

החברה המנהלת של

רום

קרן ההשתלמות לעובדי  
הרשויות המקומיות בע"מ

דוחות כספיים ליום 31.03.2014

החברה המנהלת של רום  
קרו השתלמות לעובדי הרשויות המקומיות  
בע"מ

תוכן העניינים

דוח דירקטוריון של החברה המנהלת

דוחות כספיים ליום 31 במרץ 2014

דו"ח הדירקטוריון

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

דוח הדירקטוריון	
תוכן עניינים	
5	א. מאפיינים כלליים של החברה המנהלת
8	ב. מצב עסקי החברה המנהלת ושינויים מהותיים
11	ג. נתונים תמציתיים בדבר קרן ההשתלמות המנוהלת ע"י החברה
13	ד. נושאים מהותיים אליהם הפנה רואה החשבון בחוות דעתו
13	ה. פרטים על הנהלת החברה המנהלת
13	ו. בקורות ונהלים לגבי הגילוי

דוח הדירקטוריון העוסק בתיאור החברה המנהלת של רום קרן ההשתלמות לעובדי הרשויות המקומיות בע"מ (להלן: "החברה" ו/או "החברה המנהלת") ו/או קופת הגמל "רום קרן ההשתלמות לעובדי הרשויות המקומיות" על שלושת מסלוליה (להלן: "הקופה" ו/או "קופת הגמל" ו/או "קרן ההשתלמות" או "הקרן" או "המסלולים", או "מסלולי ההשקעה") שבניהול החברה, התפתחותן ותחום פעילותן כולל גם מידע צופה פני עתיד. מידע צופה פני עתיד הינו מידע בלתי וודאי לגבי העתיד, המבוסס על אינפורמציה הקיימת בחברה במועד הדוח וכולל היערכות של החברה ו/או הקופה או כוונות שלהן נכון למועד הדוח. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות באופן מהותי מן התוצאות המוערכות או המשתמעות ממידע זה. להסרת ספק, מובהר כי התיאור המובא בדוח זה ביחס לחברה ו/או לקופה שבניהולה, הינו תיאור תמציתי לצורכי דוח זה בלבד, כי אין בו כדי ליצור כל התחייבות כלפי עמיתי הקופה או צד שלישי כלשהו, וכי התנאים המחייבים את החברה ו/או את הקופה הם רק אלו המפורטים בתקנוני החברה ו/או הקופה ובהתקשרויות רלוונטיות שבוצעו על ידי החברה.

החברה המנהלת של רופ  
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 הסמך 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:

א. רום קרן ההשתלמות לעובדי הרשויות המקומיות מסלול קלאסי (להלן: "קלאסי").

ב. רום קרן ההשתלמות לעובדי הרשויות המקומיות מסלול רביד אג"ח (להלן: "רביד אג"ח").

ג. רום קרן ההשתלמות לעובדי הרשויות המקומיות מסלול ספיר מנייתי (להלן: "ספיר מנייתי").

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"), מנהלים את השקעות הקופה (מסלול קלאסי פוצל בין פסגות ל IBI, מסלול "רביד אג"ח" מנוהל ע"י פסגות ומסלול "ספיר מנייתי" מנוהל ע"י IBI). עד לאותו מועד, ניהול השקעות נעשה על ידי פסגות בלבד. תאום ההשקעות בין מנהלי ההשקעות מבוצע ע"י מתאם ההשקעות ובתאום עם הגוף אשר מעניק שירותי קסטודיאן (בתחילה באמצעות הבנק המתפעל והחל מראשית חודש מאי 2012, שירותי הקסטודיאן ניתנים ע"י "פועלים סהר").

החברה המנהלת של רוק  
קרו ההשתלמות לעובדי הרשויות המקומיות בע"מ

**מסלולי השקעה:**

**החברה המנהלת מפעילה כאמור שלושה מסלולי השקעה כדלקמן:**

**"קלאסי"** - כספי החוסכים במסלול זה מושקעים על פי שיקול דעתה של ועדת ההשקעות ובהתאם למדיניות הדירקטוריון בכל נכס המותר להשקעה, בארץ ובחו"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.

