

# החברה המנהלת של

רום

קרן ההשתלמות לעובדי  
הרשויות המקומיות בע"מ

דוחות כספיים ליום

31.03.21

# החברה המנהלת של רום

## קרו השתלמות לעובדי הרשויות המקומיות

### בע"מ

## תוכן העניינים

<u>עמ'</u>	
3	דוח הדירקטוריון
11	הצהרות אישיות
13	דוח סקירה של רואה החשבון
14	תמצית דוחות על המצב הכספי
15	תמצית דוחות רווח והפסד
16	ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים

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

# דו"ח הדירקטוריון

לתקופה שהסתיימה ב 31.03.21

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.

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 כנאמנות ע"י החברה. נכון לשנת הדוח, מפעילה החברה ארבעה מסלולי חסכון (אישור רשות שוק ההון, הביטוח והחיסכון עד 31.12.21):

א. רום קלאסי כללי.

ב. רום רביד אג"ח ללא מניות.

ג. רום ספיר מניות.

ד. רום הלכה (החל לפעול ביום 18/05/2020 ראה סעיף ג'2 להלן)

חשבונות עמיתי הקופה מתופעלים באמצעות מל"ם גמל ופנסיה בע"מ (להלן: חברת מל"ם). חברת פסגות ניירות ערך בע"מ (להלן: "פסגות") (ראה סעיף 4 להלן) וחברת אי.בי.אי – אמבן ניהול השקעות בע"מ (להלן: "IBI"), מנהלות את השקעות הקופה (מסלול "רום קלאסי כללי" פוצל בין פסגות ל IBI, מסלול "רום רביד אג"ח ללא מניות" מנוהל ע"י פסגות ומסלולים "רום ספיר מניות" ו "רום הלכה" מנוהל ע"י IBI). תאום ההשקעות בין מנהלי ההשקעות מבוצע ע"י מתאם ההשקעות ובתאום עם הגוף אשר מעניק שירותי קסטודיאן ("בנק הפועלים").

**2. פירוט בעלי המניות**

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

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

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

**מניות רגילות** - 49,998 מניות רגילות ע"נ 0.0001 שקל חדש כ"א. מניות אלו לא הוקצו בפועל.

**מניות יסוד** -

**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.

החברה המנהלת של רוס  
קרו ההשתלמות לעובדי הרשויות המקומיות כע"מ

**ב. פעילות הקופה, מצב עסקי החברה המנהלת, ושינויים מהותיים בתקופת הדוח**

**1. פעילות הקופה**

31.12.20	31.03.20	31.03.21	
			<b>מספר חשבונות עמיתים:</b>
78,518	77,742	79,281	פעילים
36,528	33,455	35,892	לא פעילים
115,046	111,197	115,173	<b>סה"כ</b>

			<b>נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ש"ח):</b>
2,890,015	2,506,250	2,958,626	פעילים
984,514	852,166	1,003,722	לא פעילים
3,874,529	3,358,416	3,962,348	<b>סה"כ</b>

			<b>נתונים תוצאתיים (באלפי ש"ח):</b>
47,195	20,156	13,385	דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים
632,270	151,026	149,584	תקבולים מדמי גמולים
782	851	1,068	תקבולים מדמי גמולים חד פעמיים
2,583	718	623	העברות צבירה לקופה
(205,604)	(51,362)	(58,691)	העברות צבירה מהקופה
(433,783)	(156,853)	(123,917)	פדיונות
81,669	(382,507)	120,219	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה

			<b>דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח):</b>
(11,961)	(3,094)	(3,207)	פעילים ולא פעילים
			<b>שיעור דמי ניהול ממוצע מנכסים (באחוזים):</b>
0.32	0.40	0.37	פעילים ולא פעילים

**ניתוח ההתפתחויות בתקופת הדוח**

בתקופת שהסתיימה ביום 31.03.21 סך הצבירה החיובית הייתה בסך 87,818 אש"ח (מתוכה רווחים בסך 120,219 אש"ח), לעומת התקופה שהסתיימה ביום 31.03.20 בה סך הצבירה השלילית עמדה על סך 438,978 אש"ח (מתוכה הפסדים בסך 382,507 אש"ח) אשר נגרמו בעיקר כתוצאה מהטלטלה בשוקי ההון, כפועל יוצא של המשבר עקב התפרצות נגיף הקורונה העולמי ולעומת התקופה שהסתיימה ביום 31.12.20 בה סך הצבירה החיובית עמדה על סך 77,135 אש"ח (בתוכה רווחים בסך 81,669 אש"ח).

