

החברה המנהלת של מינהל קרן השתלמות

לפקידים עובדי המינהל והשרותים בע"מ

דוחות כספיים ביניים

ליום 31 במרץ 2008

החברה המנהלת של מינהל קרן השתלמות

לפקידים עובדי המינהל והשרותים בע"מ

דוחות כספיים ביניים ליום 31 במרץ 2008

תוכן העניינים

עמוד

3	סקירת דוחות ביניים
4	מאזנים
5	דוחות רווח והפסד
6	ביאורים לדוחות הכספיים

לכבוד
הדירקטוריון של החברה המנהלת של מינהל קרן ההשתלמות
לפקידים עובדי המינהל והשרותים בע"מ
תל-אביב

הנדון: סקירת תמצית דוחות ביניים
בלתי מבוקרים ליום 31 במרץ 2008

לבקשתכם, סקרנו את מאזן הביניים החברה המנהלת של מינהל קרן ההשתלמות לפקידים עובדי המינהל והשרותים בע"מ ליום 31 במרס 2008, ואת דוח הרווח וההפסד, הדוח על השינויים בהון העצמי ו הדוח על תזרימי המזומנים ל תקופה של שלושה חודשים ש הסתיימה באותו תאריך. סקירתנו נערכה בהתאם לנהלים שנקבעו על ידי לשכת רואי חשבון בישראל.

הנהלים כללו בין השאר: קריאת הדוחות הכספיים הנ"ל, קריאת פרוטוקולים של אסיפות בעלי המניות ושל ישיבות הדירקטוריון וועדותיו ועריכת בירורים עם האחראי ם לעניינים הכספיים והחשבונאיים.

מאחר שהסקירה שנערכה היא מצומצמת בהיקפה ואינה מהווה בדיקה בהתאם לתקני ביקורת מקובלים, אין אנו מחוויים דעה על דוחות הכספיים הביניים.

בביצוע סקיר תנו לא בא לידיעתנו דבר המצביע על כך שיש צורך בשינויים מהותיים בדוחות הכספיים האמורים, כדי שיוכלו להיחשב כדוחות כספיים ביניים הערוכים בהתאם לתקן דיווח כספי בינלאומי IAS 34, דיווח כספי לתקופות ביניים ודרישות הגילוי בהתאם להוראות אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון שבמשרד האוצר.

צבי ורדי ושות'

רואה חשבון

תאריך: _____

החברה המנהלת של מינהל קרן ההשתלמות

לפקידים עובדי המינהל והשרותים בע"מ

מאזן ביניים בערכים מדווחים

<u>ליום 31 בדצמבר</u> <u>2007</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>מבוקר</u>	<u>ליום 31 במרץ</u> <u>2008</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	<u>ביאור</u>	
327	618		<u>נכסים שוטפים</u> קרן השתלמות לפקידים עובדי המינהל והשירותים
-	5		<u>נכסים בלתי שוטפים</u> הוצאות מראש רכוש קבוע
-	32		
-	37		
327	655		סה"כ נכסים
327	587	4	התחייבויות שוטפות
-	68	6	<u>התחייבויות לסיום יחסי עובד מעביד</u>
-	-		<u>הון עצמי</u>
327	655		סך הכל התחייבויות וההון העצמי

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

<u>יוסי שטורם</u> מזכיר	<u>מרדכי גלר</u> מנכ"ל	<u>איתן צחור, עו"ד</u> מ"מ יו"ר ההנהלה	<u>22.5.2008</u> תאריך אישור הדוחות הכספיים
----------------------------	---------------------------	---	---

החברה המנהלת של מינהל קרן ההשתלמות

לפקידים עובדי המינהל והשרותים בע"מ

דוח ביניים רווח והפסד

בערכים מדווחים

<u>לתקופה שהסתיימה*</u>	<u>לשלושת החודשים</u>	
<u>ביום 31 בדצמבר</u>	<u>שהסתיימו</u>	
<u>2007</u>	<u>ביום 31 במרץ</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>2008</u>	
<u>מבוקר</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
	<u>בלתי מבוקר</u>	
1,121	839	<u>הכנסות</u>
<u>1,121</u>	<u>839</u>	דמי ניהול מקופת הגמל
		<u>סך כל ההכנסות</u>
408	298	<u>הוצאות</u>
<u>713</u>	<u>541</u>	דמי ניהול
		הנהלה וכלליות
<u>1,121</u>	<u>839</u>	<u>סך כל ההוצאות</u>
<u>-</u>	<u>-</u>	<u>רווח נקי</u>

* ראה ביאור 1

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים .

