

החברה המנהלת של

רום

קרן ההשתלמות לעובדי  
הרשויות המקומיות בע"מ

דוחות כספיים ליום 30.06.2013

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

תוכן העניינים

דוח דירקטוריון של החברה המנהלת

דוחות כספיים ליום 30 ביוני 2013

דו"ח הדירקטוריון

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

|    | <u>דוח הדירקטוריון</u>  |  |
|----|---|--|
|    | <u>תוכן עניינים</u>   |  |
|    |   |  |
| 5  | <b>א. מאפיינים כלליים של החברה המנהלת</b>                     |  |
| 8  | <b>ב. מצב עסקי החברה המנהלת ושינויים מהותיים</b>              |  |
| 11 | <b>ג. נתונים תמציתיים בדבר קרן ההשתלמות המנוהלת ע"י החברה</b> |  |
| 13 | <b>ד. נושאים מהותיים אליהם הפנה רואה החשבון בחוות דעתו</b>    |  |
| 13 | <b>ה. פרטים על הנהלת החברה המנהלת</b>                         |  |
| 14 | <b>ו. בקורות ונהלים לגבי הגילוי</b>                           |  |
|    |   |  |
|    |   |  |
|    |   |  |
|    |   |  |

דוח הדירקטוריון העוסק בתיאור החברה המנהלת של רוס קרן ההשתלמות לעובדי הרשויות המקומיות בע"מ (להלן: "החברה" ו/או "החברה המנהלת") ו/או קופת הגמל "רוס 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 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 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 בהתאם להוראות תקנון הקופה. הקופה מנהלת בנאמנות ע"י החברה החל מחודש אוגוסט 2007. עד למועד זה התנהלה הקופה והחברה תחת "קופה תאגידי" 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. החל מחודש אוקטובר 2011 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 רופ  
קרן 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 למועד הדוחות הכספיים כ-72% מנכסי המסלול מושקעים באג"ח ממשלתי סחיר ויתרת הנכסים מושקעים במזומנים, שווי מזומנים ואג"ח קונצרני סחיר.

**"ספיר מנייתי"** – 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 למועד הדוחות הכספיים כ-89% מנכסי המסלול מושקעים במניות, אופציות ותעודות סל מנייתיות ויתרת הנכסים מושקעים במזומנים, שווי מזומנים, אג"ח ממשלתיות סחירות.

**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%                       |
|                           |                         | 100%                      |

החברה המנהלת של רום  
קרו השתלמות 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.

**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.

**3. מועד הקמת החברה**

החברה הוקמה ביום 1.6.1980.

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

מסלולי החיסכון של הקופה אושרו כקרו השתלמות על ידי הממונה על אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר. תוקף האישור הינו עד 31.12.2013.

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.

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

**5. שינויים במסמכי היסוד**

ביום 7.1.2013 אישר הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר מספר שינויים בתקנון החברה. השינויים אושרו גם על ידי רשם החברות ביום 7.5.2013.

השינויים שאושרו הם כמפורט להלן:

סעיף 77 לתקנון החברה תוקן כך שבמקום שיהיה כתוב: "בכפוף להוראות הדין רשאי הדירקטוריון למנות מזכיר לחברה בתנאים שימצא לנכון" יבוא: "בכפוף להוראות הדין רשאי המנכ"ל למנות סמנכ"ל לחברה בתנאים שימצא לנכון".

סעיף 78 לתקנון החברה יתוקן, כך שבמקום שיהיה כתוב: "למזכיר תהיה הסמכות לבצע בשם החברה את כל אותם התפקידים שיוטלו עליו במהלך הרגיל והיומיומי של עסקי החברה כפי שיקבע הדירקטוריון ומנכ"ל החברה מפעם לפעם" יבוא: "לסמנכ"ל תהיה הסמכות לבצע בשם החברה את כל אותם התפקידים שיוטלו עליו במהלך הרגיל והיומיומי של עסקי החברה כפי שיקבע מנכ"ל החברה מפעם לפעם".

בנוסף התווסף סעיף 103 כדלקמן: "החברה רשאית לשפות או לבטח נושא משרה או עובד בחברה בשל תשלום לנפגע הפרה כאמור בסעיף 92כא לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981 או בשל הוצאות שהוציא נושא המשרה או העובד בקשר עם הטלת ייצום כספי בעניינו, לרבות הוצאות התדיינות סבירות ובכלל זה שכר טרחת עורך דין ולרבות בדרך של שיפוי מראש".

