

**קרן השתלמות למורים בבתי - הספר
העל יסודיים במכללות ובסמינרים בע"מ
במסלול הרגיל
דוחות כספיים
ליום 31 באוגוסט 2010**

קרן השתלמות למורים בבתי - הספר
העל יסודיים במכללות ובסמינרים בע"מ
במסלול הרגיל
ליום 31 באוגוסט 2010

תוכן

עמוד

| | |
|------|--|
| 2 | דוח רואי החשבון המבקרים |
| 3 | מאזנים ליום 31 באוגוסט 2009, 2010 |
| 4 | דוח הכנסות והוצאות לשנים שהסתיימו ביום 31 באוגוסט 2009, 2010 |
| 5 | דוח על השינויים בזכויות העמיתים לשנים שהסתיימו ביום 31 באוגוסט 2009, 2010 |
| 6-25 | ביאורים לדוחות הכספיים |

קֶרֶן הַשְּׁתַלְמוֹת לְמוֹרִים בְּבֵת י - הַסֵּפֶר הָעֵל - יִסּוּדִים

בְּמַכְלָלוֹת וּבְסַמִּינָרִים בַּע"מ

מֵאָז

לְיוֹם 31 בְּאוּגוּסְט 2010

בְּעֵרְכִים מְדוּוּחִים

(בְּאַלְפֵי שְׁקֵלִים חֲדָשִׁים)

(הַמְסַלֵּל הַרְגִיל)

| לְיוֹם 31 בְּאוּגוּסְט | | בְּאוֹר | נִכְסִים |
|-------------------------------|--------------------|----------------|--|
| 2009 | 2010 | | |
| אַלְפֵי ש"ח | אַלְפֵי ש"ח | | |
| 60,037 | 24,701 | | מְזוּמְנִים וְשׁוּי מְזוּמְנִים |
| 88,435 | 37,983 | | מְזוּמְנִים בְּקוּפָה וּבְבִנְקִים |
| <u>148,472</u> | <u>62,684</u> | | פִּיקְדוֹנוֹת קְצָרֵי מוֹעֵד בְּבִנְקִים |
| 914,044 | 947,539 | 5 | נִיירוֹת עֵרֶךְ סַחִירִים |
| 475,741 | 602,523 | 5 | אַגְרוֹת חוֹב מִמְשַׁלְתוֹת |
| 460,130 | 691,539 | 7,8 | אַגְרוֹת חוֹב אַחֲרוֹת |
| <u>1,849,915</u> | <u>2,241,601</u> | | מְנִיּוֹת וְנִיירוֹת עֵרֶךְ אַחֲרִים |
| 136,685 | 117,527 | 6 | נִיירוֹת עֵרֶךְ בְּלֵתֵי סַחִירִים |
| 6,894 | 6,717 | 9 | אַגְרוֹת חוֹב אַחֲרוֹת |
| <u>143,579</u> | <u>124,244</u> | | מְנִיּוֹת וְנִיירוֹת עֵרֶךְ אַחֲרִים |
| 119,626 | 96,240 | 10 | פְּקֻדוֹנוֹת וְהִלּוּאוֹת |
| 17,144 | 17,774 | 10 | פְּקֻדוֹנוֹת בְּבִנְקִים |
| <u>136,770</u> | <u>114,014</u> | | הִלּוּאוֹת לְעַמִּיתִים וְלְאַחֲרִים |
| <u>1,019</u> | <u>1,243</u> | 11 | רִיבִית, דִּיבִידֵּנְד וְסַכּוּמִים לְקַבֵּל בְּגִין הַשְּׁקֵעוֹת |
| <u>2,279,755</u> | <u>2,543,786</u> | | סֵךְ כָּל הַשְּׁקֵעוֹת |
| <u>26,295</u> | <u>28,159</u> | 12 | חַיִּבִּים |
| <u>46</u> | <u>37</u> | 13 | רְכוּשׁ קְבוּעַ |
| <u>2,306,096</u> | <u>2,571,982</u> | | סֵךְ כָּל הַנִּכְסִים |
| 2,296,996 | 2,562,105 | | זְכוּיוֹת הָעַמִּיתִים וְהַתְּחִיבּוּיוֹת |
| 9,100 | 9,877 | 14 | זְכוּיוֹת הָעַמִּיתִים |
| - | - | 18 | זְכָאִים |
| <u>2,306,096</u> | <u>2,571,982</u> | | הַתְּחִיבּוּיוֹת וְתַבִּיעוֹת תְּלוּיוֹת |
| | | | סֵךְ כָּל זְכוּיוֹת הָעַמִּיתִים וְהַתְּחִיבּוּיוֹת |

הַבִּיאוֹרִים לְדוּחוֹת הַכְּסָפִים מֵהוּוִים חֶלֶק בְּלֵתֵי נִפְרָד מֵהֶם.

ד. אַרְגוּב, רו"ח - מ. כְּסָפִים

א. הַרְשָׁקוּבִיץ - יו"ר

ד"ר ע. צוּק - מְנַכ"ל

תַּאֲרִיךְ אִישׁוֹר הַדוּחוֹת

קרן השתלמות למורים בבתי - הספר העל - יסודיים
במכללות ובסמינרים בע"מ
דוח הכנסות והוצאות
לשנה שהסתיימה ביום 31 באוגוסט 2010
בערכים מדווחים
(באלפי שקלים חדשים)
(המסלול הרגיל)

| <u>לשנה שהסתיימה</u> | | |
|------------------------|-----------------|---------------------------------|
| <u>ביום 31 באוגוסט</u> | | |
| <u>2009</u> | <u>2010</u> | <u>באור</u> |
| <u>אלפי ש"ח</u> | <u>אלפי ש"ח</u> | |
| 13 | (509) | הכנסות |
| | | ממזומנים ושווי מזומנים |
| | | מניירות ערך סחירים |
| 64,653 | 40,123 | מאגרות חוב ממשלתיות |
| 28,687 | 49,941 | מאגרות חוב אחרות |
| 15,043 | 66,352 | ממניות וניירות ערך אחרים |
| <u>108,383</u> | <u>156,416</u> | |
| | | מניירות ערך שאינם סחירים |
| 10,818 | 10,679 | מאגרות חוב אחרות |
| 389 | 116 | ממניות וניירות ערך אחרים |
| <u>11,207</u> | <u>10,795</u> | |
| | | מפיקדונות והלוואות |
| 11,576 | 7,086 | מפקדונות בבנקים |
| 811 | 833 | מהלוואות לעמיתים ולאחרים |
| <u>12,387</u> | <u>7,919</u> | |
| | | הכנסות אחרות |
| <u>2,030</u> | <u>1,354</u> | סך כל ההכנסות |
| <u>134,020</u> | <u>175,975</u> | |
| | | הוצאות |
| 7,658 | 9,166 | דמי ניהול |
| 2,077 | 1,660 | עמלות ניירות ערך ובנקאיות |
| 13 | 18 | פחת |
| 461 | 428 | הוצאות מסים אחרות |
| <u>10,209</u> | <u>11,272</u> | סך כל ההוצאות |
| <u>123,811</u> | <u>164,703</u> | הכנסות נטו לשנת הדוח |

