

החברה המנהלת של

רום

קרן ההשתלמות לעובדי  
הרשויות המקומיות בע"מ

דוחות כספיים ליום 30.06.2014

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

**תוכן העניינים**

**דוח דירקטוריון של החברה המנהלת**

**דוחות כספיים ליום 30 ביוני 2014**

דו"ח הזירקטוריון

החברה המנהלת של רום  
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>	
12	<b>ג. נתונים תמציתיים בדבר קרן ההשתלמות המנוהלת ע"י החברה</b>	
13	<b>ד. נושאים מהותיים אליהם הפנה רואה החשבון בחוות דעתו</b>	
14	<b>ה. פרטים על הנהלת החברה המנהלת</b>	
14	<b>ו. בקורות ונהלים לגבי הגילוי</b>	

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 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 וזאת בהתאם להוראות תקנון הקופה. הקופה מנוהלת 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. 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 מפוצל בין פסגות ל IBI, מסלול "רביד אג"ח" מנוהל ע"י פסגות ומסלול "ספיר מנייתי" מנוהל ע"י IBI). תיאום השקעות בין מנהלי השקעות מבוצע ע"י מתאם השקעות ובתיאום 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 רוס  
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 השני כ- 70% מנכסי המסלול מושקעים באג"ח ממשלתי סחיר ויתרת הנכסים מושקעים בין היתר בפיקדונות לזמן קצר ובאג"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 לסוף הרבעון השני כ-94% מנכסי המסלול מושקעים במניות, אופציות ותעודות סל ויתרת הנכסים כוללים מזומנים, שווי מזומנים, חוזים עתידיים ואג"ח ממשלתיות.

**2. פירוט בעלי המניות**

**אחוז בזכויות הצבעה**

**מספר המניות וסוג**

**בעל המניות**

50%

1 מניה יסוד א'

מרכז השלטון המקומי בישראל

50%

1 מניה יסוד ב'

הסתדרות המעו"ף

---

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"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 המנהלות 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 הדוח**

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

החברה המנהלת של רוס  
קרן ההשתלסות 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 תקופה בהתאם להוצאותיה בפועל אותם הוציאה לניהול הקופה. סך הוצאות החברה בתקופה 01-06/2014, עמדו על סך של 5,830 אלפי ש"ח, לעומת סך של 5,541 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 ניהול מצטברים שחייבו			
01-12/2013	01-06/2013	01-06/2014	מסלול
0.39%	0.20%	0.20%	קלאסי
0.39%	0.19%	0.20%	רביד אג"ח
0.39%	0.20%	0.20%	ספיך מנייתי

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

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

2.1. אומדן בדבר חובות מעסיקים - ליום 30 ביוני 2014 חוב המעסיקים לקופה נאמד ע"י החברה המנהלת בסך של כ 8.4 מיליוני ש"ח (כולל ריבית חשב כחוק). החברה מבצעת פעולות בהתאם לנדרש בהוראות הדין לגביית החובות באמצעות נקיטת אמצעים משפטיים ואחרים.

2.2. הלוואות לעמיתים - החל מראשית אפריל 2013 החברה החלה להעניק בפועל הלוואות לעמיתה מנכסי קרן ההשתלמות. הריבית בגין ההלוואות עומדת על שיעור שנתי של פריים פחות 0.5%. נכון ליום 30.06.14 החברה מנהלת 1,230 הלוואות פעילות בסך מהוון של כ 18.4 מלש"ח.

2.3. שכירות - 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.



## החברה המנהלת של רופ

### קרן ההשתלמות לעובדי הרשויות המקומיות בע"מ

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

2.5. תרגיל לשעת חירום - במהלך הרבעון השני בשנת 2014 ערכה החברה תרגיל היערכות לשעת חירום כנדרש ע"י אגף שוק ההון במשרד האוצר.

2.6. אירועים לאחר תאריך המאזן:

2.6.1. הוחל תהליך ביקורת מטעם משרד האוצר על מערך ההשקעות בקרן.