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

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

החברה מנהלת את פעילות הקופה המנהלת 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 01-06/2013, עמדו על סך של 5,541 אלפי ש"ח, לעומת סך של 5,170 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד ולעומת סך של 10,625 אלפי ש"ח בתקופה ינואר עד דצמבר 2012. 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 ניהול מצטברים שחוייבו |            |             |             |
|---------------------------------|------------|-------------|-------------|
| 01-12/2012                      | 01-06/2012 | 01-06/2013. | מסלול       |
| 0.42%                           | 0.21%      | 0.20%       | קלאסי       |
| 0.42%                           | 0.21%      | 0.19%       | רביד אג"ח   |
| 0.42%                           | 0.22%      | 0.20%       | ספיר מנייתי |

יודגש כי דמי הניהול הנגבים מהעמיתים, הנם לפי הוצאות החברה המנהלת בפועל.



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

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

- 2.1. החברה לא התקשרה במהלך תקופת הדוח וכן עד לפרסום הדוחות הכספיים בהסכמים מהותיים.
- 2.2. אמזן בדבר חובות מעסיקים - חוב המעסיקים לקופה נאמד ע"י החברה המנהלת בסך של כ 14 מיליוני ש"ח (מחושב על בסיס ריבית חשב). החברה מבצעת פעולות בהתאם לנדרש בהוראות הדין לגביית החובות באמצעות נקיטת אמצעים משפטיים ואחרים.
- 2.3. ביום 21.04.13 פנה אגף שוק ההון הביטוח והחיסכון באוצר אל הנהלת החברה בבקשה לבקר את השתתפות הקופה בהנפקות אגרות חוב לא ממשלתיות, לרבות התייחסות להנפקת החברה לישראל.
- 2.4. החל מראשית אפריל 2013 החברה החלה להעניק בפועל הלוואות לעמיתיה מנכסי קרן ההשתלמות. הריבית בגין הלוואות נעמדת בשיעור שנתי של פחות 0.5%. נכון ליום 30.06.13 החברה מנהלת 209 הלוואות פעילות בסך מהוון של כ 3.8 מלש"ח..
- 2.5. אירועים לאחר תאריך המאזן:
- 2.5.1. ביום 11/07/2013 פנה אגף שוק ההון הביטוח והחיסכון באוצר אל הנהלת החברה בבקשה להמציא נתונים במתכונת של "סקר" אותו עורך האגף בחברה לעניין התנהלות החברה בכל הקשור למערך הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי (סוקס).
- 2.5.2. החברה התקשרה בהסכם שכירת משרדים החל מ 1.10.13 (תליפיים למקום מושבה הנוכחי) לתקופה של 62 חודש עם אופציה להארכה. בכוננת החברה להתקשר עם "החברה המנהלת של מינהל - קרן השתלמות לפקידים עובדי המינהל והשירותים בע"מ" שהנה צד קשור לקופה, כשוכר משנה בנכס.
- 2.6. הוראות רגולציה מהותיות אשר פורסמו בתקופת הדוח:
- 2.6.1. מכתב הממונה בדבר ניהול המשכיות עסקית והיערכות לשעת חירום (7.7.2013): בהמשך לתרגיל המשכיות עסקית (לאחר רעידת אדמה) אשר נערך במהלך חודש אוקטובר 2012, על הגופים המוסדיים לערוך תרגיל מבוקר נוסף להמשכיות עסקית בעת מלחמה כוללת. התרגיל יערך במהלך חודש אוקטובר 2013 בהתאם לכללים שנקבעו במכתב.
- 2.6.2. חוזר גופים מוסדיים 2013-9-7 בדבר חובת שימוש במערכת סליקה פנסיוניות מרכזית (פורסם ביום 22.5.2013): החוזר מחליף את החוזר הקודם בעניין (9-2012-13), והוא כולל מספר תיקונים טכניים. החוזר מחייב את הגופים המוסדיים לערוך את כל ההכנות הדרושות לשם התחברות למערכת הסליקה המרכזית ומפרט את הפעולות שיבוצעו באמצעות מערכת הסליקה הפנסיונית המרכזית.