**"רביד אג"ח"** – במסלול זה שיעור המניות לא יעלה על 25% מכלל נכסי המסלול ושיעור האג"ח לא יפחת מ-50% מכלל נכסי המסלול. כספי החוסכים במסלול זה יושקעו על פי שיקול דעתה של ועדת ההשקעות בכל נכס המותר להשקעה, בארץ ובחו"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. נכון לסוף הרבעון הראשון כ 80% מנכסי המסלול מושקעים באג"ח ממשלתי סחיר ויתרת הנכסים מושקעים בין היתר בפיקדונות לזמן קצר ובאג"ח קונצרני סחיר.

**"ספיר מנייתית"** – במסלול זה שיעור המניות לא יפחת מ-50% מכלל נכסי המסלול. כספי החוסכים במסלול זה יושקעו על פי שיקול דעתה של ועדת ההשקעות בכל נכס המותר להשקעה, בארץ ובחו"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. נכון לסוף הרבעון הראשון כ-97% מנכסי המסלול מושקעים במניות, אופציות ותעודות סל ויתרת הנכסים מושקעים במזומנים, שווי מזומנים ובאג"ח ממשלתיות סחירות.

**2. פירוט בעלי המניות**

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

**החברה המנהלת של רום**  
**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"ג 0.0001 שקל חדש כ"א. מניות אלו לא הוקצו בפועל.

**מניית יסוד א'** – מניה אחת ע"ג 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 מחברי הדירקטוריון; למנות את יו"ר הדירקטוריון.

**מניית יסוד ב'** – מניה אחת ע"ג 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 מחברי הדירקטוריון; למנות מנהל כללי לחברה.

**3. פועד הקמת החברה**

החברה הוקמה ביום 1.6.1980.

**4. סוגי האישורים שניתנו לקופות המנוהלות ע"י החברה**

מסלולי החיסכון של הקופה אושרו כקרן השתלמות על ידי הממונה על אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר. תוקף האישור הינו עד 31.12.2014.

הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון אישר לקופה שלושה מסלולי חסכון כדלקמן:

א. רום קלאסי - מספר אישור המסלול הוא 408.

ב. רום רביד אג"ח - מספר אישור המסלול הוא 1257.

ג. רום ספיר מנייתי - מספר אישור המסלול הוא 1258.

"רום קלאסי" (408) פועל כמסלול הכללי של הקופה מאז הקמתה. "רום רביד אג"ח" (1257) החל לראשונה לפעול במהלך חודש אפריל 2008 ומסלול "רום ספיר מנייתי" (1258) החל לראשונה לפעול בשלהי חודש דצמבר 2008.

**5. שינויים במסמכי היסוד בתקופת הזמן**

לא חלו שינויים בתקנון הקופה או במסמכי ההתאגדות של החברה בתקופת הדו"ח.

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

**ב. מצב עסקי החברה המנהלת ושינויים מהותיים בתקופת הדוח**

**1. מצב עסקי החברה המנהלת, תוצאות הפעילות ומקורות המימון**

החברה מנהלת את פעילות הקופה המנוהלת על ידה ללא מטרות רווח. בהתאם לרישיונה, החברה המנהלת גובה דמי ניהול מעמיתי הקופה בהתאם להוצאותיה בפועל אותם הוציאה לניהול הקופה. סך הוצאות החברה בתקופה 01-03/2014, עמדו על סך של 2,872 אלפי ש"ח, לעומת סך של 2,686 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד ולעומת סך של 10,828 אלפי ש"ח בתקופה ינואר עד דצמבר 2013. עוד יצוין כי לחברה המנהלת, בהיותה נטולת הון עצמי, אין השקעות פיננסיות משל עצמה, למעט החזקה באג"ח ממשלתיות מוחזקות למסחר כנגד התחייבויות לטווח ארוך (בגין סיום יחסי עובד מעביד).

שיעור דמי הניהול מסך נכסי הקרן בהם חויבו העמיתים בתקופה 01-03/2014 היה 0.11% לעומת כ 0.09% בתקופה המקבילה אשתקד. בתקופה 01-12/2013 שיעור דמי הניהול היה 0.39%.