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

מנותקי קשר:

31.12.20	31.03.20	31.03.21	
5,802	5,560	5,992	מספר חשבונות
122,952	106,060	128,635	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח)
430	106	117	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)
0.32%	0.40%	0.37%	שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים במונחים שנתיים

**ג. מצב עסקי החברה המנהלת**

1. כתוצאה מהמשבר עקב התפרצות נגיף הקורונה, אשר במסגרתו החילה הממשלה הגבלות על הפעילות העסקית השוטפת של המשק, לרבות הגבלת מספר העובדים במקומות העבודה וכו', החברה פועלת בהתאם למגבלות המפורסמות מעת לעת בעניין זה ושומרת על רציפות השירותים לעמיתים.
2. ביום 18/05/2020 החלה החברה להפעיל מסלול חסכון נוסף – מסלול רום הלכה הינו מסלול השקעה ייעודי, בו נכסי המסלול מושקעים בכפוף לכללי ההלכה היהודית. המסלול מפקח הלכתית מטעם וועד ההלכה להשקעות וקרנות "גלאט הון". ההשקעות במסלול הינה בסמכותה ובאחריותה הבלעדית של ועדת ההשקעות, כאשר נכסי המסלול חשופים לנכסים מסוגים שונים בכפוף להוראות הדין ובכפוף לכללי ההלכה היהודית בלבד.
3. לעניין היקף הנכסים המנוהלים, ראה בסעיף ב'1 לעיל.
4. אירועים בתקופת הדוח ועד למועד אישור הדוחות הכספיים:
  - 4.1. בתאריך 11.5.2021 הודיעה פסגות על סיום התקשרות לאור מכירת בית השקעות פסגות. ההסכם לניהול תיק ההשקעות בין החברה המנהלת של קרו רום לבין פסגות יגיע לסיומו בתאריך 10.8.2021. החברה פועלת להתקשרות עם מנהל השקעות חלופי.
  - 4.2. החל מהרבעון הראשון של שנת 2020 אנו עדים להתפרצות של נגיף הקורונה ברחבי העולם. בשל אירועים אלו, הנחתה הממשלה להגביל תנועה וכן התכנסויות שונות. עם זאת, נכון למועד עריכת הדוחות הכספיים, רוב האוכלוסייה בישראל חוסנה ומרבית ההגבלות הוסרו.

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

5. הוראות דין מהותיות אשר עשויות להיות להן השפעה על הדוחות הכספיים

ביום 9.9.2020 פורסמו תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות) (תיקון), התש"ף-2020. תקנות הוצאות ישירות הותקנו בשנת 2008 והינן קובעות את רשימת ההוצאות הישירות אשר ניתן לגבות מנכסי קופות הגמל (כמו גם בביטוחים תלויי תשואה) בנוסף לדמי הניהול השוטפים אותם גובה הקופה מעמיתיה. בתודש אוגוסט 2018 הוספה תקנה 3א' המרחיבה במסגרת הוראת שעה את רשימת ההוצאות הישירות כך שתכלול גם עמלות ניהול חיצוני (כולל קרנות השקעה, ניהול תיקים זר, קרן חוץ, קרנות סל וכו') והוצאות הנובעות ממתן משכנתא, וכן מגבילה את שיעור ההוצאות הישירות שתשלמנה בגין רכישת ני"ע לא סחיר או מתן הלוואה, בגין עמלות ניהול חיצוני כאמור ובגין הוצאות הנובעות ממתן משכנתאות - לתקרה של 0.25%. הוראת השעה נקבעה עד ליום 31.12.2019 ובהמשך נתארכה באופן אוטומטי בשל המצב החוקתי של ממשלת המעבר עד לחודש יוני 2020 ואז פקעה. התקנות המתקנות מאריכות רטרואקטיבית את הוראת השעה (שבתקנה 3א' כאמור לעיל) מיום 16.6.2020 ועד ליום 28.2.2021. בשולי הדברים נציין כי סעיף 38 לחוק יסוד: הכנסת, מסדיר מצב שבו פג תוקפו של חיקוק בתוך תקופת המעבר (היינו, בתקופה שבין התפזרותה של הכנסת לבין התכנסותה מחדש), אך עקב ההגבלות הקיימות בתקופת המעבר, לא ניתן לקדם הליכי חקיקה בכנסת. בעניינו, הוראת השעה שבתקנה 3א' כאמור לעיל, פקעה ביום 28.2.2021 (לאחר התפזרותה של הכנסת ה-23 וטרם התכנסותה של הכנסת ה-24) ומכאן, כי הוראת השעה נופלת לתחולת סעיף 38 לחוק יסוד: הכנסת ועל כן, היא תעמוד בתוקפה עד תום שלושה חודשים מיום התכנסות הכנסת ה-24 (דחינו עד לחודש יולי 2021).