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

- 2.6.3. מכתב הממונה בדבר העברת מידע ונתונים בשוק החיסכון הפנסיוני - הבהרות ועדכונים (12.5.2013): לאחר קבלת בקשות ממספר גופים מוסדיים החליט אגף שוק החון, ביטוח וחסכון להפעיל את הרשומה האחידה להעברת מידע פנסיוני ואת מערכת הסליקה הפנסיונית המרכזית, באופן מודרג ובמקביל למערכות קיימות. המכתב כולל מספר הוראות מעבר והבהרות בנושאים אלו.
- 2.6.4. מכתב הממונה בדבר כללי התחברות למערכת סליקה פנסיונית מרכזית (7.5.2013): המכתב מעדכן כי בוצעו מספר תיקונים בכללי ההתחברות למערכת הסליקה הפנסיונית המרכזית שפרסמה חברת סוויפטנס בע"מ.

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

ג. נתונים תמציתיים בדבר קרן ההשתלמות המנוהלת ע"י החברה

**מספר חשבונות עמיתים**

| ליום      | ליום      | ליום      |             |           |
|-----------|-----------|-----------|-------------|-----------|
| 31.12.12  | 30.06.12  | 30.06.13  |             |           |
| סה"כ מספר | סה"כ מספר | סה"כ מספר | שם המסלול   | סוג הקופה |
| 81,038    | 80,063    | 81,283    | קלאסי       | השתלמות   |
| 3,453     | 3,362     | 3,313     | רביד אג"ח   | השתלמות   |
| 482       | 475       | 478       | ספיר מנייתי | השתלמות   |
| 84,973    | 83,900    | 85,074    |             | סה"כ      |

**מספר עמיתים לפי ת"ז**

| ליום      | ליום      | ליום      |             |           |
|-----------|-----------|-----------|-------------|-----------|
| 31.12.12  | 30.06.12  | 30.06.13  |             |           |
| סה"כ מספר | סה"כ מספר | סה"כ מספר | שם המסלול   | סוג הקופה |
| 79,394    | 78,496    | 79,720    | קלאסי       | השתלמות   |
| 3,350     | 3,271     | 3,230     | רביד אג"ח   | השתלמות   |
| 467       | 462       | 469       | ספיר מנייתי | השתלמות   |
| 83,211    | 82,229    | 83,419    |             | סה"כ      |

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

| היקף נכסים ליום | גידול / (קטון) בין התקופות המקבילות | היקף נכסים ליום | היקף נכסים ליום | שם המסלול  |
|-----------------|-------------------------------------|-----------------|-----------------|------------|
| 31.12.12        |                                     | 30.06.12        | 30.06.13        |            |
|                 |                                     | במלש"ח          | במלש"ח          |            |
|                 |                                     | **              |                 |            |
| 2,471           | 8.38%                               | 2,290           | 2,482           | רום קלאסי* |
| 178             | 1.19%                               | 168             | 170             | רום רביד*  |
| 10              | 11.11%                              | 9               | 10.0            | רום ספיר*  |
| 2,659           | 7.90%                               | 2,467           | 2,662           | סה"כ       |

\* הנתונים מעוגלים

\*\* שערך נכסי הקרן נעשה ליום העסקים האחרון בחודש יוני שהוא ה-28 לחודש.

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

**תשואות מצטברת ברוטו**

| שיעור תשואה נומינלית ברוטו מצטברת |          |          | מסלול       |
|-----------------------------------|----------|----------|-------------|
| 1-12/2012                         | 1-6/2012 | 1-6/2013 |             |
| 8.63%                             | 1.73%    | 2.84%    | קלאסי       |
| 3.20%                             | 1.61%    | 1.14%    | רביד אג"ח   |
| 9.79%                             | 0.55%    | 3.94%    | ספיר מנייתי |

