

החברה המנהלת של מינהל קרן השתלמות

לפקידים עובדי המינהל והשרותים בע"מ

דוחות כספיים

ליום 31 בדצמבר 2008

החברה המנהלת של מינהל קרן השתלמות

לפקידים עובדי המינהל והשרותים בע"מ

דוחות כספיים ליום 31 בדצמבר 2008

תוכן העניינים

עמוד

3	דוח רואי החשבון המבקרים
4	מאזנים
5	דוחות רווח והפסד
6	ביאורים לדוחות הכספיים

דוח רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של

החברה המנהלת של מינהל קרן השתלמות לפקידים עובדי המנהל והשירותים

ביקרנו את המאזן המצורף של החברה המנהלת של מינהל קרן השתלמות לפקידים עובדי המנהל והשירותים בע"מ (להלן - החברה) ליום 31 בדצמבר 2008 ו-2007 ואת דוחות רווח והפסד לשנה ולתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2008. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דיעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם להנחיות האוצר אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר לחברות מנהלות קופות גמל ולתקני ביקורת מקובלים, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון), התשל"ג - 1973. על פי תקנים אלה נדרש מאתנו לתכנן את הביקורת ולבצעה במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין בדוחות הכספיים הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מדגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדוחות הכספיים. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשב ונאות שישומו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון וההנהלה של החברה וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות בהתאם להנחיות האוצר אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר ולכללי חשבונאות מקובלים לגבי חברות מנהלות של קופות גמל מכל הבחינות המהותיות, את מצבה הכספי של החברה ליום 31 בדצמבר 2008 ו-2007, את תוצאות פעולותיה, השינויים בהונה העצמי ותזרימי המזומנים שלה לשנה ולתקופה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2008.

תל-אביב: _____

צבי ורדי ושות'

רואי חשבון

החברה המנהלת של מינהל קרן ההשתלמות
לפקידים עובדי המינהל והשרותים בע"מ

מאזנים

ליום 31 בדצמבר			
2007	2008		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	ביאור	
			<u>נכסים שוטפים</u>
-	74		מזומנים
327	288		מינהל קרן ההשתלמות לפקידי עובדי המינהל
<u>327</u>	<u>362</u>		והשירותים - צד קשור
-----	-----		
			<u>נכסים בלתי שוטפים</u>
-	219	3	רכוש קבוע
-----	-----		
<u>327</u>	<u>581</u>		סה"כ נכסים
327	412	4	התחייבויות שוטפות
-----	-----		
-	169	10	התחייבויות בשל סיום יחסי עובד מעביד
-----	-----		
-	-	5	<u>הון עצמי</u>
-----	-----		
<u>327</u>	<u>581</u>		סך הכל התחייבויות וההון העצמי
-----	-----		

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ראובן סוירי
מנהל כספים

מרדכי גלר
מנכ"ל

אפרים רובין
יו"ר ההנהלה

תאריך אישור
הדוחות הכספיים

החברה המנהלת של מינהל קרן ההשתלמות
לפקידים עובדי המינהל והשרותים בע"מ

דוחות רווח והפסד

<u>לתקופה שהסתיימה*</u>	<u>לשנה שהסתיימה</u>		
<u>ביום 31 בדצמבר</u>	<u>ביום 31 בדצמבר</u>		
<u>2007</u>	<u>2008</u>		
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>ביאור</u>	
1,121	3,625		<u>הכנסות</u>
-----	-----		דמי ניהול מקופת הגמל
1,121	3,625		סך כל ההכנסות
-----	-----		
408	1,287	6	<u>הוצאות</u>
713	2,338	7	דמי ניהול
-----	-----		הנהלה וכלליות
1,121	3,625		סך כל ההוצאות
-----	-----		
-	-		רווח נקי
=====	=====		

* ראה ביאור ג1

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

החברה המנהלת של מינהל קרן ההשתלמות לפקידים עובדי המינהל והשרותים בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 1 – כללי