**2. התפתחות החברה המנהלת והתפתחויות שחלו בתקופת הדוח ולאחריה:**

2.1. ממונה אכיפה - הקופה מינתה ביום 28.11.13 את מר אביב שנצר כממונה אכיפה בקופה, אשר לו ידע וניסיון בתחום קופות הגמל וקרנות ההשתלמות. הממונה על האכיפה אחראי על יישום תכנית האכיפה וזאת לרבות בדרך של קיום תוכנית העבודה השנתית הכוללת בין השאר בקרות שוטפות של תהליכים שנקבעו. במסגרת תוכנית העבודה בודק הממונה כי נהלי החברה נותנים מענה מלא לדרישות הדין, אם לאו נבחן באלו עניינים יש מקום לשפר, לעדכן או ליצור נהלים ואמצעים אחרים. כמו כן נבחן אלו נושאים מוסדרים ואלו אינם, ובאילו תחומים יש מקום לשפר את התשתית הקיימת בחברה. במשולב עם בדיקה זו, בוחן הממונה באופן שוטף את קיום הבקורות הקיימות בארגון על תהליכים, מאתר גורמי בקרה אפשריים בחברה וכן מאתר פערים, ככל שהם קיימים, בין הבקורות הרצויות לבין הקיימות.

2.2. אומדן בדבר חובנת מעסיקים - ליום 31 במרץ 2014 חוב המעסיקים לקופה נאמד ע"י החברה המנהלת בסך של כ 9.6 מיליוני ש"ח (כולל ריבית חשב כחוק). החברה מבצעת פעולות בהתאם לנדרש בהוראות הדין לגביית החובות באמצעות נקיטת אמצעים משפטיים ואחרים.

2.3. תלוואות לעמיתים - החל מראשית אפריל 2013 החלה להעניק בפועל התלוואות לעמיתיה מנכסי קרן ההשתלמות. הריבית בגין התלוואות נעמדת בשיעור שנתי של פריים פחות 0.5%. נכון ליום 31.03.14 החברה מנהלת 806 תלוואות פעילות בסך מהוון של כ 13.3 מלש"ח.



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

2.4. החברה התקשרה בהסכם שכירות משרדים (חליפיים למקום מושבה הקודם) החל מיום 01.01.2014 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.

2.5. אירועים לאחר תאריך המאזן:

2.5.1. החברה התקשרה עם משרד עו"ד ששון ושות' למתן שירותי גבייה ממעסיקים במיקור חוץ. בנוסף נשלחו מכתבים למעסיקים בדרישה לא לקזז כספים באופן חד צדדי מחשבונות העמיתים.

2.6. הוראות רגולציה מהותיות אשר פורסמו בתקופת הדוח (בהתאם להוראת אגף שוק ההון ביטוח וחיסכון המשרד האוצר מיום 5.5.2013 ומיום 18.2.2013 בדבר קיצור הדוחות הכספיים, סקירה זו כוללת רק את הוראות הדין הסופיות שלהן השלכה מהותית ביותר על הדוחות הכספיים של החברה):

2.6.1. **תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות) (תיקון), התשע"ד-2014** מיום 01.01.14: תקנות אלו מתקנות את תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות, התשס"ח-2008 ומאריכות את תוקף הוראת השעה הקבועה בהן עד ליום 31.03.2014. יש לציין כי ביום 01.04.14 פורסם תיקון שני לתקנות הנ"ל, אשר בין היתר עדכן את הוראת השעה והאריך את תוקפה עד לתאריך 31.12.17 וכן קבע תיקונים ושינויים נוספים לתקנות העיקריות.

2.6.2. **חוזר גופים מוסדיים 1-9-2014 בדבר ניהול סיכונים בגופים מוסדיים** (14.01.14): בחוזר זה מפורט פרק 10 (בחלק 1 של שער 5) בעניין ניהול סיכונים, אשר יתווסף לחוזר המאוחד. פרק זה מסדיר את פעילות מנהל הסיכונים בגופים מוסדיים. הפרק מאמץ את רוב הוראות חוזר גמל 3-2-2009 מערך ניהול ובקרת סיכונים בחברות מנהלות של קופות גמל, אשר מבוטל מיום התחילה של פרק זה, 1 באפריל 2014.

2.6.3. **החוזר המאוחד – רואה חשבון מבקר, שער 5, חלק 1, פרק 7** (31.03.14): פרק זה מסדיר את פעילות רואה החשבון המבקר בגופים מוסדיים. בפרק שולבו רוב הוראות חוזר גופים מוסדיים 5-9-2009 הוראות לעניין רואה חשבון מבקר של גוף מוסדי. יום התחילה של פרק זה הינו 1 במאי 2014.

