

החברה המנהלת של

רום

קרן ההשתלמות לעובדי
הרשויות המקומיות בע"מ

דוחות כספיים ליום 30.09.2013

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

תוכן העניינים

דוח דירקטוריון של החברה המנהלת

דוחות כספיים ליום 30 בספטמבר 2013

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
12	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. בקרות 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 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 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 השקעות בין מנהלי השקעות מבוצע ע"י מתאם השקעות 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
קרו השתלמות 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 78% 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 88% 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
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. מועז 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 31.12.2013.

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 רופ
קרו השתלמות לעובדי הרשויות המקומיות בע"מ

5. שינויים במסמכי היסוד בתקופת הדוח

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 ונוקן 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 92 כא לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981 או בשל הוצאות שהוציא נושא המשרה או העובד בקשר עם הטלת עיצום 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 המנוהלת על ידי ללא מטרות רווח. בהתאם לרישיונה, החברה המנהלת גובה דמי ניהול מעמיתי הקופה בהתאם להוצאותיה בפועל אותם הוציאה לניהול הקופה. סך הוצאות החברה בתקופה 01-09/2013, עמדו על סך של 8,156 אלפי ש"ח, לעומת סך של 7,940 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 הניהול מסך נכסי הקרן בהם חויבו העמיתים בתקופה 01-09/2013 היה 0.31% לעומת 0.32% בתקופה המקבילה אשתקד ולעומת 0.42% לתקופה 01-12/2012.

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, למעט המפורט מטה.
- 2.2. אמזן בדבר חובות מעסיקים - חוב המעסיקים לקופה נאמד ע"י החברה המנהלת בסך של כ 15 מיליוני ש"ח (בצירוף הפרשי הצמדה וריבית כחוק). 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. החברה העבירה את התייחסותה לאגף שוק ההון.
- 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 30.09.13 החברה מנהלת 351 הלוואות פעילות בסך מהוון של כ 5.4 מלש"ח.
- 2.5. 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). החברה העבירה את התייחסותה לאגף שוק ההון.
- 2.6. החברה התקשרה בהסכם שכירות משרדים (חליפיים למקום מושבה הנוכחי) 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.
- 2.7. ביום 29/08/2013 אישר דירקטוריון החברה עדכון במדיניות ההשקעות הצפויה ליתרת שנת 2013. הודעה מפורטת נשלחה לעמיתים באמצעות הדיוור הרבעוני ופורסמה באתר האינטרנט של החברה.

2.8. אירועים לאחר תאריך המאזן:

- 2.8.1. אין ברשות הנהלת החברה מידע בדבר אירועים מהותיים ברי דיווח שהתרחשו לאחר תאריך המאזן.
- 2.9. הוראות רגולציה מהותיות אשר פורסמו בתקופת הדוח:

2.9.1 חוזר גופים מוסדיים מס' 9-9-2013 בדבר חובת שימוש במערכת סליקה פנסיונית מרכזית (22.7.2013): החוזר סוקר את התפתחות הרגולציה בנושא מערכת סליקה פנסיונית מרכזית (להלן: "המערכת") וקובע חובת עריכת הכנות נדרשות לחיבור ולשימוש במערכת (לרבות דרישות טכנולוגיות, ממשקי תקשורת ואבטחת מידע, כללים לעניין הטמעת תוכנה ככל שתידרש, הכשרת עובדים וכדומה). החוזר קובע כי המשתמש יישא בכל עלויות ההתחברות ותחזוקת החיבור למערכת ויהיה מחויב בתשלום דמי שימוש בהתאם להוראות הממונה. החוזר קובע פעולות אשר יבוצעו על ידי גופים מוסדיים באמצעות המערכת בלבד (טיפול בכל בקשה לקבלת מידע או

