

החברה המנהלת של

רום

קרן ההשתלמות לעובדי
הרשויות המקומיות בע"מ

דוחות כספיים ליום 30.09.2014

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

תוכן העניינים

דוח דירקטוריון של החברה המנהלת

דוחות כספיים ליום 30 בספטמבר 2014

דו"ח הדירקטוריון

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

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

דוח הדירקטוריון העוסק בתיאור החברה המנהלת של רום קרן ההשתלמות לעובדי הרשויות המקומיות בע"מ (להלן: "החברה" ו/או "החברה המנהלת") ו/או קופת הגמל "רום קרן ההשתלמות לעובדי הרשויות המקומיות" על שלושת מסלוליה (להלן: "הקופה" ו/או "קופת הגמל" ו/או "קרן ההשתלמות" או "הקרן" או "המסלולים", או "מסלולי ההשקעה") שבניהול החברה, התפתחותן ותחום פעילותן כולל גם מידע צופה פני עתיד. מידע צופה פני עתיד הינו מידע בלתי וודאי לגבי העתיד, המבוסס על אינפורמציה הקיימת בחברה במועד הדוח וכולל היערכות של החברה ו/או הקופה או כוונות שלהן נכון למועד הדוח. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות באופן מהותי מן התוצאות המוערכות או המשתמשות 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 ההשקעות בין מנהלי ההשקעות מבוצע ע"י מתאם ההשקעות ובתיאום עם "פועלים סהר" אשר מעניק שירותי קסטודיאן לקרן.

החברה המנהלת של רום
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 לסוף הרבעון השלישי כ- 85% מנכסי המסלול מושקעים באג"ח ממשלתי סחיר ויתרת הנכסים מושקעים בין היתר בפיקדונות לזמן קצר, הלוואות, מניות 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 השלישי כ- 92% מנכסי המסלול מושקעים במניות ותעודות סל שמחקות מדדי מניות ויתרת הנכסים כוללים מזומנים, שווי מזומנים, חוזים עתידיים ואג"ח ממשלתיים.

2. פירוט בעלי המניות

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

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

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

מניות רגילות - 49,998 מניות רגילות ע"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 ולפטור 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 ולפטור 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 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 הדו"ח.

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

ב. מצב עסקי החברה המנהלת ושינויים מהותיים בתקופת הדוח

1. מצב עסקי החברה המנהלת, תוצאות הפעילות ומקורות המימון

החברה מנהלת את פעילות הקופה המנוהלת על ידה ללא מטרות רווח. בהתאם לרישיונה, החברה המנהלת גובה דמי ניהול מעמיתי הקופה בהתאם להוצאותיה בפועל אותם הוציאה לניהול הקופה. סך הוצאות החברה בתקופה 01-09/2014, עמדו על סך של 8,999 אלפי ש"ח, לעומת סך של 8,156 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).

מסלול	שיעור דמי ניהול מצטברים שחוייבו		
	01-12/2013	01-09/2013	01-09/2014
קלאסי	0.39%	0.31%	0.32%
רביד אג"ח	0.39%	0.31%	0.32%
ספיר מנייתי	0.39%	0.31%	0.32%

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 בספטמבר 2014 חוב המעסיקים לקופה נאמד ע"י החברה המנהלת בסך של כ 9.7 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 החלה להעניק בפועל הלוואות לעמיתה מנכסי קרן ההשתלמות. הריבית בגין הלוואות עומדת על שיעור שנתי של פריים פחות 0.5%. נכון ליום 30.09.14 החברה מנהלת 1,197 הלוואות פעילות בסך מהוון של כ - 21 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 רום

קרון ההשתלמות לעובדי הרשויות המקומיות בע"מ

- 2.4. גביה ממעסיקים - החברה התקשרה עם משרד עו"ד ששון ושות' למתן שירותי גבייה ממעסיקים במיקור חוץ. בנוסף נשלחו מכתבים למעסיקים בדרישה לא לקזז כספים באופן חד צדדי מחשבונות העמיתים.
- 2.5. ביקורת מטעם משרד האוצר – במהלך שנת 2014 החל תהליך של ביקורת מטעם משרד האוצר על מערך ההשקעות בקרן.

