

דוח רבעוני של חברה מנהלת של קופת גמל

יוני 2014

החברה לניהול קרן השתלמות למשפטים בע"מ

תוכן עניינים

עמ'

3	א. דוח הדירקטוריון ליום 30 ביוני 2014
17	ב. הצהרות
20	ג. דוחות כספיים ביניים ליום 30 ביוני 2014

דוח הדירקטוריון

ליום 30 ביוני 2014

תוכן

א.	מאפיינים כלליים של החברה המנהלת	5
ב.	תיאור המצב הכספי של הקופה בניהול החברה המנהלת	6
ג.	מצב עסקי החברה המנהלת	7
ד.	שינויים מהותיים והוראות חקיקה	11
ה.	גילוי בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים ביניים	15
ו.	גילוי לבקורות ונהלים	15

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- 30/06/2014:

מס' חשבונות שכירים	מסלול
4,366	מסלול כללי
25	מסלול מנייתי
33	מסלול ללא מניות
4,424	סה"כ חשבונות מנוהלים

2. היקף הנכסים המנוהלים על ידי החברה המנהלת

שיעור הגידול (קיטון) אחוזים	היקף נכסים 12/2013	היקף נכסים 06/2014	מסלול
	אלפי ש"ח		
3.37%	442,059	456,944	מסלול כללי
2.95%	2,580	2,656	מסלול מנייתי
0.78%	6,158	6,206	מסלול ללא מניות
3.33%	450,797	465,806	סה"כ נכסים מנוהלים

3. תשואת הקופה שבניהול החברה המנהלת

א. המסלול הכללי השיג בתקופת הדוח (ינואר- יוני) תשואה חיובית בשיעור של 3.46%.

ב. המסלול המנייתי השיג בתקופת הדוח (ינואר- יוני) תשואה חיובית בשיעור של 3.58%.

ג. המסלול ללא מניות השיג בתקופת הדוח (ינואר- יוני) תשואה חיובית בשיעור של 1.19%.

4. הפקדות ומשיכות (בערכים נומינליים)

בתקופה ינואר- יוני 2014, הופקדו בקרן 23,733 אלפי ש"ח ונמשכו ממנה 14,869 אלפי ש"ח. העברות נטו מהקרן (העברות מהקרן בניכוי העברות אל הקרן) הסתכמו לסך 8,431 אלפי ש"ח.

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

המשק הישראלי צמח ברבעון הראשון ב-2.9%, לעומת 3.3% ברבעון האחרון של 2013. מתוך כך, התמ"ג העסקי עלה ב-1.8%, יצוא הסחורות והשירותים עלה ב-10.5%, הצריכה הממשלתית עלתה ב-1.7% והצריכה הפרטית שמרה על יציבות. המדד המשולב הממוצע למצב המשק עלה בחודשים אפריל - מאי ב-0.1% בממוצע, בדומה לחודשים ינואר-מרץ, וביחס לעלייה של 0.2% בממוצע במהלך הרבעון האחרון של 2013. על פי נתוני המגמה, יצוא הסחורות (ללא מטוסים ויהלומים) ירד ברבעון השני ב-14.8% בהמשך לירידה של 9.8% ברבעון הראשון. יבוא הסחורות ירד ב-4.8% ברבעון השני, לעומת ירידה של 1.6% ברבעון הראשון. צבר הנתונים מצביע על כך שהצמיחה ברבעון השני האטה במעט לעומת הרבעון הראשון. נתוני שוק העבודה הצביעו על יציבות כאשר שיעור האבטלה עמד על 5.9% לעומת 5.8% ברבעון הקודם.

אינפלציה, תקציב וריבית - ריבית בנק ישראל נותרה ללא שינוי במהלך הרבעון השני ברמה של 0.75%. מפרוטוקול החלטת הריבית של חודש יוני עולה כי "רמתה הנוכחית של הריבית תומכת בקצב הצמיחה היציב שמאפיין את המשק, וכי היא עקבית עם העמידה ביעד אינפלציה גמיש המאפשר לסטות לזמן מה מטווח יעד האינפלציה". במהלך הרבעון השני, קצב האינפלציה עמד על 0.5% בהובלת סעיפי חינוך, תרבות ובידור, דיור ותחבורה ותקשורת. ירידות בולטות במהלך הרבעון השני נרשמו בסעיפי המזון, הפרות והירקות וריהוט וציוד לבית. קצב האינפלציה ב-12 החודשים האחרונים ועד לחודש יוני עמד על 0.5%.