**התפתחויות בהפקדות לקופות ובתשלומים לעמיתים**

| הנתונים באלפי ש"ח לתקופה שנתיימה ב |           |                 |          |               |          |           |           |                |
|------------------------------------|-----------|-----------------|----------|---------------|----------|-----------|-----------|----------------|
| סה"כ מסלולי רום                    |           | רום ספיר מנייתי |          | רום רביד אג"ח |          | רום קלאסי |           |                |
| 30.06.12                           | 30.06.13  | 30.06.12        | 30.06.13 | 30.06.12      | 30.06.13 | 30.06.12  | 30.06.13  |                |
| 200,047                            | 215,274   | 860             | 934      | 9,402         | 9,952    | 189,785   | 204,388   | הפקדות         |
| 23,684                             | 9,443     | 1,359           | 609      | 14,508        | 2,317    | 7,817     | 6,517     | העברות לקופה   |
|                                    |           |                 |          |               |          |           |           | סה"כ           |
| 223,731                            | 224,717   | 2,219           | 1,543    | 23,910        | 12,269   | 197,602   | 210,905   | הפקדות והעברות |
| (243,968)                          | (247,310) | (141)           | (479)    | (11,466)      | (12,865) | (232,361) | (233,966) | משיכות         |
| (41,794)                           | (41,661)  | (1,310)         | (1,115)  | (4,788)       | (8,211)  | (35,696)  | (32,335)  | העברות מהקופה  |
|                                    |           |                 |          |               |          |           |           | סה"כ           |
| (285,762)                          | (288,971) | (1,451)         | (1,594)  | (16,254)      | (21,076) | (268,057) | (266,301) | משיכות והעברות |
| (62,031)                           | (64,254)  | 768             | (51)     | 7,656         | (8,807)  | (70,455)  | (55,396)  | סה"כ צבירה נטו |

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

**הקשר בין יתרות חשבונות העמיתים לבין ההשקעות**

שיעור הכספים הניתנים למשיכה מיידית מחסכונות העמיתים:

| מסלול           | 30.06.13 | 30.06.12 |
|-----------------|----------|----------|
| רום קלאסי       | 59.00%   | 58.25%   |
| רום רביד אג"ח   | 78.08%   | 78.75%   |
| רום ספיר מנייתי | 57.26%   | 56.53%   |

במסלולים "רום קלאסי", "רום רביד אג"ח" ו"רום ספיר מנייתי" לא היו שינויים מהותיים בנזילות המסלולים. כיום הקופה משקיעה באפיקים סחירים בשיעור של כ 87% מנכסי הקופה במסלול קלאסי. שיעור הנזילות במסלולים "רביד" ו "ספיר" עומד 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.

ד. הסבר לנושאים שאליהם הפנה הרואה החשבון המבקר של החברה המנהלת את תשומת הלב כחוות 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. פרטים על הנהלת החברה המנהלת

**1. שינויים בהרכב חברי הדירקטוריון וההנהלה הבכירה בתקופת הדוח**

1. ביום 13.05.13 מונו מר אריאל שטינברג ומר תמיר פלג כחברי ועדת השקעות.
2. ביום 06.05.13 אושרה הארכת תוקף מינויו של מר אריאל שטינברג כיו"ר הדירקטוריון.

**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.

**בקרות ונהלים לגבי הגילוי:**

הנהלת החברה, בשיתוף עם המנכ"ל ומנהל הכספים של הגוף המוסדי, העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של הגוף המוסדי. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל הגוף המוסדי ומנהל הכספים הסיקו כי לתום תקופה זו הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של הגוף המוסדי הן 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 ותסכון ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

**בקרה פנימית על דיווח כספי:**

במהלך הרבעון המסתיים ביום 30.06.13 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

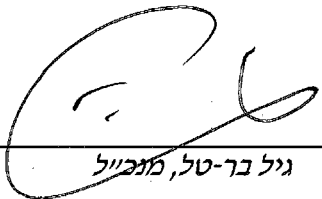
### קרן ההשתלמות לעובדי הרשויות המקומיות בע"מ

#### 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 30.06.13 (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 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 פי כל דין.

  
גיל בר-טל, מנכ"ל

29 באוגוסט, 2013

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

הצהרה (certification)

אני, דורון ארנוב, 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 30.06.13 (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 פיקוחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידע 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 פי כל דין.

29 באוגוסט, 2013

דורון ארנוב, מנהל הכספים



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

**דוחות כספיים**

**ליום 30 ביוני 2013**

**(בלתי מבוקרים)**

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

דוחות כספיים ליום 30 ביוני 2013

תוכן העניינים

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, 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

**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 שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2013**

**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 2013 ואת הדוחות התמציתיים על רווח והפסד, לתקופה של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו 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 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 החון וביטוח ותסכון ובהתאם לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד-1964.