3. הוראות רגולציה מהותיות אשר פורסמו בתקופת הדוח (בהתאם להוראת 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. חוזר גופים מוסדיים 1-9-2014 בדבר ניהול סיכונים בגופים מוסדיים (14.01.14): בחוזר זה מפורט פרק 10 (בחלק 1 של שער 5) בעניין ניהול סיכונים, אשר יתווסף לחוזר המאוחד. פרק זה מסדיר את פעילות מנהל הסיכונים בגופים מוסדיים. הפרק מאמץ את רוב הוראות חוזר גמל 3-2-2009 מערך ניהול ובקרת סיכונים בחברות מנהלות של קופות גמל, אשר מבוטל מיום התחילה של פרק זה, 1 באפריל 2014.
- 3.2. החוזר המאוחד – רואה חשבון מבקר, שער 5, חלק 1, פרק 7 (31.03.14): פרק זה מסדיר את פעילות רואה החשבון המבקר בגופים מוסדיים. בפרק שולבו רוב הוראות חוזר גופים מוסדיים 5-9-2009 הוראות לעניין רואה חשבון מבקר של גוף מוסדי. יום התחילה של פרק זה הינו 1 במאי 2014.
- 3.3. החוזר המאוחד – ביקורת פנימית, שער 5, חלק 1, פרק 8 (31.03.14): פרק זה מסדיר את פעילות המבקר הפנימי ומערך הביקורת הפנימית בגופים מוסדיים. בפרק שולבו רוב הוראות חוזר גופים מוסדיים 14-9-2007 מערך הביקורת הפנימית בגוף מוסדי. יום התחילה של פרק זה הינו 1 באפריל 2014.
- 3.4. 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.
- 3.5. 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.

החברה המנהלת של רום

קרבן ההשתלמות לעובדי הרשויות המקומיות בע"מ

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).

3.6. **חוזר גופים מוסדיים 2014-9-12 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 המקוצר - החל מהדיווח בגין שנת 2015.

3.7. **חוזר גופים מוסדיים 2014-9-11 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.

3.8. **חוזר גופים מוסדיים 2014-9-10 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.

3.9. **חוזר גופים מוסדיים 2014-9-8 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 שיורה, 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 מניות 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.

3.11. **חוזר גופים מוסדיים 2014-9-12 בדבר דוח שנתי ודוח רבעוני לעמיתים ומבוטחים**

בגוף מוסדי (23.7.2014): החוזר קובע מתכונת דוח שנתי ודוח רבעוני לעמיתים, מרחיב

החברה המנהלת של רום

קרון ההשתלמות לעובדי הרשויות המקומיות בע"מ

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 המקוצר - החל מהדיווח בגין שנת 2015.

3.12 חוזר גופים מוסדיים 3-2-2014 בדבר משיכת כספים מחשבון עמית שנפטר עם

יתרה נמוכה (12.8.2014): החוזר מסדיר משיכת כספים מחשבון עמית שנפטר שלא מינה מוטבים ושבחשבונו יתרה נמוכה (עד 5,000 ש"ח) וזאת ללא דרישת המצאת צו ירושה או צו קיום צוואה. תחילתו של הוראות החוזר מיום פרסומו (12.8.14).

3.13 חוזר גופים מוסדיים 1-10-2014 בדבר הסכמים למתן שירותים (18.8.2014): החוזר

נועד להתמודד עם מצבים בהם הבנק משמש הן כיועץ פנסיוני והן כמתפעל של גוף מוסדי, כאשר עשוי להתעורר חשש שמניעים זרים ישפיעו על שיקול דעתו של היועץ הפנסיוני במסגרת הליך הייעוץ הפנסיוני. בחוזר החדש הוראות לגבי: הגבלות לעניין הסכמי תפעול (לשם שמירת עקרון העדר הזיקה בין היועץ הפנסיוני ליצרן המוצר הפנסיוני), תמורה מקסימלית שנתית בגין הסכם, מניעת הטיה של הייעוץ וגילוי נאות, הפרדה פרסונאלית וגבית תשלום בשל הפצה. תחילתו של החוזר יחול מיום פרסומו.