2.6.4. **החוזר המאוחד – ביקורת פנימית, שער 5, חלק 1, פרק 8** (31.03.14): פרק זה מסדיר את פעילות המבקר הפנימי ומערך הביקורת הפנימית בגופים מוסדיים. בפרק שולבו רוב הוראות חוזר גופים מוסדיים 14-9-2007 מערך הביקורת הפנימית בגוף מוסדי. יום התחילה של פרק זה הינו 1 באפריל 2014.

## החברה המנהלת של רוס

### קרן ההשתלמות לעובדי הרשויות המקומיות בע"מ

2.6.5. החוזר המאוחד – הוראות לקופת גמל שאינה קופת ביטוח או קרן פנסיה, שער 6, חלק 7 (31.03.14): חלק זה קובע הוראות לקופות גמל (שאינן קרנות פנסיה או קופות ביטוח) בנושאים שונים, בין היתר פתיחה וניהול חשבונות עמיתים, דוחות והודעות לעמיתים וכדומה. בחלק זה שולבו כמעט במלואם חוזרים רבים אשר חלו על קופות גמל וכן בוטלו חוזרים אחרים. יום התחילה של חלק זה הינו 1 באפריל 2014.

2.6.6. חוזר גופים מוסדיים 2-9-2014 בדבר מדיניות תגמול בגופים מוסדיים (10.4.2014): החוזר קובע הוראות לעניין גיבוש מדיניות תגמול של נושאי משרה, בעלי תפקיד מרכזי ועובדים אחרים בגופים מוסדיים, ומניעת תמריצים שיעודדו נטילת סיכונים שאינם עקביים עם יעדיו ארוכי הטווח של גוף מוסדי, עם מדיניות ניהול הסיכונים שלו, ועם הצורך בניהול מושכל של כספי חוסכים באמצעותו. החוזר כולל הוראות לעניין מינוי וועדת תגמול, קביעת מדיניות תגמול, הסדרת הסכמי תגמול (קיימים וחדשים), אישור תנאי תגמול, הסדרת הסכמי תגמול נושאי משרה במיקור חוץ, פרסום מדיניות תגמול. החוזר נכנס לתוקף ביום 1.4.14 (לגבי הסכמי תגמול שאושרו לפני 25.12.13 - יותאמו להוראות החוזר זה עד ליום 31.12.16. לגבי הסכמי תגמול שאושרו בין יום 25.12.13 לבין יום הפרסום של החוזר - יכללו תנאי המאפשר את התאמתם להוראות חוזר זה עד ליום 31.12.14, ויותאמו עד למועד האמור).

החברה המנהלת של רום

קרו ההשתלמות לעובדי הרשויות המקומיות בע"מ

**ג. נתונים תמציתיים כדבר קרו ההשתלמות המנהלת ע"י החברה**

**מספר חשבונות עמיתים**

ליום	ליום	ליום		
31.12.13	31.03.13	31.03.14		
סה"כ מספר חשבונות	סה"כ מספר חשבונות	סה"כ מספר חשבונות	שם המסלול	סוג הקופה
82,512	81,423	82,720	קלאסי	השתלמות
3,254	3,388	3,214	רביד אג"ח	השתלמות
480	479	475	ספיר מנייתי	השתלמות
86,246	85,290	86,409		סה"כ

**מספר עמיתים לפי ת"ז**

ליום	ליום	ליום		
31.12.13	31.03.13	31.03.14		
סה"כ מספר עמיתים	סה"כ מספר עמיתים	סה"כ מספר עמיתים	שם המסלול	סוג הקופה
80,951	79,809	81,226	קלאסי	השתלמות
3,178	3,294	3,139	רביד אג"ח	השתלמות
474	466	469	ספיר מנייתי	השתלמות
84,603	83,569	84,834		סה"כ

**היקף נכסי הקופה נטו המנוהלים על ידי החברה המנהלת**

היקף נכסים ליום 31.12.13	גידול / (קטיון) בין התקופות המקבילות	היקף נכסים ליום 31.03.13 במלש"ח **	היקף נכסים ליום 31.03.14 במלש"ח	שם המסלול
2,663	8.00%	2,487	2,686	רום קלאסי*
168	-4.62%	173	165	רום רביד*
12	20.00%	10	12	רום ספיר*
2,843	7.23%	2,670	2,863	סה"כ

\* הנתונים מעוגלים

\*\* שערך נכסי הקרו נעשה ליום העסקים האחרון בחודש מרץ 2013 שהוא 28 בחודש.