6. תמצית האסטרטגיה העסקית של החברה ויעדיה העיקריים:

- 6.1. חיזוק ופיתוח המסוגלות לעמידה בהוראות הרגולציה כחלק מתפיסת איכות הניהול והשירות.
- 6.2. חיזוק תהליכי העבודה באמצעות הסדרה בנהלים ובתוכנית אכיפה אפקטיבית.
- 6.3. יצירת תשואה עודפת על פני מדדי הייחוס השונים של מסלולי הקרן, במסגרת ניהול ההשקעות.
- 6.4. הסבת תהליכי עבודה לתהליכים הנשענים על אוטומציה ומחשוב.
- 6.5. הפניית משאבים לצירוף עמיתים חדשים לקרן ושימור עמיתים באמצעות:
  - מיתוג הקרן – שיפור הדימוי של הקרן והפיכתה לבעלת דימוי חדשני.
  - גיוס ושימור עמיתים באמצעות פילוח אוכלוסיית היעד, מגע ישיר עם עמיתים פוטנציאליים ומעסיקים, השתתפות בכנסים מקצועיים וכו'.



החברה המנהלת של רופ

קרו ההשתלמות לעובדי הרשויות המקומיות בע"מ

- שיפור השירות וייעול השירות לעמית באמצעות תהליכי הכשרה והגברת המודעות בקרב העובדים.

**ד. בקרות ונהלים לגבי הגילוי**

**בקרות ונהלים לגבי הגילוי:**

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

**בקרה פנימית על דיווח כספי:**

במהלך הרבעון המסתיים ביום 31.03.2021 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.



גיל בר-טל, מנכ"ל



שלמה דולברג, יו"ר הדירקטוריון

26.05.2021

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

הצהרה (certification)

אני, גיל בר-טל, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של "החברה המנהלת של רום קרן ההשתלמות לעובדי הרשויות המקומיות בע"מ" (להלן: "החברה המנהלת") לרבעון שהסתיים ביום 31.03.2021 (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.



גיל בר-טל, מנכ"ל

26.05.2021

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

הצהרה (certification)

אני, דורון ארגוב, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של "החברה המנהלת של רוס קרן ההשתלמות לעובדי הרשויות המקומיות בע"מ" (להלן: "החברה המנהלת") לרבעון שהסתיים ביום 31.03.2021 (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 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, 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.

דורון ארגוב, יו"ח, מנהל הכספים

26.05.2021

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

**דוחות כספיים**

**ליום 31 במרץ 2021**

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

דוחות כספיים ליום 31 במרץ 2021

תוכן העיניים

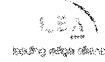
<u>עמוד</u>	
11	שער
12	תוכן דוח כספי
13	דוח רואי החשבון המבקרים
14	דוחות על המצב הכספי
15	דוחות על הרווח הכולל
16-22	באורים לדוחות הכספיים

KOBI GINZBURG, C.P.A.  
L.L.M., M.B.A.

AVI JUDELEWICZ, C.P.A.

EFRAT RAVIV - HALFON, C.P.A.  
M.B.A.

ROLY HOGEN, C.P.A.  
L.L.M., M.B.A.



