות

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2013

באור 6 - מניות

ליום 31 בדצמבר	
2012	2013
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
369,651	385,537
1	6,273
<u>369,652</u>	<u>391,810</u>

מניות סחירות
מניות לא סחירות
סך הכל מניות

ליום 31 בדצמבר			
2012		2013	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
מסלול ספיר	מסלול קלאסי	מסלול ספיר	מסלול קלאסי
4,242	365,409	4,505	381,032
-	1	-	6,273
<u>4,242</u>	<u>365,410</u>	<u>4,505</u>	<u>387,305</u>

מניות סחירות
מניות לא סחירות
סך הכל מניות

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

קופת הגמל רום קרן ההשתלמות לעובדי הרשויות המקומיות

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2013

באור 7 - השקעות אחרות

א. הרכב:

ליום 31 בדצמבר	
2012	2013
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
317,304	473,575
533	631
37,458	28,473
109	58
8	5
<u>355,412</u>	<u>502,742</u>
64,902	62,475
875	1,386
5,025	4,926
<u>70,802</u>	<u>68,787</u>
<u>426,214</u>	<u>571,529</u>

השקעות אחרות סחירות

תעודות סל

קרנות נאמנות

מוצרים מובנים

אופציות

כתבי אופציות

השקעות אחרות שאינן סחירות

קרנות השקעה

מכשירים נגזרים

מוצרים מובנים

ב. מכשירים נגזרים:

להלן סכום החשיפה, נטו לנכס הבסיס, המוצג במונחי דלתא של העסקאות הפיננסיות שנעשו לתאריך הדוח הכספי:

ליום 31 בדצמבר	
2012	2013
אלפי ש"ח	
(18,665)	(81,468)
(8,629)	(1,743)
13,900	13,900

חשיפה למט"ח באמצעות חוזים עתידיים שקל/מט"ח

מניות באמצעות אופציות

סך בטחונות שניתנו בשל חוזים עתידיים

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

קופת הגמל רום קרן ההשתלמות לעובדי הרשויות המקומיות

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2013

באור 7 - השקעות אחרות (המשד)

א. הרכב:

ליום 31 בדצמבר			
2012		2013	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
מסלול ספיר	מסלול קלאסי	מסלול ספיר	מסלול קלאסי
4,850	312,454	6,932	466,643
-	533	-	631
-	37,458	-	28,473
-	109	-	58
1	7	-	5
<u>4,851</u>	<u>350,561</u>	<u>6,932</u>	<u>495,810</u>
השקעות אחרות סחירות			
תעודות סל			
קרנות נאמנות			
מוצרים מובנים			
אופציות			
כתבי אופציות			
השקעות אחרות שאינן סחירות			
-	64,902	-	62,475
-	875	-	1,386
-	5,025	-	4,926
-	70,802	-	68,787
<u>4,851</u>	<u>421,363</u>	<u>6,932</u>	<u>564,597</u>

ב. מכשירים נגזרים:

להלן סכום החשיפה, נטו לנכס הבסיס, המוצג במונחי דלתא של העסקאות הפיננסיות שנעשו לתאריך הדוח הכספי:

ליום 31 בדצמבר			
2012		2013	
מסלול ספיר	מסלול קלאסי	מסלול ספיר	מסלול קלאסי
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
-	(18,665)	-	(81,468)
(72)	(8,557)	-	(1,743)
900	13,000	900	13,000

חשיפה למט"ח באמצעות חוזים עתידיים שקל/מט"ח

מניות באמצעות אופציות

סך בטחונות שניתנו בשל חוזים עתידיים

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

קופת הגמל רום קרן ההשתלמות לעובדי הרשויות המקומיות

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2013

באור 8 - זכאים ויתרות זכות

ליום 31 בדצמבר	
2012	2013
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
136	9
393	334
226	58
<u>755</u>	<u>401</u>

התחייבות בגין חוזה עתידי *
מוסדות ממשלתיים
אחרים

* באשר לחשיפה בגין חוזה עתידי - ראה באור 7

ליום 31 בדצמבר

2012		2013		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
מסלול ספיר	מסלול רביד	מסלול קלאסי	מסלול רביד	מסלול קלאסי
1	-	135	-	9
-	2	391	-	334
-	15	211	11	47
<u>1</u>	<u>17</u>	<u>737</u>	<u>11</u>	<u>390</u>

