

דוח רבעוני של חברה מנהלת של קופת גמל

מרץ 2014

החברה לניהול קרן השתלמות למשפטים בע"מ

תוכן עניינים

עמ'

3	א. דוח הדירקטוריון ליום 31 במרץ 2014
15	ב. הצהרות
18	ג. דוחות כספיים ביניים ליום 31 במרץ 2014

דוח הדירקטוריון

ליום 31 במרץ 2014

תוכן

א.	מאפיינים כלליים של החברה המנהלת.....	5
ב.	תיאור המצב הכספי של הקופה בניהול החברה המנהלת.....	6
ג.	מצב עסקי החברה המנהלת.....	6
ד.	שינויים מהותיים והוראות חקיקה.....	10
ה.	גילוי בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים ביניים.....	12
ו.	גילוי לבקרות ונהלים.....	12

א. מאפיינים כלליים של החברה המנהלת

1. כללי

קרן השתלמות למשפטנים בע"מ (להלן: "הקרן") הוקמה כחברה ממשלתית בחודש אוקטובר 1971 בעקבות הסכם קיבוצי בין מדינת ישראל ואיגוד המשפטנים.

עמית הקרן הם עורכי דין שכירים. בנק הפועלים בע"מ מעניק לקרן שירותי תפעול הכוללים ניהול חשבונות הקרן וחשבונות העמיתים לפי תקנון הקרן, הוראות החברה, הדירקטוריון והוועדות, ובכפוף להוראות כל דין.

בהתאם לסעיף 86(ו) לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה – 2005, נקבע כי קופת גמל שהתאגדה כתאגיד ערב כניסת החוק האמור לתוקף, תנוהל בנאמנות בידי חברה מנהלת ולא תהיה עוד תאגיד.

בהתאם להוראות הסעיף האמור לעיל, הושלם ביום 31.12.2009 שינוי מבני-ארגוני בקרן כך שהחל מיום 1.1.2010 פוצלה החברה לחברה מנהלת של קרן השתלמות ולקרן השתלמות שמנוהלת בנאמנות בידי החברה המנהלת, וזאת בהתאם לאישור הממונה על אגף שוק ההון, ביטחון וחסכון ובהתאם לדרישות הדין.

2. פירוט בעלי המניות של החברה המנהלת

<u>בעל המניות</u>	<u>מספר המניות</u>	<u>אחוז בזכויות הצבעה</u>
מדינת ישראל	מניות הנהלה א'	50% (*)
איגוד המשפטנים	מניות הנהלה ב'	50%
		100%

(*) מנית הכרעה נרכשה ע"י מדינת ישראל והיא מוחזקת בידי מי שמכהן כשר העבודה.

3. האישורים שיש לקופות המנוהלות ע"י החברה המנהלת

הקופה אושרה כקרן השתלמות ענפית לשכירים. האישור חל על כספים המשולמים לקופה בהתאם לשיעורים ולתנאים הקבועים בתקנה 19 לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל) התשכ"ד- 1964 או בתקנות מכוח סעיף 22 לחוק האמור, שיבואו במקום התקנות האמורות. מספר אישור המסלולים הוא:

• מסלול כללי- 292

• מסלול מנייתי- 1454

• מסלול ללא מניות- 1455

תוקף אישור קופת הגמל הינו עד ליום 31 בדצמבר 2014 (מתחדש מעת לעת).

ב. תיאור המצב הכספי של הקופה בניהול החברה המנהלת

1. מספר חשבונות העמיתים המנוהלים על ידי החברה המנהלת

מספר חשבונות העמיתים ל- 31/03/2014:

מס' חשבונות שכירים	מסלול
4,401	מסלול כללי
27	מסלול מנייתי
32	מסלול ללא מניות
4,460	סה"כ חשבונות מנוהלים

2. היקף הנכסים המנוהלים על ידי החברה המנהלת

שיעור הגידול (קיטון) אחוזים	היקף נכסים 12/2013	היקף נכסים 03/2014	מסלול
	אלפי ש"ח		
2.47%	442,059	452,999	מסלול כללי
5.12%	2,580	2,712	מסלול מנייתי
1.58%	6,158	6,255	מסלול ללא מניות
2.48%	450,797	461,966	סה"כ נכסים מנוהלים

3. תשואת הקופה שבניהול החברה המנהלת

א. המסלול הכללי השיג בתקופת הדוח (ינואר- מרץ) תשואה חיובית בשיעור של 2.49%.

ב. המסלול המנייתי השיג בתקופת הדוח (ינואר- מרץ) תשואה חיובית בשיעור של 2.98%.

ג. המסלול ללא מניות השיג בתקופת הדוח (ינואר- מרץ) תשואה חיובית בשיעור של 1.00%.

ג. מצב עסקי החברה המנהלת

1. מצב עסקי החברה

לחברה אין פעילות אחרת מלבד ניהול קרן השתלמות למשפטנים. נכסיה כוללים מזומנים וסעיפי חייבים בלבד. התחייבויותיה הן לנותני השירותים לקרן.