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

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים

ביאור 1 – כללי

- א. **כללי:**
החברה המנהלת של "מינהל" קרן ההשתלמות לפקידים עובדי המינהל והשרותים בע"מ (להלן: "החברה") מנהלת את קרן ההשתלמות לפקידים עובדי המינהל והשרותים בע"מ (להלן: "הקרן") 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.
הקרן הינה קרן המהווה "קופת גמל ענפית" כהגדרתה בחוק קופות הגמל המנהלת את כספי קרן ההשתלמות של חלק נכבד מפקידים העובדים במקום עבודה שעובדיו מיוצגים או עשויים להיות מיוצגים ע"י הסתדרות המעו"ף
בהתאם להוראות חוק קופות גמל הושלם ביום 31.8.07 הליך הארגון מחדש ("ירה-אורגניזציה") של החברה. עד להשלמת ההליך הייתה החברה גוף המכיל יחדיו גם את הקרן וגם את החברה.
במסגרת הליך הארגון מחדש נעשתה הפרדה חשבונאית, משפטית ורשומית בין החברה המנהלת לקרן ונכסי הקרן נרשמו על שם החברה המנהלת בנאמנות לטובת עמיתי הקרן. בנוסף, החברה המנהלת התחייבה ליטול על עצמה את כל ההתחייבויות של הקרן התאגידית (החברה טרם הרה אורגניזציה) כלפי עמיתי הקרן וצדדים שלישיים.
במסגרת הארגון מחדש, נערך תקנון חדש לקופת הגמל ותוקן תקנון הקרן לתקנון החברה 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 הקרן בדמי ניהול על פי הוצאותיה בפועל ובכפוף לשיעור המרבי שיקבע על פי הוראות הדין.
- ג. החברה החלה את פעילותה בפועל החל מחודש ספטמבר. אי לכך שנת הדווח הקודמת כוללת הכנסות והוצאות לתקופה של ארבעה חודשים.
- ד. בדוחות הכספיים לא ניתן מידע על דוחות על השינויים בהון העצמי ודוחות על תזרימי המזומנים, בהעדר משמעות למידע זה, בשל אופייה השונה של החברה שהינה לא למטרות רווח וכל הכנסותיה והוצאותיה נזקפות לחשבונות העמיתים בקופה.

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

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים

ביאור 2 – כללי דיוח ומדיניות חשבונאית

אימוץ לראשונה של תקני IFRS

דוחות כספיים אלה נערכו לראשונה על פי תקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן - תקני IFRS) במתכונת מתומצתת ליום 31 במרס 2008 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך (להלן - דוחות כספיים ביניים). בהקשר לבאור ים מסוימים, כגון מידע לגבי התקשרויות, התחייבויות, תביעות תלויות וכדומה, יש לעיין בדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2007 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך, הדוחות הכספיים השנתיים האחרונים הערוכים לפי כללי חשבונאות מקובלים בישראל.

תקני ה-IFRS שעל בסיסם נקבעה המדיניות החשבונאית בדוחות הכספיים ביניים הם אותם תקני IFRS אשר יהיו בתוקף או אשר ניתנים לאימוץ מוקדם בדוחות הכספיים השנתיים הראשונים לפי תקני IFRS ליום 31 בדצמבר, 2008 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך, ולפיכך הם כפופים לשינויים שיחולו בהם וליישומם בתוקף בדוחות כספיים שנתיים אלה. מכאן שהמדיניות החשבונאית שתיושם בדוחות הכספיים השנתיים כאמור, ככל שהיא רלבנטית בדוחות כספיים ביניים אלה, תיקבע באופן סופי רק בעת הכנתם של הדוחות הכספיים השנתיים הנ"ל.

החברה אימצה לראשונה את תקני IFRS בשנת 2008 מאחר והחברה הוקמה במחצית השנייה של שנת 2007 מועד המעבר לדוח לפי תקני IFRS הינו מועד תחילת פעילות החברה. לפני אימוץ תקני IFRS, ערכה החברה את דוחותיה הכספיים לפי כללי חשבונאות מקובלים בישראל. הדוחות הכספיים השנתיים האחרונים של החברה לפי כללי חשבונאות מקובל ים בישראל נערכו ליום 31 בדצמבר, 2007 ולתקופה שהסתיימה באותו תאריך.

המעבר לדיווח לפי תקני IFRS לא השפיע מהותית על החברה, לכן לא נערכה התאמה ביו דיווח לפי כללי חשבונאות בישראל לדיווח לפי תקני IFRS.

מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים

הדוחות הכספיים ים ביניים ערוכים בהתאם לכללים חשבונאיים מקובלים לעריכת דוחות כספיים לתקופות ביניים כפי שנקבעו בתקן דיווח כספי בינלאומי IAS 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים".

ביאור 3-עיקרי המדיניות החשבונאית

להלן עיקרי המדיניות החשבונאית שנקטה החברה בדוחות כספיים אלה עם ה אימוץ לראשונה של תקני IFRS ואשר יושמה באופן עקבי בכל התקופות המוצגות:

א. בסיס הצגת הדוחות הכספיים

הדוחות הכספיים של החברה ערוכים על בסיס העלות.

חשבונות קופת הגמל - הדוחות הכספיים של קופת הגמל, המהוות זרוע (לא מאוגדת) של החברה, לא אוחדו מכיוון שלחברה אין חלק בנכסיהם ובהתחייבויותיהם.

ב. מטבע הפעילות - הדוחות הכספיים מוצגים בשקלים, מטבע הפעילות של החברה.

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

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים

ביאור 3-עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ג. הכרה בהכנסות

הכנסות מדמי ניהול

הכנסות מדמי ניהול נרשמות על בסיס צבירה.