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

**תשואות מצטברת ברוטו**

שיעור תשואה נומינלית ברוטו מצטברת			מסלול
1-12/2013	1-3/2013	1-3/2014	
8.63%	2.17%	2.55%	קלאסי
2.36%	0.68%	0.42%	רביד אג"ח
16.22%	4.96%	3.49%	ספיר מניית?

**התפתחויות בהפקדות לקופות ובתשלומים לעמיתים**

הנתונים באלפי ש"ח לתקופה שנסתיימה ב								
סה"כ מסלולי רום		רום ספיר מנייתי		רום רביד אג"ח		רום קלאסי		
31.03.13	31.03.14	31.03.13	31.03.14	31.03.13	31.03.14	31.03.13	31.03.14	
106,788	110,372	435	448	5,008	4,405	101,345	105,519	הפקדות
3,821	3,907	121	231	971	661	2,729	3,015	העברות לקופה
110,609	114,279	556	679	5,979	5,066	104,074	108,534	סה"כ הפקדות והעברות
(130,502)	(133,673)	(280)	(390)	(7,123)	(5,086)	(123,099)	(128,197)	משיכות
(19,285)	(25,531)	(727)	(987)	(3,563)	(3,680)	(14,995)	(20,864)	העברות מהקופה
(149,787)	(159,204)	(1,007)	(1,377)	(10,686)	(8,766)	(138,094)	(149,061)	סה"כ משיכות והעברות
(39,178)	(44,925)	(451)	(698)	(4,707)	(3,700)	(34,020)	(40,527)	סה"כ צבירה נטו

**הקשר בין יתרות חשבונות העמיתים לבין ההשקעות**

שיעור הכספים הניתנים למשיכה מיידית מחסכונות העמיתים:

מסלול	31.03.14	31.03.13
רום קלאסי	60.54%	59.70%
רום רביד אג"ח	77.36%	78.38%
רום ספיר מנייתי	57.20%	54.93%

במסלולים "רום קלאסי", "רום רביד אג"ח" ו"רום ספיר מנייתי" לא היו שינויים מהותיים בנזילות המסלולים. ליום המאזן הקופה השקיעה באפיקים סחירים ונזילים בשיעור של כ 89% מנכסי הקופה במסלול קלאסי. שיעור הנזילות במסלולים "רביד" ו "ספיר" עמד על כ 100%. הנהלת החברה מעריכה כי הקופה מחזיקה מספיק נכסים נזילים על מנת לענות לצרכי המשיכות וההעברות בה בהסתמך על הביקושים שהיו בשנה האחרונה.

## החברה המנהלת של רום

### קרי ההשתלמות לעובדי הרשויות המקומיות בע"מ

ד.	הסבר לנושאים שאליהם הפנה הרואה החשבון המבקר של החברה המנהלת את תשומת הלב בחוות דעתו על הדוחות הכספיים
----	---

בחוות דעתו על הדוחות הכספיים לא הפנה הרואה החשבון המבקר של החברה את תשומת הלב לעניינים מיוחדים המצריכים הסבר נפרד.

ה.	<u>פרטים על הנהלת החברה המנהלת</u>
----	------------------------------------

1. שינויים בהרכב חברי הדירקטוריון וההנהלה הבכירה בתקופת הדוח ועד

#### מועד פרסום הדוח

1. ביום 27.03.14 תמה כהונתנו של מר ניסים גוזלן כדירקטור.
2. ביום 17.02.14 מונה מר רונן אהרוני כחבר ועדת השקעות במקומו של מר תמיר פלג.
3. ביום 12.03.14 התקבל אישור משרד האוצר למינויו של מר שלמה דולברג כדירקטור חדש מטעם מרכז השלטון המקומי. המינוי נכנס לתוקפו בישיבת הדירקטוריון מיום 29.05.14.
4. ביום 29.04.14 מונה מר אלון שריד כמנהל סיכונים בחברה.

#### 2. רואה חשבון מבקר של החברה המנהלת

הוגן, גינזבורג, יודלביץ ושות', רואי-חשבון  
רח' יגאל אלון 57, ת"א 67891  
רו"ח אחראי על תיק החברה – אפרת רביב חלפון.

ו.	<u>בקורות ונהלים לגבי הגילוי</u>
----	----------------------------------

#### בקורות ונהלים לגבי הגילוי :

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

#### בקרה פנימית על דיווח כספי :

במהלך הרבעון המסתיים ביום 31.03.14 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של הגוף המוסדי על דיווח כספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הגוף המוסדי על דיווח כספי.