2.6.2. החברה לא העבירה כספי השקעה נוספים לקרן מרקסטון (להלן: "מרקסטון")

חרף דרישתה של מרקסטון להעברתם בכפוף לחוזה ההשקעה, ביוני 2014. זאת עקב אי העברת דוחותיה הכספיים של מרקסטון לחברה כמתחייב. עוד יצוין, כי אי-העברת הדוחות כאמור גרם לחברה קושי לאמוד את שווייה ההוגן של השקעתה הקיימת במרקסטון. החברה פנתה בכתב בעניין זה לממונה על שוק ההון בשאלה האם במידה ויוחלט להיענות לדרישה של מרקסטון כאמור לעיל, אין בכך משום פעולה שאינה עולה בקנה אחד עם הוראות הממונה בדבר שערך נכסים לא סחירים, לפיהן יש להימנע מהשקעה בנכס שלא ניתן לאמוד את שווייה ההוגן כנאות או לעקוב אחרי מצבו הפיננסי וכדומה.

בנוסף, החברה התקשרה עם משרד עו"ד אשר עומד בראש נציגות שהוקמה לטיפול בסוגיות המשפטיות שעלו עקב האירוע הנ"ל.

### 3. הוראות רגולציה מהותיות אשר פורסמו בתקופת הדוח (בהתאם להוראות אגף

שוק ההון ביטוח וחסכון 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)

3.1. 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.

3.2. תיקון תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות) (תיקון מס' 2), תשע"ד-2014: פורסם ביום 31.3.14 ונכנס לתוקף ביום 1.4.14. הוראת השעה הוארכה עד ליום 31.12.17. במסגרת התיקון לתקנות הוגדרו הוצאות ישירות ועמלת ניהול חיצוני. הותרה הוצאה בעד השקעה של קופת גמל בתעודות סל בישראל לפי מדדים שעליהם יורה הממונה על שוק ההון ובתנאים שיוורה, ובלבד שמנפיק התעודה אינו צד קשור לחברה המנהלת של קופת הגמל.

## החברה המנהלת של רופ

### קרון ההשתלמות לעובדי הרשויות המקומיות בע"מ

- 3.3. 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 2009-2-3 מערך ניהול ובקרת סיכונים בחברות מנהלות של קופות גמל, אשר מבוטל מיום התחילת של פרק זה, 1 באפריל 2014.
- 3.4. 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 2009-9-5 הוראות לעניין רואה חשבון מבקר של גוף מוסדי. יום התחילה של פרק זה הינו 1 במאי 2014.
- 3.5. 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 2007-9-14 מערך הביקורת הפנימית בגוף מוסדי. יום התחילה של פרק זה הינו 1 באפריל 2014.
- 3.6. 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.
- 3.7. 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).
- 3.8. חוזר גופים מוסדיים 12-9-2014 בדבר דוח שנתי ודוח רבעוני לעמיתים ומבוטחים בגוף מוסדי (23.7.14): החוזר קובע מתכונת דוח שנתי ודוח רבעוני לעמיתים, מרחיב את חובת הגילוי המוטלת על גופים מוסדיים ומפשט את המידע המוצג בו. לחוזר מצורפת מתכונת הדיווח לעמיתים. בהתאם לחוזר על הקופה לשלוח לעמיתיה דוח שנתי מקוצר ודוח שנתי מפורט והכל בהתאם למתכונת ולכללים שנקבעו בחוזר. תחילת החוזר בדוח השנתי לעמית בגין שנת 2014, למעט מתכונת הדוח השנתי המפורט – אשר ישלח החל מהדוח השנתי בגין שנת 2015. מתכונת אישור המס והצהרת הון המצורפים לדוח השנתי חמקוצר - החל מהדיווח בגין שנת 2015.