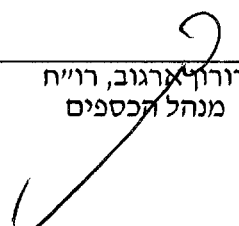


הוגן, גינזבורג, יודלביץ ושות'  
רואי חשבון

**תל-אביב, 29 באוגוסט 2013**  
**כג' באלול, תשע"ג**

| TEL-AVIV   | JERUSALEM  | ירושלים  | תל-אביב  |
|--|--|--|--|
| 2000 ESHDAR BUILDING<br>57 YIGAL ALON ST.<br>TEL-AVIV, ZIP 6789116<br>P.O.BOX 9139, ZIP 6109101<br>TEL. 972-3-6367800<br>FAX 972-3-6367810 | 68 KANFEI NESHARIM ST.<br>JERUSALEM, ZIP 9546457<br>P.O. BOX 43133, ZIP 9143002<br>TEL. 972-2-6529999<br>FAX 972-2-6529494 | רח' כנפי נשרים 68<br>ירושלים, 9546457<br>ת.ד. 43133, 9143002<br>טל. 02-6529999<br>פקס 02-6529494 | בית אשר 2000<br>רח' יגאל אלון 57<br>תל-אביב, 6789116<br>ת.ד. 9139, 6109101<br>טל. 03-6367800<br>פקס 03-6367810 |

| ליום 31<br>בדצמבר | ליום 30 ביוני |              | באור |                                   |
|-------------------|---------------|--------------|------|-----------------------------------|
|                   | 2012          | 2013         |      |                                   |
| מבוקר             | בלתי מבוקר    |              |      |                                   |
|                   | אלפי ש"ח      |              |      |                                   |
|                   |               |              |      | <b>נכסים</b>                      |
| 431               | 452           | 386          |      | רכוש קבוע, נטו                    |
| 285               | 407           | 1,061        | 4    | חייבים ויתרות חובה                |
| 601               | 316           | 589          | 5    | השקעות פיננסיות                   |
| 1,095             | 542           | 112          |      | מזומנים ושווי מזומנים             |
| <u>2,412</u>      | <u>1,717</u>  | <u>2,148</u> |      | <b>סך כל הנכסים</b>               |
|                   |               |              |      | <b>התחייבויות והון:</b>           |
| -                 | -             | -            | 8    | הון מניות                         |
|                   |               |              |      | <b>התחייבויות:</b>                |
| 382               | 414           | 370          | 7    | התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו |
| 2,030             | 1,303         | 1,778        | 6    | זכאים ויתרות זכות                 |
| <u>2,412</u>      | <u>1,717</u>  | <u>2,148</u> |      | <b>סך כל ההתחייבויות</b>          |
| <u>2,412</u>      | <u>1,717</u>  | <u>2,148</u> |      | <b>סך כל ההון וההתחייבויות</b>    |

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

|   |  |  |  |
|---|--|--|--|
| <br>דורון ארגוב, רו"ח<br>מנהל הכספים | <br>גיל ברטל, עו"ד<br>מנכ"ל החברה | <br>אריאל שטיינברג<br>יו"ר הדירקטוריון | 29 באוגוסט 2013<br>תאריך אישור<br>הדוחות הכספיים |
|---|--|--|--|

| לשנה<br>שהסתיימה<br>ביום<br>31 בדצמבר | לתקופה של שלושה<br>חודשים שהסתיימה ביום<br>30 ביוני |       | לתקופה של שישה חודשים<br>שהסתיימה ביום<br>30 ביוני |       | באור   |
|---------------------------------------|---|-------|--|-------|--|
|                                       | 2012  | 2013  | 2012   | 2013  |  |
| מבוקר                                 | בלתי מבוקר  |       |  |       |  |
|                                       | אלפי ש"ח  |       |  |       |  |
| 10,609                                | 2,564   | 2,849 | 5,163  | 5,532 | <b>הכנסות</b>  |
|                                       |   |       |  |       | הכנסות מדמי ניהול<br>מקרן ההשתלמות<br>רווחים (הפסדים)<br>מהשקעות, נטו<br>והכנסות מימון |
| 16                                    | 3   | 6     | 7  | 9     |  |
| 10,625                                | 2,567   | 2,855 | 5,170  | 5,541 |  |
| 10,616                                | 2,562   | 2,852 | 5,164  | 5,536 | <b>הוצאות</b>  |
|                                       |   |       |  |       | הנהלה וכלליות<br>הוצאות מימון<br>(עמלות ניהול חשבון)                                   |
| 9                                     | 5   | 3     | 6  | 5     |  |
| 10,625                                | 2,567   | 2,855 | 5,170  | 5,541 | <b>סך כל ההוצאות</b>   |
| -                                     | -   | -     | -  | -     | <b>רווח 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 לסיוס 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 30.6.2013 בסך של כ- 2,662,147 אלפי ש"ח (30.6.2012) – 2,467,037 אלפי ש"ח, 31.12.2012 כ- 2,658,728 אלפי ש"ח).