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

קרון השתלמות למורים בבתי - הספר העל - יסודיים
במכללות ובסמינרים בע"מ
דוח על השינויים בזכויות העמיתים
לשנה שהסתיימה ביום 31 באוגוסט 2010
בערכים מדווחים
(באלפי שקלים חדשים)
(המסלול הרגיל)

| <u>2009</u> | <u>2010</u> | |
|------------------|------------------|---------------------------------------|
| <u>אלפי ש"ח</u> | <u>אלפי ש"ח</u> | |
| <u>2,098,520</u> | <u>2,296,996</u> | זכויות העמיתים ליום 1 בספטמבר |
| | | התנועה השנה |
| 185,940 | 197,996 | הפרשות : (א) הפרשות מעביד |
| <u>93,000</u> | <u>99,033</u> | הפרשות עובד |
| <u>278,940</u> | <u>297,029</u> | |
| | | תשלומים : |
| (122,313) | (116,519) | משיכות כספים |
| (59,840) | (58,904) | מענקים |
| (8,845) | (8,651) | שכ"ל |
| <u>(12,395)</u> | <u>(12,225)</u> | נלווים |
| <u>(203,393)</u> | <u>(196,299)</u> | |
| <u>75,547</u> | <u>100,730</u> | צבירה נטו |
| <u>123,811</u> | <u>164,703</u> | הכנסות נטו |
| | | העברת זכויות : אל הקופה |
| 2,711 | 2,480 | מהקופה |
| <u>(3,593)</u> | <u>(2,804)</u> | העברת זכויות, נטו |
| <u>(882)</u> | <u>(324)</u> | |
| <u>198,476</u> | <u>265,109</u> | |
| <u>2,296,996</u> | <u>2,562,105</u> | זכויות העמיתים ליום 31 באוגוסט |

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

קרן השתלמות למורים בבתי - הספר העל - יסודיים

במכללות ובסמינרים בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים

ליום 31 באוגוסט 2010

(המסלול הרגיל)

ביאור 1 - כללי

קרן ההשתלמות הינה חברה מוגבלת בערבות: ערבות החברים מוגבלת ל- 0.0001 ש"ח כל חבר. הקרן מנוהלת עסקית ע"י הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ. הנהלת הקרן מורכבת מנציגי המדינה (משרד האוצר והחינוך), מנציגי ארגון המורים העל-יסודיים, נציגי מרכז השלטון המקומי ומנציג גוף או ארגון ציבורי המייצג מוסדות חינוך. בקרן מנוהלים שני מסלולי חסכון: המסלול הרגיל של 6 שנות חסכון ויצאה לשנת שבתון, ומסלול מקוצר, דהיינו: חסכון ויצאה להשתלמות אחרי 3 שנים. דוחות כספיים אלה כוללים רק את המסלול הרגיל.

קרן ההשתלמות למורים בבתי ספר על יסודיים במכללות וסמינרים בע"מ במסלול הרגיל הינה קרן השתלמות מיוחדת למורים כמשמעותה בתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל) התשכ"ד - 1964. המסלול הרגיל הינו אחד משני מסלולי החסכון של קרן ההשתלמות למורים בבתי ספר על יסודיים במכללות וסמינרים בע"מ. המסלול מיועד למורים אשר מקבלים את שכרם על פי דירוג עובדי הוראה. עיקרי התוכנית:

הפרשות העובד הן בשיעור של 4.2% והפרשות המעסיק הן 8.4% ממשכורתו של העובד. תקופת החסכון היא בת 6 שנים וניתן להאריכה ל-7 ול-8 שנים. עובד ששילם תשלומיו כדין ומילא אחר כל התנאים המזכים אותו בחופשת השתלמות, יהא רשאי לצאת לחופשת השתלמות עד שנת לימודים שלמה עבור כל תקופת חסכון. בתקופת ההשתלמות יקבל עובד ההוראה מענק השתלמות בשיעור 66.66% ממשכורתו. מי שחסך 7 או 8 שנים יקבל מענק בשיעור של 77.77% או 88.88% בהתאמה. הקרן משלמת לעמיתה בשנת ההשתלמות החזרי הוצאות ותשלומים אחרים על פי תקנונה. עמית אשר מפסיק את חברותו בקרן, חסכוניתו מוחזרים לו בהתאם לאמור בתקנון הקרן והחלטות ההנהלה.

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

(א) בסיס המדידה

הדוחות הכספיים נערכו בערכים מדווחים בהתאם להוראות אגף שוק ההון, החיסכון והביטוח במשרד האוצר, (להלן: אגף שוק ההון) ובהתאם לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל תשכ"ד - 1964), וכללי החשבונאות המקובלים בקופות גמל. החל משנת החשבון 2006, נערכו הדוחות הכספיים של הקרן על פי ההנחיות המפורטות בחוזרי גמל 2005-2-21 ו-2005-2-20 של אגף שוק ההון מיום 21 בדצמבר 2005.

הקרן מנהלת את חשבונותיה באופן שוטף בשקלים חדשים נומינליים. עד למועד המעבר לדיווח נומינלי (דוחות כספיים ליום 31 באוגוסט 2003), הוצגו נתוני הדוחות הכספיים לאחר התאמת הנתונים הנומינליים לשקלים חדשים בעלי כח קניה אחיד לפי מדד המחירים לצרכן. בהתאם להנחיות האוצר - אגף שוק ההון לאחר שאימץ את תקן חשבונאות מספר 17 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות, הופסקה התאמת הדיווח הכספי לשינוי בכח הקניה הכללי של המטבע הישראלי ביום 1 בספטמבר 2003. הסכומים המותאמים על פי הדוחות הכספיים הכלולים בדוחות הכספיים לשנת הדיווח המסתיימת במועד המעבר שימשו נקודת מוצא לדיווח הכספי הנומינלי בעתיד.

(ב) מזומנים ושווי מזומנים

פיקדונות קצרי מועד כוללים פיקדונות שתקופת הפירעון בעת הפקדתם לא עלתה על חודש ימים, הפיקדונות כוללים ריבית שנצברה לפי התנאים.

מזומנים ופיקדונות במטבע חוץ נכללו במאזן לפי שער החליפין היציג של אותו מטבע ביחס לשקל נכון לתאריך המאזן.

קרון השתלמות למורים בבתי - הספר העל - יסודיים

במכללות ובסמינרים בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים

ליום 31 באוגוסט 2010

(המסלול הרגיל)

(ג) ניירות ערך סחירים

ניירות ערך סחירים בארץ מוצגים לפי שווי השוק ליום המאזן, לפי שער הסגירה שנקבע לנייר הערך ביום המסחר האחרון בבורסת תל אביב.

ניירות ערך סחירים בחו"ל מוצגים לפי שווי השוק ליום המאזן, לפי שער הסגירה שנקבע לנייר הערך ביום המסחר האחרון בבורסה מחוץ לישראל או בשוק אחר מוסדר שהוא נסחר בו ולפי שערי החליפין היציגים ליום המאזן.

(ד) ניירות ערך בלתי סחירים

בהתאם לתקנה 141(א) לתקנות מס הכנסה, ועל פי הנחיות אגף שוק ההון, החל משנת החשבון 2005, אגרות חוב בלתי סחירות, כתבי אופציה וקרנות השקעה מוצגים לפי שווי הוגן. אגרות חוב בלתי סחירות וכתבי אופציה מוצגים בהתאם למודל ולהוראות הביצוע שפורסמו על ידי חברת שערי ריבית בע"מ, המבוססים על שיטת היוון תזרימי המזומנים הנובע מהם לפי רמת הסיכון והזמן לפירעון. קרנות השקעה מוצגות על פי ציטוטים מהמנפיק.

על פי הכללים לביצוע שיערוך לפי שווי הוגן של נכסי חוב שאינם רשומים בבורסה לעיל, אגרות חוב להמרה יוצגו באופן פרטני.

(ה) פיקדונות והלוואות

פיקדונות בבנקים כוללים פיקדונות שתקופת הפירעון בעת הפקדתם עלתה על חודש ימים.

בהתאם לתקנה 141(א) לתקנות מס הכנסה, ועל פי הנחיות אגף שוק ההון, החל משנת החשבון 2005, פיקדונות והלוואות לאחרים מוצגים לפי שווי הוגן. ההצגה הינה בהתאם למודל ולהוראות הביצוע שפורסמו על ידי חברת שערי ריבית בע"מ, המבוססים על שיטת היוון תזרימי המזומנים הנובע מהם לפי רמת הסיכון והזמן לפירעון.

הלוואות לעמיתים - על פי הוראות הביצוע שפורסמו על ידי חברת שערי ריבית בע"מ, החל משנת החשבון 2005, יוצגו לפי שווי הוגן על פי רמת סיכון שנקבעה בכללים שפורסמו.