ד. גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם

IAS 1 (מתוקן) - הצגת דוחות כספיים

בהתאם לתיקון ל- IAS 1, נדרש להציג גם דוח נוסף, נפרד - "דוח על הכנסה כוללת" ובו יוצגו, מלבד סכום הרווח הנקי הנלקח מדוח רווח והפסד, כל הפריטים אשר נזקפו בתקופת הדיווח ישירות להון העצמי ושאינם נובעים מעסקאות עם בעלי המניות כבעלי מניות (הכנסה כוללת אחרת), כגון התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ, התאמות שווי הוגן לנכסים פיננסיים המסווגים כזמינים למכירה, התאמות לקרן הערכה מחדש של רכוש קבוע וכדומה וכן השפעת המס של פריטים אלה שנוקפה אף היא ישירות להון העצמי, תוך ייחוס מתאים בין החברה לבין זכויות המיעוט. לחילופין, ניתן להציג את פריטי ההכנסה הכוללת האחרת יחד עם פריטי דוח רווח והפסד בדוח אחד שיקרא "דוח על הכנסה כוללת" שיבוא במקום דוח רווח והפסד, תוך ייחוס מתאים בין החברה לבין זכויות המיעוט. רק הפריטים שנוקפו להון העצמי, אשר נובעים מעסקאות עם בעלי המניות כבעלי מניות (כגון הנפקות הון, חלוקת דיבידנד וכדומה) יוצגו בדוח על השינויים בהון העצמי, כמו גם שורת הסיכום שתועבר מהדוח על ההכנסה הכוללת, תוך ייחוס מתאים בין החברה לבין זכויות המיעוט.

כמו כן, קובע התיקון שבמקרים של שינוי מספרי השוואה כתוצאה משינוי במדיניות חשבונאית המיושם למפרע, הצגה מחדש או סיווג מחדש, יש להציג מאזן גם לתחילת התקופה של מספרי השוואה לגביהם בוצע השינוי.

1 התיקון ל- IAS 1 יחול לגבי הדוחות הכספיים השנתיים לתקופות המתחילות ביום 1 בינואר, 2009, תוך הצגה מחדש לגבי מספרי השוואה. אימוץ מוקדם אפשרי. השפעת התיקון ל- IAS 1 תחייב את החברה במתן הגילוי הנדרש כאמור בדוחות הכספיים.

ה. התחייבות בשל סיום יחסי עובד מעביד

התחייבות החברה בשל סיום יחסי עובד- מעביד הכוללות התחייבויות לפי דין, הסכם, נוהג וציפיות ההנהלה חלק מכוסות במלואן על יד הפקדות בקופות גמל וקרנות פנסיה בתוספת רווחים שנצברו וחלק מופיעות כהפרשה בדוחות הכספיים.

ביאור 4 – התחייבויות שוטפות

<u>31 בדצמבר 2007</u>	<u>31 במרץ 2008</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
<u>מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	
327	381	הוצאות לשלם
-	182	שקים לפרעון
-	8	משיכת יתר
-	16	מוסדות ועובדים בגיו שכר
<u>327</u>	<u>587</u>	

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

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים

ביאור 5 - התפתחויות אחרות

עד למועד הגשת דוח זה, מנהלת החברה את פעילותה באמצעות מינהלת המשותפת לה בצוותא עם שתי חברות מנהלות נוספות – החברה המנהלת של רום - קרן השתלמות לעובדי הרשויות המקומיות (להלן: "קרן רום") ו"רעות קרן השתלמות בע"מ" (להלן: "קרן רעות"). המינהלת המשותפת נוהלה על ידי מנהליהן הכלליים של החברות המתייחסות ועל ידי מזכיר קרנות ההשתלמות וצוות העובדים. עובדי המינהלת המשותפת הם עובדי קרן רום, הנושאת במישרין בזכויותיהם הסוציאליות ובהוצאות אחרות הקשורות לעובדים. חלוקת הוצאות הניהול של המינהלת המשותפת, לרבות שכר עובדים וזכויותיהם הסוציאליות, נעשית על בסיס מפתח מוסכם (חלקה של הקרן בהוצאות בתקופת הדוח היה 14%). בהמשך לטיטת דוח ביקורת שבוצעה על ידי משרד רו"ח שרוני-שפיר עבור אגף שוק ההון במשרד האוצר, הוחלט על ידי החברות המנהלות לעיל על הפסקת פעילות המינהלת המשותפת ופיצולה למזכירויות נפרדות. מועד ביצוע הפיצול נקבע לאחר תקופת הדוח, לרבעון השני של 2008. החברה מעריכה כי פיצול זה יאפשר לה לפעול באופן מקצועי ויעיל יותר, הן בניהול ענייניה, והן במתן השירות לעמיתיה, ולשפר את יכולותיה להתחרות בתחום. מאחר וההליך טרם הסתיים עדיין לא ידועה בבירור השפעתו על מצבת העובדים בחברה.

ביאור 6 - 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 אך ורק לאחר שהתמלאו ההתחייבויות על פי חוק פיצויי פיטורין או על פי חוזה העבודה.