ברבעון השני עמד הגרעון התקציבי של הממשלה על כ-3.9 מיליארד ש"ח, לעומת גירעון של כ-5.5 מיליארד בתקופה המקבילה אשתקד. במחצית השנה הראשונה הגירעון המצטבר עמד על 4.0 מיליארד ש"ח לעומת 10.2 מיליארד ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. בצד ההכנסות, בחודשים ינואר - יוני הסתכמה גביית המסים בכ-127.3 מיליארד שקלים לעומת 117.0 בתקופה המקבילה אשתקד.

שוק המניות - מדד ת"א 25 ירד ברבעון השני בשיעור של 1.0% ומדד ת"א 100 ירד ב-2.3%. מדובר בירידה הרבעונית הראשונה מזה שנה. סקטור חיפוש הנפט בלט לטובה עם עלייה של 4.2%. מנגד, ענפי הביומד והבנקים ספגו ירידות של 17.4% ו-2.4%, בהתאמה.

המחזור היומי הממוצע במניות והמירים הסתכם ב-1.1 מיליארד ש"ח, לעומת 1.3 ברבעון הקודם וירידה של כ-8% לעומת הממוצע של שנת 2013. גיוסי ההון במניות והמירים הסתכמו ברבע השני ב-1.8 מיליארד ש"ח, ירידה של 55% ביחס לגיוסים ברבע הראשון של 2014 ו-25% ביחס לרבע המקביל אשתקד.

שוקי המניות המקומי הציג במהלך הרבעון השני ביצועי חסר אל מול המדדים המובילים בעולם. המימושים בשוק ההון נבעו בעיקר מסיבות מקומיות של האטה המתונה בכלכלה ומריפיון ביקושים עקב חולשת הצרכן הפרטי.

בארה"ב, האינדיקטורים השוטפים, הצביעו על שיפור עקבי במהלך התקופה הנסקרת, ותמכו בביצועים הנאים של שוק המניות. באירופה, הסנטימנט הושפע לשלילה מהמתיחות הגיאופוליטית ברוסיה, אשר התפוגגה במידה מסוימת בשבועות האחרונים של הרבעון, ומהאינדיקטורים הכלכליים אשר אכזבו והצביעו על האטה בקצב ההתאוששות. מצד שני, תכנית התמריצים החדשה שהציג ה-ECB בתחילת חודש יוני תמכה בסנטימנט. מתוך כך, נציין את המדד איטלקי FTSEMIB שעל אף העליה המרשימה מתחילת השנה (11.4%), במהלך הרבעון השני המדד זחל ב-0.1% בלבד. בצד השני, מדדים מובילים באירופה כגון ה-DAX וה-CAC עלו ב-2.9% ו-3.0%, בהתאמה לאחר רבעון ראשון חלש. מי שללא עוררין תפסו תאוצה ברבעון האחרון הם השווקים המתעוררים אשר נהנו מהתייצבות הפעילות הכלכלית בסין, השיפור בסנטימנט הכלכלי, והירידה בתשואות האג"ח האמריקאיות אשר חיזקו, בין היתר, את המטבעות המקומיים. מתוך השווקים המתעוררים, הודו בלטה לחיוב עם עליות מרשימות, על רקע בחירתו של נרנדרה מודי לראשות הממשלה, ואשר נחשב להבטחה גדולה בקרב המגזר העסקי.

במהלך הרבעון השני מדד המניות העולמי של MSCI AC ומדד ה-S&P 500 הניבו תשואה כוללת של 5.2%. מדד היורוסטוקס 600 האירופאי הניב תשואה של 3.9%. כמו כן, מדד השווקים המתעוררים של MSCI רשם עליה של 6.7% כאשר מדד מניות ההודי טיפס ב-14.2%.

שוק הנגזרים - בתקופה הנסקרת הסתכם מחזור המסחר באופציות על מדד המעו"ף ב-9.7 מיליון יחידות אופציה או ב-1.4 טריליון ש"ח במונחי נכס הבסיס. מחזור זה מהווה 4963% ממחזור המסחר שנרשם בתקופה הנסקרת במניות המעו"ף. המחזור בחוזים עתידיים על מדד המעו"ף הסתכם ב-12.9 אלף חוזים.