(ו) ריבית ודיבידנד וסכמים לקבל בגין השקעות

ריבית לקבל - ריבית (לרבות הפרשי הצמדה על הריבית) שטרם התקבלה עד לתאריך המאזן, על אגרת חוב סחירה אשר עברה את יום ה-EX.

דיבידנד לקבל - דיבידנד שהוכרז לפני תאריך המאזן, וטרם התקבל עד לתאריך המאזן.

פדיון לקבל - קרון (לרבות הפרשי הצמדה על הקרון) שטרם התקבלה עד לתאריך המאזן, של אגרת חוב סחירה שעברה את יום ה-EX.

(ז) רכוש קבוע

הרכוש הקבוע מוצג בניכוי פחת שנצבר בהתאם להוראות תקן חשבונאות 69 של לשכת רואי חשבון בישראל בדבר חשבונאות ודוח כספי בידי מלכ"רים המחייבות הצגת הרכוש הקבוע בניכוי פחת שנצבר (ראה באור 13). יתרת הרכוש הקבוע מוצגת לפי עלות היסטורית נומינלית.

(ח) הכרה בהכנסה

תקבולים ותשלומים בגין עמיתים נמדדים בקרון על בסיס מצטבר. הכנסות מהשקעות ומיתרות כספיות אחרות נכללות בדוח הכנסות והוצאות עם התהוותן.

קרון השתלמות למורים בבתי - הספר העל - יסודיים

במכללות ובסמינרים בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים

ליום 31 באוגוסט 2010

(המסלול הרגיל)

(ט) זכויות העמיתים

יתרת זכויות העמיתים בדוח הכספי איננה משקפת בהכרח את הזכויות שיגיעו לכלל העמיתים ביציאה להשתלמות או בפרישה. שיעור זכויות העמיתים בפועל מחושב בהתאם לתקופת החסכון שנצברה לעמית, גילו וכו', כמפורט בסעיף 38 לתקנון ולתוספת לתקנון ההתאגדות של הקרן.

זכויות העמיתים המופיעים בדוחות הכספיים משקפים הצטברות נכסים ואין ביטוי בדוחות הכספיים להתחייבויות המשתמעות מתקנות הקרן.

(י) עסקאות הקופה עם בעלי עניין

בעלי עניין כהגדרתם בחוזר גמל 2005-2-21 של אגף שוק ההון - כללים לעריכת דוחות שנתיים של קופת גמל וכהגדרתם בחוק ניירות ערך.

(יא) חייבים וזכאים

חייבים וזכאים כוללים סכומים אשר התקבלו במהלך העסקים הרגיל של הקרן לאחר תאריך הדוח הכספי.

חייבים ראה ביאור 12.

זכאים ראה ביאור 14.

(יב) תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS)

החל מיום 1 בינואר 2008 הדוחות הכספיים של הקופה נערכים לפי תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) - ראה ביאור 27.

(יג) שימוש באומדנים בעריכת הדוחות הכספיים

בעריכת הדוחות הכספיים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים נדרשת ההנהלה להשתמש באומדנים והערכות המשפיעים על הנתונים המדווחים של הנכסים וההתחייבויות, על הנתונים בדבר נכסים מותנים והתחייבויות תלויות שניתן להם ביטוי בדוחות הכספיים וכן על נתוני הכנסות והוצאות בתקופת הדיווח. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מאומדנים אלו.

באור 3 שיעורי עליית המדד והדולר

| לשנה שהסתיימה | | | |
|-----------------|---------|--------|---------|
| ביום 31 באוגוסט | | | |
| 2007 | 2008 | 2009 | 2010 |
| אחוזים | אחוזים | אחוזים | אחוזים |
| 0.33 | 4.84 | 3.52 | 1.82 |
| (5.50) | (12.90) | 6.10 | 0.16 |
| 0.37 | (5.95) | 2.73 | (10.93) |
| (0.24) | (20.89) | (0.06) | (4.72) |

(א) שיעור עליית מדדים נבחרים:

שיעור עליית מדד המחירים לצרכן (לפי מדד ידוע)

שיעור עליית שער החליפין של הדולר של ארה"ב

שיעור השינוי בשער החליפין של האירו

שיעור השינוי בשער החליפין של הלירה שטרלינג

קרן השתלמות למורים בבתי - הספר העל - יסודיים

במכללות ובסמינרים בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים

ליום 31 באוגוסט 2010

(המסלול הרגיל)

באור 4 - נכסים לפי בסיס ההצמדה

| סה"כ | נכסים בחו"ל | בהצמדה למטבע חוץ | בהצמדה למדד המחירים לצרכן | ללא הצמדה | |
|-----------------|--------------------|-------------------------|----------------------------------|------------------|---|
| אלפי ש"ח | אלפי ש"ח | אלפי ש"ח | אלפי ש"ח | אלפי ש"ח | |
| 62,684 | - | 15,145 | - | 47,539 | 31 באוגוסט 2010 |
| ----- | ----- | ----- | ----- | ----- | מזומנים ושווי מזומנים |
| 947,539 | 14,141 | - | 477,707 | 455,691 | ניירות ערך סחירים |
| 602,523 | 27,633 | 30,772 | 394,858 | 149,260 | אגרות חוב ממשלתיות |
| 691,539 | 137,409 | - | - | 554,130 | אגרות חוב אחרות |
| 2,241,601 | 179,183 | 30,772 | 872,565 | 1,159,081 | מניות וניירות ערך אחרים |
| ----- | ----- | ----- | ----- | ----- | סה"כ ניירות ערך סחירים |
| - | - | - | - | - | ניירות ערך שאינם סחירים |
| 117,527 | - | - | 117,527 | - | אגרות חוב ממשלתיות מיועדות |
| 6,717 | 6,717 | - | - | - | אגרות חוב אחרות |
| 124,244 | 6,717 | - | 117,527 | - | מניות וניירות ערך אחרים |
| ----- | ----- | ----- | ----- | ----- | סה"כ ניירות ערך שאינם סחירים |
| 96,240 | - | - | 96,240 | - | פיקדונות והלוואות |
| 14,589 | - | - | - | 14,589 | פקדונות בבנקים |
| 3,185 | - | - | 3,185 | - | הלוואות לעמיתים |
| 114,014 | - | - | 99,425 | 14,589 | הלוואות לאחרים |
| ----- | ----- | ----- | ----- | ----- | סה"כ פיקדונות והלוואות |
| 1,243 | - | - | - | 1,243 | ריבית, דיבידנד, וסכומים לקבל בגין השקעות |
| ----- | ----- | ----- | ----- | ----- | |
| 28,159 | - | - | - | 28,159 | חייבים |
| ----- | ----- | ----- | ----- | ----- | |
| 37 | - | - | - | 37 | רכוש קבוע |
| ----- | ----- | ----- | ----- | ----- | |
| 2,571,982 | 185,900 | 45,917 | 1,089,517 | 1,250,648 | סך כל הנכסים |
| ----- | ----- | ----- | ----- | ----- | |
| 152 | - | - | - | 152 | התחייבויות בגין אופציות, חוזים עתידיים ועסקאות החלפה |
| ----- | ----- | ----- | ----- | ----- | |

קרן השתלמות למורים בבתי - הספר העל - יסודיים

במכללות ובסמינרים בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים

ליום 31 באוגוסט 2010

(המסלול הרגיל)

