

החברה המנהלת של

רום

קרן ההשתלמות לעובדי
הרשויות המקומיות בע"מ

דוחות כספיים ליום

30.06.18

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

תוכן העניינים

<u>עמ'</u>	
3	דוח הדירקטוריון
8	הצהרות אישיות
11	דוח סקירה של רואה החשבון
12	תמצית דוחות על המצב הכספי
13	תמצית דוחות רווח והפסד
14	ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים

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

דו"ח הדירקטוריון

לתקופה שהסתיימה ב 30.06.18

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

א. מאפיינים כלליים של החברה המנהלת

1. תיאור כללי

החברה הינה החברה המנהלת של הקופה. החברה בבעלות מרכז השלטון המקומי בישראל והסתדרות המעו"ף (לשעבר הסתדרות הפקידים) (להלן: "הסתדרות המעו"ף"). החברה מנהלת קופת גמל ענפית - קרן השתלמות לשכירים אשר החברות בה מוגבלת לעובדי הרשויות המקומיות בישראל וגופי חסמך שלהן, 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 וזאת בהתאם להוראות תקנון הקופה. הקופה מנוהלת בנאמנות ע"י החברה החל מחודש אוגוסט 2007. עד למועד זה התנהלה הקופה והחברה תחת "קופה תאגידית" אחת (קרן ההשתלמות לעובדי הרשויות המקומיות בע"מ) ללא הפרדה בין הקופה לחברה המנהלת אותה. נכון לשנת הדוח, מפעילה החברה שלושה מסלולי חסכון (אישור רשות שוק ההון, הביטוח והחיסכון עד 31.12.18):

א. רום קלאסי כללי.

ב. רום רביד אג"ח ללא מניות.

ג. רום ספיר מניות.

חשבונות עמיתי הקופה מתופעלים באמצעות בנק הפועלים בע"מ. חברת פסגות ניירות ערך בע"מ (להלן: "פסגות") וחברת אי.בי.אי - אמבן ניהול השקעות בע"מ (להלן: "IBI"), מנהלות את השקעות הקופה (מסלול "רום קלאסי כללי" פוצל בין פסגות ל IBI, מסלול "רום רביד אג"ח ללא מניות" מנוהל ע"י פסגות ומסלול "רום ספיר מניות" מנוהל ע"י IBI). תאום ההשקעות בין מנהלי ההשקעות מבוצע ע"י מתאם ההשקעות ובתאום עם הגוף אשר מעניק שירותי קסטודיאן ("פועלים סהר").

2. פירוט בעלי המניות

<u>בעל המניות</u>	<u>מספר המניות וסוג</u>	<u>אחוז בזכויות הצבעה</u>
מרכז השלטון המקומי בישראל	1 מניה יסוד א'	50%
הסתדרות המעו"ף	1 מניה יסוד ב'	50%
		<hr/> 100%

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

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

מניות רגילות - 49,998 מניות רגילות ע"נ 0.0001 שקל חדש כ"א. מניות אלו לא הוקצו בפועל.

מניות יסוד -

מניית יסוד א' – מניה אחת ע"נ 0.0001 שקל חדש. מניה זו מוחזקת על ידי מרכז השלטון המקומי בישראל ומקנה לבעליה את הזכויות הבאות: לקבל הודעות ולהשתתף באספות החברה ולהצביע בהן; להפעיל 50% מכלל כוח ההצבעה באספות הכלליות של בעלי המניות בחברה; למנות ולפטר את מחצית מחברי הדירקטוריון; למנות את יו"ר הדירקטוריון.

מניית יסוד ב' – מניה אחת ע"נ 0.0001 שקל חדש. מניה זו מוחזקת על ידי הסתדרות המעו"ף ומקנה לבעליה את הזכויות הבאות: לקבל הודעות ולהשתתף באספות החברה ולהצביע בהן; להפעיל 50% מכלל כוח ההצבעה באספות הכלליות של בעלי המניות בחברה; למנות ולפטר את מחצית מחברי הדירקטוריון; למנות מנהל כללי לחברה.