בשוק המט"ח הסתכם מחזור המסחר באופציות דולר/שקל ב-78 מיליארד ש"ח במונחי נכס הבסיס. מחזור המסחר באופציות אירו/שקל הסתכם ב-13 מיליארד ש"ח במונחי נכס הבסיס.

אג"ח ממשלתיות צמודות מדד – בתקופה הנסקרת עלה מדד האג"ח הממשלתיות צמודות המדד בשיעור נומינלי של 2.7%. העלויות באו לידי ביטוי בעיקר בטווחי ההשקעה הארוכים, בפרט בסדרות הנפדות בשנת 2036 ו-2041 שעלו ב-6.6% וב-9.0%, בהתאמה. בטווחים הקצרים (עד שנתיים) ובטווחים הבינוניים (2-5 שנים) נרשמו ירידות של 0.5% ו-0.3%, בהתאמה.

אג"ח ממשלתיות לא צמודות – בתקופה הנסקרת עלה מדד אג"ח הממשלתיות הלא צמודות בשיעור של 2.3%. השחרים עלו ב-2.7% והגילונים עלו ב-0.2%. העלייה בשחרים נרשמה בכל טווחי ההשקעה ובעיקר בקצוות הארוכים. לאור התחזקות השקל ופעילות החלשה במשק גברה הציפייה להורדת ריבית נוספת מצד בנק ישראל אשר תמכה במהלך הרבעון באפיק הממשלתי.

אג"ח קונצרני – המגמה החיובית שאפיינה את האג"ח הקונצרני האטה לאור ירידות חדות בחודש יוני תוך פתיחת מרווחים. מרווח התשואות (SPREAD) של מדד התל-בונד 60 מול אגרות החוב הממשלתיות התרחב במהלך הרבעון השני ועמד בסיום על 1.4%. מדד אגרות החוב הקונצרניות הצמודות מדד עלה ב-0.5%, מדד התל-בונד 60 ב-0.3% ומדד התל-בונד השקלי עלה ב-0.7% באותה תקופה. ברבעון השני של 2014 גייס הסקטור העסקי באמצעות אג"ח 19.7 מיליארד ש"ח, עליה של 111.8% לעומת הרבעון הראשון ועליה של 123.9% ביחס לרבעון המקביל אשתקד.

3. פעילות ההשקעות של הקופה ברבעון השני של השנה

מסלול כללי

הקופה מנוהלת בהתאם למדיניות ההשקעות הנקבעת ע"י הדירקטוריון וועדת ההשקעות. במהלך הרבעון, במסגרת הפעילות נרכשו מניות ותעודות סל בארץ בהיקף של כ- 3.02 מיליוני ₪ ונמכרו מניות בארץ בהיקף של כ- 9.23 מ' ₪. כמו כן נרכשו תעודות סל בחו"ל בהיקף של כ- 1.9 מ' ₪ ונמכרו תעודות סל בחו"ל בהיקף של כ- 6.36 מ' ₪. במסגרת הפעילות באפיק הקונצרני, נרכשו אג"ח קונצרניות צמודות מדד בהיקף של כ- 3.34 מ' ₪ ונרכשו אג"ח במט"ח בחו"ל בהיקף של 8.9 מ' ש"ח. מנגד, נמכרו אג"ח קונצרניות צמודות בהיקף של כ- 9.08 מ' ₪ ואגרות חוב צמודות מט"ח בהיקף של 0.72 מ' ₪. באפיק הקונצרני השקלי, נרכשו אג"ח קונצרניות שקליות בהיקף של 1.03 מ' ₪ ונמכרו אג"ח קונצרניות שקליות בהיקף של כ- 0.12 מ' ₪.

במסגרת הפעילות באפיק הממשלתי, לא בוצעה פעילות באגרות חוב צמודות מדד. באפיק הממשלתי השקלי, בוצעו רכישות בגובה 13.5 מ' ₪ ומכירות בגובה 3.99 מ' ₪.

מסלול ללא מניות

הקופה מנוהלת 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

הקופה 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

אירועים לאחר תאריך הדוחות לרבע השני בשנת 2014:
ישראל - בתחילת חודש יולי נכנסה ישראל למבצע צבאי נרחב בדרום הארץ. במהלך המבצע
נורו מעזה מטחי טילים בהיקפים גדולים על כל הארץ ובכלל זה על אזור ת"א וגוש דן.
האירוע נמשך כחודש וישנם סימנים המעידים על כך שהפעילות תשפיע על הצמיחה במשק
בכלל ועל ענף התיירות בפרט.