באור 4 - נכסים לפי בסיס ההצמדה

| סה"כ | נכסים | בהצמדה | בהצמדה למדד | ללא | |
|-----------------|-----------------|------------------|----------------------|-----------------|--|
| אלפי ש"ח | בחול"ל | למטבע חוץ | המחירים לצרכן | הצמדה | |
| אלפי ש"ח | אלפי ש"ח | אלפי ש"ח | אלפי ש"ח | אלפי ש"ח | |
| | | | | | 31 באוגוסט 2009 |
| 148,472 | - | 34,896 | - | 113,576 | מזומנים ושווי מזומנים |
| | | | | | ניירות ערך סחירים |
| 914,044 | 9,128 | - | 544,545 | 360,371 | אגרות חוב ממשלתיות |
| 475,741 | 26,174 | 28,937 | 343,737 | 76,893 | אגרות חוב אחרות |
| 460,130 | 80,578 | - | - | 379,552 | מניות וניירות ערך אחרים |
| 1,849,915 | 115,880 | 28,937 | 888,282 | 816,816 | סה"כ ניירות ערך סחירים |
| | | | | | ניירות ערך שאינם סחירים |
| - | - | - | - | - | אגרות חוב ממשלתיות מיועדות |
| 136,685 | 69 | - | 136,616 | - | אגרות חוב אחרות |
| 6,894 | 6,867 | - | - | 27 | מניות וניירות ערך אחרים |
| 143,579 | 6,936 | - | 136,616 | 27 | סה"כ ניירות ערך שאינם סחירים |
| | | | | | פיקדונות והלוואות |
| 119,626 | - | - | 119,626 | - | פקדונות בבנקים |
| 14,354 | - | - | - | 14,354 | הלוואות לעמיתים |
| 2,790 | - | - | 2,790 | - | הלוואות לאחרים |
| 136,770 | - | - | 122,416 | 14,354 | סה"כ פיקדונות והלוואות |
| | | | | | ריבית, דיבידנד, וסכומים לקבל בגין |
| 1,019 | - | - | - | 1,019 | השקעות |
| | | | | | חייבים |
| 26,295 | - | - | - | 26,295 | |
| | | | | | רכוש קבוע |
| 46 | - | - | - | 46 | |
| 2,306,096 | 122,816 | 63,833 | 1,147,314 | 972,133 | סך כל הנכסים |
| | | | | | התחייבויות בגין אופציות, חוזים |
| 366 | - | - | - | 366 | עתידיים ועסקאות החלפה |

קרן השתלמות למורים בבתי - הספר העל - יסודיים

במכללות ובסמינרים בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים

ליום 31 באוגוסט 2010

(המסלול הרגיל)

| באוגוסט | 31 |
|-----------------|-----------------|
| 2009 | 2010 |
| אלפי ש"ח | אלפי ש"ח |
| 188,761 | 142,929 |
| 716,155 | 790,468 |
| <u>904,916</u> | <u>933,397</u> |
| 9,128 | 14,142 |
| <u>914,044</u> | <u>947,539</u> |
| 449,567 | 574,890 |
| - | - |
| <u>449,567</u> | <u>574,890</u> |
| 26,174 | 27,633 |
| - | - |
| <u>26,174</u> | <u>27,633</u> |
| <u>475,741</u> | <u>602,523</u> |

באור 5 - אגרות חוב סחירות

א. ההרכב:

אגרות חוב ממשלתיות סחירות בארץ:

מלווה קצר מועד (מק"מ)

אגרות חוב ממשלתיות סחירות

סך הכל אגרות חוב ממשלתיות סחירות

אגרות חוב ממשלתיות סחירות בחו"ל:

אגרות חוב ממשלתיות סחירות

סך הכל אגרות חוב ממשלתיות

אגרות חוב קונצרניות סחירות בארץ:

בלתי ניתנות להמרה

ניתנות להמרה

סך הכל אגרות חוב קונצרניות סחירות בארץ

אגרות חוב סחירות בחו"ל:

בלתי ניתנות להמרה

ניתנות להמרה

סך הכל אגרות חוב סחירות בחו"ל

קרו השתלמות למורים בבתי - הספר העל - יסודיים
במכללות ובסמינרים בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים
ליום 31 באוגוסט 2010
(המסלול הרגיל)

| 2009 | 2010 | | באוגוסט | 31 | |
|---------------|---------------|--------------|-----------------|---------------------------|----------------------------|
| <u>סך הכל</u> | <u>סך הכל</u> | <u>להמרה</u> | <u>לא להמרה</u> | <u>אגרות חוב ממשלתיות</u> | <u>אגרות חוב קונצרניות</u> |
| <u>שנים</u> | <u>שנים</u> | <u>שנים</u> | <u>שנים</u> | <u>שנים</u> | <u>שנים</u> |
| 2.35 | 2.42 | - | 3.62 | 2.03 | בלתי צמודות |
| 3.87 | 3.37 | - | 4.07 | 2.80 | צמודות למדד |
| 7.19 | 6.20 | - | 6.20 | - | צמודות למט"ח |
| 3.06 | 1.94 | - | 1.94 | 1.93 | נכסים בחו"ל |
| 3.45 | 3.04 | - | 3.97 | 2.42 | מח"מ ממוצע |

ב. מח"מ
איגרות חוב סחירות:

ג. התשואה הממוצעת המשוקללת לפדיון

| 2009 | 2010 | | באוגוסט | 31 | |
|---------------------|---------------------|--------------------|-----------------------|---------------------------|-----------------------------|
| <u>סך הכל אחזים</u> | <u>סך הכל אחזים</u> | <u>להמרה אחזים</u> | <u>לא להמרה אחזים</u> | <u>אגרות חוב ממשלתיות</u> | <u>אגרות חוב</u> |
| <u>אחזים</u> | <u>אחזים</u> | <u>אחזים</u> | <u>אחזים</u> | <u>אחזים</u> | <u>אחזים</u> |
| 2.55 | 2.74 | - | 3.90 | 2.36 | בלתי צמודות |
| 3.37 | 0.96 | - | 2.15 | (0.02) | צמודות למדד |
| 1.01 | 0.50 | - | 0.50 | - | צמודות למט"ח |
| 2.31 | 1.70 | - | 1.99 | 1.13 | נכסים בחו"ל |
| 3.06 | 1.66 | - | 2.49 | 1.14 | תשואה ממוצעת משוקללת לפדיון |

איגרות חוב סחירות:

תשואה ממוצעת משוקללת לפדיון

קרן השתלמות לבתי - הספר העל - יסודיים

במכללות ובסמינרים בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים

ליום 31 באוגוסט 2010

(המסלול הרגיל)

באור 6 - אגרות חוב בלתי סחירות

א. ההרכב:

אגרות חוב אחרות בלתי סחירות

אגרות חוב קונצרניות בלתי סחירות בארץ:

בלתי ניתנות להמרה

ניתנות להמרה

סך הכל איגרות חוב קונצרניות בלתי סחירות בארץ

אגרות חוב בלתי סחירות בחו"ל:

בלתי ניתנות להמרה

ניתנות להמרה

סך הכל איגרות חוב בלתי סחירות בחו"ל

סך הכל אגרות חוב בלתי סחירות

| ליום 31 באוגוסט | |
|------------------------|-----------------------|
| 2009 | 2010 |
| אלפי ש"ח | אלפי ש"ח |
| 136,616 | 117,527 |
| - | - |
| <u>136,616</u> | <u>117,527</u> |
| 69 | - |
| - | - |
| <u>69</u> | <u>-</u> |
| <u><u>136,685</u></u> | <u><u>117,527</u></u> |

ב. מח"מ

איגרות חוב בלתי סחירות:

בלתי צמודות

צמודות למדד

נכסים בחו"ל

מח"מ ממוצע

| 2009 | 2010 | באוגוסט | 31 |
|---------------|---------------|----------------------------|-----------------|
| | | אגרות חוב קונצרניות | |
| סך הכל | סך הכל | להמרה | לא להמרה |
| שנים | שנים | שנים | שנים |
| - | - | - | - |
| 3.31 | 3.17 | - | 3.17 |
| 0.65 | 3.42 | - | 3.42 |
| <u>3.31</u> | <u>3.17</u> | <u>-</u> | <u>3.17</u> |

ג. התשואה הממוצעת המשוקללת לפדיון

איגרות חוב בלתי סחירות:

בלתי צמודות

צמודות למדד

נכסים בחו"ל

תשואה ממוצעת משוקללת לפדיון

| 2009 | 2010 | באוגוסט | 31 |
|---------------|---------------|----------------------------|-----------------|
| | | אגרות חוב קונצרניות | |
| סך הכל | סך הכל | להמרה | לא להמרה |
| אחוזים | אחוזים | אחוזים | אחוזים |
| - | - | - | - |
| 3.15 | 2.34 | - | 2.34 |
| 5.45 | 24.94 | - | 24.94 |
| <u>3.15</u> | <u>2.34</u> | <u>-</u> | <u>2.34</u> |

קרן השתלמות למורים בבתי - הספר העל - יסודיים

במכללות ובסמינרים בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים

ליום 31 באוגוסט 2010

(המסלול הרגיל)

| ליום 31 באוגוסט | |
|------------------------|-----------------|
| 2009 | 2010 |
| אלפי ש"ח | אלפי ש"ח |
| 314,620 | 375,543 |
| 20,698 | 65,489 |
| 335,318 | 441,032 |

באור 7 - מניות סחירות

ההרכב:

מניות בארץ

מניות בחו"ל

סה"כ מניות

באור 8 - ניירות ערך אחרים סחירים

| ליום 31 באוגוסט | |
|------------------------|-----------------|
| 2009 | 2010 |
| אלפי ש"ח | אלפי ש"ח |
| 64,815 | 178,581 |
| - | - |
| 117 | 6 |
| 64,932 | 178,587 |

א. ההרכב:

מניות וניירות ערך אחרים סחירים בארץ:

תעודות סל

אופציות

כתבי אופציות

סך הכל מניות וניירות ערך אחרים נסחרים בארץ

מניות וניירות ערך אחרים סחירים בחו"ל

תעודות סל

קרנות להשקעות משותפות בנאמנות

סך הכל מניות וניירות ערך אחרים נסחרים בחו"ל

סך הכל מניות וניירות ערך אחרים נסחרים

| | |
|----------------|----------------|
| 59,880 | 71,920 |
| - | - |
| 59,880 | 71,920 |
| 124,812 | 250,507 |

| ליום 31 באוגוסט | |
|------------------------|-----------------|
| 2009 | 2010 |
| אלפי ש"ח | אלפי ש"ח |
| 7,944 | 3,741 |
| - | - |
| 13,592 | 15,311 |

ב. פרטים לגבי ההשקעה בנכסים נגזרים

חשיפת של ההשקעה באופציה במונחי דלתא

אופציות על מדד המעו"ף

אופציות על שער הדולר

סך הבטחונות שניתנו בשל אופציות

קרון השתלמות למורים בבתי - הספר העל - יסודיים

במכללות ובסמינרים בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים

ליום 31 באוגוסט 2010

(המסלול הרגיל)

באור 9 - מניות וניירות ערך אחרים בלתי סחירים

| <u>ליום 31 באוגוסט</u> | |
|------------------------|-----------------|
| <u>2009</u> | <u>2010</u> |
| <u>אלפי ש"ח</u> | <u>אלפי ש"ח</u> |
| 27 | - |
| <u>27</u> | <u>-</u> |
| ----- | ----- |
| 6,867 | 6,717 |
| <u>6,894</u> | <u>6,717</u> |
| ===== | ===== |

א. ההרכב:

מניות וניירות ערך אחרים בלתי סחירים בארץ:

כתבי אופציה

סך הכל מניות וניירות ערך אחרים בלתי סחירים בארץ

סך הכל מניות וניירות ערך אחרים בלתי סחירים בחו"ל

קרנות השקעה

סך הכל מניות וניירות ערך אחרים בלתי סחירים

באור 10 - פקדונות והלוואות

| <u>ליום 31 באוגוסט</u> | |
|------------------------|-----------------|
| <u>2009</u> | <u>2010</u> |
| <u>אלפי ש"ח</u> | <u>אלפי ש"ח</u> |
| 119,626 | 96,240 |
| <u>119,626</u> | <u>96,240</u> |
| ----- | ----- |
| 14,354 | 14,589 |
| 2,790 | 3,185 |
| - | - |
| <u>17,144</u> | <u>17,774</u> |
| ----- | ----- |
| <u>136,770</u> | <u>114,014</u> |
| ===== | ===== |

א. ההרכב:

פקדונות בבנקים

פקדונות בבנקים ובמוסדות כספיים

סך הכל פקדונות בבנקים

הלוואות לעמיתים ואחרים

הלוואות לעמיתים (1)

הלוואות לאחרים

תעודות חוב מסחריות

סך הכל הלוואות לעמיתים ואחרים

סך הכל פקדונות והלוואות

(1) ההלוואות לעמיתים לא צמודות ונושאות ריבית קבועה בשיעור פריים פחות 1% לשנה.

שיעור הריבית הנמוך במשך התקופה 2.25% (2009 - 2%).

שיעור הריבית הגבוה במשך התקופה 3.25% (2009 - 5.25%).

קרון השתלמות למורים בבתי - הספר העל - יסודיים

במכללות ובסמינרים בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים

ליום 31 באוגוסט 2010

(המסלול הרגיל)

| <u>31 באוגוסט 2009</u> | | | <u>31 באוגוסט 2010</u> | | | ב. מח"מ פקדונות והלוואות בלתי צמודים צמודים למדד מח"מ ממוצע |
|------------------------|----------------|----------------|------------------------|----------------|----------------|---|
| <u>סך הכל</u> | <u>הלוואות</u> | <u>פקדונות</u> | <u>סך הכל</u> | <u>הלוואות</u> | <u>פקדונות</u> | |
| <u>שנים</u> | <u>שנים</u> | <u>שנים</u> | <u>שנים</u> | <u>שנים</u> | <u>שנים</u> | |
| 0.71 | 0.71 | - | 0.61 | 0.61 | - | |
| 3.15 | 8.62 | 3.02 | 3.16 | 8.36 | 2.99 | |
| <u>2.89</u> | <u>1.99</u> | <u>3.02</u> | <u>2.83</u> | <u>2.00</u> | <u>2.99</u> | |

ג. התשואה הממוצעת המשוקללת לפידיון

| <u>31 באוגוסט 2009</u> | | | <u>31 באוגוסט 2010</u> | | | ג. התשואה הממוצעת המשוקללת לפידיון פקדונות והלוואות בלתי צמודים צמודים למדד תשואה ממוצעת משוקללת לפידיון |
|------------------------|----------------|----------------|------------------------|----------------|----------------|--|
| <u>סך הכל</u> | <u>הלוואות</u> | <u>פקדונות</u> | <u>סך הכל</u> | <u>הלוואות</u> | <u>פקדונות</u> | |
| <u>אחוזים</u> | <u>אחוזים</u> | <u>אחוזים</u> | <u>אחוזים</u> | <u>אחוזים</u> | <u>אחוזים</u> | |
| 2.79 | 2.79 | - | 2.73 | 2.73 | - | |
| 1.94 | 5.52 | 1.85 | 1.25 | 4.66 | 1.14 | |
| <u>2.03</u> | <u>3.24</u> | <u>1.85</u> | <u>1.44</u> | <u>3.07</u> | <u>1.14</u> | |

קרן השתלמות למורים בבתי - הספר העל - יסודיים
במכללות ובסמינרים בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים
ליום 31 באוגוסט 2010
(המסלול הרגיל)

| <u>31 באוגוסט</u> | |
|-------------------|-----------------|
| <u>2009</u> | <u>2010</u> |
| <u>אלפי ש"ח</u> | <u>אלפי ש"ח</u> |
| 612 | 558 |
| 407 | 685 |
| <u>1,019</u> | <u>1,243</u> |

באור 11 - ריבית, דיבידנד וסכומים לקבל בגין השקעות

ריבית EX לקבל

דיבידנד

סך הכל ריבית, דיבידנד וסכומים לקבל בגין השקעות

| <u>31 באוגוסט</u> | |
|-------------------|-----------------|
| <u>2009</u> | <u>2010</u> |
| <u>אלפי ש"ח</u> | <u>אלפי ש"ח</u> |
| 22,898 | 24,860 |
| 3,003 | 2,959 |
| 394 | 340 |
| <u>26,295</u> | <u>28,159</u> |

באור 12 - חייבים

הפקדות לקבל (1)

משרד החינוך (ראה באור 19)

חייבים ויתרות חובה אחרות

(1) בנוסף קיימים חייבים אחרים שאינם נכללים בסעיף זה (ראה באור 22).