החברה המנהלת של רוס

קרו השתלמות לעובדי הרשויות המקומיות בע"מ

<p>ב. פעילות הקופה, מצב עסקי החברה המנהלת, ושינויים מהותיים בתקופת הדוח</p>
--

1. פעילות הקופה

31.12.17	30.06.17	30.06.18	
			מספר חשבונות עמיתים:
75,422	71,822	76,696	פעילים
29,681	29,571	30,416	לא פעילים
105,103	101,393	107,112	סה"כ
			נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ש"ח):
2,682,131	2,512,071	2,662,369	פעילים
813,745	797,175	818,512	לא פעילים
3,495,876	3,309,246	3,480,881	סה"כ
			נתונים תוצאתיים (באלפי ש"ח):
59,164	10,053	18,085	דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים
585,268	273,852	289,945	תקבולים מדמי גמולים
670	577	583	תקבולים מדמי גמולים חד פעמיים
4,180	2,112	1,917	העברות צבירה לקרן
(139,294)	(68,915)	(76,761)	העברות צבירה מהקרן
(382,630)	(211,929)	(231,193)	פדיונות
193,959	79,733	1,097	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה
			דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח):
(13,885)	(7,044)	(6,862)	פעילים ולא פעילים
			שיעור דמי ניהול ממוצע מנכסים (באחוזים):
0.42	0.46	0.41	פעילים ולא פעילים

ניתוח ההתפתחויות בתקופת הדוח

בתקופת שהסתיימה ב 30.06.18 סך הצבירה השלילית עמדה על סך 14,995 אש"ח (מתוכה רווחים בסך 1,097 אש"ח). לעומת התקופה שהסתיימה ביום 30.06.17 בה סך הצבירה עמדה על סך 74,853 אש"ח (מתוכה רווחים בסך 79,733 אש"ח) ולעומת התקופה שהסתיימה ביום 31.12.17 בה סך הצבירה עמדה על סך 261,483 אש"ח (מתוכה רווחים בסך 193,959 אש"ח). הצבירה השלילית נטו לפני רווחים (הפסדים) לתקופה שנסתיימה ביום 30.06.18 עמדה ע"ס 16,092 אש"ח, לעומת צבירה שלילית של 4,880 אש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

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

מנותקי קשר:

31.12.17	30.06.17	30.06.18	
			חשבונות מנותקי קשר:
5,095	6,633	4,728	מספר חשבונות
88,715	105,880	77,616	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח)
373	244	159	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)
0.42%	0.46%	0.41%	שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים במונחים שנתיים

ג. מצב עסקי החברה המנהלת

- א. בתקופת הדוח לא היו שינויים מהותיים בעסקי החברה ותוצאות פעילותה וכן לא היו אירועים חריגים או חד פעמיים בעסקי החברה החורגים ממהלך העסקים הרגיל.
- ב. בסעיפי הדוחות הכספיים של החברה לא חלו שינויים מהותיים בשנת הדוח. לעניין זה ראו דוח כספי חברה ודוח עסקי תאגיד המצורפים לדוח זה.
- ג. לא היו אירועים והתפתחויות מהותיות בפעילות החברה ובסביבה הכלכלית העסקית של החברה המנהלת.
- ד. לעניין היקף הנכסים המנוהלים, ראה בטבלה לעיל.
- ה. אירועים בתקופת הדוח:

בתחילת חודש יוני 2017 מסר בנק הפועלים לחברה הודעה מוקדמת על כוונתו לסיים את פעילות מתן שירותי התפעול. תקופת ההודעה המוקדמת הינה ל – 6 חודשים, קרי עד ליום 31 בדצמבר 2017. במהלך חודש אוגוסט 2017 התקבל מכתב נוסף מהבנק המאריך את שירותיו עד ליום 31.12.2018. החברה פועלת לאיתור התקשרות עם מתפעל חלופי.

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

ו. תמצית האסטרטגיה העסקית של החברה ויעדיה העיקריים:

- חיזוק ופיתוח המסוגלות לעמידה בהוראות הרגולציה כחלק מתפיסת איכות הניהול והשירות.
- חיזוק תהליכי העבודה באמצעות הסדרה בנהלים ובתוכנית אכיפה אפקטיבית.
- יצירת תשואה עודפת על פני מדדי הייחוס השונים של מסלולי הקרן, במסגרת ניהול ההשקעות.
- הסבת תהליכי עבודה לתהליכים הנשענים על אוטומציה ומחשוב.
- הפניית משאבים לצירוף עמיתים חדשים לקרן ושימור עמיתים באמצעות:
 - מיתוג הקרן – שיפור הדימוי של הקרן והפיכתה לבעלת דימוי חדשני.
 - גיוס ושימור עמיתים באמצעות פילוח אוכלוסיית היעד, מגע ישיר עם עמיתים פוטנציאליים ומעסיקים, השתתפות בכנסים מקצועיים וכו'.
 - שיפור השירות וייעול השירות לעמית באמצעות תהליכי הכשרה והגברת המודעות בקרב העובדים.