3.14 חוזר גופים מוסדיים 13-9-2014 בדבר מבנה אחיד להעברת מידע ונתונים בשוק

החיסכון הפנסיוני (17.9.2014): החוזר קובע מבנה של "רשומה אחודה", אשר תשמש את הגופים המוסדיים, בעלי הרישיון וצרכני מידע נוספים בתחום החיסכון הפנסיוני, במסגרת הפעולות העסקיות השונות המתבצעות ביניהם תוך הבטחת העקרונות הבאים: קבלת מידע והעברתו באופן שלם, מדויק, מהימן וזמין, הניתן לשליפה ואחזור במהירות ובאפקטיביות לצורך עמידה בהוראות הדין והסדרת המבנה והתוכן של פרטי המידע והנתונים המועברים בין יצרני המידע וצרכניו השונים בתחום החיסכון הפנסיוני. בנוסף, החוזר קובע את הנסיבות שבהתקיימותן יהא בעל רישיון ו/או גוף מוסדי מחויב להעביר את המידע הנדרש, ביחס לכל ממשק וממשק. תחילתו של החוזר ביום 1 בינואר 2015

חקיקה

- 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.
- 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

החברה המנהלת של רוק

קרן ההשתלמות לעובדי הרשויות המקומיות בע"מ

ועמלת ניהול חיצוני. הותרה הוצאה בעד השקעה של קופת גמל בתעודות סל בישראל לפי מדדים שעליהם יורה הממונה על שוק ההון ובתנאים שיורה, ובלבד שמנפיק התעודה אינו צד קשור לחברה המנהלת של קופת הגמל.

3. **תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (תשלומים לקופת גמל), תשע"ד-2014**
(16.7.2014) : התקנות מפרטות את אופן הפקדת תשלומים לקופת גמל, את הפרטים שעל מעביד למסור לקופה בגין המועד להפקדת התשלום, את הפרטים לגבי הפקדה ואת הפרטים בנוגע לכל עובד שבעדו הופקדו תשלומים. התקנות מפרטות גם את הפרטים שעל מעביד למסור בעת הפסקת הפקדת תשלומים, וכן את החובה של הקופה בשליחת הודעה לעובד על הפסקה בתשלום. כמו כן נקבעו הוראות לעניין היזון חוזר באמצעות קובץ נתונים ממוכן ובמבנה אחיד כפי שיורה הממונה. ביום 5.11.14 פורסם התיקון לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (תשלומים לקופת גמל) מיום 29.10.14 הדוחה את כניסת התקנות ליום 1.1.2016.

החברה המנהלת של רופ

קרון ההשתלמות לעובדי הרשויות המקומיות בע"מ

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

מספר חשבונות עמיתים

ליום	ליום	ליום		
31.12.13	30.09.13	30.09.14		
סה"כ מספר חשבונות	סה"כ מספר חשבונות	סה"כ מספר חשבונות	שם המסלול	סוג הקופה
82,512	81,568	82,650	קלאסי	השתלמות
3,254	3,298	3,091	רביד אג"ח	השתלמות
480	477	483	ספיר מנייתי	השתלמות
86,246	85,343	86,224		סה"כ

מספר עמיתים לפי ת"ז

ליום	ליום	ליום		
31.12.13	30.09.13	30.09.14		
סה"כ מספר עמיתים	סה"כ מספר עמיתים	סה"כ מספר עמיתים	שם המסלול	סוג הקופה
80,951	79,986	81,210	קלאסי	השתלמות
3,178	3,219	3,017	רביד אג"ח	השתלמות
474	469	473	ספיר מנייתי	השתלמות
84,603	83,674	84,700		סה"כ

היקף נכסי הקופה נטו המנוהלים על ידי החברה המנהלת

היקף נכסים ליום 31.12.13	גידול / (קטון) בין התקופות המקבילות	היקף נכסים ליום 30.09.13 במלש"ח	היקף נכסים ליום 30.09.14 במלש"ח	שם המסלול
2,663	7.96%	2,588	2,794	רום קלאסי*
168	-5.36%	168	159	רום רביד*
12	8.33%	12	13	רום ספיר*
2,843	7.15%	2,768	2,966	סה"כ