בנק ישראל הפחית את ריבית חודש אוגוסט ב-0.25 נ"א לרמה של 0.5%. על פי בנק ישראל
הסיבות העיקריות להחלטה היו הירידה באינפלציה במהלך 12 החודשים האחרונים ועד
לחודש יוני לרמה של 0.5%, השקל שהתחזק ב-0.8% אל מול הסל מאז החלטת הריבית
האחרונה, חולשת סחר החוץ על רקע הקיפאון בסחר העולמי, והפחתת תחזיות הצמיחה על
ידי קרן המטבע הבינלאומית. בנוסף ציין בנק ישראל כי למלחמה בדרום תהיה השפעה
ממתנת על הצמיחה במהלך הרבעון השלישי אך היקף השפעתה עדיין לא ברור. שיעור
האבטלה עלה בחודש יוני ל-6.3% לעומת 6.0% בחודש מאי בעיקר על רקע עלייה בשיעור
ההשתתפות.

בעולם - הצמיחה בארה"ב ברבעון השני הייתה גבוהה מהצפי ועמדה על 4.0% לאחר
התכווצות של 2.1% (הנתון עודכן כלפי מעלה מהתכווצות של 2.9%).
באירופה מתרבים הסימנים כי ההתאוששות האטה. מהנתונים שפורסמו עד כה עולה כי
איטליה חזרה למיתון כאשר התוצר שלה התכווץ ב-0.2% ברבעון השני לאחר התכווצות של
0.1% ברבעון הראשון. על פי הבונדסבנק הגרמני, הצמיחה של גרמניה ברבעון השני הייתה,
ככל הנראה, אפסית. החששות מדיפלציה ממשיכים לגבור כאשר האינפלציה בגוש האירו
עמדה בחודש יולי על 0.4% בלבד, לעומת 0.5% בחודש יוני.

המתייחות בין רוסיה לבין המערב ממשיכה לעלות כאשר האיחוד האירופאי אסר על גיוס הון של בנקים רוסיים בשוקי ההון במערב. בתגובה לסנקציות המוטלות על רוסיה מצד אירופה וארה"ב, היא אסרה על ייבוא סחורות חקלאיות ממדינות אשר משתתפות בחרם עליה.

5. מידע נוסף

א. בהתאם להוראות חוזר גופים מוסדיים 2013-9-20 ניהול סיכונים ציות בגופים מוסדיים, חלה על החברה 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, ובמהלך חודש יולי, אושרה תוכנית ציות ואכיפה פנימית.

ב. ביום 17 ביוני 2014 אישר אגף שוק ההון את מינויו של עו"ד עאיד כדירקטור בחברה.

6. נתונים ושינויים בדוחות

להלן תמצית הדוח על הרווח הכולל של החברה:

<u>ל- 6 חודשים שהסתיימו ביום</u>		
<u>30 ביוני</u>		
<u>2013</u>	<u>2014</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>		
<u>בלתי מבוקר</u>		
885	956	הכנסות מדמי ניהול מקרן ההשתלמות
885	956	סך כל ההכנסות
885	956	הוצאות הנהלה וכלליות
885	956	סך כל ההוצאות
-	-	רווח כולל לתקופה

ד. שינויים מהותיים והוראות חקיקה

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

1. תקנות ודברי חקיקה שפורסמו

1.1. תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (השתתפות חברה מנהלת באסיפה כללית) (תיקון), תשע"ד – 2014 - (12.6.14) – תקנות אלה מנהיגות תיקון לגבי חובת ההשתתפות וההצבעה של חברה מנהלת של קופות גמל באסיפות כלליות של תאגיד שהיא בעלת זכות הצבעה בו.

1.2. תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות) (תיקון מס' 2), תשע"ד – 2014 – פורסם ביום 31.3.14 ונכנס לתוקף ביום 1.4.14. הוראת השעה הוארכה עד ליום 31.12.17. במסגרת התיקון לתקנות הוגדרו הוצאות ישירות ועמלת ניהול חיצוני. הותרה הוצאה בעד השקעה של קופת גמל בתעודות סל בישראל לפי מדדים שעליהם יורה הממונה על שוק ההון ובתנאים שיוורה, ובלבד שמנפיק התעודה אינו צד קשור לחברה המנהלת של קופת הגמל.