## החברה המנהלת של רופ

### קרון ההשתלמות לעובדי הרשויות המקומיות בע"מ

- 3.9. חוזר גופים מוסדיים 11-9-2014 בדבר מבנה הגילוי הנדרש בדוחות הכספיים הרבעוניים של חברות מנהלות בהתאם לתקני הדיווח הבינלאומיים (IFRS) (18.6.14): החוזר קובע הוראות הנוגעות למבנה הגילוי הנדרש בהתאם לתקינה בינלאומית בדוחות כספיים רבעוניים של חברות מנהלות של קופות גמל וקרנות פנסיה. תחילתן של הוראות חוזר זה החל מהדוחות הכספיים לתקופה המסתיימת ביום 30 ביוני 2014.
- 3.10. חוזר גופים מוסדיים 10-9-2014 בדבר עדכון מבנה הגילוי הנדרש בדוחות הכספיים של חברות מנהלות בהתאם לתקני הדיווח הבינלאומיים (IFRS) (18.6.14): החוזר מעדכן את מבנה הגילוי בדוחות השנתיים של חברות מנהלות של קופות גמל וקרנות פנסיה. תחילתן של הוראות החוזר - החל מהדוחות הכספיים לשנת 2014.
- 3.11. חוזר גופים מוסדיים 8-9-2014 בדבר תיקון הוראות החוזר המאוחד- ניהול נכסי השקעה (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות) (10.6.14): ביום 1.4.14 נכנסו לתוקף תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות) (תיקון מס' 2), התשע"ד-2014 (להלן – תיקון לתקנות). במסגרת התיקון לתקנות הותרה הוצאה בעד השקעה של קופת גמל בתעודות סל בישראל לפי מדדים שעליהם יורה הממונה על שוק ההון ובתנאים שיוורה, ובלבד שמנפיק התעודה אינו צד קשור לחברה המנהלת של קופת הגמל (תקנה 3(2)(5)(ב) לתקנות). מטרתו של החוזר היא לתקן את פרק 4 ("ניהול נכסי השקעה") לחלק 2 לשער 5 של החוזר המאוחד ולקבוע באילו מדדים ותנאים תותר ההוצאה כאמור. קביעה זו נועדה להסיר חסמים בתחומים או בענפים שבהם אין עדיין לגופים המוסדיים מומחיות מספקת, כמו במדדי מניית של חברות בינוניות וקטנות וענפי פעילות ייחודיים. הממונה על שוק ההון יבחן את רשימת המדדים ואת התנאים אחת לתקופה בהתאם להתפתחויות בשוק ההון ובקרב הגופים המוסדיים.

החברה המנהלת של רום

קרון ההשתלמות לעובדי הרשויות המקומיות בע"מ

**ג. נתונים תמציתיים בדבר קרון ההשתלמות המנוהלת ע"י החברה**

**מספר תשבונות עמיתים**

ליום	ליום	ליום		
31.12.13	30.06.13	30.06.14		
סה"כ מספר תשבונות	סה"כ מספר תשבונות	סה"כ מספר תשבונות	שם המסלול	סוג הקופה
82,512	81,283	82,326	קלאסי	השתלמות
3,254	3,313	3,134	רביד אג"ח	השתלמות
480	478	477	ספיר מנייתי	השתלמות
86,246	85,074	85,937		סה"כ

**מספר עמיתים לפי ת"ז**

ליום	ליום	ליום		
31.12.13	30.06.13	30.06.14		
סה"כ מספר עמיתים	סה"כ מספר עמיתים	סה"כ מספר עמיתים	שם המסלול	סוג הקופה
80,951	79,720	80,866	קלאסי	השתלמות
3,178	3,230	3,057	רביד אג"ח	השתלמות
474	469	469	ספיר מנייתי	השתלמות
84,603	83,419	84,392		סה"כ

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

היקף נכסים ליום 31.12.13	גידול / (קיטון) בין התקופות המקבילות	היקף נכסים ליום 30.06.13 במלש"ח	היקף נכסים ליום 30.06.14 במלש"ח	שם המסלול
2,663	8.94%	2,482	2,704	רום קלאסי*
168	-6.47%	170	159	רום רביד*
12	20.00%	10	12	רום ספיר*
2,843	8.00%	2,662	2,875	סה"כ

\* הנתונים מעוגלים

**תשואות מצטברת ברוטו**

שיעור תשואה נומינלית ברוטו מצטברת			
1-12/2013	1-6/2013	1-6/2014	מסלול
8.63%	2.84%	3.35%	קלאסי
2.36%	1.14%	0.48%	רביד אג"ח
16.22%	3.94%	3.92%	ספיר מנייתי

