

דוח רבעוני של חברה מנהלת של קופת גמל

ספטמבר 2014

החברה לניהול קרן השתלמות למשפטים בע"מ

תוכן עניינים

עמ'

3	א. דוח הדירקטוריון ליום 30 בספטמבר 2014
13	ב. הצהרות
16	ג. דוחות כספיים ביניים ליום 30 בספטמבר 2014

דוח הדירקטוריון

ליום 30 בספטמבר 2014

תוכן

- א. מאפיינים כלליים של החברה המנהלת..... 5
- ב. תיאור המצב הכספי של הקופה בניהול החברה המנהלת 5
- ג. מצב עסקי החברה המנהלת 6
- ד. שינויים מהותיים והוראות חקיקה 8
- ה. גילוי בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים ביניים 10
- ו. גילוי לבקורות ונהלים 10

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.

עמיתי 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.

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 2015 (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- 30/09/2014:

מסלול	מס'
מסלול כללי	חשבונות שכירים
	4,592

26	מסלול מנייתי
33	מסלול ללא מניות
4,651	סה"כ חשבונות מנוהלים

2. היקף הנכסים המנוהלים על ידי החברה המנהלת

שיעור הגידול (קיטון) אחוזים	היקף נכסים 12/2013	היקף נכסים 09/2014	מסלול
	אלפי ש"ח		
5.27%	442,059	465,359	מסלול כללי
10.16%	2,580	2,842	מסלול מנייתי
3.65%	6,158	6,383	מסלול ללא מניות
5.28%	450,797	474,584	סה"כ נכסים מנוהלים

3. תשואת הקופה שבניהול החברה המנהלת

א. המסלול הכללי השיג בתקופת הדוח (ינואר- ספטמבר) תשואה חיובית בשיעור של 5.74%.

ב. המסלול המנייתי השיג בתקופת הדוח (ינואר- ספטמבר) תשואה חיובית בשיעור של 7.94%.

ג. המסלול ללא מניות השיג בתקופת הדוח (ינואר- ספטמבר) תשואה חיובית בשיעור של 2.13%.

4. הפקדות ומשיכות (בערכים נומינליים)

בתקופה ינואר- ספטמבר 2014, הופקדו בקרן 36,823 אלפי ש"ח ונמשכו ממנה 22,230 אלפי ש"ח. העברות נטו מהקרן (העברות מהקרן בניכוי העברות אל הקרן) הסתכמו לסך 17,635 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

בתקופת הדוח, לא אירעו אירועים מהותיים המצריכים התייחסות בדוח דירקטוריון.

3. פעילות ההשקעות של הקופה ברבעון השלישי של השנה

מסלול כללי

הקופה מנוהלת בהתאם למדיניות ההשקעות הנקבעת ע"י הדירקטוריון וועדת ההשקעות. במהלך הרבעון, במסגרת הפעילות נרכשו מניות בארץ בהיקף של כ- 2.95 מיליוני ₪ ונמכרו מניות בארץ בהיקף של כ- 5.1 מ' ₪. כמו כן נרכשו מניות ותעודות סל בחו"ל בהיקף של כ- 11.9 מ' ₪ ונמכרו מניות ותעודות סל בחו"ל בהיקף של כ- 4.57 מ' ₪. במסגרת הפעילות באפיק הקונצרני, נרכשו אג"ח קונצרניות צמודות מדד בהיקף של כ- 2.1 מ' ₪ ונרכשו אג"ח קונצרניות שקליות בהיקף של 4.7 מ' ש"ח. במסגרת הפעילות באפיק הממשלתי, נרכשו אגרות חוב צמודות בהיקף של 4.6 מ' ₪, ונמכרו אגרות חוב שקליות בהיקף של 8.9 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

לא היו התפתחויות חריגות המחייבות התייחסות בדוח הדירקטוריון.