2. חוזרי קופות גמל

חוזר גמל 2014-2-2, תיקון הוראות החוזר המאוחד לגבי קופת גמל שאינה קופת ביטוח או קרן פנסיה, התשע"ד-2014 (מיום 5.6.2014) – מטרת החוזר הינה עדכון הוראות הנוגעות להסדרת הצטרפות עמית לקופת גמל, שאינה קופת ביטוח או קרן פנסיה. בין היתר, נתונים ומסמכים אשר חובה על חברה מנהלת לקבל מן העמית בטרם הפקדת כספים, הוראת מינוי מוטבים ועוד. תחולת החוזר מיום 5.7.2014.

3. חוזרי גופים מוסדיים

3.1. חוזר גופים מוסדיים 2014-9-11 בדבר מבנה הגילוי הנדרש בדוחות הכספיים הרבעוניים של חברות מנהלות בהתאם לתקני הדיווח הבינלאומיים (IFRS) (18.6.14): החוזר קובע הוראות הנוגעות למבנה הגילוי הנדרש בהתאם לתקינה בינלאומית בדוחות כספיים רבעוניים של חברות מנהלות של קופות גמל וקרנות פנסיה. תחילתן של הוראות חוזר זה החל מהדוחות הכספיים לתקופה המסתיימת ביום 30 ביוני 2014.

3.2. חוזר גופים מוסדיים 2014-9-10 בדבר עדכון מבנה הגילוי הנדרש בדוחות הכספיים של חברות מנהלות בהתאם לתקני הדיווח הבינלאומיים (IFRS) (18.6.14): החוזר מעדכן את מבנה הגילוי בדוחות השנתיים של חברות מנהלות של קופות גמל וקרנות פנסיה. תחילתן של הוראות החוזר - החל מהדוחות הכספיים לשנת 2014.

3.3. חוזר גופים מוסדיים 2014-9-9 תיקון הוראות החוזר המאוחד – ניהול נכסי השקעה (שטר נאמנות) (מיום 10.6.2014) – חוזר זה קובע הוראות חדשות ביחס לשטר

נאמנות המונפק למחזיקי אגרות חוב, על מנת שתנאי שטר הנאמנות ישקפו את מדיניות ההשקעה שנקבעה על ידי הגוף המוסדי, ולשטר הנאמנות יצורף תמצית התניות שיוצרות הגנות למחזיקי אגרות החוב. תחולת החוזר מיום פרסומו.

3.4. חוזר גופים מוסדיים 2014-9-8 תיקון הוראות החוזר המאוחד – ניהול נכסי השקעה (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות) (מיום 10.6.2014) – מטרתו של החוזר היא לתקן את פרק 4 ("ניהול נכסי השקעה") לחלק 2 לשער 5 של החוזר המאוחד ולקבוע באילו מדדים ותנאים תותר הוצאה בעד השקעה של קופת גמל בתעודות סל בישראל. קביעה זו נועדה להסיר חסמים בתחומים או בענפים שבהם אין עדיין לגופים המוסדיים מומחיות מספקת, כמו במדדי מניות של חברות בינוניות וקטנות וענפי פעילות ייחודיים. הממונה על שוק ההון יבחן את רשימת המדדים ואת התנאים אחת לתקופה בהתאם להתפתחויות בשוק ההון ובקרבת הגופים המוסדיים.

3.5. חוזר גופים מוסדיים 2014-9-6 הגברת מעורבות הגופים המוסדיים בשוק ההון בישראל (מיום 10.6.2014) – חוזר זה קובע תיקונים ביחס לאופן התקשרות גוף מוסדי עם גורם מקצועי אשר עוסק במתן המלצות לגופים מוסדיים ביחס לנושאים העולים להצבעה באסיפות כלליות ולמידת הסתמכותו של הגוף המוסדי על המלצת הגורם המקצועי. בין היתר מורה החוזר כי גוף מוסדי יקבע מדיניות הצבעה בנוגע להצעות החלטה לגביהן חלה עליו חובת השתתפות, יפרסם את מדיניות ההצבעה שלו ואת אופן מדיניות ההצבעה ועוד נושאים המפורטים בחוזר.

3.6. חוזר גופים מוסדיים 2014-9-5 הנהגת תכנית ביטוח ותקנון קופת גמל (מיום 2.6.2014) – חוזר זה קובע מחדש את הנוהל בדבר פנייה לממונה לאישור תקנון חדש לקופת גמל או לשינויים בתקנון. החוזר קובע את הפרטים שעל קופת גמל לציין בהודעה לממונה על שינוי בתקנון או על תקנון חדש כאמור, והמסמכים שילוו לכך. תתנהל על פי תקנון שאישר לה הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר, ואשר לא ישונה אלא באישור מראש ובכתב מן הממונה. תחולת החוזר מיום 2.6.2014.