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 31.03.14 (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; וכך-
  - (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 החובה המנהלת והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכך-
  - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה 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. וכך-
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; וכך-
  - (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 פי כל דין

29/5/2014

גיל בר-טל, מנכ"ל

החברה המנהלת של ר"ח  
ק"ן ההשתלמות לעובדי הרשויות המקומיות בע"מ

הצהרה (certification)

אני, דורון ארנוב, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של "החברה המנהלת של ר"ח ק"ן ההשתלמות לעובדי הרשויות המקומיות בע"מ" (להלן: "החברה המנהלת") לרבעון שהסתיים ביום 31.03.14 (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; וכך-
  - (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 החון;
  - (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; וכך-
  - (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. וכך-
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; וכך-
  - (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 פי כל דין.

29/5/2014

דורון ארנוב, מנהל הכספים

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

**דוחות כספיים**

**ליום 31 במרץ 2014**



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

דוחות כספיים ליום 31 במרץ 2014

תוכן העיניים

עמוד

2	דוח רואי החשבון המבקרים
3	דוחות על המצב הכספי
4	דוחות על הרווח הכולל
5-13	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, רוי"ח, מוסמך במשפטים, מוסמך במינהל עסקים  
יעקב גינזבורג, רוי"ח, מוסמך במשפטים, מוסמך במינהל עסקים  
אבי יודלביץ, רוי"ח  
גיל זכריה, רוי"ח, מוסמך במשפטים  
אפרת רביב - חלפון, רוי"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 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2014**

**מבוא**

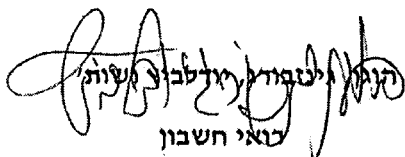
סקרנו את המידע הכספי המצורף של החברה המנהלת של רום קרן ההשתלמות לעובדי הרשויות המקומיות בע"מ (להלן - "החברה"), הכולל את תמצית הדוח על המצב הכספי ביניים ליום 31 במרץ 2014 ואת הדוחות התמציתיים על רווח והפסד, לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי 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 היישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבידורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך, אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו 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 האוצר, אגף שוק ההון ביטוח וחסכון ובהתאם לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד-1964.

  
רולי הוגן, יודלביץ ושות'  
רואי חשבון

תל-אביב, 29 במאי 2014  
כ"ט אייר, תשע"ד

**TEL-AVIV**

2000 ESHDAR BUILDING  
57 YIGAL ALON ST.  
TEL-AVIV, ZIP 6789116  
P.O. BOX 9139, ZIP 6109101  
TEL. 972-3-6367800  
FAX 972-3-6367810

**JERUSALEM**

68 KANFEI NESHARIM ST.  
JERUSALEM, ZIP 9546457  
P.O. BOX 43133, ZIP 9143002  
TEL. 972-2-6529999  
FAX 972-2-6529494

**ירושלים**

רח' כנפי נשרים 68  
ירושלים, 9546457  
ת.ד. 43133, 9143002  
טל. 02-6529999  
פקס 02-6529494

**תל-אביב**




בית אשד 2000  
רח' יגאל אלון 57  
תל-אביב, 6789116  
ת.ד. 9139, 6109101  
טל. 03-6367800  
פקס 03-6367810

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

דוחות על המצב הכספי

לימים בדצמבר	לימים 31 במרץ		באור	
	2013	2014		
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
575	412	781		<b>נכסים</b>
585	507	386	4	רכוש קבוע, נטו
589	583	571	5	חייבים ויתרות חובה
339	827	876		השקעות פיננסיות
2,088	2,329	2,614		מזומנים ושווי מזומנים
				<b>סך כל הנכסים</b>
				<b>התחייבויות והון:</b>
				<b>התחייבויות:</b>
337	372	357	7	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
1,751	1,957	2,257	6	זכאים ויתרות זכות
2,088	2,329	2,614		<b>סך כל ההתחייבויות</b>
				<b>סך כל ההון וההתחייבויות</b>
2,088	2,329	2,614		

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

 דורון ארנוב, רו"ח מנהל הכספים	 גיל ברסל עו"ד מנכ"ל החברה	 אריאל שטיינברג יו"ר הדירקטוריון	29 במאי 2014 תאריך אישור הדוחות הכספיים
---	---	--	---