2. אירועים מהותיים בתקופת הדוח

תמונת המאקרו של המשק הישראלי ברבעון הראשון מעורבת. הפעילות הכלכלית בישראל המשיכה להתרחב במהלך הרבעון הראשון בקצב דומה לרבעון האחרון של 2013 כפי שמשתקף במדד המשולב אשר עלה במהלך הרבעון הראשון בשיעור של 0.7% לעומת 0.8% ברבעון האחרון של 2013 ו-0.6% ברבעון השלישי של 2013. הייצור התעשייתי המשיך במגמת השיפור כאשר עלה ב-1.4% ברבעון הראשון של השנה. יצוא השירותים רשם עלייה חדה של 7.3% לעומת גידול של 1.9% בלבד ברבעון הקודם אך יצוא הסחורות, המהווה 65% מסך היצוא הישראלי, עלה ב-1.1% בלבד לעומת 9.2% ברבעון הקודם. הפדיון בענפי המסחר והשירותים עלה ב-1.5% ו-2.1% בהתאמה לעומת 1.3% ו-0.6% בהתאמה במהלך הרבעון הקודם. תמונת הביקוש המקומי מעורבת כאשר מצד אחד יבוא מוצרי צריכה רשם גידול של 4.0% לעומת ירידה של 3.3% במהלך הרבעון הקודם אך מצד שני פדיון רשתות השיווק ירד ב-1.2% בחודשיים הראשונים של השנה לעומת הרבעון האחרון של 2013. נתוני שוק העבודה הצביעו על יציבות כאשר שיעור האבטלה עמד על 5.8% בדומה לרבעון הקודם. על פי נתוני המדד המשולב, נרשמה בחודש פברואר עלייה בשיעור המשרות הפנויות במשק לרמה של 2.7%, לעומת 2.6% בחודש דצמבר 2013. עלייה זו מצביעה על שיפור שנרשם בהיצע העבודה במשק הישראלי בתחילת השנה.

אינפלציה, תקציב וריבית - ריבית בנק ישראל לחודש מרץ ירדה ב-0.25 נ"א לרמה של 0.75% כאשר בנק ישראל נימק בהודעתו כי הפחתת הריבית נבעה, בין השאר, על רקע האינפלציה הנמוכה, הפעילות הכלכלית המתונה וההערכה כי סביבת הריבית העולמית תיוותר נמוכה לעוד הרבה זמן. קצב האינפלציה במהלך 12 החודשים האחרונים ועד למרץ 2014 עמד על 1.3% כאשר מתחילת השנה מדד המחירים ירד ב-0.5%. מבין עשרת המרכיבים המרכזיים במדד, סעיף הדיור והשונות היו היחידים שרשמו שיעור שינוי חיובי. 5 סעיפים נוספים רשמו ירידה ושלושה נוספים נותרו ללא שינוי. הציפיות לאינפלציה במהלך 12 החודשים הבאים עמדו על 1.6% על פי החזאים ועל 1.9% על פי שוק ההון.

ברבע הראשון עמד העודף התקציבי של הממשלה על כ-80 מיליון ש"ח, לעומת גירעון של כ-4.7 מיליארד בתקופה המקבילה אשתקד. בצד ההכנסות, בחודשים ינואר – מרץ הסתכמה גביית המסים בכ-66.3 מיליארד שקלים לעומת 56.3 בתקופה המקבילה אשתקד.

שוק המניות – מדד ת"א 25 עלה בתקופה הנסקרת בשיעור של 5.5% ומדד ת"א 100 עלה ב-6.2%. המגזרים שבלטו לטובה היו מגזר הביומד וחברות חיפושי הגז שעלו ב-8.7% ו-7.3%, בהתאמה. המחזור היומי הממוצע במניות והמירים הסתכם ב-1.3 מיליארד ש"ח, רמה זהה לזו שברבע הרביעי של שנת 2013 וגידול של 10.6% מהמחזור היומי הממוצע

בכל שנת 2013. גיוסי ההון במניות והמירים הסתכמו ברבע הראשון ב-4.0 מיליארד ש"ח, עלייה של 73% ביחס לגיוסים ברבע הרביעי של 2013 ו-150% ביחס לרבע המקביל אשתקד.

שוקי המניות המקומי הציג במהלך הרבעון הראשון ביצועי יתר לעומת המדדים המרכזיים מעבר לים. ההסלמה הגיאו-פוליטית ברוסיה ריכזה עניין רב מסביב לעולם ובאה לידי בתנודתיות גבוהה בשוקי המניות ובעליית מפלס אי הוודאות. עם זאת, שוק ההון הישראלי התנתק מהאירועים שפקדו את יתר העולם ועל כן הניב מתחילת השנה תשואות נאות למשקיעים. במהלך הרבע הראשון מדד המניות העולמי של MSCI AC הניב תשואה כוללת של 1.2%, מדד המניות של ה-S&P 500 הניב תשואה של 1.8% ומדד היורוסטוקס 600 האירופאי הניב תשואה של 2.6%. כמו כן, מדד השווקים המתעוררים של MSCI רשם ירידה של 0.5%.

שוק הנגזרים - בתקופה הנסקרת הסתכם מחזור המסחר באופציות על מדד המעו"ף ב-12.4 מיליון יחידות אופציה או ב-1.7 טריליון ש"ח במונחי נכס הבסיס. מחזור זה מהווה 5231% ממחזור המסחר שנרשם בתקופה הנסקרת במניות המעו"ף. המחזור בחוזים עתידיים על מדד המעו"ף הסתכם ב-12 אלף חוזים.