* הנתונים מעוגלים

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

תשואות מצטברת ברוטו

שיעור תשואה נומינלית ברוטו מצטברת			מסלול
1-12/2013	1-9/2013	1-9/2014	
8.63%	5.76%	5.44%	קלאסי
2.36%	1.86%	1.13%	רביד אג"ח
16.22%	9.77%	6.33%	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		
30.09.13	30.09.14	30.09.13	30.09.14	30.09.13	30.09.14	30.09.13	30.09.14	
347,007	355,801	1,471	1,422	15,521	13,864	330,015	340,515	הפקדות
14,311	14,378	1,454	1,705	3,231	2,853	9,626	9,820	העברות לקופה
<u>361,318</u>	<u>370,179</u>	<u>2,925</u>	<u>3,127</u>	<u>18,752</u>	<u>16,717</u>	<u>339,641</u>	<u>350,335</u>	סה"כ הפקדות (העברות)
(322,541)	(311,533)	(587)	(757)	(16,460)	(13,577)	(305,494)	(297,199)	משיכות
(64,970)	(73,547)	(1,848)	(2,304)	(12,216)	(12,838)	(50,906)	(58,405)	העברות מהקופה
<u>(387,511)</u>	<u>(385,080)</u>	<u>(2,435)</u>	<u>(3,061)</u>	<u>(28,676)</u>	<u>(26,415)</u>	<u>(356,400)</u>	<u>(355,604)</u>	סה"כ משיכות (העברות)
<u>(26,193)</u>	<u>(14,901)</u>	<u>490</u>	<u>66</u>	<u>(9,924)</u>	<u>(9,698)</u>	<u>(16,759)</u>	<u>(5,269)</u>	סה"כ צבירה נטו

הקשר בין יתרות חשבונות העמיתים לבין ההשקעות

שיעור הכספים הניתנים למשיכה מיידית מחסכונות העמיתים:

30.09.13	30.09.14	מסלול
58.27%	60.88%	רום קלאסי
76.79%	77.41%	רום רביד אג"ח
56.80%	58.72%	רום ספיר מנייתי

לא היו שינויים מהותיים בנוילות המסלולים. ליום המאזן הקופה השקיעה באפיקים שחירים ונוזילים בשיעור של כ 90% מנכסי הקופה במסלול קלאסי. שיעור הנוזלות במסלולים "רביד" ו "ספיר" עמד על כ 100%. הנהלת החברה מעריכה כי הקופה מחזיקה

החברה המנהלת של רום

קרו השהתלמות לעובדי הרשויות המקומיות בע"מ

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 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 וההנהלה הבכירה בתקופת הדוח ועז

מועד פרסום הדוח

1. ביום 6.02.14 מונה מר רונן אהרוני כחבר ועדת השקעות במקומו של מר תמיר פלג.
2. ביום 27.03.14 תמה כהונתו 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
ר"ח אחראי על תיק החברה – אפרת רביב חלפון.

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

1. בקרות ונהלים לגבי הגילוי

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 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 30.09.14 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
ק"רן ההשתלמות לעובדי הרשויות המקומיות בע"מ

הצהרה (certification)

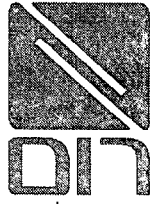
אני, גיל בר-טל, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של "החברה המנהלת של רום ק"רן ההשתלמות לעובדי הרשויות המקומיות בע"מ" (להלן: "החברה המנהלת") לרבעון שהסתיים ביום 30.09.14 (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 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; וכך-
 - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי. וכך-
5. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה המנהלת, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה המנהלת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכך-
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי.

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


גיל בר-טל, מנכ"ל

27/11/2014



קרן ההשתלמות
לעובדי הרשויות המקומיות

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 30.09.14 (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 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 החבה 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.

27/11/2014

דורון ארגוב, מנהל הכספים

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

דוחות כספיים

ליום 30 בספטמבר 2014

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

דוחות כספיים ליום 30 בספטמבר 2014

תוכן העניינים

עמוד

2	דוח רואי החשבון המבקרים
3	דוחות על המצב הכספי
4	דוחות על הרווח הכולל
5-12	באורים לדוחות הכספיים

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 2014

מבוא

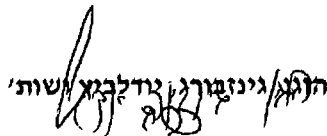
סקרנו את המידע הכספי המצורף של החברה המנהלת של רום קרן ההשתלמות לעובדי הרשויות המקומיות בע"מ (להלן – "החברה"), הכולל את תמצית הדוח על המצב הכספי ביניים ליום 30 בספטמבר 2014 ואת הדוחות התמציתיים על רווח והפסד, לתקופה של תשעה ושלשה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של 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 ההון ביטוח וחסכון ובהתאם לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד-1964.