א. כללי:
החברה המנהלת של קופת הגמל "מינהל" קרן ההשתלמות לפקידים עובדי המינהל והשרותים בע"מ (להלן: "החברה") מנהלת את קופת הגמל קרן ההשתלמות לפקידים עובדי המינהל והשרותים על שלושת מסלוליה (להלן: "הקופה") כהגדרתה בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"א-2005 (להלן: "חוק קופות הגמל"). החברה נוסדה ביום 22.11.1977, כחברה פרטית מוגבלת במניות, ואושרה כקרן השתלמות לשכירים.
הקופה הינה קרן השתלמות המהווה "קופת גמל ענפית" כהגדרתה בחוק קופות הגמל המנהלת את כספי קרן ההשתלמות של עובדים אצל מעסיקים שונים אשר מיוצגים או עשויים להיות מיוצגים ע"י הסתדרות המעו"ף.
בהתאם להוראות חוק קופות גמל הושלם ביום 31.8.07 הליך הארגון מחדש ("רה-אורגניזציה") של החברה. עד להשלמת ההליך הייתה החברה קופה תאגידית המכילה יחדיו גם את הקופה וגם את החברה.
במסגרת הליך הארגון מחדש נעשתה הפרדה חשבונאית, משפטית ורישומית בין החברה המנהלת לקופה ונכסי הקופה נרשמו על שם החברה המנהלת בנאמנות לטובת עמיתי הקופה. בנוסף, החברה המנהלת התחייבה ליטול על עצמה את כל ההתחייבויות של הקופה והתאגידית (החברה טרם הרה אורגניזציה) כלפי עמיתי הקופה וצדדים שלישיים למעט התחייבויות לסיום יחסי עובד מעביד כלפי עובדי החברה.
במסגרת הארגון מחדש, נערך תקנון חדש לקופת הגמל ותו קן תקנון החברה לתקנון המתאים לחברה המנהלת. התקנונים אושרו על ידי משרד האוצר ותקנון החברה המנהלת אושר על ידי רשם החברות יצוין, כי במסגרת השינוי המבני השתנה שמה של החברה, אולם מספר החברה לא השתנה.

ב. דמי ניהול:
על פי תקנון החברה ועל פי מטרותיה, פעילות החברה וכל נכסיה לא יהיו למטרות רווח. אי לכך החברה תחייב את הקופה בדמי ניהול על פי הוצאותיה בפועל ובכפוף לשיעור המרבי שיקבע על פי הוראות הדין.

ג. החברה החלה את פעילותה באופן מפוצל מהקופה החל מחודש ספטמבר 2007. אי לכך שנת הדווח הקודמת כוללת הכנסות והוצאות לתקופה של ארבעה חודשים.

ד. בדוחות כספיים לא ניתן מידע על דוחות על השינויים 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.

ה. הגדרות:

בדוחות כספיים אלה:

- 1. החברה** – החברה המנהלת של מינהל קרן ההשתלמות לפקידים עובדי המינהל והשרותים בע"מ.
- 2. הקופה** – קופת הגמל קרן ההשתלמות לפקידים עובדי המינהל והשרותים על מסלוליה השונים.
- 3. צדדים קשורים** – כמשמעותם בתקנות מס הכנסה.
- 4. הבנק** – בנק הפועלים בע"מ.
- 5. מדד** – מדד המחירים לצרכן שמפרסמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה.
- 6. אגף שוק ההון** – אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון שבמשרד האוצר.

החברה המנהלת של מינהל קרן ההשתלמות לפקידים עובדי המינהל והשרותים בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 1 – כללי

- ה. הגדרות:
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.

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

עיקרי המדיניות החשבונאית, אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים באופן עקבי, הינם כדלקמן:

- א. הדוחות הכספיים ערוכים בהתאם להנחיות אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד ה אוצר ותקנות מס הכנסה. בהתאם להנחיה זו נדחה מועד יישום הדוח על פי תקני דיווח בינלאומיים ה-IFRS עד לקביעת מתכונת דוח מחייבת על ידי הממונה.

- ב. דיווח כספי בערכים מדווחים
בשנת 2001 פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את תקן חשבונאות מספר 12, בדבר הפסקת ההתאמה של דוחות כספיים. בהתאם לתקן זה (ותיקונו על ידי תקן חשבונאות מספר 17), יש להפסיק את ההתאמה של דוחות כספיים לאינפלציה החל מיום 1 בינואר 2004.
החברה החלה בפעילותה העיקרית לאחר מועד המעבר (31 בדצמבר 2003) ובהתאם לכך הדוחות הכספיים נערכו בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים ומוצגים בערכים נומינליים.

ג. ההכרה בהכנסות והוצאות

הכנסות והוצאות רשומות על בסיס צבירה.

ד. איחוד דוחות כספיים

החברה מנהלת, בתמורה לדמי ניהול, קופת גמל - קרן השתלמות. נכסיה והתחייבויותיה של הקופה הני"ל מנוהלים, על פי הוראות החוק המתייחסות, בנפרד מחשבונות החברה ואין לחברה בעלות עליהן או התחייבות לתשואה לעמיתיהן. לפיכך לא נכללו פעולות ונכסי קופות אלו בדוחות הכספיים.

ה. התחייבות בשל יחסי עובד - מעביד

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

**החברה המנהלת של מינהל קרן ההשתלמות
לפקידים עובדי המינהל והשרותים בע"מ**

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

1. רכוש קבוע

פריטי הרכוש הקבוע מוצגים לפי העלות בתוספת עלויות רכישה ישירות, בניכוי פחת שנצבר ואינם כוללים הוצאות לצורך תחזוקה שוטפת.