בשוק המט"ח הסתכם מחזור המסחר באופציות דולר/שקל ב-80 מיליארד ש"ח במונחי נכס הבסיס. מחזור המסחר באופציות אירו/שקל הסתכם ב-13.3 מיליארד ש"ח במונחי נכס הבסיס.

אג"ח ממשלתיות צמודות מדד – בתקופה הנסקרת עלה מדד האג"ח הממשלתיות צמודות המדד בשיעור נומינלי של 2.0%. העליות באו לידי ביטוי בעיקר בטווחי ההשקעה הארוכים, בפרט בסדרות הנפדות בשנת 2036 ו-2041 שעלו ב-3.3% וב-4.1%, בהתאמה. בטווחים הקצרים (עד שנתיים) נרשמו ירידות של 0.2% ובטווחים הבינוניים (2-5 שנים) נרשמו עליות של 0.9%.

אג"ח ממשלתיות לא צמודות – בתקופה הנסקרת עלה מדד אג"ח הממשלתיות הלא צמודות בשיעור של 1.9%. השחרים עלו ב-2.2% והגילונים עלו ב-0.4%. העלייה בשחרים נרשמה בכל טווחי ההשקעה. ישראל נמנתה בין המדינות שחוו את ירידות התשואה הגבוהות בעולם, בין היתר, על רקע הפחתת הריבית בחודש פברואר.

אג"ח קונצרני – המגמה החיובית שאפיינה את האג"ח הקונצרני נמשכה גם ברבעון הראשון של 2014. מרווח התשואות (SPREAD) של מדד התל-בונד 60 מול אגרות החוב הממשלתיות המשיך להצטמצם במהלך הרבעון הראשון ועמד בסיום על 1.1%. מדד אגרות

החוב הקונצרניות הצמודות מדד עלה ב-2.4%, מדד התל-בונד 60 ב-1.9% ומדד התל-בונד השקלי ב-2.2% באותה תקופה. באותה נשימה נציין כי בדומה למגמה בארץ, המרווחים באג"ח קונצרני בדירוג השקעה בארה"ב ירדו גם כן בחדות, לאחר הקפיצה החדה בדצמבר באג"ח הממשלתיות. ברבעון הראשון גייס הסקטור העסקי באמצעות אג"ח 9.3 מיליארד ש"ח, עליה של 1.2% לעומת הרבעון הרביעי של 2013 וירידה של 13.7% ביחס לרבעון המקביל אשתקד.

3. פעילות ההשקעות של הקופה ברבעון הראשון של השנה

מסלול כללי

המסלול מנוהל בהתאם למדיניות ההשקעות הנקבעת ע"י הדירקטוריון וועדת ההשקעות. במהלך הרבעון, במסגרת הפעילות נרכשו מניות ותעודות סל בארץ בהיקף של כ-9.9 מיליוני ש"ח ונמכרו מניות בארץ בהיקף של כ-5.7 מ' ש"ח. כמו כן נרכשו מניות ותעודות סל בחו"ל בהיקף של כ-3.4 מ' ש"ח ונמכרו מניות ותעודות סל בחו"ל בהיקף של כ-0.7 מ' ש"ח. במסגרת הפעילות באפיק הקונצרני, נרכשו אג"ח קונצרניות צמודות מדד בהיקף של כ-6.5 מ' ש"ח ונרכשו אג"ח במט"ח בחו"ל בהיקף של 8.5 מ' ש"ח. מנגד, נמכרו אג"ח קונצרניות צמודות בהיקף של כ-14 מ' ש"ח. לא נרכשו אג"ח קונצרניות שקליות. מנגד, נמכרו אג"ח קונצרניות שקליות בהיקף של כ-1.8 מ' ש"ח. במסגרת הפעילות באפיק הממשלתי נקנו אג"ח ממשלתיות צמודות מדד בהיקף של כ-5.5 מ' ש"ח. לא נמכרו אג"ח ממשלתיות צמודות במהלך התקופה. כמו כן, נרכשו אג"ח ממשלתיות שקליות בהיקף של כ-4.4 מ' ש"ח. לא נמכרו אג"ח ממשלתיות שקליות בתקופה.

מסלול ללא מניות

המסלול מנוהל בהתאם למדיניות ההשקעות הנקבעת ע"י הדירקטוריון וועדת ההשקעות. כ-90% מנכסי המסלול מושקעים באגרות חוב ממשלתיות צמודות ושקליות במח"מ קצר. כ-10% מנכסי המסלול מושקעים באגרות חוב קונצרניות צמודות ושקליות במח"מ קצר.

מסלול מניות

המסלול מנוהלת בהתאם למדיניות ההשקעות הנקבעת ע"י הדירקטוריון וועדת ההשקעות. במהלך הרבעון, שמרה הקרן על רמת חשיפה גבוהה למניות. ברבעון זה, החשיפה הממוצעת למניות עמדה על כ-90%. מהלך זה נעשה בתיאום עם הפקדות ומשיכות העמיתים ומטרתו לשמר שיעור חשיפה זה לאפיק המניות.