קָרָן הַשְּׁתַלְמוֹת לְמוֹרִים בְּבֵת י - הַסֵּפֶר הָעַל - יִסּוּדִיִּים
בְּמַכְלָלוֹת וּבְסִמְיֹנִרִים בְּע"מ
בִּיאֻרִים לְדוֹחוֹת הַכִּסְפִּיִּים
לְיוֹם 31 בְּאוּגוֹסְט 2010
(הַמְסַלֵּל הָרְגִיל)

| סך הכל | ציוד וריהוט משרדי | 7%-33% | 7%-33% | |
|-----------------|----------------------|--------|--------|--|
| <u>אלפי ש"ח</u> | <u>אלפי ש"ח</u> | | | |
| 193 | 193 | | | באור 13 - רכוש קבוע |
| 33 | 33 | | | שיעורי הפחת |
| - | - | | | |
| <u>226</u> | <u>226</u> | | | 2009 |
| | | | | יתרת פתיחה עלות |
| | | | | רכישת רכוש חדש |
| | | | | מכירת רכוש |
| | | | | סך הכל עלות ליום 31 באוגוסט 2009 |
| 167 | 167 | | | פחת נצבר לתחילת השנה |
| 13 | 13 | | | פחת השנה |
| <u>180</u> | <u>180</u> | | | פחת נצבר ליום 31 באוגוסט 2009 |
| <u>46</u> | <u>46</u> | | | סך הכל עלות נכסים מופחתת ליום 31 באוגוסט 2009 |
| 226 | 226 | | | 2010 |
| 9 | 9 | | | יתרת פתיחה עלות |
| - | - | | | רכישת רכוש חדש |
| <u>235</u> | <u>235</u> | | | מכירת רכוש |
| | | | | סך הכל עלות ליום 31 באוגוסט 2010 |
| 180 | 180 | | | פחת נצבר לתחילת השנה |
| 18 | 18 | | | פחת השנה |
| <u>198</u> | <u>198</u> | | | פחת נצבר ליום 31 באוגוסט 2010 |
| <u>37</u> | <u>37</u> | | | סך הכל עלות נכסים מופחתת ליום 31 באוגוסט 2010 |

| 31 באוגוסט | | |
|-----------------|-----------------|-----------------------------------|
| 2009 | 2010 | |
| <u>אלפי ש"ח</u> | <u>אלפי ש"ח</u> | |
| 470 | 342 | יתרת דמי ניהול לבנק |
| 46 | 50 | עובדים |
| 1,016 | 1,011 | מוסדות |
| 1,021 | 1,115 | משרד החינוך |
| 4,963 | 4,872 | משתלמים בגין אוגוסט |
| 75 | 647 | התחייבות בשל סיום יחסי עובד מעביד |
| 263 | 138 | הוצאות לשלם |
| 880 | 1,550 | זכאים ויתרות זכות אחרות |
| 366 | 152 | התחייבות בגין אופציה |
| <u>9,100</u> | <u>9,877</u> | |

קרון השתלמות למורים בבתי - הספר העל - יסודיים

במכללות ובסמינרים בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים

ליום 31 באוגוסט 2010

(המסלול הרגיל)

באור 15 - דמי ניהול לבנק

דמי ניהול לבנק הבינלאומי הראשון לישראל משולמים באופן יחסי ומדורג מתוך סך נכסי הקרן, למעט חייבים, לפי החלק השנים עשר מסך הנכסים לאותו חודש כמפורט להלן:

| <u>שיעור דמי הניהול</u> <u>(מהסכום הנוסף)</u> | <u>היקף נכסים</u> <u>מליוני ש"ח</u> |
|--|--|
| 0.35% | 350-0 |
| 0.2875% | 425-350 |
| 0.270% | 500-425 |
| 0.26% | 950-500 |
| 0.24% | 1150-950 |
| 0.225% | 1500-1150 |
| 0.2% | מעל 1500 |

באור 16 - דמי ניהול

א. פירוט דמי ניהול:

| <u>31 באוגוסט</u> | |
|-------------------|-----------------|
| <u>2009</u> | <u>2010</u> |
| <u>אלפי ש"ח</u> | <u>אלפי ש"ח</u> |
| 1,481 | 2,071 |
| 84 | 168 |
| 5,125 | 5,708 |
| 61 | 116 |
| 159 | 162 |
| 104 | 138 |
| 53 | 30 |
| 299 | 330 |
| 92 | 116 |
| 194 | 252 |
| 64 | 63 |
| (58) | 12 |
| <u>7,658</u> | <u>9,166</u> |

משכורות ונלוות לשכר*
דמי גמולים לדירקטוריון וחברי ועדות
דמי ניהול מנהל תפעולי ותיק השקעות
מקצועיות:
יעוץ השקעות
ביקורת חשבונות
יעוץ משפטי
אקטואר
מבקר פנימי
שרותי מחשוב והנהלת חשבונות
שכר דירה ואחזקת משרד
פרסום ושיווק
הוצאות (הכנסות) אחרות (ראה סעיף ב' להלן)
סה"כ דמי ניהול

ב. פירוט הרכב הוצאות (הכנסות) אחרות:

| | |
|-------------|-----------|
| 199 | 349 |
| 64 | 29 |
| (137) | (147) |
| (204) | (251) |
| 5 | 5 |
| 6 | - |
| 9 | 27 |
| <u>(58)</u> | <u>12</u> |

ביטוח
השתלמות מקצועית וכנסים
הכנסות ממדריך למשתלם
השתתפות מישור בהוצאות הנהלה
שליחויות ונסיעות
אגרות
כיבודים מתנות ושונות

* בשנת החשבון כולל הפרשה בסך כ-355 אלפי ש"ח בגין השלמת הפרשי עבר לסוציאליות לעובדי הקרן.

קרן השתלמות למורים בבתי - הספר העל - יסודיים

במכללות ובסמינרים בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים

ליום 31 באוגוסט 2010

(המסלול הרגיל)

באור 16 - דמי ניהול - המשך

ג. דמי ניהול המנוכים מהתשלומים מהפורשים הם בשיעור של 0.47% מהפקדות הפורשים מיום 1 בספטמבר 1995.

ד. השיעור השנתי האפקטיבי של דמי הניהול ביחס ליתרה החודשית הממוצעת של הנכסים נטו בשנת הדו"ח הוא 0.38% (אשתקד 0.41%).