הפחת מחושב בשיעורים שנתיים שווים על בסיס שיטת הקו הישר לאורך תקופת החיים השימושיים בנכס, כדלקמן:

%	
15%	ציוד משרדי
33%	מחשבים וציוד היקפי
20%	שיפורים במושכר

ביאור 3 - רכוש קבוע

31 בדצמבר		2008			
2007	סה"כ אלפי ש"ח	מחשוב אלפי ש"ח	רהוט וציוד אלפי ש"ח	שיפורים במושכר אלפי ש"ח	
-	-	-	-	-	עלות
-	245	12	61	172	יתרה תחילת שנה
-	245	12	61	172	רכישת השנה
-	245	12	61	172	יתרה לסוף שנה
-	-	-	-	-	פחת שנצבר
-	26	2	6	18	יתרה לתחילת שנה
-	26	2	6	18	פחת השנה
-	26	2	6	18	יתרה לסוף שנה
-	219	10	55	154	עלות מופחת ליום 31 בדצמבר 2008

ביאור 4 - התחייבויות שוטפות

ליום 31 בדצמבר		
2007	2008	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
370	287	הוצאות לשלם
-	71	המחאות לפרעון
-	2	החברה המנהלת של רום
-	40	מוסדות מס
-	12	אחרים
370	412	

**החברה המנהלת של מינהל קרן ההשתלמות
לפקידים עובדי המינהל והשרותים בע"מ**

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 5 - הון מניות

<u>נפרע</u> <u>ש"ח</u>	<u>רשום</u> <u>ש"ח</u>	
		<u>ההרכב ליום 31 בדצמבר 2008 (2007 - זחה)</u>
0.0001	0.0001	1 מניית יסוד
0.0001	0.0001	1 מניית הכרעה
-	3.9998	39998 מניות רגילות א' בנות 0.0001 ש"ח
0.7830	1.0000	10,000 מניות רגילות ב בנות 0,0001 ש"ח
<u>0.7831</u>	<u>5.0000</u>	

**ביאור 6 - דמי ניהול
ההרכב:**

<u>לתקופה</u> <u>שהסתיימה</u> <u>ביום 31 בדצמבר</u> <u>* 2007</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>לשנה</u> <u>שהסתיימה</u> <u>ביום 31 בדצמבר</u> <u>2008</u> <u>אלפי ש"ח</u>	
46	100	דמי ניהול קרנות נאמנות
-	372	דמי ניהול מנהל השקעות (ראה ביאור 12)
362	815	דמי תפעול לבנק המתפעל (ראה ביאור 12)
<u>408</u>	<u>1,287</u>	

**ביאור 7 - הנהלה וכלליות
ההרכב:**

<u>לתקופה</u> <u>שהסתיימה</u> <u>ביום 31 בדצמבר</u> <u>* 2007</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>לשנה</u> <u>שהסתיימה</u> <u>ביום 31 בדצמבר</u> <u>2008</u> <u>אלפי ש"ח</u>	
249	1,104	שכר עבודה והוצאות נלוות
87	176	שכר דירקטורים
17	96	ביטוח דרקטורים
55	249	משרדיות
60	38	פרסום ושיווק
79	51	משפטיות
125	451	מקצועיות
29	98	שכ"ד והחזקת משרד
12	49	השתלמויות ואחרות
-	26	פחת
<u>713</u>	<u>2,338</u>	

* עבור תקופה של 4 חודשים.

החברה המנהלת של מינהל קרן ההשתלמות לפקידים עובדי המינהל והשרותים בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 8 - מיסים על הכנסה

החברה הינה מוסד כספי לעניין מס ערך מוסף ומס הכנסה בפועל פועלת החברה כתברה ללא מטרת רווח. מאחר וכל הכנסותיה שווים להוצאותיה.

ביאור 9 – בעלי עניין

- א. עסקאות עם בעלי עניין מבוצעות בתנאי השוק כפי ששוררים בעת ביצוען.
- ב. הוצאות פרמיה בגין ביטוח דירקטורים ושכר דרקטורים ראה ביאור 7.

ביאור 10 – התחייבות בשל סיום יחסי עובד מעביד

התחייבות החברה לתשלום פנסיה ופיצויי פרישה מכוסה על ידי הפקדות שוטפות על שם העובדים בקרנות פנסיה וקופות גמל. הסכומים שהופקדו כאמור אינם כלולים במאזן מאחר ואינם בשליטתה של החברה. ההתחייבות לפיצויי פרישה ופנסיה הכלולה במאזן מייצגת את יתרת ההתחייבות שאינה מכוסה על ידי הצבירה כאמור לעיל. היעודה המופקדת כוללת רווחים שנצברו עד לתאריך המאזן. הכספים שהופקדו ניתנים למשיכה ע"י החברה אך ורק לאחר שהתמלאו ההתחייבויות על פי חוק פיצויי פיטורין או על פי חוזה העבודה. (סכום ההתחייבות לסיום יחסי עובד מעביד עבור עובדי החברה לתאריך המאזן הינו 33 אלפי ש"ח).