4. התפתחויות כלכליות במשק לאחר תאריך הדוחות הכספיים

לא היו התפתחויות חריגות המחייבות התייחסות בדוח הדירקטוריון.

5. מידע נוסף

בהתאם להוראות חוזר גופים מוסדיים 2013-9-20 ניהול סיכוני ציות בגופים מוסדיים, חלה על הקופה חובה למנות ממונה ציות ואכיפה פנימית, להגדיר את תפקידיו ודרכי עבודתו, וכן לקבע תוכנית ציות ואכיפה פנימית.

ביום 27 במרץ 2014 אישר הדירקטוריון את מינויו של ממונה ציות ואכיפה בחברה המנהלת.

6. נתונים ושינויים בדוחות

להלן תמצית הדוח על הרווח הכולל של החברה:

<u>ל- 3 חודשים שהסתיימו ביום</u>		
<u>30 במרץ</u>		
<u>2013</u>	<u>2014</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>		
<u>בלתי מבוקר</u>		
458	465	הכנסות מדמי ניהול מקרן ההשתלמות
458	465	סך כל ההכנסות
458	465	הוצאות הנהלה וכלליות
458	465	סך כל ההוצאות
-	-	רווח כולל לתקופה

ד. שינויים מהותיים והוראות חקיקה

להלן סקירת עיקרי חוזרי אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר, וכן הוראות חקיקה ותקינה, אשר פורסמו במהלך הרבעון ראשון לשנת 2014:

1. תקנות ודברי חקיקה שפורסמו

1.1. הודעת הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופת גמל)(אגרה שנתית לחברה מנהלת), תשע"ד – 2014 (פורסם ביום 8.1.14) – בהודעה זו נקבע סכום האגרה השנתית לחברה מנהלת ע"ס 2,420 ₪.

1.2. תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל)(הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות)(תיקון), תשע"ד-2014 (פורסם ביום 1.1.14) – התקנות האריכו את תוקף הוראת השעה שבתקנות עד 31.3.2014.

2. חוזרי גופים מוסדיים

2.1. הנחיות לגופים המוסדיים לקראת כניסתו לתוקף של החוזר המאוחד- רשימת הפרקים שייכנסו לתוקף ביום 1.4.2014: שער 5 (עקרונות לניהול עסקים) חלק 1 (ממשל תאגידי וניהול סיכונים), פרק 8, פרק 10; שער 6 (הוראות למוצרים), חלק 2, חלק 6, חלק 7; שער 5 (עקרונות לניהול עסקים) חלק 1 (ממשל תאגידי וניהול סיכונים), פרק 7, פרק 4.

2.2. שה. 2014-11222 יישום הוראות חוזר מבנה אחיד להעברת מידע ועדכונים בשוק החיסכון הפנסיוני - הבהרות ועדכונים- החוזר קובע מועדים בהם יופעלו הבקורות על ידי מערכת הסליקה הפנסיונית.

2.3. שה. 2013-55416 חוזר מבנה אחיד להעברת מידע ונתונים בשוק החיסכון הפנסיוני - הבהרות ועדכונים- בעקבות פניות שהועברו למשרד האוצר הוציא אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון הבהרות לעניין נספח א' - ממשק אחזקות, נספח ב' - ממשק טרום ייעוץ ונספח ד' - ממשק אירועים.

2.4. חוזר גופים מוסדיים 2014-9-1 ניהול סיכונים בגופים המוסדיים- בחוזר המאוחד בפרק 10 בחלק 1 של שער 5, יבואו ההוראות המצורפות - "פרק 10 – ניהול סיכונים".

3. חוזרי רשות החברות הממשלתיות

3.1. חוזר 2014-4-1 נוהל העסקת רואי החשבון המבקרים את החברות הממשלתיות ושכר טרחתם (מיום 19.1.2014) – על רקע שינויים שחלו במורכבות ובידע הנדרש מרואי החשבון מבקרים וכן בעקבות דרישות רגולטוריות שנוספו עם השנים ומכבידות על עבודת הביקורת החליטה רשות החברות להכתיב מדיניות חדשה ביחס ליישום מדיניות תעריפים והסדרי שכר טרחה ראויים לרואי החשבון המבקרים את החברות הממשלתיות. חוזר זה מחליף ומבטל את חוזר 2011-4-1 ובין היתר נקבעו בו הוראות בדבר תעריפים לשעת ביקורת וסקירה, תעריפים לשעת עבודת מומחה והגבלות לגבי עיסוקים אחרים וניגודי עניינים של רואי חשבון מבקרים.

3.2. חוזר 2014-2-1 ישיבות הדירקטוריון וועדותיו בחברות הממשלתיות (מיום 3.2.2014) מטרת החוזר הינה לעדכן את החברות הממשלתיות בנוגע למדיניותה החדשה של הרשות בנוגע לגמול דירקטורים ובאשר לכוונת הרשות להביא בפני שר האוצר הצעה לתיקון תקנות החברות הממשלתיות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור מקרב הציבור בחברות ממשלתיות, התשנ"ד-1994. בין השינויים המוצעים בחוזר: צמצום מספר הישיבות המזכות בגמול בחברות בסיווג גבוה, אי תשלום גמול לדירקטור על

השתתפות ביותר משתי וועדות דירקטוריון, צמצום מספר החברים בוועדות הדירקטוריון.

