

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

דוחות כספיים ביניים

ליום 31 במרץ 2009

(בלתי מבוקר)

החברה המנהלת של מינהל קרן ההשתלמות

לפקידים עובדי המינהל והשרותים בע"מ

דוחות כספיים ביניים ליום 31 במרץ 2009

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 השתלמות
לפקידים עובדי המינהל והשרותים בע"מ
תל-אביב

**הנדון: סקירת דוחות כספיים ביניים בלתי מבוקרים
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ, 2009**

סקרנו את המידע הכספי המצורף של החברה המנהלת של מינהל קרן השתלמות לפקידים עובדי המינהל והשרותים בע"מ (להלן – "החברה"), הכולל את תמצית הדוח על המצב הכספי ביניים ליום 31 במרץ 2009 ואת הדוחות התמציתיים על רווח והפסד, שינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה 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.

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 שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין לנו מביעים חוות דעת של ביקורת.

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.

צבי ורדי ושות'
רואה חשבון

תאריך: _____

החברה המנהלת של מינהל קרן ההשתלמות

לפקידים עובדי המינהל והשרותים בע"מ

תמצית דוח כספי ביניים

<u>ליום 31 בדצמבר</u> <u>2008</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>ליום 31 במרץ</u> <u>2009</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	
			<u>נכסים שוטפים</u>
74	-	479	מזומנים
<u>288</u>	<u>618</u>	<u>334</u>	קרן השתלמות לפקידים עובדי המינהל והשירותים
<u>362</u>	<u>618</u>	<u>813</u>	
			<u>נכסים בלתי שוטפים</u>
-	5	276	הוצאות מראש
<u>219</u>	<u>32</u>	<u>233</u>	רכוש קבוע
<u>219</u>	<u>37</u>	<u>509</u>	
<u>581</u>	<u>655</u>	<u>1,322</u>	סה"כ נכסים
<u>412</u>	<u>587</u>	<u>1,215</u>	התחייבויות שוטפות
<u>169</u>	<u>68</u>	<u>107</u>	<u>התחייבויות לסיום יחסי עובד מעביד</u>
<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>הון עצמי</u>
<u>581</u>	<u>655</u>	<u>1,322</u>	סך הכל התחייבויות וההון העצמי

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

סוירי ראובן
מנהל כספים

מרדכי גלר
מנכ"ל

איתן צחור
יו"ר ההנהלה

תאריך אישור
הדוחות הכספיים

החברה המנהלת של מינהל קרן ההשתלמות

לפקידים עובדי המינהל והשרותים בע"מ

דוח ביניים רווח והפסד

<u>לשנה הסתיימה</u> <u>ביום 31 בדצמבר</u> <u>2008</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>מבוקר</u>	<u>לשלושת</u> <u>החודשים</u> <u>שהסתיימו</u> <u>ביום 31 במרץ</u> <u>2008</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	<u>לשלושת</u> <u>החודשים</u> <u>שהסתיימו</u> <u>ביום 31 במרץ</u> <u>2009</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	
3,625	839	930	<u>הכנסות</u>
3,625	839	930	דמי ניהול מקופת הגמל
			<u>סך כל ההכנסות</u>
1,287	298	241	<u>הוצאות</u>
2,332	541	689	דמי ניהול
			הנהלה וכלליות
3,625	839	930	<u>סך כל ההוצאות</u>
-	-	-	<u>רווח (הפסד) נקי</u>

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 – היישות המדווחת

- 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 מסלולים (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 ותוקן 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:**

- ב. 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.
- ד. בחודש דצמבר 2008 בהתאם לאישור שהתקבל מאגף שוק ההון, ביטוח וחסכון החלו לפעול בקרן שני מסלולים בנוסף למסלול הכללי כדלקמן:
1. מסלול ללא מניות - בו יושקעו הכספים ללא כל השקעה במניות /או בניירות ערך המירים למניות ובכפוף לאמור על פי שיקול דעתה של ועדת ההשקעות ב כל נכס המותר להשקעה, בארץ ובחו"ל, על פי ההסדר החוקי ולרבות באג "ח של ממשלת ישראל, אג"ח קונצרניות, פקדונות בבנקים, אג"ח להמרה, פקדונות מובנים, הלוואות, מקרקעין ובהשקעות אחרות המותרות על פי ההסדר החוקי.
 2. מינהל מסלול מנהל טיטניום - בו יושקעו עד 50% מנכסי המסלול במניות בארץ ובחו"ל, בנגזרים על מניות ומדד מניות בארץ ובחו"ל ובקרנות נאמנות המתמחות בהשקעות אלה.
- ה. 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.

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

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 2 – בסיס עריכת הדוחות הכספיים

א. הצהרה על עמידה בתקני דיווח כספי בינלאומיים

תמצית הדוחות הכספיים הביניים נערכה בהתאם ל- IAS 34, דיווח כספי לתקופות ביניים ואינה כוללת את כל המידע הנדרש בדוחות כספיים שנתיים מלאים. יש לקרוא אותה ביחד עם הדוחות הכספיים ליום ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2008 (להלן: "הדוחות השנתיים").

תמצית הדוחות הכספיים הביניים אושרה לפרסום על ידי דירקטוריון החברה ביום 20 במאי 2009.

ב. שימוש באומדנים ושיקול דעת

בעריכת תמצית 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.

שיקול הדעת של ההנהלה, בעת יישום המדיניות החשבונאית של הקבוצה וההנחות העיקריות ששימשו בהערכות הכרוכות באי וודאות, הינם עקביים עם אלו ששימשו בדוחות הכספיים השנתיים.

באור 3 – עיקרי המדיניות החשבונאית

למעט המפורט בסעיף (א) להלן, המדיניות החשבונאית של החברה בתמצית דוחות כספיים ביניים ים אלה, הינה המדיניות שיושמה בדוחות השנתיים.

להלן תיאור מהות השינויים שננקטו במדיניות החשבונאית בתמצית דוחות כספיים ביניים אלה והשפעתם:

(א) יישום לראשונה של תקנים חדשים

1. הצגת דוחות כספיים

בהתאם לתיקון ל- IAS 1 נדרש להציג גם דוח נוסף, נפרד "דוח על הרווח הכולל" 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 (רווח כולל אחר), 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. לחילופין, ניתן להציג את פריטי הרווח הכולל האחר יחד עם פריטי דוח רווח והפסד בדוח אחד שיקרא "דוח על הרווח הכולל" שיבוא במקום דוח רווח והפסד/ פריטים 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 הרווח הכולל.

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

התיקון מיושם החל מיום 1 בינואר, 2009 תוך יישומו למפרע במס פרי השוואה, ללא השפעה מהותית על החברה שכן לחברה אין הכנסה שאינה נזקפת לדוח רווח והפסד.

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

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 3 – עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

2. הטבות לעובדים

החל מיום 1 בינואר 2009, החברה מיישמת את התיקון ל- IAS 19, הטבות לעובדים (להלן - "התיקון"), שבוצע במסגרת פרויקט השיפורים לשנת 2008, לפיו סיווג הטבות לעובדים כהטבות לטווח קצר או כהטבות אחרות לטווח ארוך, יתבצע בהתאם למועד בו ההתחייבות עומדת לתשלום. התיקון לא השפיע על תוצאות החברה.

החברה מחוסר מהותיות לא מחשבת את התחייביוותיה לסיום יחסי עובד מעביד בחישוב אק טוארי.