

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

דוחות כספיים ליום
30.06.2026

החברה המנהלת של רום

קרן ההשתלמות לעובדי הרשויות

המקומיות בע"מ

תוכן העניינים

<u>עמ'</u>	
3	דוח הדירקטוריון
9	הצהרות מנהלים
11	דין וחשבון כספי ליום 30 ביוני 2026 – חברה מנהלת

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

דו"ח הדירקטוריון

לתקופה שהסתיימה ב 30.06.2026

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 וביו, מתנ"סים ועוד וזאת בהתאם להוראות תקנון הקופה. הקופה מנוהלת כנאמנות ע"י החברה. נכון לשנת הדוח, מפעילה החברה חמישה מסלולי חסכון (אישור רשות שוק ההון, הביטוח והחיסכון עד 31.12.2026):

א. רום קלאסי כללי.

ב. רום רביד אשראי ואג"ח.

ג. רום ספיר מניות.

ד. רום הלכה.

ה. רום עוקב מדד S&P 500.

חשבונות עמיתי הקופה מתופעלים באמצעות חברת מלם גמל ופנסיה בע"מ (להלן: "חברת מלם").

נכסי הקרן מנוהלים על ידי חברת אי.בי.אי – אמבן ניהול השקעות בע"מ (להלן: "IBI"). בנק הפועלים הגוף אשר מעניק שירותי קסטודיאן.

2. פירוט בעלי המניות

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

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

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

ולהשתתף באספות החברה ולהצביע בהן; להפעיל 50% מכלל כוח ההצבעה באספות הכלליות של בעלי המניות בחברה; למנות ולפטר 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 ולפטר את מחצית מחברי הדירקטוריון; למנות מנהל כללי לחברה.

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

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

1. פעילות הקופה

31.12.2025	30.06.2025	30.06.2026	
			מספר חשבונות עמיתים:
90,001	86,349	89,484	פעילים
47,115	45,544	48,058	לא פעילים
137,116	131,893	137,542	סה"כ

			נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ש"ח):
4,270,646	3,889,414	4,418,250	פעילים
1,543,952	1,425,550	1,659,269	לא פעילים
5,814,598	5,314,964	6,077,519	סה"כ

			נתונים תוצאתיים (באלפי ש"ח):
79,684	34,793	37,166	דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים
809,322	382,101	403,259	תקבולים מדמי גמולים
1,081	819	976	תקבולים מדמי גמולים חד פעמיים
5,976	3,379	6,027	העברות צבירה לקופה
(191,064)	(79,036)	(106,663)	העברות צבירה מהקופה
(556,742)	(287,424)	(301,719)	פדיונות
762,000	310,838	262,017	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה

			דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח):
15,742	7,490	8,446	פעילים ולא פעילים
			שיעור דמי ניהול ממוצע מנכסים (באחוזים):
0.32	0.35	0.32	פעילים ולא פעילים

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

מנותקי קשר:

31.12.2025	30.06.2025	30.06.2026	
7,009	7,220	7,931	מספר חשבונות
167,910	170,114	184,487	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח)
497	279	294	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)
0.32%	0.35%	0.32%	שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים במונחים שנתיים

ג. מצב עסקי החברה המנהלת

1. לעניין היקף הנכסים המנוהלים, ראה בסעיף ב'1 לעיל.
2. תמצית האסטרטגיה העסקית של החברה ויעדיה העיקריים:
 - 2.1. חיזוק ופיתוח המסוגלות לעמידה בהוראות הרגולציה כחלק מתפיסת איכות הניהול והשירות.
 - 2.2. חיזוק תהליכי העבודה באמצעות הסדרה בנהלים ובתוכנית אכיפה אפקטיבית.
 - 2.3. יצירת תשואה עודפת על פני מדדי הייחוס השונים של מסלולי הקרן, במסגרת ניהול ההשקעות.
 - 2.4. הסבת תהליכי עבודה לתהליכים הנשענים על אוטומציה ומחשוב.
 - 2.5. 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'.
 - שיפור השירות ויעול השירות לעמית באמצעות תהליכי הכשרה והגברת המודעות בקרב העובדים.

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

ד.	בקורות ונהלים לגבי הגילוי
----	---------------------------

בקורות ונהלים לגבי הגילוי:

הנהלת החברה, בשיתוף עם המנכ"ל, ומנהל הכספים של החברה, העריכו לתום תקופת הדיווח את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של החברה. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל החברה ומנהל הכספים הסיקו כי לתום תקופה זו הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של החברה הנן 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 30.06.2026 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

31.08.2026

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 30.06.2026 (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 מידע 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

31.08.2026

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

הצהרה (certification)

אני, דורון ארגוב, 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 30.06.2026 (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 ונהלים לגבי הגילוי של החברה המנהלת והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות ונהלים 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.