ז. בקורות ונהלים לגבי הגילוי

בקורות ונהלים לגבי הגילוי:

הנהלת החברה, בשיתוף עם המנכ"ל, ומנהל הכספים של החברה, העריכו לתום תקופת הדיווח את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של החברה. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל החברה ומנהל הכספים הסיקו כי לתום תקופה זו הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של החברה הן אפקטיביות על מנת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהחברה המנהלת נדרש לגלות בדוח הרבעוני בהתאם להוראות הדין והוראות הדיווח שקבע הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

בקרה פנימית על דיווח כספי:

במהלך הרבעון המסתיים ביום 30.06.2018 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.


גיל בר-טל, מנכ"ל


שלמה דולברג, יו"ר הדירקטוריון

29.08.2018

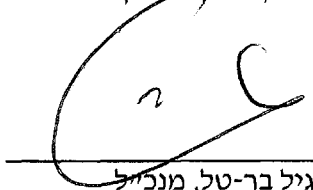
החברה המנהלת של רום
קרן ההשתלמות לעובדי הרשויות המקומיות בע"מ

הצהרה (certification)

אני, גיל בר-טל, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של "החברה המנהלת של רום קרן ההשתלמות לעובדי הרשויות המקומיות בע"מ" (להלן: "החברה המנהלת") לרבעון שהסתיים ביום 30.06.2018 (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, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של החברה המנהלת למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו אתראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה המנהלת; וכן-
(א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה המנהלת, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה המנהלת, 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 המנהלת והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-
(ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי. וכן-
5. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה המנהלת, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה המנהלת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן-
(ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי.

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


גיל בר-טל, מנכ"ל

29.08.2018

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

הצהרה (certification)

אני, דורון ארגוב, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של "החברה המנהלת של רום קרן ההשתלמות לעובדי הרשויות המקומיות בע"מ" (להלן: "החברה המנהלת") לרבעון שהסתיים ביום 30.06.2018 (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, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של החברה המנהלת למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה המנהלת; וכן-
(א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה המנהלת, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה המנהלת, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
(ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על שוק ההון;
(ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה המנהלת והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-
(ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי. וכן-
5. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה המנהלת, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה המנהלת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן-
(ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת החנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי.

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

דורון ארגוב, רו"ח, מנהל הכספים

29.08.2018

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

דוחות כספיים

ליום 30 ביוני 2018

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

דוחות כספיים ליום 30 ביוני 2018

תוכן העניינים

עמוד

2	דוח רואי החשבון המבקרים
3	דוחות על המצב הכספי
4	דוחות על הרווח הכולל
5-11	באורים לדוחות הכספיים

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



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

לכבוד
הדירקטוריון של החברה המנהלת של רום קרן ההשתלמות
לעובדי הרשויות המקומיות בע"מ
תל - אביב

הנדון: סקירת דוחות כספיים ביניים בלתי מבוקרים
לתקופה של שלושה וששה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2018

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של החברה המנהלת של רום קרן ההשתלמות לעובדי הרשויות המקומיות בע"מ (להלן – "החברה"), הכולל את תמצית הדוח על המצב הכספי ביניים ליום 30 ביוני 2018 ואת הדוחות התמציתיים על רווח והפסד, לתקופה של ששה ושלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים". אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

היקף

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואתרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך, אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מביעים 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 "דיווח כספי לתקופות ביניים", בהתאם להנחיות רשות שוק ההון ביטוח וחסכון.

הוגן, גינזבורג, יודלביץ ושות'
רואי חשבון

תל – אביב, 29 באוגוסט, 2018

TEL-AVIV	JERUSALEM	ירושלים	תל-אביב
2000 HALWILL SELLA BUILDING 53 YIGAL ALON ST. TEL-AVIV, ZIP 6706206 P.O.BOX 9139, TLV, ZIP 6109101 TEL. 972-3-6367800 FAX. 972-3-6367810	3 SHATNER ST. JERUSALEM, ZIP 9546103 P.O.BOX 9139, TLV, ZIP 6109101 TEL. 972-2-6251915 FAX. 972-2-6251932	רח' שטנר 3 ירושלים, 9546103 ת.ד. 9139, ת"א, 6109101 טל. 02-6251915 פקס. 02-6251932	בית הלוי סלע 2000 רח' יגאל אלון 53 תל-אביב, 6706206 ת.ד. 9139, ת"א, 6109101 טל. 03-6367800 פקס. 03-6367810