התחייבות בגין חוזה עתידי *
מוסדות ממשלתיים
אחרים

* באשר לחשיפה בגין חוזה עתידי - ראה באור 7

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

קופת הגמל רום קרן ההשתלמות לעובדי הרשויות המקומיות

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2013

באור 9 - דמי ניהול

א. פירוט דמי הניהול:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2011	2012	2013
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
10,568	10,609	10,811

דמי ניהול

ב. שיעור דמי הניהול מעמיתים:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2011	2012	2013
%		
2	2	2
0.43	0.42	0.39

שיעור דמי הניהול שהחברה המנהלת רשאית לגבות על פי הוראות הדין

שיעור דמי הניהול הממוצע שגבתה החברה המנהלת בפועל (בכל מסלול)

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

קופת הגמל רום קרן ההשתלמות לעובדי הרשויות המקומיות

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2013

באור 10 - עמלות ניהול השקעות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2011	2012	2013
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
785	634	799
1,463	1,358	1,603
-	360	1,234
1,463	1,718	2,837
10	31	50
2,258	2,383	3,686

עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
עמלות ניהול חיצוני:

בגין השקעה בקרנות השקעה
בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל

עמלות אחרות

סך הכל עמלות ניהול השקעות

שיעור מתוך מחזור העסקאות		
2011	2012	2013
0.06%	0.06%	0.06%
2.01%	2.07%	2.57%
-	0.12%	0.26%

עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
עמלות ניהול חיצוני:

בגין השקעה בקרנות השקעה
בגין השקעה בתעודות סל

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

קופת הגמל רום קרן ההשתלמות לעובדי הרשויות המקומיות

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2013

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

	2011			2012			2013		
	אלפי ש"ח מסלול ספיר	אלפי ש"ח מסלול רביד	אלפי ש"ח מסלול קלאסי	אלפי ש"ח מסלול ספיר	אלפי ש"ח מסלול רביד	אלפי ש"ח מסלול קלאסי	אלפי ש"ח מסלול ספיר	אלפי ש"ח מסלול רביד	אלפי ש"ח מסלול קלאסי
	11	32	742	4	42	588	5	28	766
	-	-	1,463	-	-	1,358	-	-	1,603
	-	-	-	4	-	356	13	-	1,221
	-	-	1,463	4	-	1,714	13	-	2,824
	3	3	4	1	4	26	2	-	48
	14	35	2,209	9	46	2,328	20	28	3,638
	שיעור מתוך מחזור העסקאות								
	2011			2012			2013		
	0.06%	0.06%	0.06%	0.06%	0.06%	0.06%	0.06%	0.06%	0.06%
	-	-	2.01%	-	-	2.07%	-	-	2.57%
	-	-	-	0.10%	-	0.12%	0.20%	-	0.26%

באור 10 - עמלות ניהול השקעות (המשד)

עמלות קנייה ומכירה של ניירות ערך
עמלות ניהול חיצוני:
בגין השקעה בקרנות השקעה
בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל

עמלות אחרות
סך הכל עמלות ניהול השקעות

עמלות קנייה ומכירה של ניירות ערך
עמלות ניהול חיצוני:
בגין השקעה בקרנות השקעה
בגין השקעה בתעודות סל

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

קופת הגמל רום קרן ההשתלמות לעובדי הרשויות המקומיות

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2013

ביאור 11 - תשואות מסלולי השקעה

תשואה שנתית נומינלית ברוטו

תשואה ממוצעת נומינלית ברוטו ל- 5 שנים	2009	2010	2011	2012	2013	
<u>%</u>	<u>%</u>	<u>%</u>	<u>%</u>	<u>%</u>	<u>%</u>	
10.08	30.01	9.22	(3.53)	8.63	8.63	מסלול קלאסי
3.35	4.19	4.57	2.43	3.20	2.36	מסלול רביד
17.44	80.73	15.21	(15.9)	9.79	16.22	מסלול ספיר

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

קופת הגמל רום קרן ההשתלמות לעובדי הרשויות המקומיות

פאורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2013

באור 12 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

א. יתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

ליום 31 בדצמבר	
2012	2013
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
7,745	6,322
358	127

אג"ח בנק אוצר השלטון המקומי בע"מ (ראה סעיף ב(7) להלן)
החברה המנהלת של רום קרן ההשתלמות לעובדי הרשויות המקומיות בע"מ

* יתרת נכסי חוב וחובות שוטפים הגבוהה ביותר במשך השנה של בעל עניין או צד קשור
עמדה על 7,836 אלפי ש"ח.