החברה המנהלת של רופ

קרו ההשתלטות לעובדי הרשויות המקומיות בע"מ

בבקשה לביצוע פעולה, העברת מידע או בקשה או ניווד כספים והעברת היזון חוזר בנוגע לבקשות שנתקבלו באמצעות המערכת. תחילת החוזר מיום פרסומו, אך תחילת סעיף 5(ב) שעניינו פניית בעל רישיון לגוף מוסדי לשם בקשת מידע חד פעמית שאינה כוללת פרטי זיהוי של מוצר פנסיוני המנוהל לטובת לקוח באמצעות המערכת בלבד היא מיום 1.9.2013, תחילת סעיף 5(א)2) שעניינו העברת מידע באמצעות המערכת בלבד בקשר לניוד כספים, לרבות מידע לגבי ניווד כספים שלא בוצע באמצעות המערכת תהיה במועד בו תתאפשר סליקת מידע הנלווה לסליקת הכספים, כפי שיפרסם הממונה ותחילת סעיף 5(ג) שעניינו פניית בעל רישיון לגוף מוסדי לשם העברת בקשה של לקוח לגוף מוסדי לביצוע פעולות עבור ללקוח או קבלת מידע אודות מוצר של לקוח באמצעות המערכת בלבד תהיה ביום 1.1.2016. חוזר זה מבטל את חוזר גופים מוסדיים 2013-9-7 בדבר חובת שימוש במערכת סליקה פנסיונית מרכזית.

2.9.2. חוזר גופים מוסדיים מס' 2013-9-11 בדבר ניהול המשכיות עסקית בגופים מוסדיים (7.8.2013): מטרת החוזר להגדיר מושגים בתחום ההמשכיות העסקית בחירום ולקבוע מתווה פעילות מינימלי שעל גוף מוסדי לבצע במסגרת היערכותו להמשכיותו העסקית בשעת חירום. החוזר קובע כי על כל גוף מוסדי לבצע את הפעולות: ניתוח סיכונים אליהם חשוף הגוף המוסדי, לרבות ניתוח התוצאות, ההשלכות והמשמעויות העסקיות, הן על עבודה שוטפת והן על המוניטין של הגוף; קביעת יעדי שירות למצב חירום בהתאם לניתוח הסיכונים ומשמעותם העסקית; בניית תכנית להמשכיות עסקית; הטמעת התכנית להמשכיות עסקית בקרב עובדים וספקים חיצוניים מהותיים. החוזר קובע אילו נושאים לכל הפחות תכלול תכנית ההמשכיות העסקית ואת יעדי השירות המינימליים שעל גוף מוסדי לקיים בחירום. עוד קובע החוזר כי על הדירקטוריון למנות אחראי המשכיות עסקית וצוותי חירום שיפעלו במצב חירום בהתאם לתכנית ולאשר את תכנית ההמשכיות העסקית ולדון בנושא אחת לשנה לפחות או בעת שינוי מהותי בסביבת הפעילות והסיכונים. על גוף מוסדי להכין תכנית להמשכיות עסקית, לקבוע אתר חלופי ולהיערך להגשת דיווחים לממונה בתוך 12 חודשים מיום פרסום החוזר.

2.9.3. חוזר גופים מוסדיים מס' 2013-9-12 בדבר דוח שנתי על יישום הוראות הדין על ידי גופים מוסדיים (8.8.2013): החוזר קובע כי על גופים מוסדיים לציין במסגרת הדיווחים הנלווים לדוח הכספי השנתי המוגש לממונה גם דיווח בדבר יישום הוראות הדין בנושאים שונים כגון: ניהול סיכונים; ממשל תאגידי; זכויות עמיתים וכו'. נושאים אלו יעודכנו מעת לעת על פי שיקולי הממונה. הדיווח יועבר בהתאם למתכונת המצורפת כנספח לחוזר זה.

2.9.4. חוזר גופים מוסדיים 2013-9-13 בדבר כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים (14.8.2013): מטרת החוזר היא להסדיר ולהתאים חלק מהמגבלות החלות על גופים מוסדיים לתנאי השוק המשתנים ולקבוע הוראות מפורטות בעניין: החוזר מרכז הוראות שונות מחוזרים שונים (שבוטלו) בעניין ניהול השקעות בגופים מוסדיים, החוזר מסדיר את הפעולות של הקופה לבצע במקרה של חריגה משיעורי השקעה;

החברה המנהלת של רופ

קרו ההשתלמות לעובדי הרשויות המקומיות בע"מ

מסלול השקעה מתמחה; מסלול השקעה מתמחה מחקה מדד; השקעה בשותפות ובזכות במקרקעין באמצעות תאגיד שאינו שותפות; מתן הלוואות, השאלת ניירות ערך והשקעה בנכסי חוב לא סחירים; עסקה עם צד קשור או באמצעותו; השקעה בצד קשור או בבעל עניין; שליטה והחזקת אמצעי שליטה על ידי מבטח.