3.3. חוזר 2014-4-2 הסדרת הממשק בין רואה החשבון המבקר חברות ממשלתיות לבין רשות החברות הממשלתיות לבין החברות הממשלתיות (מיום 17.3.2014) – מטרת החוזר הינה להסדיר את הממשק בין רואה החשבון המבקר לבין הרשות ולבין החברה הממשלתית המבוקרת על ידו. החוזר קובע מתכונת של דו"חות אותם נדרש רואה החשבון המבקר להגיש לרשות בהתאם לכללי החברות הממשלתיות (מינוי רואי חשבון ושכרם) התשנ"ד-1994 ואופן הגשתם לרשות. תחולת החוזר מיום 1.1.2014.

ה. גילוי בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים ביניים

1. דירקטוריון החברה הוא הארגון המופקד על דיון בדוחות הכספיים ואישורם.
2. מנהל הכספים בחברה מופקד על בקרת העל בהליך אישור הדוחות הכספיים ביניים, ופועל במסגרת הבקורות אשר עוצבו בחברה.
3. ועדת הביקורת דנה בדוחות הכספיים בשיבתה כוועדת מאזן. ליו"ר הוועדה התמנה ר"ח יחיאל חדד.
4. במסגרת הליך אישור הדוחות הכספיים של החברה, הועברו לעיונם של חברי הוועדה והדירקטוריון טיוטות של הדוחות הכספיים, דוח הדירקטוריון ודוח השוואה תקציבית, מספר ימים לפני מועד הישיבה הקבועה לדיון בוועדה.
5. המלצות הוועדה לאישור הדוחות הכספיים יושמו וגובשו לאחר בחינה של הנושאים הבאים:
 - א. הבקורות הפנימיות הקשורות בדיווח הכספי ודיון בנושא אפקטיביות הבקרה;
 - ב. שלמות ונאותות הגילוי בדוחות הכספיים;
 - ג. המדיניות החשבונאית שאומצה והטיפול החשבונאי שיושם בעניינים מהותיים של החברה.
6. המלצות הוועדה בצירוף הדוחות הכספיים, הועברו לחברי הדירקטוריון קודם לישיבת הדירקטוריון.

ו. גילוי לבקורות ונהלים

כחלק מפעילות החברה לזיהוי החשבונות והתהליכים העסקיים המהותיים, וכן בשלבי התיעוד והערכת הסיכונים, ציינה החברה בתיעוד שערכה כי יש לקבל מהגוף המתפעל (בנק הפועלים)

וממנהל ההשקעות (פסגות), המבצעים עבור החברה תהליכים שבליבת הפעילות שלה, ואשר מקבלים ביטוי בדו"חות הכספיים שלה, חוות דעת מקצועיות המתייחסות לבקורות המבוצעות אצלם בקשר להפקת הדוחות האמורים, מאחר והיא אינה יכולה בפועל לבצע תיעוד מפורט לתהליכים המורכבים המתבצעים אצל המתפעלים החיצוניים ולהעריך את מידת יעילות הבקורות וניתוח הפערים הקיימים באופן יעיל ומהימן. כן מבצעת החברה בקורות על התהליכים המבוצעים אצלה.

בשנת 2013 בוצעו מבדקים על התהליכים הקשורים בדיווחים הכספיים ועל התהליכים התומכים בדיווחים הכספיים הנגזרים מהדוחות הכספיים ובוצעו שיפורים והתאמות בבקורות עד למועד פרסום הדוחות הכספיים לשנת 2013 באופן המאפשר להעריך את אפקטיביות הבקורות.

בתאריך 12 למרץ 2014 התקבל דוח על ישום הבקורות בתפעול קופות גמל ובחינת אפקטיביות הבקורות (ISAE No. 3402 TYPE II) מבנק הפועלים. הדוח כלל חוות דעת של משרד רו"ח KPMG סומך חייקין ליעדי הבקרה, הבקורות המיוחסות והערכת אפקטיביות הבקורות ליום 31/12/2013. עוד צוין כי בחינת אפקטיביות הבקורות הייתה בתקופה שבין 1/1/2013 ועד ל-31/12/2013.

בתאריך 5 למרץ 2014 התקבל דוח על ישום ואפקטיביות הבקורות בתפעול קופות גמל (ISAE No. 3402 TYPE II) מפסגות. הדוח כלל חוות דעת של משרד רו"ח BDO זיו האפט שהתייחסה לתיאור הבקורות, עיצובן ואפקטיביות הבקורות בתקופה שבין 1/1/2013 ועד ל-31/12/2013.

אחריות ההנהלה על הבקרה הפנימית על דיווחים כספיים הנגזרים מהדוחות הכספיים המוגשים לממונה או המפורסמים לציבור הרחב (לרבות באמצעות אתר האינטרנט של הגוף המוסדי) (404 SOX)

בהתאם לחוזר גופים מוסדיים 2009-9-10 ועדכנו על ידי חוזר 2010-9-6 הקופה מיישמת את דרישות סעיף 404 של ה- Sox Act לעניין דיווחים כספיים הנגזרים מהדוחות הכספיים (להלן – דוחות נלווים) על ידי גוף מוסדי.

