

דוח רבעוני של חברה מנהלת של קופת גמל

ספטמבר 2013

החברה לניהול קרן השתלמות למשפטים בע"מ

תוכן עניינים

עמ'

3	א. דוח הדירקטוריון ליום 30 בספטמבר 2013
16	ב. הצהרות
19	ג. דוחות כספיים ביניים ליום 30 בספטמבר 2013

דוח הדירקטוריון

ליום 30 בספטמבר 2013

תוכן

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

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.

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 2013 (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- 30/09/2013:

מס' חשבונות שכירים	מסלול
4,497	מסלול כללי
27	מסלול מנייתי
32	מסלול ללא מניות
4,556	סה"כ חשבונות מנוהלים

2. היקף הנכסים המנוהלים על ידי החברה המנהלת

שיעור הגידול (קיטון) אחוזים	היקף נכסים 12/2012	היקף נכסים 09/2013	מסלול
	אלפי ש"ח		
3.65%	417,241	432,472	מסלול כללי
27.06%	1,870	2,376	מסלול מנייתי
0.48%	5,981	6,010	מסלול ללא מניות
3.71%	425,092	440,858	סה"כ נכסים מנוהלים

3. תשואת הקופה שבניהול החברה המנהלת

א. המסלול הכללי השיג בתקופת הדוח (ינואר- ספטמבר) תשואה חיובית בשיעור של 5.45%.

ב. המסלול המנייתי השיג בתקופת הדוח (ינואר- ספטמבר) תשואה חיובית בשיעור של 7.54%.

ג. המסלול ללא מניות השיג בתקופת הדוח (ינואר- ספטמבר) תשואה חיובית בשיעור של 2.88%.

ג. מצב עסקי החברה המנהלת

1. מצב עסקי החברה

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

2. אירועים מהותיים בתקופת הדוח

הנתונים הכלכליים אשר פורסמו בישראל במהלך הרבע השלישי מצביעים על האטה בקצב הפעילות הכלכלית בהשוואה לרבע השני. על פי נתוני המדד המשולב, הפעילות הכלכלית במשק עלתה בחודשים יולי ואוגוסט ב-0.19% ו-0.17% בהתאמה לאחר שבמהלך החודשים אפריל – יוני המדד עלה בכל חודש ב-0.23% בממוצע. בנוסף, הנתונים ממשיכים להצביע על חולשה בנתוני ההשקעה במשק ובנתוני סחר החוץ. מעבר לכך, על פי בנק ישראל האינדיקטורים השוטפים כגון יבוא מוצרי צריכה ותקבולי הממשלה ממע"מ מצביעים על חולשה בקרב הצרכנים. מצד שני, נתוני שוק התעסוקה ממשיכים להצביע על ירידה בשיעור האבטלה במשק הישראלי – שיעור האבטלה בחודשים יולי-אוגוסט עמד על 6.1% בממוצע, ירידה לעומת הרבע השני בו שיעור האבטלה עמד על 6.8% בממוצע. על פי בנק ישראל, העלייה בחודשים האחרונים בשכר הריאלי והנומינלי, ביחד עם הירידה בשיעור האבטלה מצביעים על כך שהמשק הישראלי קרוב למצב של תעסוקה מלאה.

שוק המניות – בתקופה הנסקרת הצליח השוק המקומי לצמצם ולהדביק את פערי הביצועים מתחילת השנה. לאחר התפוגגות חששות התקיפה בסוריה, הבורסה הישראלית נהנתה, בין היתר, מפערי התמחור בין השוק המקומי לשוקי המניות בחו"ל שתרם להחזיר את המשקיעים. מדד ת"א 25 עלה בתקופה הנסקרת בשיעור של 6.3% ומדד ת"א 100 ב-6.6%. המגזרים הבולטים שעלו היו מגזר התקשורת ומגזר המסחר והשירותים שעלו ב-38.4% ו-26.8%, בהתאמה. המדדים המאופיינים בסיכון גבוה הפגינו ביצועים עודפים כאשר מדד ת"א יתר עלה בתקופה הנסקרת ב-12.4%. המחזור היומי הממוצע במניות והמירים הסתכם ב-1.2 מיליארד ש"ח, עלייה של 11.2% לעומת הרבע השני של שנת 2013 ושל 11.5% לעומת המחזור היומי הממוצע בכל שנת 2012. גיוסי ההון במניות והמירים הסתכמו ברבע השלישי ב-1.4 מיליארד ש"ח, ירידה של 41% ביחס לגיוסים ברבע השני של 2013 ו-52% ביחס לרבע המקביל אשתקד.