3.7. חוזר גופים מוסדיים שה. 2014-20167 סעיף 20 לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005 – הבהרה (מיום 2.6.2014) – מטרתו של חוזר זה להבהיר כי מעסיקים מנועים להגביל עובדים להצטרף לקופת גמל מסוימת או לממש את תנאי ההצטרפות לקופת גמל מסוימת, הכוללים הטבה בדמי ניהול. ובתוך כך

המעביד מנוע להתנות הפקדת כספים לקופת גמל מסוימת או ברשימה מסוימת של קופות.

3.8. חוזר גופים מוסדיים 2014-9-2 מדיניות תגמול בגופים מוסדיים (מיום 10.4.2014) – חוזר זה קובע הוראות חדשות לעניין גיבוש מדיניות תגמול של נושאי משרה ובעלי תפקידים מרכזיים אחרים בגופים מוסדיים. מטרת המדיניות הינה השגת מטרות, שימור הון אנושי וגיוס כוח אדם איכותי, תוך פיקוח ובקרה של חברי ועדת התגמול אשר ימונו מקרב חברי הדירקטוריון של הגוף המוסדי. תחולת החוזר מיום 1.7.2014, בהתאם להוראות המעבר שנקבעו בחוזר.

4. חוזרי רשות החברות הממשלתיות

4.1. חוזר 2014-4-4 מינוי מבקר פנימי ובדיקת איכות הביקורת הפנימית בחברות הממשלתיות (מיום 22.5.2014) – חוזר זה קובע כללים בנוגע למינוי מבקר פנימי באופן שיחזק את עצמאותו ואי-תלותו בחברה ממשלתית, וישפר את איכות הביקורת הפנימית בחברות הממשלתיות.

4.2. חוזר 2014-3-2 מינוי נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים בחברות הממשלתיות (מיום 8.6.2014) – חוזר זה קובע הוראות המסדירות את אופן מינוי ותנאי כשירותו של נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים בחברה ממשלתית, תוך שמירה על איזון ראוי בין דרישות ההשכלה, הניסיון והיחס בין דרישות אלו לבין גודלה ומורכבותה של החברה. תחולת החוזר מיום פרסומו.

4.3. חוזר 2014-3-3 עיסוק נוסף – יו"ר פעיל, מנכ"ל ובכירים (מיום 9.6.2014) – חוזר זה קובע כללים באשר לעיסוק נוסף של יו"ר פעיל, מנכ"ל או פקיד בכיר בחברה ממשלתית, אשר בהתאם לחוזה העסקתו עליו להקדיש את מלוא זמנו לחברה. בין היתר, נקבעו התנאים למתן היתר לעיסוק נוסף של אותו בכיר. תחולת החוזר מיום פרסומו.

4.4. חוזר 2014-7-2 חוק שוויון זכויות לאנשים עם מוגבלות, התשנ"ח-1998 (מיום 22.6.2014) – מטרת החוזר הינה להביא לידיעת החברות הממשלתיות ולהעלות את המודעות בהן באשר לתחולת הוראות חוק שוויון זכויות לאנשים עם מוגבלות, תשנ"ח – 1998, בקרב עובדיהן, וכן חובת ייצוג הולם בקרב אנשים עם מוגבלות בשירות המדינה ובתאגידים הציבוריים. תחולת החוזר מיום פרסומו.

ה. גילוי בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים ביניים

1. דירקטוריון החברה הוא האורגן המפקד על דיון בדוחות הכספיים ואישורם.
2. מנהל הכספים בחברה מפקד 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 טיטות 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 לשיבת הדירקטוריון.

א. 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 יסום 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 יסום 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 5 ביוני 2014 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 2013, זאת בהתחשב בהיקפה, כמפורט בחוזר גופים מוסדיים לעניין בקרה פנימית על דיווח כספי – הצהרות דוחות וגילויים.

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.

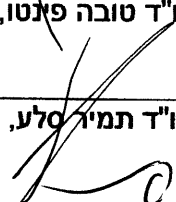
בקרה פנימית על דיווח כספי

במהלך התקופה המכוסה המסתיימת ביום 30 ביוני 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 30/6/2014 לא חלו שינויים שהשפיעו באופן מהותי או העשויים להשפיע באופן מהותי על הבקרה הפנימית על דיווח כספי בחברה.