הוגן, גינזבורג, יודלביץ ושות'  
Hogen, Ginzburg, Judelewicz & Co.  
רואי חשבון | Certified Public Accountants

קובי גינזבורג | ר"ח  
מוסמך במשפטים, מוסמך במינהל עסקים  
אבי יודלביץ | ר"ח  
אפרת רביב - תלפון | ר"ח  
מוסמך במינהל עסקים  
רולי הוגן | ר"ח  
מוסמך במשפטים, מוסמך במינהל עסקים

**לכבוד**  
**הדירקטוריון של החברה המנהלת של רום קרן ההשתלמות**  
**לעובדי הרשויות המקומיות בע"מ**  
**תל - אביב**

**הנדון: סקירת דוחות כספיים ביניים בלתי מבוקרים**  
**לתקופה של שלושה ותשעה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2021**

#### מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של החברה המנהלת של רום קרן ההשתלמות לעובדי הרשויות המקומיות בע"מ (להלן – "החברה"), הכולל את תמצית הדוח על המצב הכספי ביניים ליום 31 במרץ 2021 ואת הדוחות התמציתיים על רווח והפסד, לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים". אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

#### היקף

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של 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 מוזהים 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 רשות שוק ההון ביטוח וחסכון.

הוגן, גינזבורג, יודלביץ ושות'  
רואי חשבון

תל – אביב, 26 מאי, 2021

Tel-Aviv | Halwill Sella 2000, 53 Yigal Alon St.,  
Tel-Aviv, 6706206  
P.O.B 9139, Zip 6109101  
Tel. +972-3-6367800 | Fax. +972-3-6367810/20

Jerusalem | 3 Shatner St., Jerusalem, Zip 9546103  
P.O.B 9139, Zip 6109101  
Tel. +972-2-6251915 | Fax. +972-2-6251932

kobi@hgj.co.il  
avi@hgj.co.il  
efrat@hgj.co.il  
roly@hgj.co.il  
www.hgj.co.il

תל-אביב | הדויל סלע 2000, רח' יגאל אלון 53,  
תל אביב, 6706206  
ת.ד. 9139, מיקוד 6109101  
טל: 03-6367800, פקס: 03-6367810/20  
ירושלים | רח' שטנר 3, ירושלים, 9546103  
ת.ד. 9139, מיקוד 6109101  
טל: 02-6251915, פקס: 02-6251932

31 ליום בדצמבר	31 במרץ		באור	
	2020	2021		
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
				<b>נכסים שוטפים:</b>
265	321	247		רכוש קבוע, נטו
254	206	237	4	חייבים ויתרות חובה
2,165	2,390	2,043	5	מזומנים ושווי מזומנים
				<b>נכסים בלתי שוטפים</b>
1,025	1,022	861		נכס זכות שימוש עבור חכירות
3,709	3,939	3,388		<b>סך כל הנכסים</b>
				<b>התחייבויות והון:</b>
				<b>התחייבויות:</b>
700	578	660		חלויות שוטפות - התחייבויות בגין חכירה
2,472	2,645	2,328	6	זכאים ויתרות זכות
3,172	3,223	2,988		<b>סך כל ההתחייבויות</b>
				<b>התחייבויות לזמן ארוך</b>
212	272	200		התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
325	444	200		התחייבויות בגין חכירה
537	716	400		
3,709	3,939	3,388		<b>סך כל ההון וההתחייבויות</b>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

דורון ארגוב, רו"ח  
מנהל הכספים

גיל ברטל, עו"ד  
מנכ"ל החברה

שלמה דולברג  
יו"ר הדירקטוריון

26 במאי 2021  
תאריך אישור  
הדוחות הכספיים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ		באור	
	2020	2021		
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
11,961	3,094	3,207	8	<b>הכנסות</b> הכנסות מדמי ניהול מקרן ההשתלמות
11,958	3,093	3,206		<b>הוצאות</b> הנהלה וכלליות
3	1	1		הוצאות מימון (עמלות ניהול חשבון)
11,961	3,094	3,207		<b>סך כל ההוצאות</b>
-	-	-		<b>רווח (הפסד) לתקופה</b>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.



**באור 1 - כללי**

**א. כללי:**

החברה המנהלת של "רום" קרן ההשתלמות לעובדי הרשויות המקומיות בע"מ (להלן: "החברה") מנהלת את קופת הגמל רום קרן ההשתלמות לעובדי הרשויות המקומיות על מסלוליה השונים (להלן: "הקופה") כהגדרתה בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-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.