ב. 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.

**ג. 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.

**ד. הגדרות:**

בדוחות כספיים אלה:

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

**באור 1 - כללי (המשך)**

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.
6. **מדד** - מדד המחירים לצרכן שמפרסמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה.
7. **אגף שוק ההון** - אגף 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 התחייבות לסיום יחסי עובד מעביד ורכוש קבוע) ובהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון ביטוח וחיסכון שבמשרד האוצר.
- תמצית הדוחות הכספיים הביניים נערכה בהתאם ל- IAS 34, דיווח כספי לתקופות ביניים ואינה כוללת את כל המידע הנדרש בדוחות כספיים שנתיים מלאים. יש לקרוא אותה ביתד עם הדוחות הכספיים ליום ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012 (להלן: "הדוחות השנתיים").
- תמצית הדוחות הכספיים הביניים אושרה לפרסום על ידי דירקטוריון החברה ביום 29 לאוגוסט 2013.

ב. **מטבע פעילות ומטבע הצגה**

הדוחות הכספיים מוצגים בש"ח, שהינו מטבע הפעילות של החברה, ומעוגלים לאלף הקרוב.

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

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") (זאת למעט התחייבות לסיום יחסי עובד מעביד ורכוש קבוע) אשר פורסמו ונכנסו לתוקף או הניתנים לאימוץ מוקדם במועד הדיווח השנתי ושעל בסיסם נקבעה המדיניות החשבונאית של החברה, וכן בהתאם להנחיות הממונה.

החל מיום 1 בינואר 2009, החברה מיישמת את IAS 1, הצגת דוחות כספיים, מתוקן (להלן: "התקן"). התקן מאפשר להציג דוח יחיד על רווח כולל (דוח משולב של רווח והפסד ורווח כולל אחר) או הצגה בשני דוחות - דוח רווח והפסד ודוח נפרד על רווח הכולל. החברה בחרה להציג דוח משולב על רווח כולל. החברה אינה מציגה דוח על השינויים בהון וזאת משום שעל פי חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) התשס"ה - 2005, לא נדרשת החברה להון עצמי מאחר ומנהלת קופת גמל ענפית ואינה נוטלת סיכון פיננסי אשר עלול לסכן את יכולתה לעמוד בהתחייבויותיה לעמיתים בהעדר הון עצמי.

**ה. רכוש קבוע**

מוצג בעלותו בניכוי פחת שנצבר לתאריך המאזן.

הפחת חושב בשיטת הקו הישר בשיעורים שנתיים שווים לפי אורך חייהם המשוער של הנכסים. בהיעדר מהותיות, הרכוש הקבוע נטו מוצג לפי עלות היסטורית ולא לפי שווי הוגן.

**ו. ההברה 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.



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

**ז. התחייבות בשל סיום יחסי עובד מעביד**

התחייבות החברה בשל סיום יחסי עובד - מעביד הכוללת התחייבויות לפי דין, הסכם, נוהג וציפיות ההנהלה. חלקן מכוסות במלואן על ידי הפקדות בקופות גמל וקרנות פנסיה בתוספת רווחים שנצברו ויתרתן מופיעות כהפרשה בדוחות הכספיים.

ההתחייבות בשל יחסי עובד-מעביד אינה מוצגת לפי שיטת שווי אקטוארי בהעדר מהותיות.

**ח. גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישוםם**

**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, ליישום התקן המתוקן אין השפעה מהותית על מצבה הכספי ותוצאות פעולותיה.

**באור 3 - מגזרי פעילות**

החברה פועלת במגזר קרנות ההשתלמות בלבד.

