

החברה המנהלת של מינהל קרן השתלמות

לפקידים עובדי המינהל והשרותים בע"מ

דוחות כספיים

ליום 31 בדצמבר 2009

החברה המנהלת של מינהל קרן השתלמות

לפקידים עובדי המינהל והשרותים בע"מ

דוחות כספיים ליום 31 בדצמבר 2009

תוכן העניינים

עמוד

3	דוח רואי החשבון המבקרים
4	דוח על המצב הכספי
5	דוח על הרווח הכולל
6	באורים לדוחות הכספיים

דוח רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של

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

ביקרנו את הדוחות על המצב הכספי המצורפים של החברה המנהלת של מינהל קרן השתלמות לפקידים עובדי המינהל והשירותים בע"מ (להלן - החברה) ליום 31 בדצמבר 2009 ו-2008 ואת הדוחות על הרווח הכולל לשנים ולתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2009. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם להנחיות האוצר אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר לחברות מנהלות קופות גמל ו לתקני 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 ולבצע 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 החשבונאות שיושמו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון והנהלה 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 לתקני הדיווח הכספי הבינלאומיים (להלן - תקני ה-IFRS) ובהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר. מכל הבחינות המהותיות, את מצבה הכספי של החברה ליום 31 בדצמבר 2009 ו-2008 ואת תוצאות פעולותיה לשנים ולתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2009.

ורדי לוטרבך ושות'

רואי חשבון

תל-אביב: _____

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

דוחות על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר			
2008	2009		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	באור	
			<u>נכסים שוטפים</u>
74	65		מזומנים בקופה ובבנק
507	510	ג'9	הכנסות לקבל - צד קשור
<u>581</u>	<u>575</u>		
-----	-----		
			<u>נכסים בלתי שוטפים</u>
219	191	3	רכוש קבוע
-----	-----		
<u>800</u>	<u>766</u>		סה"כ נכסים
-----	-----		
631	652	4	התחייבויות שוטפות
-----	-----		
169	114	5	התחייבויות בשל סיום יחסי עובד מעביד
-----	-----		
-	-	6	הון
-----	-----		
<u>800</u>	<u>766</u>		סך כל ההתחייבויות וההון
-----	-----		

הבאורים 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 על הרווח הכולל

<u>לתקופה שהסתיימה *</u>	<u>לשנה שהסתיימה</u>	<u>לשנה שהסתיימה</u>		
<u>ביום 31 בדצמבר</u>	<u>ביום 31 בדצמבר</u>	<u>ביום 31 בדצמבר</u>		
<u>*2007</u>	<u>2008</u>	<u>2009</u>		
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>באור</u>	
1,121	3,625	3,631		<u>הכנסות</u>
<u>1,121</u>	<u>3,625</u>	<u>3,631</u>		דמי ניהול מקופת הגמל
				סך כל הכנסות
408	1,287	1,103	7	<u>הוצאות</u>
713	2,338	2,528	8	דמי ניהול ותפעול
				הנהלה וכלליות
<u>1,121</u>	<u>3,625</u>	<u>3,631</u>		סך כל ההוצאות
<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>		רווח כולל

* ראה באור 1א'

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

באורים לדוחות הכספיים

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

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. בחודש דצמבר 2008 בהתאם לאישור שהתקבל מאגף שוק ההון, ביטוח

וחיסכון החלו לפעול בקרן שני מסלולים בנוסף למסלול הכללי כדלקמן:

מסלול ללא מניות - בו יושקעו הכספים ללא כל השקעה במניות /או בניירות ערך המירים למניות ובכפוף לאמור על פי שיקול דעתה של ועדת ההשקעות בכל נכס המותר להשקעה, בארץ ובח"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.

מינהל מסלול טיטניום מניות - בו יושקעו עד 50% מנכסי המסלול במניות בארץ ובח"ל, בנגזרים על מניות ומדד מניות בארץ ובח"ל ובקרנות נאמנות המתמחות בהשקעות אלה.