לאחר שברבעון הקודם מרבית הבורסות ברחבי העולם סבלו ממימושים, הרבעון השלישי התאפיין בעליות שערים. מאמצי הפד להדגיש כי הריבית תוותר נמוכה לתקופה ארוכה, כמו גם הודעתו המפתיעה בחודש ספטמבר על דחיית תהליך הצמצום, הובילו לרגיעה בשווקים. במקביל באירופה, שטף האינדיקטורים השוטפים המלמדים על התאוששות הדרגתית, תמכו בביצועי שוקי המניות. במהלך הרבע השני מדד המניות העולמי של MSCI עלה ב-7.7%, מדד המניות של ה-S&P 500 עלה ב-4.7% ומדד היורוסטוקס 600 האירופאי ב-8.9%. מדד השווקים המתעוררים של MSCI רשם עליה של 5.0%.

שוק הנגזרים - בתקופה הנסקרת הסתכם מחזור המסחר באופציות על מדד המעו"ף ב- 11.9 מיליון יחידות אופציה או ב-1.4 טריליון ש"ח במונחי נכס הבסיס. מחזור זה מהווה 4378% ממחזור המסחר שנרשם בתקופה הנסקרת במניות המעו"ף. המחזור בחוזים עתידיים על מדד המעו"ף הסתכם ב-13.0 אלף חוזים.

בשוק המט"ח הסתכם מחזור המסחר באופציות דולר/שקל ב-82 מיליארד ש"ח במונחי נכס הבסיס. מחזור המסחר באופציות אירו/שקל הסתכם ב-11.1 מיליארד ש"ח במונחי נכס הבסיס.

אג"ח ממשלתיות צמודות מדד – בתקופה הנסקרת עלה מדד האג"ח הממשלתיות צמודות המדד בשיעור נומינלי של 1.4% כאשר הטווחים הבינוניים (2-5 שנים) בלטו עם עליות של 1.6%. בטווחים הקצרים (עד שנתיים) נרשמו עליות של 0.7% וטווחים הארוכים (מעל 5 שנים) ב-1.2%.

אג"ח ממשלתיות לא צמודות – בתקופה הנסקרת עלה מדד אג"ח הממשלתיות הלא צמודות בשיעור של 0.8%, תוך שהוא מלווה בתנודתיות גבוהה ומושפע במהלכו מנסיקת התשואות בארה"ב. השחרים והגילונים עלו כל אחד ב-0.8% כאשר העליות בשחרים נרשמו בכל טווחי ההשקעה.

אג"ח קונצרני – התקופה הנסקרת התאפיינה בעליות שיעורים ופרידות בתשואות. מרווח התשואות (SPREAD) של מדד התל-בונד 60 מול אגרות החוב הממשלתיות המשיך להצטמצם במהלך הרבעון השני, ועמד בסיום על 1.32%. בעוד שהאג"חים הקונצרניים בשווקים המפותחים בעולם עברו טלטלות ופרידות שיעורים, האפיק הקונצרני המקומי נשאר חסין והציג ביצועים עודפים. מדד אגרות החוב הקונצרניות הצמודות מדד עלה ב-3.3%, מדד התל-בונד 60 ב-2.4% ומדד התל-בונד השקלי ב-1.6% באותה תקופה. ברבעון השלישי גייס הסקטור העסקי באמצעות אג"ח 7.9 מיליארד ש"ח, ירידה של 9.5% לעומת הרבעון הראשון ועלייה של 1.0% ביחס לרבעון המקביל אשתקד.

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-4.1 מיליוני ₪ ונמכרו מניות בארץ בהיקף של כ-1.65 מ' ₪. כמו כן נרכשו מניות ותעודות סל בחו"ל בהיקף של כ-4 מ' ₪ ונמכרו מניות ותעודות סל בחו"ל בהיקף של כ-1.2 מ' ₪.