**החברה המנהלת של רום**  
**קרון ההשתלמות לעובדי הרשויות המקומיות בע"מ**  
**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		
30.06.13	30.06.14	30.06.13	30.06.14	30.06.13	30.06.14	30.06.13	30.06.14	
215,274	218,253	934	863	9,952	8,570	204,388	208,820	הפקדות
9,443	8,891	609	831	2,317	1,674	6,517	6,386	העברות לקופה
<b>224,717</b>	<b>227,144</b>	<b>1,543</b>	<b>1,694</b>	<b>12,269</b>	<b>10,244</b>	<b>210,905</b>	<b>215,206</b>	סה"כ הפקדות והעברות
(247,310)	(231,036)	(479)	(543)	(12,865)	(10,571)	(233,966)	(219,922)	משיכות
(41,661)	(48,219)	(1,115)	(1,559)	(8,211)	(8,591)	(32,335)	(38,069)	העברות מהקופה
<b>(288,971)</b>	<b>(279,255)</b>	<b>(1,594)</b>	<b>(2,102)</b>	<b>(21,076)</b>	<b>(19,162)</b>	<b>(266,301)</b>	<b>(257,991)</b>	סה"כ משיכות והעברות
<b>(64,254)</b>	<b>(52,111)</b>	<b>(51)</b>	<b>(408)</b>	<b>(8,807)</b>	<b>(8,918)</b>	<b>(55,396)</b>	<b>(42,785)</b>	סה"כ צבירה נטו

**הקשר בין יתרות חשבונות העמיתים לבין ההשקעות**

שיעור הכספים הניתנים למשיכה מיידית מתכונות העמיתים:

מסלול	30.06.14	30.06.13
רום קלאסי	60.83%	59.00%
רום רביד אג"ח	78.00%	78.08%
רום ספיר מנייתי	56.28%	57.26%

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 90% 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.

**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.

## החברה המנהלת של רופ

### קרו ההשתלמות לעובדי הרשויות המקומיות בע"מ

#### ה. פרטים על הנהלת החברה המנהלת

#### 1. שינויים בהרכב חברי הדירקטוריון וההנהלה הבכירה בתקופת הדוח ועד

##### מועד פרסום הדוח

1. ביום 17.02.14 מונה מר רוני אהרוני כחבר ועדת השקעות במקומו של מר תמיר פלג.
2. ביום 27.03.14 תמה כהונתנו של מר ניסים גוזלן כדירקטור.
3. ביום 29.04.14 מונה מר אלון שריד כמנהל סיכונים בחברה. מינויו אושר ע"י אגף שוק ההון במשרד האוצר.
4. ביום 29.05.14 מונה מר שלמה דולברג כדירקטור בחברה, מטעם מרכז השלטון המקומי. מינויו אושר ע"י אגף שוק ההון במשרד האוצר.

#### 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. בקורות ונהלים לגבי הגילוי

##### 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 30.06.14 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 30.06.14 (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 תהלים 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 אית 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

27/8/2014

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 30.06.14 (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 ונהלים לגבי הגילוי של החברה המנהלת והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות ונהלים 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, לדירקטוביון 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.

27/8/2014

דורון ארגוב, מנהל הכספים



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

**דוחות כספיים**

**ליום 30 ביוני 2014**

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

**דוחות כספיים ליום 30 ביוני 2014**

**תוכן הענינים**

**עמוד**

2	דוח רואי החשבון המבקרים
3	דוחות על המצב הכספי
4	דוחות על הרווח הכולל
5-11	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 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 30 ביוני 2014 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 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 האוצר, אגף שוק החון ביטוח וחסכון ובהתאם לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד-1964.

הוגן, גינזבורג, יודלביץ ושות'  
רואי חשבון

**תל-אביב, 27 אוגוסט, 2014**  
**א' אלול, 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 אשרד 2000  
רח' יגאל אלון 57  
תל-אביב, 6789116  
ת.ד. 9139, 6109101  
טל. 03-6367800  
פקס 03-6367810

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		באור	
	2013	2014		
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
575	386	769		<b>נכסים</b>
585	1,061	551	4	רכוש קבוע, נטו
589	589	571	5	חייבים ויתרות חובה
339	112	213		השקעות פיננסיות
2,088	2,148	2,104		מזומנים ושווי מזומנים
				<b>סך כל הנכסים</b>
				<b>התחייבויות והון:</b>
				<b>התחייבויות:</b>
337	370	310	7	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
1,751	1,778	1,794	6	זכאים ויתרות זכות
2,088	2,148	2,104		<b>סך כל ההתחייבויות</b>
2,088	2,148	2,104		<b>סך כל ההון וההתחייבויות</b>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

 דורון אביגדור, רו"ח מנהל הכספים	 גיל בוטל, עו"ד מנכ"ל החברה	 אריאל שטיינברג יו"ר הדירקטוריון	27 באוגוסט 2014 תאריך אישור הדוחות הכספיים
---	--	--	--