החוזר קובע כי משקיע מוסדי יתקן חריגה מהוראות שנקבעו בתקנות או בחוזר זה בהתאם לנוהל. הנוהל יתייחס, בין היתר, לדיווחים הנדרשים לגורמים רלוונטיים אודות חריגה, הסיבה וסוג הנכס בגינם נוצרה, היקפה ומשך הזמן הדרוש לתיקונה. עוד קובע החוזר כי משקיע מוסדי רשאי לעשות עסקה עם צד קשור או באמצעותו (כאמור בתקנה 23 לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים)), התשע"ב-2012) ובלבד שלאותה עסקה ניתן אישור מראש ובכתב של רוב הנציגים החיצוניים החברים בוועדת ההשקעות של המשקיע המוסדי. החוזר מפרט את הגורמים שעל הנציגים החיצוניים לקחת בחשבון טרם מתן האישור. עם זאת קובע החוזר כי משקיע מוסדי לא יעשה עסקה עם צד קשור ולא ישאיל לו ניירות ערך, (למעט חריגים המפורטים בחוזר) אם הצד הקשור הוא, בין היתר, גוף מוסדי שהשקעותיו מנוהלות על ידי אותו מנהל השקעות של המשקיע המוסדי וביחס לכספים המנוהלים ע"י אותו מנהל השקעות עבור המשקיע המוסדי.

2.9.5. חוזר גופים מוסדיים מס' 16-9-2013 בדבר מיקור חוץ בגופים מוסדיים

(25.8.2013): מטרת החוזר היא לקבוע כללים לשימוש במיקור חוץ בגופים מוסדיים. החוזר קובע כי בטרם הוצאת פעילות למיקור חוץ ולפחות אחת לארבע שנים יבחן הגוף המוסדי אם הפעילות מהותית להתנהלותו וכן ייקבע הגוף המוסדי מדיניות להוצאת פעילות מיקור חוץ בהתאם לנושאים הקבועים בחוזר ויבצע מעקב ובקרה על הפעילות המבוצעת במיקור חוץ בהתאם לנהלים שיפתח הגוף המוסדי.

עוד קובע החוזר כי טרם התקשרות עם נותן שירות במיקור חוץ (ולפחות אחת לארבע שנים במהלך ההתקשרות עם נותן השירות), יבחן הגוף המוסדי את נותן השירות בהתאם לקריטריונים הקבועים בחוזר ואת הנושאים שיש לכלול במסגרת הסכם מיקור החוץ עם נותן השירות.

החוזר קובע כי דירקטוריון הגוף המוסדי יאשר את מדיניות מיקור החוץ ואת הוצאת פעילות מסוימת למיקור חוץ וידון בנושא לפחות אחת לשלוש שנים או בעת שינוי מהותי בסביבת הפעילות.

תחילת החוזר ביום 1.7.2014 וכן יחול החוזר על הסכמים שייכרתו או יחודשו או ישונו (למעט שינוי סכום התמורה) החל מיום פרסומו.

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	30.09.12	30.09.13		
סה"כ מספר	סה"כ מספר	סה"כ מספר	שם המסלול	סוג הקופה
81,038	83,128	81,568	קלאסי	השתלמות
3,453	3,605	3,298	רביד אג"ח	השתלמות
482	497	477	ספיר מנייתי	השתלמות
84,973	87,230	85,343		סה"כ

מספר עמיתים לפי ת"ז

ליום	ליום	ליום		
31.12.12	30.09.12	30.09.13		
סה"כ מספר	סה"כ מספר	סה"כ מספר	שם המסלול	סוג הקופה
79,394	78,528	79,986	קלאסי	השתלמות
3,350	3,340	3,219	רביד אג"ח	השתלמות
467	456	469	ספיר מנייתי	השתלמות
83,211	82,324	83,674		סה"כ

היקף נכסי הקופה נטו המנוהלים על ידי החברה המנהלת

היקף נכסים ליום	גידול / (קיטון) בין התקופות המקבילות	היקף נכסים ליום	היקף נכסים ליום	שם המסלול
31.12.12		30.09.12	30.09.13	
		במלש"ח	במלש"ח	
		**		
2,471	6.85%	2,422	2,588	רום קלאסי**
178	-5.06%	178	169	רום רביד*
10	33.33%	9	12.0	רום ספיר*
2,659	6.13%	2,609	2,769	סה"כ