במסגרת פעילות בקונצרני, נרכשו אג"ח קונצרניות צמודות מדד בהיקף של כ- 21 מ' ש. מנגד, נמכרו אג"ח קונצרניות צמודות מט"ח בהיקף של כ- 0.422 מ' ש ונמכרו אג"ח קונצרניות צמודות מדד בהיקף של כ- 14.6 מ'. כמו כן, נרכשו אג"ח קונצרניות שקליות בהיקף של כ- 0.75 מ' ש, מנגד נמכרו אג"ח קונצרניות שקליות בהיקף של כ- 0.65 מ' ש. במסגרת הפעילות באפיק הממשלתי נקנו אג"ח ממשלתיות צמודות מדד בהיקף של כ- 5.32 מ' ש ומנגד נמכרו אג"ח ממשלתיות צמודות מדד בהיקף של כ- 5.3 מ' ש. כמו כן, נרכשו אג"ח ממשלתיות שקליות בהיקף של כ- 2.15 מ' ש ונמכרו אג"ח ממשלתיות שקליות בהיקף של כ- 6.42 מ' ש.

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

הסקירה נכונה עבור התקופה מתאריך 30/09/13 ועד 12/11/13:

ישראל

הועדה המוניטארית החליטה להוריד את ריבית חודש אוקטובר ב-0.25 נ"ב לרמה של 1.0%, בעיקר על רקע התחזקותו של השקל, אך גם בשל החולשה המסתמנת בכלכלה הישראלית. האינפלציה בחודש ספטמבר עמדה על 0.0% וב-12 החודשים האחרונים על 1.3%. שיעור האבטלה המשיך לרדת גם בחודש ספטמבר כאשר עמד על 6.0%, לעומת 6.1% בחודש אוגוסט. על פי אומדני ההבזק של הלמ"ס לשנת 2013 כולה, הצמיחה צפויה לעמוד על 3.4%, בדומה ל-2012 ולהתמך בעיקר על ידי הצריכה הפרטית (4.0% לעומת 3.2% ב-2012), כאשר יצוא סחורות ושירותים (למעט יהלומים) וההשקעה בנכסים קבועים צפויים לרדת ב-0.4% ו-0.6% בהתאמה, נתונים חלשים במיוחד לעומת 2012 בה הם עלו ב-5.1% ו-3.5% בהתאמה.

ארה"ב

שיתוק הממשלה בארה"ב נמשך 17 יום עד שהושג הסכם זמני למימון הממשלה ולהעלאת תקרת החוב עד לתחילת 2014 כאשר עד דצמבר על הקונגרס להגיע למתווה מוסכם. הצמיחה הרבעון השלישי עמדה על 2.8%, לעומת 2.5% ברבעון השני. למרות הנתון הגבוה, הצריכה הפרטית וההשקעה במשק האטו לעומת הרבעון הקודם. הנתון החיובי נתמך על ידי השקעה גבוהה במלאים, שיפור בנתוני סחר החוץ ושיפור בנתוני ההוצאה הממשלתית. על פי הקונצנזוס בשוק ההון, תחילת צמצום ההרחבה הכמותית יהיה במרץ 2014, אף על פי שלא ניתן לפסול את דצמבר כמועד התחלת הצמצום.

אירופה

ראש ממשלת איטליה, אנריקה לטה, שרד ניסיון להפלת ממשלתו על ידי ברלוסקוני, על רקע הדיונים בפרלמנט להדחתו מהחיים הציבוריים עקב הרשעתו. כתוצאה מכך ממשלתו של אנריקו לטה כיום יציבה יותר מבעבר ויכולתו לבצע את הרפורמות הנדרשות להבראה כלכלת איטליה גבוהה יותר. ספרד יצאה ממיתון של יותר משנתיים כאשר צמחה ברבע השלישי ב-0.1%. ה-ECB הפתיע כאשר הוריד את הריבית ל-0.25% בחודש נובמבר לאחר שעמדה על 0.5% מאז חודש מאי על רקע הירידה בשיעור האינפלציה לרמה של 0.7% בחודש אוקטובר מ-1.2% בספטמבר, ולאור התחזקותו של האירו מתחילת חודש ספטמבר.

5. שינוי במדיניות ההשקעה

במהלך הרבעון שונתה מדיניות ההשקעות הצפויה של הקופה לשנת 2013. במסגרת השינוי שונו שיעורי החשיפה הצפויים לאפיקים הבאים:
במסלול הכללי: אג"ח ממשלתי – 26% (30% לפני השינוי), מניות – 28% (26% לפני השינוי), אג"ח קונצרני – 40% (38% לפני השינוי),
במסלול ללא מניות: שינוי מדדי הייחוס באופן הבא: 45% מדד המק"מים (50% לפני השינוי), 45% מדד ממשלתי צמוד 0-2 (50% לפני השינוי) ו 10% תל בונד 20.
מדיניות ההשקעות הצפויה של הקופה מפורסמת באתר האינטרנט.