5. שינוי במדיניות ההשקעה

במהלך הרבעון שונתה מדיניות ההשקעות הצפויה של הקופה לשנת 2014. במסגרת השינוי הותאמו מדדי הייחוס במסלול ללא מניות להשקעות בפועל כמפורט להלן: 15% מדד המק"מים, 25% ממשלתי צמוד 2-5, 40% ממשלתי שקלי 2-5 ו-20% תל בונד 20. טרם ביצע השינוי היו מדדי הייחוס כדלקמן - 45% מדד המק"מים, 45% מדד ממשלתי צמוד 0-2, ו-10% מדד התל בונד 20.

מדיניות ההשקעות הצפויה של הקופה מפורסמת באתר האינטרנט.

6. מידע נוסף

א. ביום 10 ביולי 2014 אישר אגף שוק ההון את מינויו של עו"ד עיד עאיד כחבר ועדת ביקורת בחברה.

ב. ביום 26 באוגוסט 2014 אישר אגף שוק ההון את מינויו של עו"ד טל פרג'ון כדירקטור בחברה.

7. נתונים ושינויים בדוחות

להלן תמצית הדוח על הרווח הכולל של החברה:

ל- 9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
2013	2014	
אלפי ש"ח בלתי מבוקר		
1,373	1,428	הכנסות מדמי ניהול מקרן ההשתלמות
1,373	1,428	סך כל ההכנסות
1,373	1,428	הוצאות הנהלה וכלליות
1,373	1,428	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 השלישי לשנת 2014:

1. תקנות ודברי חקיקה שפורסמו

1.1. תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (העברת כספים בין קופות גמל) (תיקון), התשע"ד-2014 (11.8.14) - תיקון התקנות משנת 2008 אשר מסדירות את נושא הניוד בין קופות גמל בקבען בין היתר, הוראות בדבר אחריות הקופה המקבלת לאיחור בהעברה, כללים בדבר איחוד ופיצול קופות, דרישות פרוצדורליות לעניין בקשות להעברה מקופה. כמו כן בוטלה המגבלה להיוון כספים שניידו מקופת גמל לתגמולים לקופת גמל לקצבה, רק בחלוף חמש שנים ממועד הניוד, באופן שכיום לא תוגבל יותר האפשרות להיוון כאמור בקופה המשלמת לקצבה, וזו תתאפשר בכפוף להוראות תקנון הקופה המקבלת.

1.2. תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (תשלומים לקופת גמל), התשע"ד-2014 (11.8.14)- התקנות מסדירות ומגדירות את הכללים לביצוע תשלומים לקופת גמל (בעיקר ביחס לעמיתים שכירים) בקבען, בין היתר, את אופן הפקדת התשלומים ואת מועדי הפקדת התשלומים. כמו כן, התקנות מפרטות באופן מדויק יותר את חובת המעסיק לפרט את המידע בדבר ההפקדות בגין כל עובד וכן מגדירות במפורש את חובת המעסיק לפרט במסגרת רשימות הניכויים גם עובדים שאין מבוצעות הפרשות בגינם, תוך ציון סיבת הפסקת התשלומים לקופת גמל.

2. חוזרי קופות גמל

חוזר גמל 2014-2-3 משיכת כספים מחשבון של עמית שנפטר עם יתרה נמוכה (12.8.14)- מטרת החוזר היא לקבוע הליך מקוצר למשיכת כספים מחשבון של עמית שנפטר, כך שבמקרים בהם אין בידי החברה המנהלת הוראת מינוי מוטבים, החברה המנהלת תהיה רשאית לשחרר כספים מחשבון של עמית שנפטר עם יתרה המנוכה, ללא המצאת צו ירושה או צו קיום צוואה בהתקיים תנאים מסוימים.