באור 17 - עמלות

| 31 באוגוסט | |
|------------|----------|
| 2009 | 2010 |
| אלפי ש"ח | אלפי ש"ח |
| 2,077 | 1,660 |

עמלות קנייה ומכירה של ניירות ערך

| באחוזים | באחוזים |
|-----------------|-----------------|
| 0.085% | 0.085% |
| 0.05% | 0.05% |
| 0.025% | 0.025% |
| 2.5 ש"ח לאופציה | 2.5 ש"ח לאופציה |
| +0.1% עמלת סוכן | +0.1% עמלת סוכן |
| 0.1% | 0.1% |

עמלה בגין קנייה ומכירה של מניות בארץ
עמלה בגין קנייה ומכירה של אג"ח בארץ
עמלה בגין קנייה ומכירה של מק"מ
עמלה בגין קנייה ומכירה של אופציות
עמלה בגין קנייה ומכירה של מניות בחו"ל
עמלה בגין קנייה ומכירה של אג"ח בחו"ל

באור 18 - התחייבויות ותביעות תלויות

ב. כנגד הקרן הוגשה תביעה בבית המשפט המחוזי בתל אביב, על ידי מדינת ישראל (ת.א. 2500/02). התביעה היא לסעד הצהרתי כי:

- בטלה החלטת האסיפה הכללית של הקרן מיום 27 באוגוסט 2001, לגבי תיקון תקנון הקרן ושינוי אופן בחירת יו"ר הנהלת הקרן.
 - בטלים כל מינוי או פעולה שנעשו על יסוד ההחלטה הנ"ל.
 - אין לערוך כל מינוי או פעולה בהסתמך על ההחלטה הנ"ל.
- תביעת המדינה נדחתה על ידי בית המשפט המחוזי במחוז מרכז בפסק דין שניתן ביום 16 ביוני 2009. עוד נקבע בפסק הדין כי המדינה תישא בהוצאות הנתבעים וכן בשכר טרחת עורך דינם. המדינה לא הגישה ערעור על פסק הדין ומועד הערעור חלף.

ג. כנגד הקופה הוגשו תביעות על ידי שלוש עשר עמיתים באמצעות שתי תביעות (3927/06, 1124/07) בסך כולל של כ- 386 אלפי ש"ח בגין התרשלות על אי הגשת תביעת חוב לנאמן שמונה למועצה המקומית בענה בגין אי תשלום חובות המועצה. ניתן פסק דין שבו הקרן חוייבה לזכות חמישה תובעים מבין השלושה עשר. הסכום שבו חוייבה הקרן על פי פסק הדין הינו 15,861 ש"ח. על פי יועציה המשפטיים של הקרן מועד הערעור על פסק הדין חלף.

ד. לקרן ערבות על סך 41 אלפי ש"ח בגין שכר דירה.

קרן השתלמות למורים בבתי - הספר העל - יסודיים

במכללות ובסמינרים בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים

ליום 31 באוגוסט 2010

(המסלול הרגיל)

ביאור 19 - שיעבודים

הקרן חתמה על משכון לטובת הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ למטרת הבטחת כל התחייבויותיה בגין פעילותה בנגזרות פיננסיות, ולצורך כך רשמה שיעבוד אצל רשם החברות כדלקמן:

על נכסי הקרן מוטל שיעבוד קבוע ראשון בדרגה, ללא הגבלה בסכום והמחאת זכות על דרך השעבוד לטובת הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ. השעבוד הוטל על הנכסים הבאים: כל ניירות הערך והזכויות הקשורות אליהם, המופקדים או הרשומים לזכות חשבון פקדון משמרת ניירות ערך מס' 420549 על שם החברה בבנק והמפורטים ברשימה המצורפת להסכם המשכון, וכל ניירות הערך והזכויות שיופקדו או יירשמו לזכות החשבון הנ"ל, כפי שיוסכם בין הבנק לחברה מעת לעת, וכל זכויות החברה בחשבון האמור."

ניירות הערך המופיעים ברשימת המשכון הם:

- א. אגרות חוב גליל 5903, נייר ערך מספר 9590332, לפי ערך נקוב 21,000,000. שווי אגרות החוב הנ"ל נכון ליום 31 באוגוסט 2010 הינו 31,523,100 ש"ח.
- ב. "כל הזכויות בחשבון, כפי שיהיו מעת לעת, הנובעות מעסקאות בנגזרות פיננסיות, ולרבות אך לא רק עסקאות באופציות ובחוזים עתידיים מסוגים שונים, כולל לגבי ניירות ערך (ישראלים וזרים), לגבי מטבעות שונים, לגבי מדדים מסוגים שונים, לגבי טובין שונים או ריביות (להלן: "הנכסים השונים"), ובכלל זה יצירת/ כתיבת אופציות וכן רכישת ומכירת אופציות וחוזים עתידיים (futures) בנכסים השונים, עסקאות SWAP ו-FORWARD בנכסים השונים וכן עסקאות אופציות על הנ"ל."

באור 20 - צדדים קשורים ועסקאות עם בעלי עניין

| <u>31 באוגוסט</u> | |
|-------------------|-----------------|
| <u>2009</u> | <u>2010</u> |
| <u>אלפי ש"ח</u> | <u>אלפי ש"ח</u> |
| 1,982 | 1,844 |
| 664 | 932 |
| 329 | 41 |
| 84 | 168 |

א. יתרות צדדים קשורים
משרד החינוך - נטו

ב. עסקאות עם בעלי עניין:
משכורת ונלוות לשכר למנכ"ל הקרן*
השתתפות בשכר והחזר הוצאות ליו"ר הקרן
דמי גמולים לדירקטורים

* ראה ביאור 16.

באור 21 - התחייבות בשל סיום יחסי עובד מעביד

התחייבות הקרן בשל סיום יחסי עובד מעביד מכוסה על ידי תשלומים לפוליסות ביטוח מנהלים וקופת פנסיה והעתודה המוצגת בביאור 14.

קרן השתלמות למורים בבתי - הספר העל - יסודיים

במכללות ובסמינרים בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים

ליום 31 באוגוסט 2010

(המסלול הרגיל)

באור 22 - חייבים אחרים

לקרן חובות פתוחים המוערכים בסך 15,906 אלפי ש"ח כולל קרן וריבית עד ליום 31 באוקטובר 2010 (מצטברים למשכורת אוגוסט 2010). יתרת החייבים בדוח הכספי אינה כוללת את החובות הפתוחים שלעיל.

הרכב החובות על פי מעמד טיפולם :

| <u>סכום באלפי ₪</u> | <u>בטיפול משפטי :</u> | <u>הסדר תשלומים דחויים</u> |
|---------------------|------------------------|-----------------------------------|
| 1,205 | | תיקי תביעה בהוצאה לפועל |
| 1,449 | | תיקי תביעה כונס נכסים |
| 767 | | תיקי תביעה פתוחים |
| 5,092 | | |
| 2,514 | <u>לא בטיפול משפטי</u> | חובות בפרעון דחוי |
| 4,879 | | חובות פתוחים עד 3 משכורות אחרונות |
| <u>15,906</u> | | |

האמצעים בהם נקטה ההנהלה בתקופת הדוח לצורך גביית החובות :

מנהל העסקים של הקרן שולח מכתבי התראה למעסיקים לאחר חודש שלא הועבר תשלום ומדי רבעון. במקביל נשלחת לעמית מדי חודש הודעה על אי העברת הכספים לאחר שלושה חודשים לא הועברו כספים. בנוסף, יוצרים קשר טלפוני לאחר שלושה חודשים עם המעסיק, במידה וניכרת בעיה כספית בהעברת הכספים, הענין מועבר לטיפול משפטי.

להלן פירוט חמשת המעבידים בעלי החוב הגבוה ביותר לקופה למיטב ידיעת החברה נכון ליום 31/08/2010 :

| <u>שם המעביד</u> | <u>סכום החוב באלפי ₪</u> |
|-------------------------------|--------------------------|
| 1. כפר הנוער יוהנה ז'בוטינסקי | 1,100 |
| 2. אגודת רנה קאסין | 840 |
| 3. מועצה מקומית מגיד אל כרום | 700 |
| 4. תיכון עלי"ה לוד | 560 |
| 5. מועצה מקומית כפר מנדא | 400 |

באור 23 - יישום תקנים חשבונאיים

בחודש פברואר 2003 פורסם תקן חשבונאות מס' 15 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות, בדבר ירידת ערך נכסים. תוקף התקן לדוחות כספיים לתקופה מ - 1 בינואר 2003. הנהלת הקרן לא זיהתה נכסים שתיתכן ירידה בערכם.

קרון השתלמות למורים בבתי - הספר העל - יסודיים

במכללות ובסמינרים בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים

ליום 31 באוגוסט 2010

(המסלול הרגיל)

ביאור 24 - מס הכנסה

א. הקופה היא קופת גמל מאושרת, כהגדרתה בסעיף 47 בפקודת מס הכנסה, והיא פועלת בכפוף לתקנות מס הכנסה.