6. נתונים ושינויים בדוחות

להלן תמצית הדוח על הרווח הכולל של החברה:

ל- 9 חודשים שהסתיימו ביום		
30 ביוני		
2012	2013	
אלפי ש"ח		
בלתי מבוקר		
1,296	1,373	הכנסות מדמי ניהול מקרן ההשתלמות
1,296	1,373	סך כל ההכנסות
1,296	1,373	הוצאות הנהלה וכלליות
1,296	1,373	סך כל ההוצאות
-	-	רווח כולל לתקופה

7. מידע נוסף

א. במהלך חודש יוני 2013 לקראת סיום הרבעון השני של השנה ולאחר שהתקבלו אישור הממונה על שוק ההון ביטוח וחיסכון במשרד האוצר, ועל פי המלצת הסתדרות העובדים הכללית החדשה/איגוד המשפטנים ובהסכמת רשות החברות הממשלתיות מינה דירקטוריון החברה את עו"ד תמיר סלע לכהונה כדירקטור וכמנכ"ל של החברה וזאת החל מיום 1.7.2013.

ב. במהלך חודש ספטמבר 2013 אישר אגף שוק ההון את מינויה של עו"ד טובה פינטו כיו"ר הדירקטוריון בחברה המנהלת.

ד. שינויים מהותיים והוראות חקיקה

להלן סקירת עיקרי חוזרי אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר, וכן הוראות חקיקה ותקינה, אשר פורסמו במהלך הרבעון השלישי לשנת 2013:

א. חוזר גופים מוסדיים 2013-9-8 בקרה פנימית על דיווח כספי – הצהרות, דו"חות וגילויים, ואחריות ההנהלה על הבקרה הפנימית על דיווח כספי – תיקונים (מיום 17.7.2013) – חוזר זה מבטל ומחליף את חוזר 2012-9-5, ומסדיר מחדש את עניין הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי. החוזר מפרט בין היתר את מועד שליחת הדיווח, וכן את המועד בו גופים מוסדיים יצרפו את הצהרות ההנהלה על הבקרה הפנימית.

- ב. **חוזר גופים מוסדיים 2013-9-10 אימות זהות לקוח על ידי מערכת סליקה פנסיונית מרכזית באמצעות מערכת המידע המרכזית של מרשם האוכלוסין (מיום 6.8.2013) –**
חוזר זה קובע הוראות לביצוע אימות זהויות לקוח כנדרש באמצעות מערכת המידע המרכזית של מרשם האוכלוסין.
- ג. **חוזר גופים מוסדיים 2013-9-11 ניהול המשכיות עסקית בגופים מוסדיים (מיום 7.8.2013) –** חוזר זה מתווה מסגרת פעולה מינימאלית לגוף מוסדי על מנת שיוכל לקיים המשכיות עסקית במצב חירום. החוזר מפרט, בין השאר, פעולות במסגרת העבודה הכללית, תכנית להמשכיות עסקית, התנהלות מול ספקים ונותני שירותים חיצוניים, קביעת אתר חלופי, יעדי השירות, ממשל תאגידי והיערכות להגשת דיווחים לממונה.
- ד. **חוזר גופים מוסדיים 2013-9-12 דוח שנתי על יישום הוראות הדין על ידי גופים מוסדיים (מיום 8.8.2013) –** החוזר מסדיר מחדש את עניין הדיווחים הנלווים לדוחות הכספיים הרבעוניים והשנתיים. נקבע, כי בדיווחים הנלווים לדוח כספי שנתי גופים מוסדיים, יועבר גם מידע הנוגע ליישום הוראות הדין בנושאים כגון: ניהול סיכונים, ממשל תאגידי, זכויות עמיתים וכו'.
- ה. **חוזר גופים מוסדיים 2013-9-13 כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים (מיום 14.8.2013) –** בהמשך לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים), התשע"ב-2012, נקבעו בחוזר הוראות פרטניות שמטרתן לאפשר התאמת חלק ממגבלות ההשקעה החלות על גופים מוסדיים לתנאי שוק משתנים.
- ו. **חוזר גופים מוסדיים 2013-9-16 מיקור חוץ בגופים מוסדיים (מיום 25.8.2013) –** החוזר מסדיר כללים חדשים להוצאת פעילות למיקור חוץ בגופים מוסדיים. תחילת החוזר: 1.7.2014.
- ז. **חוזר גופים מוסדיים 2013-9-17 שטר נאמנות להנפקת אגרות חוב לא ממשלתיות – הוראות להתייחסות (מיום 27.8.2013) –** החוזר קובע תיקונים לנספח התניות החוזיות שצורף לחוזר גופים מוסדיים 2010-9-3 בעניין השקעת גופים מוסדיים באגרות חוב לא ממשלתיות.
- ח. **חוזר סוכנים ויועצים 2013-10-1 בדבר ייפוי כוח לבעל רישיון (22.7.2013):** מטרת החוזר היא לקבוע מבנה אחיד לטופס ייפוי כוח עליו חותם העמית אשר באמצעותו יוכל לקוח לייפות את כוחו של בעל רישיון לקבל מידע אודות החיסכון הפנסיוני המנוהל עבורו בגוף מוסדי או להעביר בקשות בשמו במסגרת ייעוץ או שיווק פנסיוני, לרבות ייעוץ או