 _____ עו"ד טובה פאטו, יו"ר דירקטוריון	_____ 28/8/2014 תאריך
 _____ עו"ד תמיר סלע, מנכ"ל החברה	_____ 28/8/2014 תאריך
 _____ רו"ח ראובן סווירי, מנהל כספים	_____ 28/8/2014 תאריך

הצהרה (Certification)

אני, סלע תמיר, מצהיר כי

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של החברה לניהול קרן השתלמות למשפטים (להלן: "החברה המנהלת") לרבעון שהסתיים ביום 30/06/2014 (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.

תמיר סלע
מנ"ל

28 באוגוסט, 2014

תאריך

הצהרה (Certification)

אני, סוירי ראובן, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של החברה לניהול קרן השתלמות למשפטים (להלן: "החברה המנהלת") לרבעון שהסתיים ביום 30/06/2014 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח אינו 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.


סוירי ראובן
מנהל כספים

28 באוגוסט, 2014
תאריך

החברה לניהול קרן השתלמות למשפטנים בע"מ

דוחות כספיים ביניים

ליום 30 ביוני 2014

(בלתי מבוקרים)

החברה לניהול קרן השתלמות למשפטנים בע"מ

דוחות כספיים ביניים ליום 30 ביוני 2014

(בלתי מבוקרים)

תוכן העניינים

עמוד

22	דוח סקירה של רואי החשבון
23-25	הצהרות
26	דוחות ביניים על המצב הכספי
27	תמצית דוחות ביניים רווח והפסד
28-32	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 30 ביוני 2014 ואת תמצית הדוחות הביניים על רווח והפסד לתקופות של שישה ושלשה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכת ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS34 "דיווח כספי לתקופות ביניים" ובהתאם לדרישות הגילוי של אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון. 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 הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין 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 וחיסכון.

אביו, בוק, ששתיאל ושות'
רואי חשבון

ירושלים, 28 באוגוסט 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 שננקטו 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 השני 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

28 באוגוסט, 2014

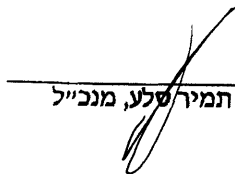
תאריך

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 בעי"מ (להלן - החברה) לרבעון השני 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

28 באוגוסט, 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 למשפטים בע"מ (להלן - החברה) לרבעון השני 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

28 באוגוסט, 2014
תאריך

החברה לניהול קרן השתלמות למשפטנים בע"מ

דוחות ביניים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		
2013	2013	2014	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		באור
22	74	206	3
588	344	272	
<u>610</u>	<u>418</u>	<u>478</u>	

נכסים:

חייבים ויתרות חובה
מזומנים ושווי מזומנים

סך כל הנכסים

הון:

הון מניות

-	-	-
-	-	-

סך כל הון

התחייבויות:

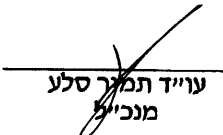
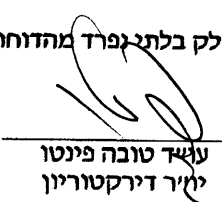
זכאים ויתרות זכות

610	418	478	4
<u>610</u>	<u>418</u>	<u>478</u>	
<u>610</u>	<u>418</u>	<u>478</u>	

סך כל ההתחייבויות

סך כל ההון וההתחייבויות

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

 רו"ח ראובן סוויירי מנהל כספים	 עו"ד תמיר סלע מנכ"ל	 עו"ד טובה פינטו יו"ר דירקטוריון	28 באוגוסט, 2014 תאריך אישור הדוחות הכספיים
---	---	---	---

החברה לניהול קרן השתלמות למשפטיים בע"מ

תמצית דוחות ביניים רווח והפסד

לשנה שהסתיימה ביום	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום	ל-6 חודשים שהסתיימו ביום		
31 בדצמבר	30 ביוני	30 ביוני		
2013	2013	2014	2013	2014
מבוקר	בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			באור	

1,743	427	491	885	956
-----	-----	-----	-----	-----

הכנסות מדמי ניהול מקרן ההשתלמות

1,743	427	491	885	956	5
-------	-----	-----	-----	-----	---

הוצאות הנהלה וכלליות

1,743	427	491	885	956
-----	-----	-----	-----	-----

סך כל ההוצאות

-	-	-	-	-
=====	=====	=====	=====	=====

רווח לתקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

החברה לניהול קרן השתלמות למשפטנים בע"מ

באורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 1 - כללי

כללי:

א.