ב. עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים :

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2011	2012	2013
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
177	-	-
57	-	-
-	-	-
10,568	10,609	10,811

* עמלות בגין קרן השקעה בלתי סחירה (קרן מרקסטון - ראה ביאור 12 ב(5) להלן)
* עמלות בגין ני"ע לא סחיר (קרן אייפקס 7" - ראה ביאור 12 ב(6) להלן)
* עמלות בגין אג"ח בנק אוצר השלטון המקומי בע"מ (ראה ביאור 12 ב(7) להלן)
דמי ניהול לחברה המנהלת

* בשנת 2011 טרם פיצול תיק ההשקעות בין מנהלי ההשקעות איי.בי.איי ופסגות, ניירות אלו הוחזקו על ידי פסגות ולפיכך נחשבו והוצגו כצד קשור. החל ממועד פיצול תיק ההשקעות של הקופה, ניירות אלו מוחזקים על ידי מנהל ההשקעות איי.בי.איי ואינם נחשבים עוד כצד קשור.

1. עד לסוף חודש אפריל 2008, ניהלה החברה את פעילותה באמצעות מינהלת המשותפת לה ולשתי חברות מנהלות נוספות - החברה המנהלת של מינהל - קרן ההשתלמות לפקידים עובדי המינהל והשרותים בע"מ (להלן: "קרן מינהל") ו"רעות קרן השתלמות בע"מ" (להלן: "קרן רעות"). המינהלת המשותפת נוהלה על ידי מנהליהן הכלליים של החברות המתייחסות ועל ידי מזכיר קרנות ההשתלמות וצוות העובדים. עובדי המינהלת המשותפת היו עובדי החברה, שנשאה במישרין בזכויותיהם הסוציאליות ובהוצאות אחרות הקשורות לעובדים. חלוקת הוצאות הניהול של המינהלת המשותפת, לרבות שכר עובדים וזכויותיהם הסוציאליות, נעשתה על בסיס מפתח מוסכם בין הקרנות. בסוף חודש אפריל 2008 פוצלה פעילות החברה מפעילות המנהלת המשותפת והחברה עברה לפעול ממשרדים חדשים. במהלך שנת 2009 נחתם הסכם בין החברה לבין קרן מינהל ולבין קרן רעות על התחשבות סופית והסדר תשלומים הנוגעים לעובדים אשר פעלו במסגרת המזכירות המשותפת. לאחר פירוק המזכירות המשותפת שכרה החברה, יחד עם קרן מינהל, משרדים מהם היא פעלה עד לשנת 2013. את המשרדים החזיקה החברה יחד עם קרן מינהל והקרנות היו שותפות להוצאות שונות בגין החזקת המשרדים.

בשנת החשבון החברה התקשרה בהסכם לשכירת משרדים חדשים (חליפיים למקום מושבה הנוכחי) החל מיום 1.1.2014 לתקופה של 74 חודשים עם אופציה להארכה. ביום 29.08.2013 החברה התקשרה בהתאם עם קרן מינהל שהנה צד קשור לקופה, כשוכר משנה בנכס. ההתקשרות נעשתה בהתאם לנהלים הרלוונטיים.

2. החברה נמצאת בבעלות הסתדרות המעו"ף ומרכז השלטון המקומי בישראל. למיטב ידיעת החברה, מרכז

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

קופת הגמל רום קרן ההשתלמות לעובדי הרשויות המקומיות

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2013

באור 12 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

השלטון המקומי בישראל מחזיק בנוסף לחברה בשורה ארוכה של תאגידי קשורים לרבות, החברה למשק וכלכלה של השלטון המקומי בע"מ ח.פ. 52-0029844 (שיעור ההחזקה 90%) אשר מחזיקה ב: השלטון המקומי סוכנות לביטוח (1992) בע"מ ח.פ. 51-1724072 (100%), החברה לפיתוח משאבי אנוש בשלטון המקומי (1995) בע"מ ח.פ. 51-2126798 (100%) והחברה לאוטומציה במנהל השלטון המקומי בע"מ ח.פ. 51-0027749 (60%) (אשר מחזיקה בקומפלוט (1983) בע"מ ח.פ. 51-0960693 (100%)).