3. חוזרי סוכנים ויועצים

חוזר סוכנים ויועצים 2014-10-1 הסכמים למתן שירותים (18.8.14)- החוזר מתקן ומבטל חוזר באותו נושא משנת 2006. החוזר החדש מאמץ, בין היתר, הוראות מהחוזר הישן אשר תחולתן הייתה קצובה בזמן, כך שכעת תחולת הוראות אלו אינה קצובה ומוגבלת בזמן. כמו כן, בשונה מהחוזר הישן, החוזר החדש אינו חל רק על יועצים פנסיוניים אלא גם על חברות מנהלות וקופות גמל.

4. חוזרי גופים מוסדיים

4.1. חוזר גופים מוסדיים 2014-9-13 מבנה אחיד להעברת מידע ונתונים בשוק החיסכון הפנסיוני (17.9.14)- החוזר מתקן את החוזר בתוקף כיום אשר מסדיר את המבנה האחיד לצורך העברת מידע בין גופים מוסדיים, בעלי הרישיון וגורמים נוספים בתחום החיסכון הפנסיוני. החוזר המתקן עוסק בין היתר בתיקון נושאים כמו השירותים שרשאי תאגיד בנקאי לספק בשם חברה מנהלת והצגת מידע שניתן לעמית על הלוגו של הבנק.

4.2. חוזר גופים מוסדיים 2014-9-12 דו"ח שנתי ודו"ח רבעוני לעמיתים ולמבוטחים בגוף מוסדי (23.7.14)- החוזר קובע את מתכונת הדו"ח שנתי והדו"ח הרבעוני למוצרי חיסכון פנסיוני וביטוח חיים, מרחיב את חובות הגילוי המוטלות על גופים מוסדיים, מפשט את המידע המוצג בו, כך שהדו"ח ישמש כלי למעקב ובקרה יעיל לעמיתים

ולמבוטחים על מוצרים אלו וקובע הוראות חדשות בדבר מסירת הדו"חות לעמיתים ולמבוטחים.

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 רו"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 ועל פי ההערכה המעודכנת שנערכה בחברה הובהר כי יש לקבל מהגוף המתפעל (בנק הפועלים) וממנהל ההשקעות (פסגות), המבצעים למעשה את ליבת העבודה של הקופה דיווח לגבי הבקורות 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.

בתאריך 12 למרץ 2014 התקבל דוח על יישום 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 במרץ 2014 התקבל דוח על יישום 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.

בשנת 2013 בוצעו מבדקים על התהליכים התומכים בדיווחים הכספיים הנגזרים מהדוחות הכספיים ובוצעו שיפורים והתאמות בבקורות עד למועד פרסום הדוחות הכספיים לשנת 2013 באופן המאפשר להעריך את אפקטיביות הבקורות (כולל התהליכים והבקורות המבוצעים בחברה והתהליכים המבוצעים בפסגות ובנק הפועלים).

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 המנהלת, בשיתוף המנכ"ל ומנהל הכספים של החברה המנהלת, העריכו, לתום התקופה המכוסה בדוח זה, את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה המנהלת. על בסיס הערכה זו, יו"ר החברה ומנכ"ל החברה הסיקו כי לתום תקופה זו הבקורות והנהלים 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 בספטמבר 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 וההנהלה 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 30/9/2014 לא חלו שינויים שהשפיעו באופן מהותי או העשויים להשפיע באופן מהותי על הבקרה הפנימית על דיווח כספי בחברה.

 _____ עו"ד טובה פינטו, יו"ר דירקטוריון	_____ 27/11/2014 תאריך
 _____ עו"ד תמיר סלע, מנכ"ל החברה	_____ 27/11/2014 תאריך
 _____ רו"ח ראובן סווירי, מנהל כספים	_____ 27/11/2014 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 30/09/2014 (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
מנכ"ל

27 בנובמבר, 2014

תאריך

הצהרה (Certification)

אני, סוויירי ראובן, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של החברה לניהול קרן השתלמות למשפטים (להלן: "החברה המנהלת") לרבעון שהסתיים ביום 30/09/2014 (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 מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על שוק ההון;
 - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של החברה המנהלת והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-
 - ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי. וכן-
5. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה המנהלת, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה המנהלת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן-
 - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי.אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.