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.

עמיתי הקופה הם עורכי דין שכירים. בנק הפועלים בע"מ משמש לקופה כנאמן כספי ומנהל תפעולי. החברה החלה את פעילותה באופן מפוצל מהקופה החל מחודש ינואר 2010 והיא נחשבת לחברה ממשלתית.

דמי ניהול:

ב.

על פי תקנון החברה ועל פי מטרותיה, פעילות החברה וכל נכסיה לא יהיו למטרות רווח. אי לכך החברה תחייב את הקופה בדמי ניהול על פי הוצאותיה בפועל ובכפוף לשיעור המרבי שיקבע על פי הוראות הדין.

ג. 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

הצהרה על עמידה בתקני דיווח כספי בינלאומיים

א.

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 28 באוגוסט, 2014.

שימוש באומדנים ושיקול דעת

ב.

בעריכת תמצית הדוחות הכספיים בהתאם ל- IFRS, נדרשת הנהלת החברה להשתמש בשיקול דעת בהערכות, אומדנים והנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות ועל הסכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר שהתוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה.

החברה לניהול קרן השתלמות למשפטנים בע"מ

באורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 3 - חייבים ויתרות חובה

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
2013	2013	2014
מבוקר	בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח		
1	32	32
14	35	167
7	7	7
22	74	206

הוצאות מראש
קרן השתלמות למשפטנים- צד קשור
חייבים אחרים

סה"כ חייבים ויתרות חובה

באור 4 - זכאים ויתרות זכות

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
2013	2013	2014
מבוקר	בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח		
1	31	32
500	380	431
102	-	-
7	7	15
610	418	478

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

סך הכל זכאים ויתרות זכות

החברה לניהול קרן השתלמות למשפטים בע"מ

באורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 5 - הוצאות הנהלה וכלליות

א. ההרכב

לשנה שהסתיימה ביום	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום	ל-6 חודשים שהסתיימו ביום			
31 בדצמבר	30 ביוני	30 ביוני	2013	2014	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
155	30	32	67	64	טיפול בפניות עמיתים
119	29	30	72	63	גמול דירקטורים
71	18	18	36	35	פרמיית ביטוח דירקטורים
91	18	27	40	43	אחזקת משרדים ותקשורת
30	7	8	15	15	אחזקת מחשב ואינטרנט
253 (*)	97	81	193	158	הוצאות תפעול לבנק המתפעל
153	38	40	75	80	דמי ניהול השקעות
24	4	9	4	16	דמי ניהול קרנות נאמנות ותעודות סל
828	178	235	366	461	ייעוץ משפטי ומקצועי (ראה באור 5ב)
15	4	6	9	11	משלוח דוחות
4	4	5	8	10	ימי עיון, כנסים והשתלמויות
<u>1,743</u>	<u>427</u>	<u>491</u>	<u>885</u>	<u>956</u>	
<u>13</u>	<u>3</u>	<u>3</u>	<u>6</u>	<u>7</u>	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	ל-6 חודשים שהסתיימו ביום			
31 בדצמבר	30 ביוני	30 ביוני			
2013	2013	2014	2013	2014	
מבוקר	בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח					
99	-	49	-	99	מנכ"ל
178	46	45	90	89	מנהל כספים
141	35	33	70	68	יעוץ משפטי
142	31	31	76	62	מבקר פנים
120	32	31	63	62	רואה חשבון
74	19	18	37	37	יעוץ השקעות
49	12	13	24	25	ניהול סיכונים
4	-	3	-	7	ניהול טכנולוגיית ואבטחת מידע
9	3	-	6	-	טיוב נתונים
-	-	12	-	12	ממונה אכיפה
12	-	-	-	-	ביקורת חיצונית אחרת
828	178	235	366	461	

באור 6 - צדדים קשורים

א. הסתדרות העובדים החדשה- איגוד המשפטנים (להלן ההסתדרות) ומדינת ישראל מהוות צד קשור.

ב. 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.

באור 8 - מידע נוסף

א. 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.

ב. ביום 17 ביוני 2014 אישר אגף שוק ההון את מינויו של עו"ד עיד עאיד כדירקטור בחברה.