דורון ארגוב, רו"ח, מנהל הכספים

31.08.2026

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

דוחות כספיים

ליום 30 ביוני 2026

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

דוחות כספיים ליום 30 ביוני 2026

תוכן הענינים

עמוד

3	דוח רואי החשבון המבקרים
4	דוחות על המצב הכספי
5	דוחות על הרווח הכולל
6-12	באורים לדוחות הכספיים

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

AVI JUDELEWICZ, C.P.A

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



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

קובי גינזבורג | רו"ח
מוסמך במשפטים, מוסמך במינהל עסקים
אבי יודלביץ | רו"ח
אפרת רביב - חלפון | רו"ח
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 ששה ושלשה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2026

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 30 ביוני 2026 ואת הדוחות התמציתיים על רווח והפסד, לתקופה של ששה ושלשה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכת 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 היישות". 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 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

פתח תקוה, 31 באוגוסט, 2026

Petach-Tikva | B.S.R CITY, Tower I, 2 Yitshak Rabin Rd.,
Petach-Tikva
P.O.B 11041, Petach-Tikva 4959220
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

www.hgj.co.il

פתח-תקווה | ב.ס.ר סיטי, מגדל I, דרך יצחק רבין 2,
פתח-תקווה
ת.ד. 11041, פתח-תקווה 4959220
טל: 03-6367800, פקס: 03-6367810/20

ירושלים | רח' שטנר 3, ירושלים, 9546103
ת.ד. 9139, מיקוד 6109101
טל: 02-6251915, פקס: 02-6251932

ליום 31 בדצמבר		ליום 30 ביוני		
2025	2025	2026		
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח		באור	
נכסים שוטפים:				
162	157	176		רכוש קבוע, נטו
394	406	437	4	חייבים ויתרות חובה
4,756	4,284	5,983	5	מזומנים ושווי מזומנים
נכסים בלתי שוטפים				
1,390	1,682	1,313		נכס זכות שימוש עבור חכירות
6,702	6,529	7,909		סך כל הנכסים
התחייבויות והון:				
התחייבויות:				
825	779	937		חלויות שוטפות - התחייבויות בגין חכירה
5,076	4,614	6,367	6	זכאים ויתרות זכות
5,901	5,393	7,304		סך כל ההתחייבויות
התחייבויות לזמן ארוך				
236	233	229		התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
565	903	376		התחייבויות בגין חכירה
801	1,136	605		
6,702	6,529	7,909		סך כל ההון וההתחייבויות

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

			31 באוגוסט 2026 תאריך אישור הדוחות הכספיים
דורון ארגוב, רו"ח מנהל הכספים	גיל ברטל, עו"ד מנכ"ל החברה	שלמה דולברג יו"ר הדירקטוריון	

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של 6 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		באור	
	2025	2026	2025	2026		
	בלתי מבוקר					
	אלפי ש"ח					
15,742	3,723	4,010	7,490	8,446	8	הכנסות
153	62	48	62	94		הכנסות מדמי ניהול מקורן ההשתלמות
15,895	3,785	4,058	7,552	8,540		הכנסות מימון
* 15,894	3,785	4,058	7,552	8,540		הוצאות
* 1	-	-	-	-		הנהלה וכלליות
15,895	3,785	4,058	7,552	8,540		הוצאות מימון
						סך כל ההוצאות
-	-	-	-	-		רווח (הפסד) לתקופה

* סווג מחדש.

** פחות מ-1 אלפי ש"ח.

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.

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 חמישה 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"), למעט רכוש קבוע ועתודה לפיצויים כפי שמצויין בסעיף ה', ט' ובבאור 7 להלן, בהעדר מהותיות.

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

הדוחות הכספיים אושרו לפרסום ע"י דירקטוריון החברה ביום 31 באוגוסט 2026.

- 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 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.
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 קופות הגמל, 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 בעלויות 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 הוגן.
- 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.
התחייבויות בשל הטבות לעובדים נטו, שהינן בגין סיום יחסי עובד - מעסיק, אינן מוצגות לפי שיטת שווי אקטוארי בהעדר מהותיות. - ר' גם ביאור 7 להלן.