בתאריך 30 במאי 2013 דיווחה החברה לאגף שוק ההון ביטוח וחסכון כי החברה המנהלת העריכה את אפקטיביות הבקרה הפנימית של החברה המנהלת על הדיווחים הכספיים הנגזרים מהדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2012, זאת בהתחשב בהיקפה, כמפורט בחוזר גופים מוסדיים לעניין בקרה פנימית על דיווח כספי – הצהרות דוחות וגילויים. החברה נערכת להגשת הצהרה, לגבי אפקטיביות הבקרה על הדיווחים הכספיים הנגזרים מהדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2013, לממונה על שוק ההון וזאת עד ליום 15 ביוני 2014.

הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי

הנהלת החברה, בשיתוף עם המנכ"ל ומנהל הכספים של החברה המנהלת, העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה, את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של החברה המנהלת. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל החברה ומנהל הכספים הסיקו כי לתום תקופה זו הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של החברה המנהלת הנן אפקטיביות על מנת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהחברה המנהלת נדרשת לגלות בדוח השנתי בהתאם להוראות הדין והוראות הדיווח שקבע הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

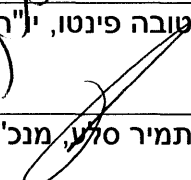
בקרה פנימית על דיווח כספי

במהלך התקופה המכוסה המסתיימת ביום 31 במרץ 2014 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 המנהלת על דיווח כספי.

החברה לניהול קרן השתלמות למשפטנים בע"מ

דוח של הדירקטוריון והנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי לפי תקנות
החברות הממשלתיות (דוחות נוספים בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח
כספי), התשס"ח – 2007

ברבעון האחרון לתקופה המסתיימת ביום 31/3/2014 לא חלו שינויים שהשפיעו באופן מהותי או העשויים להשפיע באופן מהותי על הבקרה הפנימית על דיווח כספי בחברה.

 _____ עו"ד טובה פינטו, י"ר דירקטוריון	_____ 15/5/2014 תאריך
 _____ עו"ד תמיר סלע, מנכ"ל החברה	_____ 15/5/2014 תאריך
 _____ רו"ח ראובן סווירי, מנהל כספים	_____ 15/5/2014 תאריך

הצהרה (Certification)

אני, סלע תמיר, מצהיר כי

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של החברה לניהול קרן השתלמות למשפטנים (להלן: "החברה המנהלת") לרבעון שהסתיים ביום 31/03/2014 (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 פיקוחנו 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 מל דין.

תמיר סלע
מנכ"ל

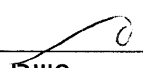
15 במאי, 2014

תאריך

הצהרה (Certification)

אני, סווייר ראובן, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של החברה לניהול קרן השתלמות למשפטינים (להלן: "החברה המנהלת") לרבעון שהסתיים ביום 31/03/2014 (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 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.


סווייר ראובן
מנהל כספים

15 במאי, 2014
תאריך

החברה לניהול קרן השתלמות למשפטנים בע"מ

דוחות כספיים ביניים

ליום 31 במרץ 2014

(בלתי מבוקרים)

החברה לניהול קרן השתלמות למשפטנים בע"מ

דוחות כספיים ביניים ליום 31 במרץ 2014 **(בלתי מבוקרים)**

תוכן העניינים

עמוד

20	דוח סקירה של רואי החשבון
21-23	הצהרות
24	תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים
25	תמצית דוחות ביניים על הרווח הכולל
26-30	באורים לדוחות הכספיים ביניים

**דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של
החברה לניהול קרן השתלמות למשפטנים בע"מ**

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של החברה לניהול קרן השתלמות למשפטנים בע"מ (להלן – "החברה"), הכולל את תמצית הדוח על המצב הכספי ליום 31 במרץ 2014 ואת תמצית הדוח על הרווח הכולל לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופה ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS34 "דיווח כספי לתקופות ביניים" ובהתאם לדרישות הגילוי של אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

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 שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים 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 IAS34 "דיווח כספי לתקופות ביניים" ובהתאם לדרישות הגילוי של אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון. כמו כן, לדעתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל ערוכים בהתאם להוראות סעיף 33ב' לחוק החברות הממשלתיות, התשלי"ה-1975 ולחוזרי רשות החברות הממשלתיות.

אביו, בוק, ששתיאל ושות'


רואי חשבון

ירושלים, 15 במאי 2014

ירושלים רח' בית הדפוס 22 מיקוד 95483 טל. 02-6540040 פקס. 02-6517729
Jerusalem 22 beit hadfus st. tel. 02-6540040 fax. 02-6517729

תל אביב רח' ריבל 18 מיקוד 67778 טל. 03-6399699 פקס. 03-6399629
Tel aviv 18 rival st. tel. 03-6399699 fax. 03-6399629