* הנתונים מעוגלים

** שערך נכסי הקרן נעשה ליום העסקים האחרון בחודש ספטמבר שהוא ה-27 לחודש.

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

תשואות מצטברת ברוטו

שיעור תשואה נומינלית ברוטו מצטברת			מסלול
1-12/2012	1-9/2012	1-9/2013	
8.63%	6.53%	5.76%	קלאסי
3.20%	3.00%	1.86%	רביד אג"ח
9.79%	9.63%	9.77%	ספיר מנייתי

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		
30.09.12	30.09.13	30.09.12	30.09.13	30.09.12	30.09.13	30.09.12	30.09.13	
322,463	347,007	1,371	1,471	15,191	15,521	305,901	330,015	הפקדות
34,446	14,311	1,498	1,454	23,220	3,231	9,728	9,626	העברות לקופה
356,909	361,318	2,869	2,925	38,411	18,752	315,629	339,641	סה"כ הפקדות והעברות
(320,521)	(322,541)	(506)	(587)	(15,842)	(16,460)	(304,173)	(305,494)	משיכות
(63,771)	(64,970)	(1,668)	(1,848)	(7,086)	(12,216)	(55,017)	(50,906)	העברות מהקופה
(384,292)	(387,511)	(2,174)	(2,435)	(22,928)	(28,676)	(359,190)	(356,400)	סה"כ משיכות והעברות
(27,383)	(26,193)	695	490	15,483	(9,924)	(43,561)	(16,759)	סה"כ צבירה נטו

הקשר בין יתרות חשבונות העמיתים לבין ההשקעות

שיעור הכספים הניתנים למשיכה מיידית מחסכונות העמיתים:

מסלול	30.09.12	30.09.13
רום קלאסי	57.19%	58.27%
רום רביד אג"ח	78.09%	76.79%
רום ספיר מנייתי	55.22%	56.80%

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 88% מנכסי הקופה במסלול קלאסי. שיעור הנזילות במסלולים "רביד" ו "ספיר" עומד על כ 100%. הנחלת החברה מעריכה כי הקופה מחזיקה מספיק נכסים נזילים על מנת לענות לצרכי המשיכות וההעברות בה בהסתמך על הביקושים שהיו בשנה האחרונה.

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

ד. הסבר לנושאים ש אליהם 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. פרטים על הנהלת החברה המנהלת

1. שינויים בהרכב חברי הדירקטוריון והנהלה הבכירה בתקופת הדוח

1. ביום 13.05.13 מונה מר אריאל שטינברג ומר תמיר פלג כחברי ועדת השקעות.
2. ביום 06.05.13 אושרה הארכת תוקף מינויו של מר אריאל שטיינברג 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.

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:

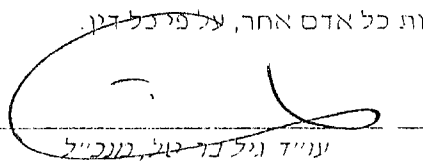
במהלך הרבעון המסתיים ביום 30.09.13 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של הגוף המוסדי על דיווח כספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הגוף המוסדי על דיווח כספי.

הצהרה (certification)

אני, גיל בר-טל, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של "החברה המנהלת של רוס קרן ההשתלמות לעובדי הרשויות המקומיות בנימי" (להלן: "החברה המנהלת") לרבעון שהסתיים ביום 30.9.13 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מוצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מוצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמוצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מוצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח נמשקים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של החברה המנהלת למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה המנהלת; וכן-
(א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה המנהלת, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה המנהלת, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
(ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת נקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידע סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכן שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות המנונה 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, לטובת התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-
(ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי שאינו 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 באגורי לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.


עני"ד גיל בר-טל, מנכ"ל

28.11.13

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

הצהרה (certification)

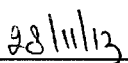
אני, דורון ארגוב, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של "החברה המנהלת של רום קרן ההשתלמות לעובדי הרשויות המקומיות בע"מ" (להלן: "החברה המנהלת") לרבעון שהסתיים ביום 30.09.13 (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 פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על שוק ההון;
 - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה המנהלת והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-
 - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי. וכן-
5. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה המנהלת, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה המנהלת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן-
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת 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.