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של 6 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		באור	
	2013	2014	2013	2014		
מבוקר	בלתי מבוקר					
	אלפי ש"ח					
10,811	2,849	2,958	5,532	5,827	8	<b>הכנסות</b> הכנסות מדמי ניהול מקרן ההשתלמות רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון
17	6	-	9	3		
<u>10,828</u>	<u>2,855</u>	<u>2,958</u>	<u>5,541</u>	<u>5,830</u>		
10,818	2,852	2,954	5,536	5,824		<b>הוצאות</b> הנהלה וכלליות הוצאות מימון (עמלות ניהול חשבון)
10	3	4	5	6		<b>סך כל ההוצאות</b>
<u>10,828</u>	<u>2,855</u>	<u>2,958</u>	<u>5,541</u>	<u>5,830</u>		
-	-	-	-	-		<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 30.6.2014 בסך של כ - 2,875 מיליון ש"ח (30.6.2013 כ - 2,662 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 וכן, 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 נקפות 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. (ראה גם סעיף י' להלן). 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. חתברה 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. בהעדר מהותיות, הרכוש הקבוע נטו מוצג לפי עלות היסטורית ולא לפי שווי הון.

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

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

**באור 3 - מגזרי פעילות**

החברה פועלת במגזר קרנות ההשתלמות בלבד.



**באור 4 - חייבים ויתרות חובה**

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		
	2013	2014	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
-	708	-	רום- קרן ההשתלמות לעובדי הרשויות המקומיות - צד קשור
578	311	546	הוצאות מראש
-	39	-	החברה המנהלת של מינהל - קרן השתלמות לפקידים עובדי
7	3	5	המינהל והשרותים בע"מ (צד קשור)
585	1,061	551	חייבים אחרים

**באור 5 - השקעות פיננסיות**

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		
	2013	2014	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
589	589	571	אגרות חוב ממשלתיות - מוחזקות למסחר *

\* מוצגות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד

**באור 6 - זכאים ויתרות זכות**

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		
	2013	2014	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
127	-	78	רום- קרן ההשתלמות לעובדי הרשויות המקומיות - צד קשור
21	-	30	החברה המנהלת של מינהל - קרן השתלמות לפקידים עובדי
4	147	158	המינהל והשרותים בע"מ (צד קשור)
271	310	343	עובדים והתחייבויות אחרות בשל שכר ומשכורת
987	943	787	הוצאות לשלם
164	178	194	ספקים ונותני שרותים
47	65	65	מוסדות ורשויות ממשלתיות
130	135	139	קופות גמל וקרנות פנסיה
1,751	1,778	1,794	הפרשה לחופשה

**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 הפקדותיה השוטפות של החברה בקרנות פנסיה ו/או בפוליסות בחברות ביטוח, פוטרות אותה מכל התחייבות נוספת לעובדים, בגינם הופקדו הסכומים כאמור לעיל. הפקדונות 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:

30 ביוני 2014 ו- 2013	
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 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 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 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. החברה הגישה ביום 16.7.14 את כתב הגנתה וכן בקשה לסילוק על הסף. לא ניתן להעריך בשלב זה את תוצאות ההליך.

ג. ביום 17.2.2014 הגישה החברה כתב תביעה לבית הדין האזורי לעבודה בתל אביב כנגד עמית לשעבר משה ליפשיץ (ק"יג 14-02-34176 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 ש"ח. הנתבע הגיש כתב הגנה ובקשה לסילוק על הסף של התביעה והחברה הגישה את תגובתה לבקשת הסילוק. 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 12 - 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 חשקעות של נכסי הקופה. בהתאם לעדכון הסכם שנחתם, החברה משלמת דמי ניהול בגין שירותי ניהול החשקעות בשיעור של 0.035% בחישוב שנתי, מיתרת הנכסים המנוהלים בקופה.
- ג. כפועל יוצא של יישום החלטה שהתקבלה בעבר לפיצול תיק ההשקעות, התקשרה החברה עם IBI (טרם פיצול תיק ההשקעות) בהסכם לניהול השקעות. בהסכם נקבעו באופן מפורט התנאים במסגרתם תתנהל פעילות ההשקעות המבוצעת על ידי 'IBI', והתמורה שתשולם בעבור פעילות זו. דמי הניהול השנתיים בהסכם נקבעו לכדי 0.035% מהנכסים המנוהלים.
- ד. הסכם להתזקת 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 ההשתלמות 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".