סוויירי ראובן
מנהל כספים

27 בנובמבר, 2014
תאריך

החברה לניהול קרן השתלמות למשפטנים בע"מ

דוחות כספיים ביניים

ליום 30 בספטמבר 2014

(בלתי מבוקרים)

החברה לניהול קרן השתלמות למשפטנים בע"מ

דוחות כספיים ביניים ליום 30 בספטמבר 2014 (בלתי מבוקרים)

תוכן העניינים

עמוד

18	דוח סקירה של רואי החשבון
19-21	הצהרות
22	דוחות ביניים על המצב הכספי
23	תמצית דוחות ביניים רווח והפסד
24-28	באורים לדוחות הכספיים ביניים

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

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של החברה לניהול קרן השתלמות למשפטים בע"מ (להלן – "החברה"), הכולל את תמצית הדוח על המצב הכספי ליום 30 בספטמבר 2014 ואת תמצית הדוחות הביניים על רווח והפסד לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה 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 שניודע 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, 27 בנובמבר 2014

ירושלים רח' בית הדפוס 22 מיקוד 9548326 טל. 02-6540040 פקס. 02-6517729
Jerusalem 22 beit hadfus st. tel. 02-6540040 fax. 02-6517729

תל אביב רח' ריבל 18 מיקוד 6777855 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 השלישי 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 דירקטוריון, טובה פינטו

27 בנובמבר, 2014

תאריך

הצהרת מנכ"ל

בהתאם לתקנות החברות הממשלתיות (דו"ח נוסף בדבר הפעולות שנקטו 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 השלישי 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 בקביעתם או בהפעלתם 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

27 בנובמבר, 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 השלישי 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.

27 בנובמבר, 2014

תאריך

ראובן סווירי, מנהל כספים

החברה לניהול קרן השתלמות למשפטנים בע"מ

דוחות ביניים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר		
2013	2013	2014	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		באור
22	70	115	3
588	563	416	
<u>610</u>	<u>633</u>	<u>531</u>	

נכסים:

חייבים ויתרות חובה
מזומנים ושווי מזומנים

סך כל הנכסים

הון:

הון מניות

-	-	-
<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

סך כל הון

התחייבויות:

זכאים ויתרות זכות

610	633	531	4
<u>610</u>	<u>633</u>	<u>531</u>	

סך כל ההתחייבויות

<u>610</u>	<u>633</u>	<u>531</u>
------------	------------	------------

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 סנבה פינטו יו"ר דירקטוריון	27 בנובמבר, 2014 תאריך אישור הדוחות הכספיים
---	---	--	---

החברה לניהול קרן השתלמות למשפטים בע"מ

תמצית דוחות ביניים רווח והפסד

לשנה שהסתיימה ביום	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום	ל-9 חודשים שהסתיימו ביום			
31 בדצמבר	30 בספטמבר	30 בספטמבר	2013	2014	
2013	2013	2014	2013	2014	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				באור
1,743	488	472	1,373	1,428	הכנסות מדמי ניהול מקרן ההשתלמות
1,743	488	472	1,373	1,428	5 הוצאות הנהלה וכלליות
1,743	488	472	1,373	1,428	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"ה-2005 (להלן: "חוק קופות הגמל").
הקופה הוקמה כחברה ממשלתית בחודש אוקטובר 1971 בעקבות הסכם קיבוצי בין מדינת ישראל ואיגוד המשפטנים.
עמית הקופה הם עורכי דין שכירים.

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

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.