ב. הכנסות הקרן פטורות ממס, לפי סעיף 29(2) בפקודת מס הכנסה ובכפוף להוראות הפקודה.

ג. על פי סעיף 3(ח) בפקודת מס הכנסה, הכנסות הקופה מריבית שנצברה על איגרות חוב מסוימות בתקופה שבה הוחזקו בידי גוף אחר, חייבות במס.

ביאור 25 - חוק קופות הגמל

ב - 25 ביולי 2005, התקבל בכנסת חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) - 2005, בעקבות "ועדת בכר". החוק מסדיר מחדש את הקמתן, אחזקתן וניהולן של קופות גמל מכל הסוגים, ואת מערך הפיקוח עליהן על ידי הממונה, לרבות הטלת עיצום כספי וקנס אזרחי בגין הפרת הוראות שנקבעו בחוק זה.

על חברה מנהלת להפקיד את המזומנים השייכים לקופת הגמל אצל תאגיד בנקאי, מוסד כספי מחוץ לישראל העומד בתנאים שנקבעו, או אצל גוף אחר שיאושר לשם כך על ידי הממונה. על חשבונות ניירות הערך של הקופה להתנהל אצל חבר בורסה, או אצל גופים אחרים שיאושר הממונה.

נאסר על חברה מנהלת לשלם לאדם עמלה, או כל תמורה אחרת, בשל הצטרפות עמית לקופה או המשך חברות בה, בשל הפקדת כספים, משיכתם או העברתם, למעט עמלת הפצה ליועץ פנסיוני או לבעל רישיון סוכן ביטוח בענף ביטוח פנסיוני או משווק השקעות.

עמית רשאי לבחור את קופת הגמל בה יופקדו הכספים המופרשים עבורו.

קביעת סנקציות מחמירות כלפי מעסיקים המפגרים בהעברת כספי ההפקדות לקופת הגמל.

ביאור 26 - שינוי מבנה החברה

בחודש מרץ 2007 הקרן הגישה לאגף שוק ההון במשרד האוצר בקשה לאישור שינוי מבני. הבקשה הוגשה בהתאם להוראות סעיף 86(ו) לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), תשס"ה - 2005, ולחוזרים שהוציא אגף שוק ההון. הבקשה היא לאשר שינוי מבני של הקרן שהיא חברה בע"מ וקופה תאגידית, על ידי רה-אורגניזציה, ולפיה יהיה פיצול לחברה מנהלת ולקופת גמל שתנוהל בנאמנות בידי החברה המנהלת.

במסגרת ולצורך הגשת הבקשה, אישרה האסיפה הכללית של הקרן, בישיבתה מיום 7 מרץ 2007, שינויים במסמכי ההתאגדות של החברה (תזכיר ותקנון), לצורך התאמתם לשינוי המבני. השינויים כללו, בין היתר, תקנון לחברה המנהלת, ותקנון קופה. כמו כן הוצע לשנות את שם החברה ל- "עגור חברה לניהול קופות גמל וקרנות השתלמות בע"מ".

ב-4 לנובמבר 2010, נתקבל מאגף שוק ההון אישור לשינוי המבני ורישיון חברה מנהלת. בדעת ההנהלה לפעול לאלתר להפעלת השינוי המבני כך שהדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2010 יכללו גם דוחות כספיים לחברה המנהלת ובמועד הדוחות השנתיים 31 באוגוסט 2011 יכללו גם דוחות הקופות מישור ועל יסודי.

קרו השתלמות למורים בבתי - הספר העל - יסודיים

במכללות ובסמינרים בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים

ליום 31 באוגוסט 2010

(המסלול הרגיל)

ביאור 27 - אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS)

הקופה דיווחה לראשונה על מצבה הכספי ותוצאות פעולותיה לפי תקני IFRS, החל מיום 1 בינואר 2008, כאשר מועד המעבר ליישום לראשונה של תקני IFRS היה 1 בינואר 2007 (להלן - מועד המעבר). לצורך המעבר יישמה הקופה את הוראות תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 1 "אימוץ לראשונה של תקני IFRS" (להלן - IFRS 1).

דוחות כספיים אלו נערכו על פי תקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן - תקני IFRS) במתכונת מתומצתת ליום 31 באוגוסט 2010 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך.

אימות התקינה הבינלאומית (IFRS) בקופה אינו מחייב התאמות מהותיות בין דיווח לפי כללי חשבונאות מקובלים לדיווח לפי תקני IFRS למועד המעבר, ליום 31 באוגוסט 2008 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך.

הדוחות הכספיים השנתיים האחרונים של הקופה ליום 31 באוגוסט 2008 ולשנה שהסתיימה באותו המעבר לדיווח לפי תקני IFRS לא השפיעו מהותית על הקופה ולכן לא נערכה התאמה בין דיווח לפי כללי חשבונאות מקובלים בישראל לדיווח לפי תקני IFRS.

לא נעשה חישוב אקטוארי של התחייבות לסיום יחסי עובד מעביד ע"פ תקן בינלאומי 19 ושווי הוגן של הרכוש הקבוע בהעדר מהותיות.

ביאור 28 - גילוי בענין ההחלטה ליישום עקרונות SOX 404

חוזר אגף שוק ההון 10-9-2009 מיום 21 ביוני 2009 עדכן, בין השאר, את לוחות הזמנים שנקבעו בחוזרים הקודמים של האוצר בעניין זה וביניהם חוזר גופים מוסדיים 9-9-2007. החוזר קבוע כי החל משנת 2007 נקבעה מתכונת גילוי בדבר יעילות הבקורות והנהלים לגבי הגילוי בדוחות ובדבר שינוי בבקרה הפנימית על דיווח כספי של גוף מוסדי. בחוזר פורטו הוראות בדבר יישום שלבים של סעיף SOX-404, הוראות בדבר אחריות ההנהלה על הבקורות הפנימיות על דיווח כספי וחוות דעת רואה החשבון המבקר לגבי הביקורת על הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי.

הקרן הקימה צוות לקידום התהליך וכן שכרה יועץ לסייע בכל הפעולות הנדרשות. באמצעות היועץ נערכות פעולות לזיהוי החשבונות והתהליכים העסקיים הרלבנטיים ותיעודם, לרבות מיפוי הסיכונים, זיהוי הבקורות ופערי הבקרה וגיבוש אפשרויות לתיקונם. הקרן סיימה את השלבים הדרושים ליישום החוזר כנדרש.

להלן הפעילויות שבוצעו עד כה על ידי הקרן:

1. זיהוי חשבונות ותהליכים עסקיים מהותיים.
2. תיעוד תהליכים, הערכת סיכונים ובקורות קיימות - מיפוי הסיכונים והבקורות הפנימיות הקיימות ברמת התהליכים והעסקאות.
3. הערכת מידת יעילות הבקורות, תוך תיעוד בדיקות של אפקטיביות הבקורות, וביצוע WALKTHROUGH לצורך אימות התהליך שתועד.
4. ניתוח פערים קיימים בבקורות.

כחלק מפעילות הקרן לזיהוי החשבונות והתהליכים העסקיים המהותיים וכן בשלבי התיעוד והערכת הסיכונים ציינה הקרן בתיעוד שערכה כי יש לקבל מהגוף המתפעל (הבנק הבינלאומי) מכתב נוחות לעניין מערכות המידע ואבטחת המידע מאחר והקרן אינה יכולה בפועל לבצע תיעוד מפורט לתהליכים אלו המתבצעים אצל הבנק הבינלאומי ולהעריך את מידת יעילות הבקורות וניתוח הפערים הקיימים באופן יעיל ומהימן.

לפיכך דרשה הקרן מהגוף המתפעל לקבל מכתב נוחות כאמור.

עד למועד החתימה על הדוחות לא התקבלו מכתבי נוחות מהבנק.