E-mail: office@abs-cpa.co.il

www.abs-cpa.co.il

הצהרת יו"ר דירקטוריון

בהתאם לתקנות החברות הממשלתיות (דו"ח נוסף בדבר הפעולות שנקטו והמצגים שניתנו להבטחת הדו"חות הכספיים ודו"ח הדירקטוריון) התשס"ה-2005, אני, טובה פינטו, מצהירה כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון של החברה לניהול קרן השתלמות למשפטים בע"מ (להלן - החברה) לרבעון הראשון של שנת 2014 (שניהם יחד להלן - הדוחות).
2. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות אינם כוללים מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שניתנו, לאור הנסיבות שבהן ניתנו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוחות.
3. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח הדירקטוריון משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי והשינויים בזכויות העמיתים לימים ולתקופות המוצגים בדוחות.
4. אני, לצד אחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, אחראית לקביעתם ולהתקיימותם בחברה של בקורות ונהלים לצורך גילוי הנדרש בדוחות. בהתאם לכך קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות.
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, גילינו לרואה החשבון המבקר של החברה ולדירקטוריון שלה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר:
(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של בקרה פנימית על דיווח כספי העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולת החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח מידע כספי;
(ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שמעורבים מנהלים או עובדים אחרים בעלי תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.


יו"ר הדירקטוריון, טובה פינטו

15 במאי, 2014
תאריך

הצהרת מנכ"ל

בהתאם לתקנות החברות הממשלתיות (דו"ח נוסף בדבר הפעולות שננקטו והמצגים שניתנו להבטחת הדו"חות הכספיים ודו"ח הדירקטוריון) התשס"ה-2005, אני, תמיר סלע, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון של החברה לניהול קרן השתלמות למשפטים בע"מ (להלן - החברה) לרבעון הראשון של שנת 2014 (שניהם יחד להלן - הדוחות).
2. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות אינם כוללים מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שניתנו, לאור הנסיבות שבהן ניתנו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוחות.
3. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח הדירקטוריון משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי והשינויים בזכויות העמיתים לימים ולתקופות המוצגים בדוחות.
4. אני, לצד אחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, אחראי לקביעתם ולהתקיימותם בחברה של בקורות ונהלים לצורך גילוי הנדרש בדוחות. בהתאם לכך קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות.
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, גילינו לרואה החשבון המבקר של החברה ולדירקטוריון שלה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר:
(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של בקרה פנימית על דיווח כספי העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולת החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח מידע כספי;
(ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שמעורבים מנהלים או עובדים אחרים בעלי תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.


עו"ד תמיר סלע, מנכ"ל

15 במאי, 2014
תאריך

הצהרת מנהל הכספים

בהתאם לתקנות החברות הממשלתיות (דו"ח נוסף בדבר הפעולות שננקטו והמצגים שניתנו להבטחת הדו"חות הכספיים ודו"ח הדירקטוריון) התשס"ה-2005, אני, ראובן סווירי, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון של החברה לניהול קרן השתלמות למשפטנים בע"מ (להלן - החברה) לרבעון הראשון של שנת 2014 (שניהם יחד להלן - הדוחות).
2. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות אינם כוללים מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שניתנו, לאור הנסיבות שבהן ניתנו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוחות.
3. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח הדירקטוריון משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי והשינויים בזכויות העמיתים לימים ולתקופות המוצגים בדוחות.
4. אני, לצד אחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, אחראי לקביעתם ולהתקיימותם בחברה של בקורות ונהלים לצורך גילוי הנדרש בדוחות. בהתאם לכך קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות.
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, גילינו לרואה החשבון המבקר של החברה ולדירקטוריון שלה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר:
(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של בקרה פנימית על דיווח כספי העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולת החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח מידע כספי;
(ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שמעורבים מנהלים או עובדים אחרים בעלי תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.


ראובן סווירי, מנהל כספים

15 במאי, 2014

תאריך

החברה לניהול קרן השתלמות למשפטנים בע"מ

תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ		
2013	2013	2014	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		באור
22	211	58	3
588	207	562	
<u>610</u>	<u>418</u>	<u>620</u>	

נכסים:

חייבים ויתרות חובה
מזומנים ושווי מזומנים

סך כל הנכסים

הון:

הון מניות

-	-	-
-	-	-

סך כל הון

התחייבויות:

זכאים ויתרות זכות

610	418	620	4
<u>610</u>	<u>418</u>	<u>620</u>	
<u>610</u>	<u>418</u>	<u>620</u>	

סך כל ההתחייבויות

סך כל ההון וההתחייבויות

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

רו"ח ראובן סווירי
מנהל כספים

עו"ד תמיר סלע
מנכ"ל

עו"ד טובה פינטו
יו"ר דירקטוריון

15 במאי, 2014
תאריך אישור
הדוחות הכספיים

החברה לניהול קרן השתלמות למשפטנים בע"מ

תמצית דוחות ביניים על הרווח הכולל

לשנה שהסתיימה ביום	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום		
31 בדצמבר	31 במרץ		
2013	2013	2014	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		באור
1,743	458	465	הכנסות מדמי ניהול מקרן ההשתלמות
1,743	458	465	סך כל ההכנסות
1,743	458	465	הוצאות הנהלה וכלליות
1,743	458	465	סך כל ההוצאות
-	-	-	רווח כולל לתקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

החברה לניהול קרן השתלמות למשפטנים בע"מ

באורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 1 - כללי

א. כללי:

החברה המנהלת של קופת הגמל "משפטנים" החברה לניהול קרן ההשתלמות למשפטנים בע"מ (להלן: "החברה") מנהלת את קופת הגמל קרן ההשתלמות למשפטנים על שלושת מסלוליה (להלן: "הקופה") כהגדרתה בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"א-2005 (להלן: "חוק קופות הגמל").