ביום 18 ביוני 2014 פרסם אגף שוק ההון חוזר גופים מוסדיים מספר 11-9-2014 בדבר מבנה הגילוי הנדרש בדוחות הכספיים הרבעוניים של חברות מנהלות בהתאם לתקני הדיווח הבינלאומיים (IFRS). הקרן מיישמת חוזר זה החל מדוחותיה הכספיים הרבעוניים ליום 30 ביוני 2014.

תמצית הדוחות הכספיים הביניים אושרה לפרסום על ידי דירקטוריון החברה ביום 27 בנובמבר, 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 והוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה.

החברה לניהול קרן השתלמות למשפטיים בע"מ

באורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 3 - חייבים ויתרות חובה

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	
2013	2013	2014
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
1	13	13
14	50	102
7	7	-
22	70	115

הוצאות מראש
קרן השתלמות למשפטיים- צד קשור
חייבים אחרים

סה"כ חייבים ויתרות חובה

באור 4 - זכאים ויתרות זכות

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	
2013	2013	2014
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
1	13	13
500	613	518
102	-	-
7	7	-
610	633	531

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

סך הכל זכאים ויתרות זכות

החברה לניהול קרן השתלמות למשפטיים בע"מ

באורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 5 - הוצאות הנהלה וכלליות

א. ההרכב

לשנה שהסתיימה ביום	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום	ל-9 חודשים שהסתיימו ביום			
31 בדצמבר	30 בספטמבר	30 בספטמבר	2013	2014	
2013	2013	2014	2013	2014	
מבוקר	בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח					
155	45	32	112	96	טיפול בפניות עמיתים
119	24	30	96	93	גמול דירקטורים
71	17	17	53	52	פרמיית ביטוח דירקטורים
91	25	21	65	64	אחזקת משרדים ותקשורת ושירותי מזכירות
30	7	7	22	22	אחזקת מחשב ואינטרנט
253 (*)	94	82	287	240	הוצאות תפעול לבנק המתפעל
153	38	42	113	122	דמי ניהול השקעות
24	9	8	13	24	דמי ניהול קרנות נאמנות ותעודות סל
828	227	237	593	698	ייעוץ משפטי ומקצועי (ראה באור 5ב)
15	6	6	15	17	משלוח דוחות
4	(4)	(10)	4	-	ימי עיון, כנסים והשתלמויות
1,743	488	472	1,373	1,428	
13	3	6	9	13	הוצאות הנהלה וכלליות כוללות הוצאות בגין מיכון בסך

(*) דמי התפעול ששולמו לבנק ומוצגים ליום 31.12.2013 הם לאחר ניכוי החזר שהתקבל מבנק הפועלים בחודש דצמבר 2013 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-9 חודשים שהסתיימו ביום			
31 בדצמבר	30 בספטמבר	30 בספטמבר			
2013	2013	2014	2013	2014	
מבוקר	בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח					
99	50	50	50	149	מנכ"ל
178	41	44	131	133	מנהל כספים
141	36	41	106	109	ייעוץ משפטי
142	34	32	110	94	מבקר פנים
120	31	22	94	84	רואה חשבון
74	19	19	56	56	ייעוץ השקעות
49	13	12	37	37	ניהול סיכונים
4	-	6	-	13	ניהול טכנולוגיית ואבטחת מידע
9	3	-	9	-	טיוב נתונים
-	-	11	-	23	ממונה אכיפה
12	-	-	-	-	ביקורת חיצונית אחרת
828	227	237	593	698	

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 למשפטים 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 לענין גבית חובות בפיגור בין השאר באמצעות יועציה המשפטים.
- ב. למועד אישור הדוחות כנגד החברה המנהלת אין תביעות תלויות.

באור 8 - מידע נוסף

- א. ביום 10 ביולי 2014 אישר אגף שוק ההון את מינויו של עו"ד עיד עאיד כחבר ועדת ביקורת בחברה.
- ב. ביום 26 באוגוסט 2014 אישר אגף שוק ההון את מינויו של עו"ד טל פרגיון כדירקטור בחברה.