ביום 16/9/2009 אישר אגף שוק ההון במשרד האוצר שינוי תקנון מסלול "טיטניום" כך שמעתה תתאפשר לחברה המנהלת גמישות נוספת בהקצאת הנכסים במסלול זה, מסלול אשר אמור להיות בעל אחוז מניות גבוה יותר עפ"י ייעודו. כתוצאה משינוי זה יגדל רכיב המניות בנכסי המסלול.

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

באורים לדוחות הכספיים

באור 1 – כללי (המשך)

- ד. בדוחות הכספיים לא ניתן מידע על דוחות על השינויים בהון ודוחות על תזרימי המזומנים, בהעדר מש מעות למידע זה, בשל אופיה השונה של החברה שהינה לא למטרות רווח וכל הכנסותיה והוצאותיה נוקפות לחשבונות העמיתים בקופה.
- ה. הגדרות:
בדוחות כספיים אלה:
1. **החברה** – החברה המנהלת של מינהל קרן ההשתלמות לפקידים עובדי המינהל והשרותים בע"מ.
 2. **הקופה** – קרן ההשתלמות ל פקידים עובדי המינהל והשרותים על מסלוליה השונים.
 3. **צדדים קשורים** – כמשמעותם בתקנות מס הכנסה.
 4. **בעלי עניין** – כמשמעותם בחוק ניירות ערך, התשכ"ח 1968.
 5. **הבנק המתפעל** - בנק הפועלים בע"מ.
 6. **מדד** – מדד המחירים לצרכן שמפרסמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה.
 7. **אגף שוק ההון** – אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון שבמשרד האוצר.
 8. **חוק קופות הגמל** – חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) – התשס"ה, 2005.
 9. **תקנות מס הכנסה** - תקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל) - תשכ"ד - 1964.
 10. **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

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

באורים לדוחות הכספיים

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").

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 הוכנו על בסיס העלות ההיסטורית.

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.

עיקרי המדיניות החשבונאית

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.

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.

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

באורים לדוחות הכספיים

החברה הינה חברה מוגבלת בערבות ללא הון מניות , והיא לא תחלק רווחים לחבריה.

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

א. רכוש קבוע

פריטי הרכוש הקבוע מוצגים לפי העלות בתוספת עלויות רכישה ישירות , בניכוי פחת שנצבר.

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

	%
ריהוט וציוד משרדי	6%
מחשבים וציוד היקפי	33%
שיפורים במושכר	20%

ב. 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 .

ג. הכרה בהכנסות

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 .

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

באורים לדוחות הכספיים

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

באורים לדוחות הכספיים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם

תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 9, מכשירים פיננסיים (להלן: "התקן").