**באור 4 - חייבים ויתרות חובה**

| ליום 31<br>בדצמבר | ליום 30 ביוני |              | רום- קרן ההשתלמות לעובדי הרשויות המקומיות - צד קשור<br>הוצאות מראש<br>החברה המנהלת של מינהל - קרן השתלמות לפקידים עובדי<br>המינהל והשרותים בע"מ (צד קשור)<br>חייבים אחרים |
|-------------------|---------------|--------------|---|
|                   | 2012          | 2013         |   |
| מבוקר             | בלתי מבוקר    |              |   |
|                   | אלפי ש"ח      |              |   |
| -                 | 13            | 708          |   |
| 263               | 384           | 311          |   |
| 20                | 8             | 39           |   |
| 2                 | 2             | 3            |   |
| <u>285</u>        | <u>407</u>    | <u>1,061</u> |   |

**באור 5 - השקעות פיננסיות**

| ליום 31<br>בדצמבר | ליום 30 ביוני |      |
|-------------------|---------------|------|
|                   | 2012          | 2013 |
| מבוקר             | בלתי מבוקר    |      |
|                   | אלפי ש"ח      |      |
| 601               | 316           | 589  |

אגרות חוב ממשלתיות - מוחזקות למסחר \*

\* מוצגות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד

**באור 6 - זכאים ויתרות זכות**

| ליום 31<br>בדצמבר | ליום 30 ביוני |       |
|-------------------|---------------|-------|
|                   | 2012          | 2013  |
| מבוקר             | בלתי מבוקר    |       |
|                   | אלפי ש"ח      |       |
| 358               | -             | -     |
| 99                | 2             | 147   |
| 382               | 273           | 310   |
| 855               | 733           | 943   |
| 180               | 135           | 178   |
| 47                | 56            | 65    |
| 108               | 104           | 135   |
| 1                 | -             | -     |
| 2,030             | 1,303         | 1,778 |

רום- קרן ההשתלמות לעובדי הרשויות המקומיות - 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:

תוכניות הפקדה מוגדרת

לגבי חלק מתשלומי הפיצויים, חלים תנאי סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין, התשכ"ג-1963, על-פיו הפקדותיה השוטפות של החברה בקרנות פנסיה ו/או בפוליסות בחברות ביטוח, פוטרות אותה מכל התחייבות נוספת לעובדים, בגינם הופקדו הסכומים כאמור לעיל. הפקדות אלו וכן הפקדות בגין תגמולים מהוות תוכניות הפקדה מוגדרת.

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.

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

**באור 8 - הון מניות**

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

| 30 ביוני 2013 ו- 2012 |             |
|-----------------------|-------------|
| רשום                  | מונפק ונפרע |
| 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 9 - מסים על הכנסה**

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

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

**באור 10 - בעלי עניין וצדדים קשורים**

א. יתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים - חייבים / זכאים

התרכב:

ליום 30 ביוני, 2013

| בעל עניין<br>וצדדים<br>קשורים | בדבר תנאים<br>ראה ביאור | רום- קרן ההשתלמות לעובדי הרשויות המקומיות - צד קשור (הקופה)<br>הוצאות מראש בגין ביטוח דירקטורים |
|-------------------------------|-------------------------|---|
| אחרים                         |                         |   |
| אלפי ש"ח                      |                         |   |
| 708                           |                         |   |
| 31                            |                         |   |
| 39                            | ד12                     | החברה המנהלת של מינהל - קרן השתלמות לפקידים עובדי המינהל<br>והשרותים בע"מ (צד קשור)             |
| (160)                         |                         | זכאים ויתרות זכות בגין מנהלי השקעות   |
| (1)                           |                         | זכאים ויתרות זכות בגין ספקים - שחר און שירותי ניהול בע"מ (צד קשור)                              |

ב. עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים - (הכנסות) / הוצאות

לששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני, 2013

| בעל עניין<br>וצדדים<br>קשורים | בדבר תנאים<br>ראה ביאור | הכנסות דמי ניהול   |
|-------------------------------|-------------------------|--|
| אחרים                         |                         |  |
| אלפי ש"ח                      |                         |  |
| (5,532)                       |                         |  |
| 618                           |                         | הוצאות גמול והשתלמות דירקטורים                               |
| 21                            |                         | הוצאות ביטוח דירקטורים                                       |
| 463                           | ג12                     | דמי ניהול מנהלי השקעות                                       |
| 3                             |                         | הוצאות פרסום שיווק ושימור לקוחות - שחר און שירותי ניהול בע"מ |
| (94)                          |                         | החזר הוצאות - החברה המנהלת של מינהל                          |