הסתדרות המעו"ף קשורה להסתדרות החדשה וגופים רבים הקשורים להסתדרות החדשה, במישרין ובעקיפין, יכולים להיות אף הם צד קשור של החברה.

3. ביצוע הפעולות בתיק ההשקעות ושירותי מינהל נלווים, לרבות ניהול חשבונות העמיתים, מבוצעים ע"י בנק הפועלים בע"מ, נותן שירותי התפעול.

4. עסקאות עם בעלי עניין מבוצעות בתנאי השוק כפי ששוררים בעת ביצוען.

5. הקרן מחזיקה באג"ח של בנק אוצר השלטון המקומי בע"מ, ששווים ליום המאזן כ- 7,833 אלפי ש"ח. (2012 – כ- 7,745 אלפי ש"ח).

6. הוצאות דמי ניהול לחברה מנהלת ליום 31 בדצמבר 2013, 2012 ו- 2011 הסתכמו לסך של כ- 10,811 אלפי ש"ח, לסך של כ- 10,609 אלפי ש"ח ולסך של כ- 10,568 אלפי ש"ח בהתאמה.

באור 13 - מיסים

א. הקופה אושרה כקופת גמל לצרכי מס הכנסה בתוקף עד 31 בדצמבר 2014 ולפיכך הכנסותיה פטורות ממס בהתאם לסעיף 9 (2) לפקודת מס הכנסה.

ב. הרכב הוצאות המיסים בדוח הכנסות והוצאות כולל את המיסים בגין אגרות חוב עבור התקופה שהקופה לא החזיקה בהם.

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

קופת הגמל רום קרן ההשתלמות לעובדי הרשויות המקומיות

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2013

באור 14 - התחייבויות תלויות והתקשרויות

לתאריך המאזן קיימות התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות בגין:

א. חוק הגנת השכר התשי"ח - 1958, ותקנות שהותקנו על פיו מטיל, התחייבות על החברה בנסיבות שפורטו בחוק ובתקנותיו, בגין חובות של מעבידים לקופה עבור עובדיהם אשר לא סולקו במועדס בדרך של העברת כספים לקופה ע"י המעביד.

בהתאם לתקנות הגנת השכר (פרטים ומסירת הודעות) התשל"ו - 1976, שנקבעו מכוח חוק הגנת השכר התשי"ח - 1958, קיימת חובת דיווח על המעביד למסור לחברה פרטים לגבי עובדיו, הכוללים בין היתר גם את שכר העבודה ששולם להם, סכומי חלקם של העובד והמעביד בתשלום לקופת הגמל. כמו כן, על המעביד לדווח באופן שוטף לקופה על שינויים בחלק מפרטים אלו ובמיוחד על שינוי בשכר או בביטוח העובדים בקופה אחרת. למרות האמור בתקנות הנ"ל, רוב המעסיקים אינם מוסרים לחברה את כל המידע הנדרש מהם.

לתאריך המאזן אומדן חובות המעבידים, בתוספת ריבית החשב הכללי בסך של כ-0.19 מיליוני ש"ח, מסתכם לכ-8.39 מיליוני ש"ח (2012 - 11.4 מיליוני ש"ח).

החובות נמצאים בתהליך של טיפול על ידי החברה, כאשר ההליכים המשפטיים כוללים, בין היתר, מכתבי התראה, הסדרים, תביעות משפטיות וגביה באמצעות ההוצאה לפועל.

ב. על פי אישורו של היועץ המשפטי של החברה להלן פירוט התביעות שנוהלו בתקופת הדוח ומתנהלות (אף לאחר תקופת הדוח) נגד החברה המנהלת:

1. 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 יועצי המשפטים.

2. 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.

3. ביום 2.9.2013 הגישה עמיתה של הקופה כתב תביעה לבית הדין האזורי לעבודה בנצרת כנגד החברה (פ"ה 2152-09-13 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.

ג. 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.

ד. נוכח הקשיים הכלכליים בהם נמצאות מספר רשויות, החברה המנהלת נאלצת לעיתים לנקוט כנגד רשויות בהליכי הוצאה לפועל לשם גביית חובן, חובות אשר נגבים לעיתים במסגרת תיקי איחוד שפותחות הרשויות בלשכות הוצאה לפועל ובמסגרת הסדרי נושים.

ה. הקופה התקשרה בהתחייבויות מוקדמות לקרנות השקעה בסך של כ-15,432 אלפי ש"ח (2012 - 20,949 אלפי ש"ח).