תקן זה הינו שלב ראשון בפרויקט ההחלפה הכוללת של תקן חשבונאות בינלאומי IAS 39 מכשירים פיננסיים: הכרה ומדידה (להלן: "IAS 39") כאשר הוא מחליף את הדרישות המופיעות ב- IAS 39 ביחס לסיווג ומדידה של נכסים פיננסיים. בהתאם לתקן, ישנן שתי קטגוריות עיקריות של מדידת נכסים פיננסיים: עלות מופחתת ושווי הוגן כאשר הבסיס לסיווג לגבי מכשירי חוב מתבסס על המודל העסקי של הישות לניהול נכסים פיננסיים ועל מאפייני תזרימי המזומנים החוזיים של הנכס הפיננסי. בהתאם לתקן, השקעה במכשיר חוב תימדד לפי עלות מופחתת אם המטרה של המודל העסקי של הישות היא להחזיק נכסים על מנת לגבות את תזרימי המזומנים החוזיים שלהם וכן תנאיו החוזיים יוצרים זכאות לתזרימי מזומנים במועדים ספציפיים אשר מהווים תשלומים של קרן וריבית בלבד. כל נכסי החוב האחרים ימדדו לפי שווי הוגן דרך רווח והפסד. בנוסף, נגזרים משובצים לא מופרדים יותר מחוזים מעורבים הכוללים חוזה מארח שהוא נכס פיננסי. במקום זאת, החוזה המעורב כולו יבחן לצורך סיווג בהתאם לקריטריונים דלעיל. כמו כן, השקעה במכשירים הוניים תימדד לפי שווי הוגן כאשר השינויים בשווי ההוגן יזקפו לרווח והפסד. יחד עם זאת, התקן מאפשר בעת ההכרה הראשונית במכשיר הוני שאינו מוחזק למסחר, לבחור להציג שינויים בשווי ההוגן של המכשיר ההוני במסגרת הרווח הכולל האחר כאשר הסכומים שיזקפו לרווח הכולל האחר לא יסווגו לעולם לרווח והפסד. דיבידנדים על מכשירים הוניים שהשערוכים שלהם נזקפים לרווח הכולל האחר, יוכרו ברווח והפסד אלא אם הם מהווים באופן מובהק החזר השקעה ראשונית. התקן מוציא מתחולתו התחייבויות פיננסיות. התקן ייושם לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2013 או לאחר מכן. יישום מוקדם מותר, בכפוף למתן גילוי וכן בכפוף לאימוץ במקביל של התיקונים לתקני IFRS אחרים, המפורטים בנספח לתקן. יישום התקן ייעשה באופן של יישום למפרע, למעט הקלות מסוימות, בהתאם להוראות המעבר המפורטות בתקן. בפרט, אם ישות בוחרת ליישם את התקן לפני יום 1 בינואר 2012 היא איננה נדרשת להציג מחדש מספרי השוואה.

IAS 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 בהטב, 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, תוצאות פעולותיה.

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

באורים לדוחות הכספיים

באור 3 - רכוש קבוע

2008		31 בדצמבר 2009			
<u>סה"כ</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>סה"כ</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>מחשוב</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>רהוט</u> <u>וציוד</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>שיפורים</u> <u>במושכר</u> <u>אלפי ש"ח</u>	
-	245	12	61	172	עלות
245	30	29	1	-	יתרה לתחילת שנה
245	275	41	62	172	רכישת השנה
-----	-----	-----	-----	-----	יתרה לסוף שנה
-	26	2	6	18	פחת שנצבר
26	58	12	12	34	יתרה לתחילת שנה
26	84	14	18	52	פחת השנה
-----	-----	-----	-----	-----	יתרה לסוף שנה
219	191	27	44	120	עלות מופחת ליום 31 בדצמבר 2008

באור 4 - התחייבויות שוטפות

ליום 31 בדצמבר		
<u>2008</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>2009</u> <u>אלפי ש"ח</u>	
219	191	הכנסות מראש
287	289	הוצאות לשלם
71	55	המחאות לפרעון
-	5	הפרשה לחופשה והבראה
35	77	עובדים ומוסדות מס בגין שכר
5	16	מוסדות מס
2	8	ספקים
12	11	אחרים
-----	-----	
631	652	

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

באורים לדוחות הכספיים

באור 5 – התחייבות לסיום יחסי עובד-מעביד

ההתחייבות לסיום יחסי עובד – מעביד מכוסה בעיקרה על ידי תשלומי ביטוחי מנהלים, ותשלומים לקרנות פנסיה וקופות גמל. הסכומים שהופקדו כאמור אינם בשליטת וניהול החברה, ולפיכך לא ניתן להם ולהתחייבויות שבגינן הן הופקדו, ביטוי במאזן. והתחייבות המוצגת במאזן משקפת את יתרת ההתחייבות שאינה מכוסה כאמור לעיל.

מחוסר מהותיות, החברה לא מחשבת את התחייבויותיה לסיום יחסי עובד מעביד בחישוב אקטוארי וזאת מאחר שמרבית התחייבויותיה בגין העובדים מכוסה על ידי הפרשות שוטפות.

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 השתלמות 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. 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.