דורון ארגוב, מנהל הכספים



28/11/13

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

דוחות כספיים

ליום 30 בספטמבר 2013

(בלתי מבוקרים)

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

דוחות כספיים ליום 30 בספטמבר 2013

תוכן העינים

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 RAWIV - 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 תשעה ושלשה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013

מבוא

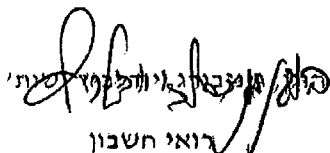
סקרנו את המידע הכספי המצורף של החברה המנהלת של רום קרן ההשתלמות לעובדי הרשויות המקומיות בע"מ (להלן – "החברה"), הכולל את תמצית הדוח על המצב הכספי ביניים ליום 30 בספטמבר 2013 ואת הדוחות התמציתיים על רווח והפסד, לתקופה של תשעה ושלשה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והתנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של 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 מכירורים, 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 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 ההון ביטוח וחסכון ובהתאם לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד-1964.


רואי חשבון

תל-אביב, 28 בנובמבר 2013
כה' כסלו, 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

www.hgj.co.il

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


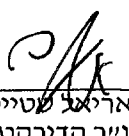
תל-אביב

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

E-mail: Roly@hga.co.il / Kobi@hga.co.il / Avij@hga.co.il / Gilz@hga.co.il / Efrat@hga.co.il

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר		באור	
	2012	2013		
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
431	438	384		נכסים
285	390	668	4	רכוש קבוע, נטו
601	602	593	5	חייבים ויתרות חובה
1,095	572	898		השקעות פיננסיות
2,412	2,002	2,543		מזומנים ושווי מזומנים
				סך כל הנכסים
				התחייבויות והון:
			8	הון מניות
382	406	353	7	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
2,030	1,596	2,190	6	זכאים ויתרות זכות
2,412	2,002	2,543		סך כל ההתחייבויות
2,412	2,002	2,543		סך כל ההון וההתחייבויות

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

 דורון אדנני, רו"ח מנהל הכספים	 גיל ברטל, עו"ד מנכ"ל החברה	 אריאל שטיינברג יו"ר הדירקטוריון	28 בנובמבר 2013 תאריך אישור הדוחות הכספיים
---	--	--	--

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		באור
	2012	2013	2012	2013	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
10,609	2,768	2,610	7,931	8,142	הכנסות
					הכנסות מדמי ניהול מקרן ההשתלמות רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון
16	2	5	9	14	
<u>10,625</u>	<u>2,770</u>	<u>2,615</u>	<u>7,940</u>	<u>8,156</u>	
10,616	2,769	2,613	7,933	8,149	הוצאות
					הנהלה וכלליות הוצאות מימון (עמלות ניהול חשבון)
9	1	2	7	7	
<u>10,625</u>	<u>2,770</u>	<u>2,615</u>	<u>7,940</u>	<u>8,156</u>	סך כל ההוצאות
-	-	-	-	-	רווח לתקופה

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 30.9.2013 בסך של כ- 2,769,387 אלפי ש"ח (30.9.2012 כ 2,609,490 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:

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 הוועדה לתקני חשבונאות בינלאומיים (IASB) והם כוללים תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) ותקני חשבונאות בינלאומיים (IAS) לרבות פרשנויות לתקנים אלה שנקבעו על ידי הוועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי (IFRIC) או פרשנויות שנקבעו על ידי הוועדה 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 28 בנובמבר, 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 חממונה.

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. ההכרה בהכנסות והוצאות

הכנסות מוכרות בדוח רווח והפסד כאשר הן ניתנות למדידה באופן מהימן, צפוי שההטבות הכלכליות הקשורות לעסקה יזרמו לחברה וכן העלויות שהתהוו או שיתהוו בגין העסקה ניתנות למדידה באופן מהימן.

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.