סה"כ נכסים נטו המנוהלים בנאמנות לטובת עמיתי קופת הגמל הסתכמו נכון ליום 31 במרץ 2021 בסך של כ- 3,962,348 אלפי ש"ח (ליום 31 במרץ 2020 – 3,358,416 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 ארבעה 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. **רשות שוק ההון** - רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון.
7. **חוק קופות הגמל** - חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) – התשס"ה, 2005.
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"). הדוחות הכספיים אושרו לפרסום ע"י דירקטוריון החברה ביום 29 במרס 2020.

**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 חיזוניים 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. 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 הון.

**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.

**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.

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

**גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישום**

**1. 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 יישם 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.

**2. תקן דיווח כספי בינלאומי 16 "חכירות" (להלן: "IFRS 16")**

החל מיום 1 בינואר 2019, החברה החלה ביישום IFRS 16. השינויים המהותיים הצפויים במדיניות של החברה לגבי חכירות הינם הכרה בדוח על המצב הכספי בנכס זכות שימוש ובהתחייבות חכירה בגין כל החכירות למעט חכירות שתקופתן אינה עולה על 12 חודשים וחכירות שבהן נכסי הבסיס הם בעלי שווי נמוך (לגביהן ניתנה הקלה לפיה חוכר רשאי ליישם טיפול חשבונאי שדומה לטיפול החשבונאי הנוכחי בחכירות תפעוליות).

החברה פועלת על פי ההקלות שלהלן לגבי יישום התקן:

- יישום שיעור היוון יחיד לתיק חכירות עם מאפיינים דומים באופן סביר.

- החברה לא תיישם את IFRS 16 עבור חכירות שתקופת החכירה שלהם מסתיימת תוך 12 חודש

ממועד היישום לראשונה. החברה, בהיותה מלכ"ר המחייבת את עמיתי קרן ההשתלמות בדמי ניהול

על בסיס הוצאותיה בפועל בלבד, מציגה את השינויים בנכס והתחייבות בגין חכירות בתקופות הדיווח השונות, מבלי להביא לידי ביטוי את ההשפעה, ככל שישנה בדוח על הרווח הכולל.

**באור 3 - מגזרי פעילות**

החברה פועלת במגזר קרנות ההשתלמות בלבד.

**באור 4 - חייבים ויתרות חובה**

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ	
	2020	2021
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
250	200	233
4	6	4
254	206	237

הוצאות מראש

עמותת מעוף לעמית (ע"ר) (צד קשור)

**באור 5 - מזומנים ושווי מזומנים**

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ	
	2020	2021
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
2,165	2,190	1,843
-	200	200
<u>2,165</u>	<u>2,390</u>	<u>2,043</u>

מזומנים בבנקים במטבעי ישראלי  
פקדונות שקליים לזמן קצר

**באור 6 - זכאים ויתרות זכות**

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ	
	2020	2021
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
524	773	148
62	80	20
206	1	1
311	1,003	446
493	199	744
207	110	193
64	55	68
225	174	260
380	250	448
<u>2,472</u>	<u>2,645</u>	<u>2,328</u>

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  
צד קשור

**באור 7 - התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו**

הטבות לאחר סיום העסקה

דיני העבודה וחוק פיצויי פיטורים בישראל מחייבים את החברה לשלם פיצויים לעובד בעת פיטורים או פרישה או לבצע הפקדות שוטפות בתוכנית הפקדה מוגדרת, לפי סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורים כמתואר להלן. התחייבויות החברה בשל כך מטופלות כהטבות לאחר סיום העסקה.

חישוב התחייבות החברה בשל הטבות לעובדים מתבצע על פי הסכם העסקה בתוקף ומבוסס על משכורת העובד אשר, לדעת ההנהלה, יוצרת את הזכות לקבלת הפיצויים.

ההטבות לעובדים לאחר סיום העסקה, ממומנות, בדרך כלל, על ידי הפקדות המסווגות כתוכנית הטבה מוגדרת או כתוכנית הפקדה מוגדרת כמפורט להלן:

תוכניות הפקדה מוגדרת

לגבי חלק מתשלומי הפיצויים, חלים תנאי החריג לסעיף 14 לחוק פיצויי פיטורים, התשכ"ג-1963, על-פיו הפקדותיה השוטפות של החברה בקרנות פנסיה ו/או בפוליסות ביטוח לקצבה בחברות ביטוח, פוטרות אותה מכל התחייבות פיצויי פיטורים 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 בתוכנית 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 - מעסיק אינה מוצגת לפי שיטת שווי אקטוארי.