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		באור	
	2017	2017		
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
449	496	430		נכסים
542	950	383	4	רכוש קבוע, נטו
936	936	861	5	חייבים ויתרות חובה
<u>1,927</u>	<u>2,382</u>	<u>1,674</u>		מזומנים ושווי מזומנים
				סך כל הנכסים
				התחייבויות והון:
				התחייבויות:
247	291	251	7	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
1,680	2,091	1,423	6	זכאים ויתרות זכות
<u>1,927</u>	<u>2,382</u>	<u>1,674</u>		סך כל ההתחייבויות
<u>1,927</u>	<u>2,382</u>	<u>1,674</u>		סך כל ההון וההתחייבויות

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

			29 באוגוסט 2018 תאריך אישור הדוחות הכספיים
זורן ארונוב, רו"ח מנהל הכספים	גיל ברסל עו"ד מנכ"ל החברה	שלמה דולברג יו"ר הדירקטוריון	

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של 6 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		באור	
	2017	2018	2017	2018		
מבוקר	בלתי מבוקר					
	אלפי ש"ח					
13,885	3,637	3,519	7,044	6,862	8	הכנסות הכנסות מדמי ניהול מקרן ההשתלמות
13,883	3,639	3,519	7,044	6,860		הוצאות הנהלה וכלליות הוצאות (הכנסות) מימון (עמלות ניהול חשבון)
2	(2)	-	-	2		סך כל ההוצאות
13,885	3,637	3,519	7,044	6,862		
-	-	-	-	-		רווח (הפסד) לתקופה

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"ה-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. סה"כ נכסים נטו המנוהלים בנאמנות לטובת עמיתי קופת הגמל הסתכמו נכון ליום 30 ביוני 2018 בסך של כ- 3,480,881 אלפי ש"ח (ליום 30 ביוני 2017 – 3,309,246 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. בדוחות 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. **רשות שוק ההון** - רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון שבמשרד האוצר.
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.
 הדוחות נערכו על פי הכללים החשבונאיים המקובלים המחייבים לצורך עריכת דוחות כספיים, על פי חוזר גופים מוסדיים מספר 9-10-2018.
 החברה אינה פועלת למטרות רווח, והואיל והחברה מנהלת קופה ענפית, הכנסותיה הן בגובה הוצאותיה. לפיכך, הדוחות על תזרימי המזומנים והדוחות על השינויים בהון עצמי אינם מוסיפים מידע פיננסי בעל משמעות על המצוי בדוחות הכספיים ולא צורפו לדוחות הכספיים.
- 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.
 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. **מזומנים ושווי מזומנים**
 כולל פקדונות בבנקים שהתקופה עד למועד פדיונם לא עלתה על שלושה חודשים.
- ו. **רכוש קבוע**
 מוצג בעלותו בניכוי פחת שנצבר לתאריך המאזן.
 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.
- ז. **ההכרה 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.
- ח. **התחייבויות בשל הטבות לעובדים**
 בחברה קיימות מספר תוכניות הטבה לאחר העסקה. התוכניות ממומנות בדרך כלל על ידי הפקדות

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשד)

לחברות ביטוח והן מסווגות כתוכניות הפקדה מוגדרות וכן כתוכניות הטבה מוגדרות.

ט. הטבות לעובדים לזמן קצר

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

י. 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 (ראה גם ביאור 7).

יא. גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישום

IAS 19 (מתוקן) - הטבות לעובדים

בהתאם לתיקון ל-IAS 19, קבוצת הטבות אחרות לזמן ארוך תכלול גם הטבות לעובדים שהזכאות להן מתהווה בזמן קצר אך מועד נוצולן 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 יישם 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 - חייבים ויתרות חובה

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
	2017	2018
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
333	643	120
205	285	258
-	20	-
4	2	5
542	950	383

רום- קרן ההשתלמות לעובדי הרשויות המקומיות - (צד קשור)

הוצאות מראש

החברה המנהלת של מינהל - קרן השתלמות לפקידים עובדי המינהל והשרותים בע"מ (צד קשור)

עמותת מעוף לעמית (ע"ר) (צד קשור)

באור 5 - מזומנים ושווי מזומנים

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
	2017	2018
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
936	636	761
-	300	100
936	936	861

מזומנים בבנקים במטבע ישראלי
פקדונות שקליים לזמן קצר

באור 6 - זכאים ויתרות זכות

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
	2017	2018
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
7	-	23
160	242	10
629	681	536
435	537	378
248	181	244
53	73	79
148	138	153
-	239	-
1,680	2,091	1,423

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 7 - התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו

הטבות לאחר סיום העסקה

דיני העבודה וחוק פיצויי פיטורים בישראל מחייבים את החברה לשלם פיצויים לעובד בעת פיטורים 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 פיטורים, 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.