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

ח. גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישום

IAS 19 (מתוקן) - הטבות לעובדים

בהתאם לתיקון ל-IAS 19, קבוצת הטבות אחרות לזמן ארוך תכלול גם הטבות לעובדים שהזכאות להן מתהווה בזמן קצר אך מועד 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 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	
	2012	2013
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
-	35	242
263	318	364
20	33	60
2	4	2
285	390	668

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 30 בספטמבר	
	2012	2013
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
601	602	593

אגרות חוב ממשלתיות - מוחזקות למסחר *

* מוצגות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד

באור 6 - זכאים ויתרות זכות

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	
	2012	2013
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
358	-	-
99	102	118
382	339	330
855	870	762
180	144	816
47	42	44
108	99	120
1	-	-
2,030	1,596	2,190

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 חסכם 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, 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.

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 בספטמבר 2013 ו- 2012	
מונפק ונפרע	רשום
מספר המניות	
2	2
-	49,998

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

באור 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 - תיבבים / (זכאים)
 ההרכב:

ליום 30 בספטמבר, 2013

בעל עניין וצדדים קשורים	בדבר תנאים ראה ביאור	אחרים אלפי ש"ח
242		
21		
60	ד12	
(160)	ג12, ב12	

רום- קרן ההשתלמות לעובדי הרשויות המקומיות - צד קשור (הקופה)
 הוצאות מראש בגין ביטוח דירקטורים
 החברה המנהלת של מינהל - קרן השתלמות לפקידים עובדי המינהל
 והשרותים בע"מ (צד קשור)
 זכאים ויתרות זכות בגין מנהלי השקעות

ב. עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים - (הכנסות) / הוצאות
 לתשעת החודשים שנתיימו ביום 30 בספטמבר, 2013

בעל עניין וצדדים קשורים	בדבר תנאים ראה ביאור	אחרים אלפי ש"ח
(8,142)		
953		
32		
697	ג12	
14		
(171)	ד12	

הכנסות דמי ניהול
 הוצאות גמול והשתלמות דירקטורים
 הוצאות ביטוח דירקטורים
 דמי ניהול מנהלי השקעות
 הוצאות פרסום שיווק ושימור לקוחות - שחר און שירותי ניהול בע"מ
 החזר בגין הוצאות ורכוש משותף - 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 יועציה המשפטיים.
- ב. ביום 19.11.2012 הגיש בנק הפועלים לבית משפט השלום בירושלים בקשה לאישור עיקול כנגד החברה על כספיו של מי שהיה עמית בקופה - נ.ש. ז"ל (ת.א. 24299-03-12 בנק הפועלים נ' החברה המנהלת של רום). ביום 1.10.2013 הגיש הבנק הודעה מטעמו ולפיה הוא מסכים להורות על דחיית הבקשה. טרם ניתנה החלטה אולם ניתן להעריך כי בית המשפט ידחה את התביעה.
- ג. ביום 12.12.2012 הגיש בנק הפועלים לבית משפט השלום בירושלים בקשה לאישור עיקול כנגד החברה על כספיו של מי שהיה עמית בקופה - א.ד. ז"ל (ת.א. 23155-12-12 בנק הפועלים נ' החברה המנהלת של רום). ביום 8.8.2013 דחה בית המשפט את הבקשה וחייב את הבנק בתשלום הוצאות משפטיות בסך של 6,000 ש"ח.
- ד. ביום 30.5.2013 הגישה עמיתה של הקופה כתב תביעה לבית הדין האזורי לעבודה בחיפה כנגד החברה (ק"ג 60406-05-13 ג.ח. נ' החברה המנהלת של רום), שבה עתרה לשחרור הכספים הצבורים בקופה על שמה לחשבון שאינו רשום על שמה. ביום 2.7.2013 הגישה החברה כתב הגנה. לא ניתן להעריך בשלב זה את תוצאות ההליך אך בכל מקרה לא צפוי שהחברה תחויב בתשלום כלשהו.
- ה. ביום 2.9.2013 הגישה עמיתה של הקופה כתב תביעה לבית הדין האזורי לעבודה בנצרת כנגד החברה (פ"ה 13-09-2015 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. ביום 9.10.2013 ניתנה לחברה ארכה להגשת כתב הגנה ובקשות מקדמיות עד ליום 22.11.2013. לא ניתן להעריך בשלב זה את תוצאות ההליך אך ניתן להעריך כי החברה לא תחויב בתשלום כלשהוא.
- ו. 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.
- ז. 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 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 להחזקת המשרדים ביתד 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 הנוכחי) 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".