הוגן/גינזבורג/יודלביץ ושות'
רואי חשבון

תל-אביב, 27 בנובמבר, 2014
ה' כסלו, תשע"ה

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

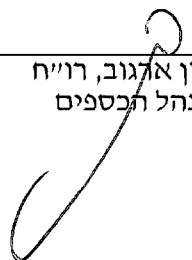
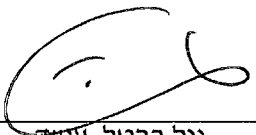

רח' כנפי נשרים 68
ירושלים, 9546457
ת.ד. 43133, 9143002
טל. 02-6529999
פקס 02-6529494

תל-אביב

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

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר		באור	
	2013	2014		
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
575	384	743		נכסים
585	668	369	4	רכוש קבוע, נטו
589	593	573	5	חייבים ויתרות חובה
339	898	759		השקעות פיננסיות
2,088	2,543	2,444		מזומנים ושווי מזומנים
				סך כל הנכסים
				התחייבויות והון:
				התחייבויות:
337	353	300	7	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
1,751	2,190	2,144	6	זכאים ויתרות זכות
2,088	2,543	2,444		סך כל ההתחייבויות
2,088	2,543	2,444		סך כל ההון וההתחייבויות

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

 דורון אגוב, רו"ח מנהל הכספים	 גיל ברטל, עו"ד מנכ"ל החברה	 אסיאל שטיינברג יו"ר הדירקטוריון	27 בנובמבר 2014 תאריך אישור הדוחות הכספיים
--	--	--	--

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של 9 חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		באור	
	2013	2014	2013	2014		
מבוקר	בלתי מבוקר					
	אלפי ש"ח					
10,811	2,610	3,167	8,142	8,994	8	הכנסות הכנסות מדמי ניהול מקרן ההשתלמות רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון
17	5	2	14	5		
<u>10,828</u>	<u>2,615</u>	<u>3,169</u>	<u>8,156</u>	<u>8,999</u>		
10,818	2,613	3,166	8,149	8,990		הוצאות הנהלה וכלליות הוצאות מימון (עמלות ניהול חשבון)
10	2	3	7	9		סך כל ההוצאות
<u>10,828</u>	<u>2,615</u>	<u>3,169</u>	<u>8,156</u>	<u>8,999</u>		
-	-	-	-	-		רווח (הפסד) 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 מתניסים 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 כנכון ליום 30.9.2014 בסך של כ - 2,966,426 אלפי ש"ח (30.9.2013 כ - 2,769,387 אלפי ש"ח).

ב. דמי ניהול

הקופה היא קופת גמל ענפית כהגדרתה בחוק קופות גמל הגובה דמי ניהול לפי הוצאותיה בפועל ופעילותה איננה למטרות רווח. היות וכך, החברה גובה מהקופה דמי ניהול ע"פ הוצאותיה בפועל ובכפוף להוראות כל דין.

ג. בדוחות כספיים אלו לא ניתן מידע על הדוחות בשינויים בהון העצמי ודוחות על תזרימי המזומנים, בהעדר משמעות למידע זה, בשל אופיה השונה של החברה שהינם לא למטרות רווח וכל הכנסותיה והוצאותיה נזקפות לחשבונות העמיתים בקופה.

ד. הגדרות:

בדוחות כספיים אלה:

1. **החברה** - החברה המנהלת של רום קרן ההשתלמות לעובדי הרשויות המקומיות בע"מ.
2. **הקופה** - קופת הגמל רום קרן ההשתלמות לעובדי הרשויות המקומיות (הכוללת שלושה מסלולים).
3. **בעלי עניין** - כמשמעותם בחוק ניירות ערך, התשכ"ח 1968.
4. **צדדים קשורים** - כמשמעותם בתקנות מס הכנסה.
5. **מדד** - מדד המחירים לצרכן שמפרסמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה.
6. **אגף שוק ההון** - אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון שבמשרד האוצר.
7. **חוק קופות הגמל** - חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) - התשס"א, 2005.

באור 1 - כללי (המשך)

8. **תקנות מס הכנסה** - תקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל) - תשכ"ד - 1964.

9. **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. 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. בהעדר מהותיות, הרכוש הקבוע נטו מוצג לפי עלות היסטורית ולא לפי שווי הוגן.

ההכרה בהכנסות והוצאות

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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.

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.

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.

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.