שיווק מתמשכים. מטרה נוספת של החוזר היא להכין את הגופים הפועלים בענף הביטוח הפנסיוני להעביר מידע ולבצע פעולות באמצעות טפסים ממכונים ואחידים ובאמצעות מערכת סליקה פנסיונית מרכזית.

ט. **חוזר סוכנים ויועצים 2013-10-2 בדבר זיהוי משתמשים וניהול הרשאות שימוש במערכת סליקה פנסיונית מרכזית (22.7.2013):** מטרת החוזר היא לקבוע הנחיות לעניין היקף וטיב ההרשאות לשימוש במערכת הסליקה הפנסיונית ולצפייה במידע שיינתנו לעובדי בעל רישיון שהוא תאגיד המחובר למערכת הסליקה. חוזר זה חל על בעלי רישיון.

י. **חוזר רשות החברות הממשלתיות 2013-5-1 חשבונאות וכספים – דוחות כספיים (מיום 3.9.2013):** מטרת החוזר הינה לרכז את כלל ההוראות בנוגע לדו"חות ולדיווחים שחברות ממשלתיות וחברות בנות ממשלתיות ורואי החשבון המבקרים שלהן, יגישו לרשות, לצורך מילוי תפקידיה של הרשות על פי דין. (מבטל ובא במקום חוזר חברות ממשלתיות – דוחות מיום 11.12.2011).

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 לשיבת הדירקטוריון.

1. גילוי לבקורות ונהלים

כחלק מפעילות החברה לזיהוי החשבוניות והתהליכים העסקיים המהותיים, וכן בשלבי התיעוד והערכת הסיכונים, ציינה החברה בתיעוד שערכה כי יש לקבל מהגוף המתפעל (בנק הפועלים) וממנהל ההשקעות (פסגות), המבצעים למעשה את ליבת העבודה של הקופה, מכתבי נוחות המתייחסים 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.

בשנת 2012 בוצעו מבדקים על התהליכים התומכים בדיווחים הכספיים הנגזרים מהדוחות הכספיים ובוצעו שיפורים והתאמות בבקורות עד למועד פרסום הדוחות הכספיים לשנת 2012 באופן המאפשר להעריך את אפקטיביות הבקורות.

בתאריך 11 למרץ 2013 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 31/12/2012. עוד צוין כי בחינת אפקטיביות הבקורות הייתה בתקופה שבין 1/1/2012 ועד ל-31/12/2012.

בתאריך 11 בפברואר 2013 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 1/1/2012 ועד ל-31/12/2012.

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 וחיסכון 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.

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 והנהלים לגבי הגילוי של החברה המנהלת. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל החברה ומנהל הכספים 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 2013 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

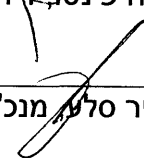
דוח של הדירקטוריון והנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי לפי תקנות החברות הממשלתיות (דוחות נוספים בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי), התשס"ח – 2007

ברבעון האחרון לתקופה המסתיימת ביום 30/9/2013 לא חלו שינויים שהשפיעו באופן מהותי או העשויים להשפיע באופן מהותי על הבקרה הפנימית על דיווח כספי בחברה.