עד לסוף חודש אפריל 2008, מכוח הסכם שנחתם ביום 16.6.1996, ניהלה החברה את פעילותה באמצעות מינהלת המשותפת לה ולשתי חברות מנהלות נוספות - החברה המנהלת של רום - קרן ההשתלמות לעובדי הרשויות המקומיות בע"מ (להלן: "קרן רום") ו"רעות קרן ההשתלמות בע"מ" (להלן: "קרן רעות"). המינהלת המשותפת נוהלה על ידי מנהליהן הכלליים של החברות ועל ידי מזכיר וצוות עובדים. עובדי המינהלת המשותפת היו עובדי קרן רום, שנשאה במישרין בזכויותיהם הסוציאליות ובהוצאות אחרות הקשורות לעובדים תוך שהחברה מתחייבת לשפותה על חלקה היחסי בשכרם. חלוקת הוצאות הניהול של המינהלת המשותפת, לרבות שכר עובדים וזכויותיהם הסוציאליות, נעשתה על בסיס מפתח מוסכם (חלקה של החברה בהוצאות היה 14%). בתום חודש אפריל 2008, בהתאם להחלטת החברה פוצלה המינהלת, והחברה העבירה את פעילותה למשרדים חדשים. במסגרת הפיצול נותרו רוב עובדי המינהלת המשותפת עובדיה של קרן רום, ובוצעו שינויים פרסונאליים נוספים. לאחר תאריך המאזן (בחודש מרץ 2009) חתמו שלוש החברות המנהלות הסכם המסיים את ההתחשבות ביניהן בכל הקשור לזכויות העובדים אשר הועסקו במינהלת כאשר אחת מהעובדות הפכה להיות עובדת החברה והיא לקחה על עצמה את כל ההתחייבויות כלפיה, וכל יתר העובדים הפכו להיות עובדי קרן רום אשר לקחה על עצמה את כל ההתחייבויות כלפיהם.

החברה המנהלת של מינהל קרן ההשתלמות לפקידים עובדי המינהל והשרותים בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 10 – התחייבות בשל סיום יחסי עובד מעביד (המשך)

בהתאם להסכם שנחתם בין הקרנות הוסכם כי החברה תקבל מקרן רעות סך של 36,137 ₪ וסך של 45,581 מקרן רום וזאת בגין קבלת האחריות להחייבויות כלפי עובדת החברה. כן סוכם שהחברה תשלם לקרן רום סך של 134,809 וזאת בגין התחייבויות החברה לעובדים אשר האחריות לגביהם עברה בלעדית לקרן רום. ההסכם מהווה מיצוי מלא וסילוק סופי של כל חובות והתחייבות החברה בנוגע לעובדי רום עובדי מינהל. הסכום הנ"ל נכלל במסגרת התחייבויות החברה.

ביאור 11 - התחייבויות תלויות

חוק הגנת השכר התשי"ח - 1958 ותקנות שהותקנו על פיו, מטילים התחייבות על החברה בנסיבות שפורטו בחוק בגין חובות של מעבידים לעובדיהם אשר לא סולקו במועדם על ידי העברת כספים לקופה. החברה פועלת כנדרש בחוק לענין גבית חובות בפיגור בין השאר באמצעות יועציה המשפטים.

ביאור 12 - הסכמים והתקשרויות

- א. החברה חתמה בחודש אפריל 2008 ההסכם מול בנק הפועלים בע"מ על הענקת שרותי תפעול וניהול חשבונות לעמיתי קופת הגמל (מנהל - קרן השתלמות) שבניהול החברה. 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 תבוצע מידי חודש בחודשו.
- ב. החברה חתמה ביום 1 בפברואר 2008 הסכם שכירות עבור משרדים לחברה. בהתאם להסכם תקופת השכירות הינה עד 21 בינואר 2010 עם אופציה להערכה לשנה נוספת.
- ג. החברה חתמה הסכם בחודש אפריל 2008 על קבלת שירותי ניהול השקעות של נכסי הקופה מפסגות ניירות ערך בע"מ שמקבוצת פסגות. בהתאם להסכם שנחתם, החברה משלמת דמי ניהול בגין שירותי ניהול ההשקעות בשיעור של 0.07% שנתי, מיתרת הנכסים המנוהלים בקופה המנוהלות מדי חודש בחודשו, סכום זה כולל דמי ניהול ששולמו בגין השקעה בנכסים שהונפקו ע"י צד קשור למנהל ההשקעות הגובים דמי ניהול.