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 בספטמבר	
	2013	2014
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
-	242	-
578	364	369
-	60	-
7	2	-
585	668	369

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	
	2013	2014
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
589	593	573

אגרות חוב ממשלתיות - מוחזקות למסחר *

* מוצגות בשווי הוגן דרך הדוח על הרווח הכולל

באור 6 - זכאים ויתרות זכות

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	
	2013	2014
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
127	-	136
21	-	24
4	118	116
271	330	797
987	762	780
164	816	120
47	44	46
130	120	125
1,751	2,190	2,144

רום- קרן ההשתלמות לעובדי הרשויות המקומיות - צד קשור
החברה המנהלת של מינהל - קרן השתלמות לפקידים עובדי
המינהל והשרותים בע"מ (צד קשור)
עובדים והתחייבויות אחרות בשל שכר ומשכורת
הוצאות לשלם
ספקים ונותני שרותים
מוסדות ורשויות ממשלתיות
קופות גמל וקרנות פנסיה
הפרשה לחופשה

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. הפקדות אלו וכן הפקדות בגין תגמולים מהוות תוכניות הפקדה מוגדרת.

תוכנית הטבה מוגדרת

החלק של תשלומי הפיצויים שאינו מכוסה על ידי הפקדות בתוכניות הפקדה מוגדרת, כאמור לעיל, מטופל על ידי החברה כתוכנית הטבה מוגדרת לפיה נרשמת התחייבות בגין הטבות עובדים ובגינה החברה מפקידה סכומים בקופות ובפוליסות ביטוח מתאימות.

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

באור 8 - הכנסות מדמי ניהול מקרן ההשתלמות

שיעור דמי הניהול שהחברה רשאית לגבות מעמיתי הקופה על פי דין הינו 2%. הקופה הינה קופת גמל ענפית ולפיכך החברה גובה מהקופה דמי ניהול על פי הוצאותיה, ובכפוף לשיעור המרבי על פי הוראות כל דין. שיעור דמי הניהול הינו אחיד לכל חשבונות העמיתים.

באור 9 - הון מניות

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

30 בספטמבר 2014 ו- 2013	
רשום	מונפק ונפרע
מספר המניות	
2	2
49,998	-

מניות יסוד בנות 0.0001 ש"ח ע.נ. כ"א

מניות רגילות בנות 0.0001 ש"ח ע.נ. כ"א

באור 10 - מסים על הכנסה

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

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

באור 11 - התחייבויות תלויות

א. בהתאם להוראות חוק הגנת השכר התשי"ח – 1958, תקנות 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 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"ג 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. ביום 22.6.2014 הגישה החברה טען ביניים לבית הדין האזורי לעבודה בחיפה כנגד עמיתה וכנגד מי שהעסיקה אותה - המועצה המקומית פרדס חנה-כרכור (ק"ג 14-06-41911 החברה המנהלת של רום נ' גואטה ואח') על מנת שיכריע בזכויות הצדדים בכספי העמיתה המוחזקים אצל החברה על שם העמיתה. העמיתה ביקשה מהחברה לשחרר את הכספים ואילו המועצה התנגדה לכך וטענה כי על החברה להשיב את הכספים למועצה לאור הפקדות כפולות שביצעה המועצה עבור העמיתה. בדיון שהתקיים ביום 3.11.2014 קבע בית הדין כי על המועצה להמציא אסמכתאות לביצוע התשלומים בתוך 30 יום. 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.
- החל ביום 1 בינואר, 2014 החברה משלמת לבנק הפועלים בע"מ דמי תפעול בשיעור שנתי של 0.065% מסך הנכסים המנוהלים בקופה בהתאם להסכם מעודכן.
- 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 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 מתודש 02/2008 והוא הוארך אוטומטית במהלך השנים עד תום תקופת השכירות החדשה כמפורט להלן.
- החברה התקשרה בהסכם שכירות משרדים (חליפיים למקום מושבה הקודם) החל מיום 1.1.2014 לתקופה של 74 חודשים עם אופציה להארכה. ביום 29.08.2013 החברה התקשרה עם "החברה המנהלת של מינהל – קרן השתלמות לפקידים עובדי המינהל והשירותים בע"מ" שהנה צד קשור לקופה, כשוכר משנה בנכס. ההתקשרות נעשתה בהתאם לנהלים הרלוונטיים.
- ה. הסכם להענקת שירותי משמורת (קסטודיאן) עם חברת "פועלים סהר": החל מראשית מאי 2012 הועברו שירותי המשמורת מבנק הפועלים אל חברת "פועלים סהר".