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ		באור	
	2013	2014		
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
10,811	2,683	2,869	8	<b>הכנסות</b>
17	3	3		הכנסות מדמי ניהול מקרן ההשתלמות
10,828	2,686	2,872		רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון
10,818	2,684	2,870		<b>הוצאות</b>
10	2	2		הנהלה וכלליות
10,828	2,686	2,872		הוצאות מימון (עמלות ניהול חשבון)
-	-	-		<b>סך כל ההוצאות</b>
-	-	-		<b>רווח (הפסד) לתקופה</b>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

**באור 1 - כללי**

**א. כללי:**

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 תאגידי 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 התאגידי (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 המנוהלים בנאמנות לטובת עמיתי קופת הגמל הסתכמו נכון ליום 31.3.2014 בסך של כ- 2,863 מיליון ש"ח (31.3.2013 כ- 2,670 מיליון ש"ח).

**ב. דמי ניהול**

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.

**ד. הגדרות:**

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. **אגף שוק ההון** - אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון שבמשרד האוצר.

**באור 1 - כללי (המשד)**

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 הוצגה 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- IAS 19, 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 - חייבים ויתרות חובה**

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ	
	2013	2014
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
-	348	-
578	133	381
-	23	-
7	3	5
585	507	386

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

**באור 5 - השקעות פיננסיות**

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ	
	2013	2014
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
589	583	571

אגרות חוב ממשלתיות - מוחזקות למסחר \*

\* מוצגות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד

**באור 6 - זכאים ויתרות זכות**

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ	
	2013	2014
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
127	-	162
21	-	17
4	102	194
271	310	521
987	1,234	900
164	141	91
47	44	43
130	126	141
-	-	188
1,751	1,957	2,257

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 7 - 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:

**תוכנית הפקדה מוגדרת**

לגבי חלק מתשלומי הפיצויים, חלים תנאי סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין, התשכ"ג-1963, על-פיו הפקדויות השוטפות של החברה בקרנות פנסיה ו/או בפוליסות בחברות ביטוח, פטורות 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 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 8 - הכנסות מדמי ניהול מקרן ההשתלמות**

שיעור דמי הניהול שהחברה רשאית לגבות מעמיתי 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.

**באור 9 - הון מניות**

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

31 במרץ 2014 ו- 2013	
מונפק ונפרע	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 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 - בעלי עניין וצדדים קשורים**

א. יתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

ההרכב:

ליום 31 במרץ, 2014

בעל עניין וצדדים קשורים	בדבר תנאים ראה ביאור
אחרים	
<u>אלפי ש"ח</u>	
(162)	
(17)	13 ד

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 במרץ, 2014

בעל עניין וצדדים קשורים	בדבר תנאים ראה ביאור
אחרים	
<u>אלפי ש"ח</u>	
(2,869)	8
244	13 ג

הכנסות דמי ניהול  
דמי ניהול מנהל השקעות

ד. הטבות לאנשי מפתח ניהוליים:

ליום 31 במרץ

2014	
אלפי ש"ח	מספר אנשים
48	1

הטבות לזמן קצר (הפרשה לחופשה)

ה. הטבות לצדדים קשורים ולבעלי עניין אחרים

לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ

2014	
אלפי ש"ח	מספר אנשים
363	15

דמי גמולים דירקטורים

**באור 12 - 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. ביום 5.3.2014 נמחקה התביעה ללא צו להוצאות.

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. בהתאם להסכמות הצדדים והחלטת בית הדין על החברה להגיש כתב הגנה ובקשות מקדמיות עד ליום 15.6.14. לא ניתן להעריך בשלב זה את תוצאות ההליך.

ד. ביום 17.2.2014 הגישה החברה כתב תביעה לבית הדין האזורי לעבודה בתל אביב כנגד עמית לשעבר משה ליפשיץ (ק"ג 34176-02-14 החברה המנהלת של רום נ' משה ליפשיץ). בתביעה עתרה החברה לקבלת סכומי כסף שקיבל העמית ביתר תשלומים המוערכים על ידי החברה בסך משוערך של 63,462 ₪ טרם הוגש כתב הגנה. דיון קבוע ליום 24.7.2014. 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 13 - התקשרויות מיוחדות**

- א. החברה חתמה בחודש יוני 2008 עם בנק הפועלים בע"מ על הסכם להענקת שירותי 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, וחתמורה 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 הקודם) 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".