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

באור 6 – הון מניות

<u>נפרע</u> <u>ש"ח</u>	<u>רשום</u> <u>ש"ח</u>	א. <u>ההרכב ליום 31 בדצמבר 2009 (2008 - ז'ה)</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
<u>0.7830</u>	<u>1.0000</u>	10,000 מניות רגילות ב בנות 0,0001 ש"ח

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

באורים לדוחות הכספיים

0.7831

5.0000

ב. על 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.

באור 7 - 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>	<u>לשנה</u> <u>שהסתיימה</u> <u>ביום 31 בדצמבר</u> <u>2009</u> <u>אלפי ש"ח</u>	
46	100	-	דמי ניהול קרנות נאמנות
-	372	425	דמי ניהול מנהל השקעות (ראה באור 12)
362	815	678	דמי תפעול לבנק המתפעל (ראה באור 12)
<u>408</u>	<u>1,287</u>	<u>1,103</u>	

* עבור תקופה של 4 חודשים (ראה באור 1).

באור 8 - 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>	<u>לשנה</u> <u>שהסתיימה</u> <u>ביום 31 בדצמבר</u> <u>2009</u> <u>אלפי ש"ח</u>	
249	1,104	1,053	שכר עבודה והוצאות נלוות
87	176	224	שכר דירקטורים
17	96	368	ביטוח דרקטורים
115	287	168	משרדיות
204	502	503	מקצועיות
29	98	119	שכ"ד והחזקת משרד
12	49	35	השתלמויות ואחרות
-	26	58	פחת
<u>713</u>	<u>2,338</u>	<u>2,528</u>	

* עבור תקופה של 4 חודשים (ראה באור 1).

באור 9 - מיסים על הכנסה

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

באורים לדוחות הכספיים

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

באור 10 – בעלי עניין וצדדים קשורים

- א. עסקאות עם בעלי עניין מבוצעות בתנאי השוק כפי ששוררים בעת ביצוען .
- ב. הוצאות פרמיה בגין ביטוח דירקטורים ושכר דרקטורים ראה באור 8.
- ג. יתרה של קרן השתלמות לפקידים עובדי המינהל והשרותים בע"מ ליום 31.12.2009 – 510 אלפי ש"ח בחובה (2008 - 507 אלפי ש"ח בחובה). יתרת הקרן הגבוהה ביותר בשנת 2009 עמד על 643 אלפי ש"ח בחובה (שנה קודמת – היתרה 510 אלפי ש"ח לסוף השנה) . היתרות ההדדיות אינן נושאות ריבית .
- ד. עלות שכר המנכ"ל כולל נלוות לשנת הדוח הינו 183 אלפי ש"ח (שנה קודמת - 125 אלפי ש"ח).

באור 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 .

באור 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 החבר רה. 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 תק ופת 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 בסוף כל חודש. סכום זה כולל דמי ניהול ששולמו בגין השקעה בנכסים שהונפקו ע"י צד קשור למנהל ההשקעות אשר גובה דמי ניהול בגינם.
- ד. בחודש אוגוסט 2009 חתמה החברה הסכם על חלוקת הוצאות משותפות עם החברה המנהלת של רום קרן ההשתלמות לעובדי הרשויות המקומיות בע"מ – צד קשור (להלן – רום) וזאת עקב כך שהחברה המנהלת ורום חתמו בחודש פברואר על הסכמי שכירות למשרדים משותפים לשתי החברות . החברות חולקות ביניהן את שטח המשרדים כך שחלק מהמשרדים מוקצה בלעדית לאחת החברות והיתרה משמשת את שני ה צדדים במשותף . הוצאות המשרדים אשר לא ניתן לייחס לאחת החברות (חשמל, ארנונה, תקשורת

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

באורים לדוחות הכספיים

וכדומה) יחולקו וישולמו בחלקם היחסי כאשר החברה תישא בשליש מההוצאה ורום ביתרה.
תוקפו של הסכם זה הוא לכל תקופת השכירות והוא יוארך אוטומטית במידה והצדדים יאריכו את תוקפו של הסכם השכירות עד תום תקופת השכירות החדשה.