הקופה הוקמה כחברה ממשלתית בחודש אוקטובר 1971 בעקבות הסכם קיבוצי בין מדינת ישראל ואיגוד המשפטנים. הקופה הייתה כפופה לחוק החברות הממשלתיות ולהוראות שניתנו מכוחו עד לתום שנת 2009.

עמיתי הקופה הם עורכי דין שכירים. בנק הפועלים בע"מ משמש לקופה כנאמן כספי ומנהל תפעולי. בהתאם להוראות חוק קופות גמל הושלם ביום 1.1.2010 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 התאגידית (החברה טרם הרה אורגניזציה) כלפי עמיתי הקופה וצדדים שלישיים.

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 ינואר 2010 והיא נחשבת לחברה ממשלתית.

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. בדוחות הכספיים לא ניתן מידע על דוחות על השינויים בהון העצמי ודוחות על תזרימי המזומנים, בהעדר משמעות למידע זה, בשל אופי הפעילות השונה של החברה שהינה לא למטרות רווח וכל הכנסותיה והוצאותיה נזקפות לחשבונות העמיתים בקופה.

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

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. תמצית הדוחות הכספיים הביניים אושרה לפרסום על ידי דירקטוריון החברה ביום 15 במאי, 2014.

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 שההנחות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה.

החברה לניהול קרן השתלמות למשפטנים בע"מ

באורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 3 - חייבים ויתרות חובה

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ	
	2013	2014
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
1	30	51
14	174	-
7	7	7
22	211	58

הוצאות מראש
קרן השתלמות למשפטנים- צד קשור
חייבים אחרים

סה"כ חייבים ויתרות חובה

באור 4 - זכאים ויתרות זכות

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ	
	2013	2014
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
1	30	51
500	375	465
-	6	-
102	-	97
7	7	7
610	418	620

הכנסות מראש
הוצאות לשלם
מוסדות ורשויות ממשלתיות
התחייבות לקרן השתלמות למשפטנים- צד קשור
אחרים

סך הכל זכאים ויתרות זכות

החברה לניהול קרן השתלמות למשפטנים בע"מ

באורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 5 - הוצאות הנהלה וכלליות

א. ההרכב

לשנה שהסתיימה ביום	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום		
31 בדצמבר	31 במרץ		
2013	2013	2014	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
155	37	32	טיפול בפניות עמיתים
119	43	33	גמול דירקטורים
71	18	17	פרמיית ביטוח דירקטורים
91	22	16	אחזקת משרדים ותקשורת
30	8	7	אחזקת מחשב ואינטרנט
253 (*)	96	77	הוצאות תפעול לבנק המתפעל
153	37	40	דמי ניהול השקעות
24	-	7	דמי ניהול קרנות נאמנות ותעודות סל
828	188	226	ייעוץ משפטי ומקצועי (ראה באור 5)
15	5	5	משלוח דוחות
4	4	5	ימי עיון, כנסים והשתלמויות
<u>1,743</u>	<u>458</u>	<u>465</u>	
13	3	4	הוצאות הנהלה וכלליות כוללות הוצאות בגין מיכון בסך

(*) דמי התפעול ששולמו לבנק ומוצגים ליום 31.12.2013 הם לאחר ניכוי החזר שהתקבל מבנק הפועלים בגין דמי ניהול בשנים קודמות.

החברה לניהול קרן השתלמות למשפטנים בע"מ

באורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 5 - הוצאות הנהלה וכלליות (המשך)

ב. פירוט הוצאות ייעוץ משפטי ומקצועי

לשנה שהסתיימה ביום	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום		
31 בדצמבר	31 במרץ		
2013	2013	2014	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
99	-	50	מנכ"ל
178	44	44	מנהל כספים
141	35	35	ייעוץ משפטי
142	45	31	מבקר פנים
120	31	31	רואה חשבון
74	18	19	ייעוץ השקעות
49	12	12	ניהול סיכונים
4	-	4	ניהול טכנולוגיית ואבטחת מידע
9	3	-	טיוב נתונים
12	-	-	ביקורת חיצונית אחרת
828	188	226	

באור 6 - צדדים קשורים

- א. הסתדרות העובדים החדשה- איגוד המשפטנים (להלן ההסתדרות) ומדינת ישראל מהוות צד קשור.
- ב. מזכירת הקרן הושאלה לחברה ע"י ההסתדרות וזאת בתמורה ל-75% מעלות שכרה. ההשאלה הסתיימה בחודש נובמבר 2013.
- ג. פסגות ניירות ערך בע"מ- מנהל ההשקעות של החברה וקופות גמל אשר השקעותיהן מנוהלות ע"י פסגות ניירות ערך בע"מ מהוות צד קשור.

החברה לניהול קרן השתלמות למשפטנים בע"מ

באורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 7 - התחייבויות תלויות

א. 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.

ב. למועד אישור הדוחות כנגד החברה המנהלת אין תביעות תלויות.