תוכנית הטבה מוגדרת

החלק של תשלומי הפיצויים שאינו מכוסה על ידי הפקדות בתוכנית 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 8 - הכנסות מדמי ניהול מקרן ההשתלמות

שיעור דמי הניהול שהחברה רשאית לגבות מעמיתי הקופה על פי דין הינו עד לשיעור 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.

באור 9 - הון מניית

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

30 ביוני 2018 ו- 2017	
מונפק ונפרע	רשום
מספר המניות	
2	2
-	49,998

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

באור 10 - מסים על הכנסה

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

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

באור 11 - התחייבויות תלויות

א. בהתאם להוראות חוק הגנת השכר התשי"ח – 1958, תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (תשלומים לקופות גמל), 2014, 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 המשפטית. לתאריך הדוחות הכספיים אמדן חובות המעסיקים לקופה מסתכם בסך של כ- 3,539 אלפי ש"ח כולל ריבית חשב בסך של כ- 78 אלפי ש"ח.

ב. החברה הגישה ומגישה באופן שוטף תביעות משפטיות כנגד רשויות מקומיות אשר מפגרות בתשלומים ומנהלת הליכים לגביית החובות. מרבית התביעות מסתיימות בפשרה המקבלת תוקף של פסק דין.

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

באור 12 - התקשרויות מיוחדות

- א. בנק הפועלים בע"מ מבצע את שרותי תפעול וניהול חשבונות לעמיתי הקופה שבניהול החברה. לפי הוראות ההסכם בגין שירותי תפעול וניהול חשבונות כאמור, תשלם החברה לבנק הפועלים בע"מ דמי תפעול בשיעור שנתי של 0.065% מסך הנכסים המנוהלים בקופה. הגבייה מבוצעת מידי חודש בחודשו. בתחילת חודש יוני 2017 מסר בנק הפועלים לחברה הודעה מוקדמת על כוונתו לסיים את פעילות מתן שירותי התפעול. תקופת ההודעה המוקדמת הינה ל-6 חודשים, קרי עד ליום 31 בדצמבר 2017. במהלך חודש אוגוסט 2017 התקבל מכתב נוסף מהבנק המאריך את שירותיו עד ליום 31.12.2018. החברה פועלת לאיתור התקשרות עם מתפעל חלופי.
- ב. פסגות ניירות ערך בע"מ מבצעת שירותי ניהול השקעות של חלק מנכסי הקופה בהתאם להחלטת דירקטוריון שהתקבלה בעבר על פיצול תיק ההשקעות. החברה משלמת דמי ניהול בגין שירותי ניהול ההשקעות בשיעור של 0.035% בחישוב שנתי, מיתרת הנכסים המנוהלים בקופה.
- ג. IBI מבצעת שירותי ניהול השקעות של חלק מנכסי הקופה בהתאם להחלטת דירקטוריון שהתקבלה בעבר על פיצול תיק ההשקעות. החברה משלמת דמי ניהול בגין שירותי ניהול ההשקעות בשיעור של 0.035% בחישוב שנתי, מיתרת הנכסים המנוהלים בקופה.
- ד. החברה התקשרה בהסכם שכירות משרדים החל מיום 1.1.2014 לתקופה של 74 חודשים עם אופציה להארכה. החברה התקשרה עם "החברה המנהלת של מינהל - קרן השתלמות לפקידים עובדי המינהל והשירותים בע"מ" שהנה צד קשור לקופה כשוכרי משנה בנכס. ההתקשרות נעשתה בהמשך להסכם להתקשרות להחזקת המשרדים המשותפים במקום מושבה הקודם של החברה, ובהתאם לנהלים הרלוונטיים. כמו כן, החברה התקשרה בהסכם המסדיר השתתפות בהוצאות משרד, עם "עמותת מעו"ף לעמית (ע"ר)", שהנה צד קשור לחברה.
- ה. חברת "פועלים סהר" מבצעת את שירותי משמורת (קסטודיאן).