**באור 11 - 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 יועצי המשפטיים.
- ב. ביום 18.3.2013 הגישה אלמנת עמית שנפטר תביעה לבית הדין האזורי לעבודה בחיפה (סע"ש 13-03-34323 פ.ו. נ' מועצה מקומית ריינה ואח') כנגד החברה וכנגד המועצה המקומית ריינה ובנק הפועלים שבה עתרה לקבלת שכר מולן מאת המועצה המקומית ריינה בסך של -229,599 ש"ח וכן לקבלת צו עשה שיורה לנתבעים לפרט את התשלומים שהיו אמורים להיות מועברים לחברה לעומת התשלומים ששולמו בפועל ולחייב הנתבעים בתשלום ההפרש בתוספת הפרשי פיצויי הלנה. ביום 20.4.13 הגיש ב"כ התובעת בקשה למחיקת החברה מכתב התביעה וביום 22.4.13 התקבלה החלטה ולפיה התביעה כנגד החברה נמחקת ללא צו להוצאות.
- ג. ביום 21.3.2013 הגישה המועצה המקומית ראמה לבית המשפט המחוזי בחיפה כנגד החברה וכנגד משיבים אחרים, המרצת פתיחה שבה עתרה לקבלת פסק דין הצהרתי לפיו כל העיקולים שהטילו המשיבים ובכלל זה הקופה על המועצה יבוטלו וכן שכל תשלומי החובה המגיעים למועצה יהיו חסינים מפני עיקול וכל זאת בשל תוכנית הבראה שבה מצויה המועצה, לטענתה. (ה"פ 13-03-42696 מועצה מקומית ראמה נ' בנק ערבי ישראל ואח') ביום 7.4.13 הגישה החברה את תגובתה לתביעה בהתאם להחלטת בית המשפט. ביום 8.4.13 התקיים דיון בבית המשפט שבסופו דחה בית המשפט את התביעה.
- ד. ביום 22.5.13 הוגשה תביעה כנגד החברה ונתבעים אחרים (ה"פ 13-05-28822 ח.ס. עו"ד נ' ב.א. ואח'), שבה עתר התובע לקבל פסק דין הצהרתי ולפיו המתארת הזכות שניתנה ע"י עמיתה של הקופה לטובת התובע גוברת על עיקולים שונים שהוטלו על חשבונה. ביום 2.6.2013 דחה בית המשפט את התביעה כנגד החברה.
- ה. 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.
- ו. נוכח הקשיים הכלכליים בהם נמצאות מספר רשויות החברה נאלצת לעיתים לנקוט כנגד רשויות בהליכי הוצאה לפועל לשם גביית חובן, חובות אשר נגבים לעיתים במסגרת תיקי איחוד שפותחות הרשויות בלשכות ההוצאה לפועל ובמסגרת הסדרי נושים.

**באור 12 - התקשרויות מיוחדות**

- א. החברה חתמה בחודש יוני 2008 עם בנק הפועלים בע"מ על הסכם להענקת שרותי תפעול וניהול חשבונות לעמיתי הקופה שבניהול החברה. לפי הוראות ההסכם בגין שירותי תפעול וניהול חשבונות כאמור בהסכם, תשלם החברה לבנק הפועלים בע"מ דמי תפעול בשיעור שנתי של 0.1% מסך הנכסים המנוהלים בקופה. הגבייה מבוצעת מידי חודש בחודשו.
- ב. החברה חתמה בחודש אפריל 2008 הסכם עם פסגות ניירות ערך בע"מ לקבלת שירותי ניהול השקעות של נכסי הקופה. בהתאם לעדכון הסכם שנחתם, החברה משלמת דמי ניהול בגין שירותי ניהול ההשקעות בשיעור של 0.035% בחישוב שנתי, מיתרת הנכסים המנוהלים בקופה.
- ג. כפועל יוצא של יישום פיצול תיק ההשקעות, התקשרה החברה עם IBI (טרם פיצול תיק ההשקעות) בהסכם לניהול השקעות. בהסכם נקבעו באופן מפורט התנאים במסגרתם תתנהל פעילות ההשקעות המבוצעת על ידי 'IBI', והתמורה שתשולם בעבור פעילות זו. דמי הניהול השנתיים בהסכם נקבעו לכדי 0.035% מהנכסים המנוהלים.
- ד. הסכם החזקת המשרדים ביחד עם החברה המנהלת של מינהל קרן ההשתלמות לפקידים עובדי המינהל וחשירותים 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 יוארך אוטומטית במידה והצדדים יאריכו את תוקפו של הסכם השכירות עד תום תקופת השכירות החדשה.
- ה. הסכם להענקת שירותי משמורת (קסטודיאן) עם חברת "פועלים סהר": החל מראשית מאי 2012 הועברו שירותי המשמורת מבנק הפועלים אל חברת "פועלים סהר".