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

י. גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם

1. 19 (מתוקן) - הטבות לעובדים

בהתאם לתיקון ל-19 IAS, קבוצת הטבות אחרות לזמן ארוך תכלול גם הטבות לעובדים שהזכויות 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 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 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 30 ביוני	
	2025	2026
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
249	243	194
98	87	37
-	-	7
47	-	-
-	76	199
394	406	437

הוצאות מראש
החברה המנהלת של מינהל - קרן השתלמות לפקידים עובדי
המינהל והשרותים בע"מ (צד קשור)
שחר און שירותי ניהול בע"מ (צד קשור)
עמותת מעוף לעמית (ע"ר) - (צד קשור)
חייבים שונים

באור 5 - מזומנים ושווי מזומנים

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
	2025	2026
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
4,744	4,284	5,972
12	-	11
4,756	4,284	5,983

מזומנים בבנקים במטבע ישראלי
מטבע חוץ

באור 6 - זכאים ויתרות זכות

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
	2025	2026
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
2,997	2,752	4,144
1	-	1
416	248	503
538	223	576
269	192	268
81	113	117
239	332	272
535	754	486
5,076	4,614	6,367

רום- קרן ההשתלמות לעובדי הרשויות המקומיות - צד קשור
עובדים
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-פי הפקדותיה השוטפות של החברה בקרנות פנסיה ו/או בפוליסות ביטוח לקצבה בחברות ביטוח, פטורות 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 בתוכניות 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 מעמיתי 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:

30 ביוני 2026 ו- 2025	
מונפק ונפרע	רשום
מספר המניות	
2	2
-	49,998

מניות יסוד בנות 0.0001 ש"ח ע.ג. כ"א

מניות רגילות בנות 0.0001 ש"ח ע.ג. 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 3,929 אלפי ש"ח כולל ריבית חשב בסך של כ-104 אלפי ש"ח. (נכון ליום 30 ביוני 2025 - סך של כ-7,165 אלפי ש"ח כולל ריבית בסך של כ-442 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. חברת מל"ם גמל ופנסיה בע"מ (להלן: "מל"ם"). מבצעת שירותי התפעול וניהול חשבונות לעמיתי הקופה שבניהול החברה. שירותי המשמורת מבוצעים על ידי בנק הפועלים.

ב. IBI מבצעת שירותי ניהול השקעות של נכסי הקופה. החברה משלמת דמי ניהול בגין שירותי ניהול ההשקעות בחישוב שנתי מיתרת הנכסים המנוהלים בקופה.

ג. משרדי החברה נרכשו על ידי הקופה שבניהול החברה בעלות כוללת בסך של כ-13,196 אלפי ש"ח (אשר כוללת הוצאות נלוות לרכישה - ר' גם ביאור נדל"ן בדוחותיה של הקופה ליום 31 בדצמבר 2024), והינם מושכרים לחברה החל מיום 1.3.2023 לתקופה של 5 שנים. החברה התקשרה עם "החברה המנהלת של מינהל – קרן השתלמות לפקידים עובדי המינהל והשירותים בע"מ" (להלן: "קרן מינהל") שהנה צד קשור לקופה כשוכרי משנה בנכס.

באור 13 - עמלות ניהול חיצוני

ב-30 באוקטובר 2022 פורסמו התקנות המתקנות את תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות), תשס"ח-2008 אשר נכנסו לתוקף החל מה-1 בינואר, 2023.

במסגרת התיקון הנ"ל, בוטלה, החל מה-1 בינואר 2023, ההקלה ביחס לקרן "אי.בי.אי. Tech-Fund (5D)-טכנולוגיה עילית", אשר אפשרה הכרה בהוצאה ישירה גם בעניין מנהל קרן שהינו צד קשור.

כלומר, ביחס להשקעת הקופה (שניהול החברה) בקרן "אי.בי.אי. Tech-Fund (5D)-טכנולוגיה עילית", עד ליום 31 בדצמבר 2022 (המהווה צד קשור), תקנות הוצאות ישירות אפשרו במפורש להכיר בהוצאה בגין קרן טכנולוגיה עילית כהוצאה ישירה (אשר נכללה בדוחות הקופה שבניהול החברה) הגם שהינה משולמת לקרן שהינה צד קשור לחברה.

החל ממועד כניסתו לתוקף של התיקון, לא ניתן עוד להכיר בתשלום לקרן הנ"ל כהוצאה ישירה (הוצאה אשר משוייכת לקופה שבניהול החברה ואשר נכללה בדוחותיהם כאמור) ככל שזו משולמת לקרן הנ"ל המהווה צד קשור לחברה וההקלה בגינה בוטלה, ועל כן ההוצאה בגינה לתקופה המדווחת נכללת בדוחות החברה החל מה-1 בינואר, 2023 כאמור לעיל.