**באור 8 - הכנסות מדמי ניהול מקרן ההשתלמות**

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

**באור 9 - הון מניות**

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

31 במרץ 2021 ו- 2020	
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 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 הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (תשלומים לקופות גמל), התשע"ד - 2014, מוטלת על החברה החובה לגבות ובמידת הצורך לתבוע, חובות של מעסיקים אשר הצטברו בגין אי-ביצוע ההפרשות המחויבות עבור עובדיהם העמיתים בקופת הגמל ובגין ריבית פיגורים בשל איחור בהפקדות. החברה פועלת כנדרש בחוק ובתקנות לעניין גביית חובות מעסיקים בפיגור, בין השאר באמצעות עורכי דין חיצוניים. לתאריך הדוחות הכספיים אמדן חובות המעסיקים לקופה מסתכם בסך של כ- 2,341 אלפי ש"ח כולל ריבית חשב בסך של כ-749 אלפי ש"ח.

ב. החברה הגישה ומגישה באופן שוטף תביעות משפטיות כנגד רשויות מקומיות אשר מפגרות בתשלומים ומנהלת הליכים לגביית החובות.

ג. נוכח הקשיים הכלכליים בהם נמצאות מספר רשויות, החברה נאלצת לעיתים לנקוט כנגד רשויות בהליכים לשם גביית חובן, חובות אשר נגבים לעיתים במסגרת תיקי הוצאה לפועל.

**באור 12 - התקשרויות מיוחדות**

- א. ביום 27 ביוני 2019 נחתם הסכם למתן שירותי תפעול בין החברה וחברת מל"ם גמל ופנסיה בע"מ (להלן: "מל"ם"). ביום 11 ביולי 2019 התבצעה העברת התפעול מבנק הפועלים בע"מ למל"ם, והחל מיום זה שירותי התפעול וניהול חשבונות לעמיתי הקופה שבניהול החברה ניתנים באמצעות מל"ם.
- ב. פסגות ניירות ערך בע"מ (להלן - "פסגות") מבצעת שירותי ניהול השקעות של חלק מנכסי הקופה בהתאם להחלטת דירקטוריון שהתקבלה בעבר על פיצול תיק ההשקעות. החברה משלמת דמי ניהול בגין שירותי ניהול ההשקעות בשיעור של 0.035% בחישוב שנתי, מיתרת הנכסים המנוהלים בקופה. - ר' סעיף 4.1 בדוח הדירקטוריון באשר להודעת פסגות על סיום ההתקשרות.
- ג. IBI מבצעת שירותי ניהול השקעות של חלק מנכסי הקופה בהתאם להחלטת דירקטוריון שהתקבלה בעבר על פיצול תיק ההשקעות. החברה משלמת דמי ניהול בגין שירותי ניהול ההשקעות בשיעור של 0.035% בחישוב שנתי, מיתרת הנכסים המנוהלים בקופה.
- ד. החברה התקשרה בהסכם שכירות משרדים החל מיום 1.1.2014 תקופת הסכם השכירות הינה עד ליום 28.2.2020. בהתאם להסכם השכירות נכנסה לתוקף אופציה בת 24 חודשים החל מיום 1.3.2020 ועד ליום 28.2.2022.
- החברה התקשרה עם "החברה המנהלת של מינהל - קרן השתלמות לפקידים עובדי המינהל והשירותים בע"מ" שהנה צד קשור לקופה כשוכרי משנה בנכס. ההתקשרות נעשתה בהמשך להסכם להתקשרות להחזקת המשרדים המשותפים במקום מושבה הקודם של החברה, ובהתאם לנהלים הרלוונטיים. כמו כן, החברה התקשרה בהסכם המסדיר השתתפות בהוצאות משרד, עם "עמותת מעו"ף לעמית (ע"ר)", שהנה צד קשור לחברה ( - התקשרות זו הסתיימה במהלך שנת החשבון 2020).
- ה. חברת "פועלים סהר" ביצעה את שירותי משמורת (קסטודיאן), פועלים סהר החליטה לסיים את פעילותה בתחום מתן שירותי הקסטודי לכלל לקוחותיה. במהלך חודש אוגוסט 2020 בוצעה הסבה של מתן שירותי משמורת ניירות הערך והינה מבוצעת על ידי בנק הפועלים.