עו"ד טובה פינטו, דירקטורית

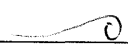
28/11/2013

תאריך


עו"ד תמיר סלע, מנכ"ל החברה

28/11/2013

תאריך


רו"ח ראובן סווירי, מנהל כספים

28/11/2013

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 30/09/2013 (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

28 בנובמבר, 2013

תאריך

הצהרה (Certification)

אני, סוויירי ראובן, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של החברה לניהול קרן השתלמות למשפטנים (להלן: "החברה המנהלת") לרבעון שהסתיים ביום 30/09/2013 (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.

סוויירי ראובן
מנהל כספים

28 בנובמבר, 2013
תאריך

החברה לניהול קרן השתלמות למשפטנים בע"מ

דוחות כספיים ביניים

ליום 30 בספטמבר 2013

(בלתי מבוקרים)

החברה לניהול קרן השתלמות למשפטנים בע"מ

דוחות כספיים ביניים ליום 30 בספטמבר 2013

(בלתי מבוקרים)

תוכן העניינים

עמוד

21	דוח סקירה של רואי החשבון
22-24	הצהרות
25	תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים
26	תמצית דוחות ביניים על הרווח הכולל
27-31	באורים לדוחות הכספיים ביניים

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

מבוא

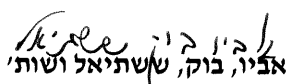
סקרנו את המידע הכספי המצורף של החברה לניהול קרן השתלמות למשפטנים בע"מ (להלן – "החברה"), הכולל את תמצית הדוח על המצב הכספי ליום 30 בספטמבר 2013 ואת תמצית הדוחות על הרווח הכולל לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכת ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", בהתאם לדרישות הגילוי של אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון ובהתאם להוראות סעיף 33 לחוק החברות הממשלתיות, התשל"ה-1975 וחוזרי רשות החברות הממשלתיות. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה 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 ובהתאם להוראות סעיף 33 לחוק החברות הממשלתיות, התשל"ה-1975 וחוזרי רשות החברות הממשלתיות.


אביו, בוק, ששתיאל ושות'
רואי חשבון

ירושלים, 28 בנובמבר 2013

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

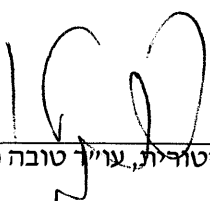
E-mail: office@abs-cpa.co.il

הצהרת 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 2013 (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.



דירקטורית, עו"ד טובה פינטו

28 בנובמבר, 2013

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 למשפטנים בע"מ (להלן - החברה) לרבעון השלישי של שנת 2013 (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 בנובמבר, 2013

תאריך

הצהרת מנהל הכספים

בהתאם לתקנות החברות הממשלתיות (דו"ח נוסף בדבר הפעולות שנקטו 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 השלישי של שנת 2013 (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 בנובמבר, 2013
תאריך

החברה לניהול קרן השתלמות למשפטיים בע"מ

תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים

ליום 31 בדצמבר 2012	ליום 30 בספטמבר 2012	2013	
מבוקר	בלתי מבוקר		באור
	אלפי ש"ח		
23	20	70	3
565	524	563	
<u>588</u>	<u>544</u>	<u>633</u>	

נכסים:

חייבים ויתרות חובה
מזומנים ושווי מזומנים

סך כל הנכסים

הון:

הון מניות

-	-	-	
-	-	-	

סך כל הון

התחייבויות:

זכאים ויתרות זכות

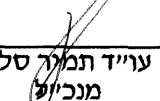
588	544	633	4
<u>588</u>	<u>544</u>	<u>633</u>	
<u>588</u>	<u>544</u>	<u>633</u>	

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 סלע פינטו
דירקטור

28 בנובמבר, 2013
תאריך אישור
הדוחות הכספיים

החברה לניהול קרן השתלמות למשפטים בע"מ

תמצית דוחות ביניים על הרווח הכולל

לשנה שהסתיימה ביום	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום	ל-9 חודשים שהסתיימו ביום			
31 בדצמבר	30 בספטמבר	30 בספטמבר	2012	2013	
מבוקר	בלתי מבוקר		2012	2013	
	אלפי ש"ח		באור		
1,711	419	488	1,296	1,373	הכנסות מדמי ניהול מקרן ההשתלמות
1,711	419	488	1,296	1,373	סך כל ההכנסות
1,711	419	488	1,296	1,373	5 הוצאות הנהלה וכלליות
1,711	419	488	1,296	1,373	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

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. 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.

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.

תמצית הדוחות הכספיים הביניים אושרה לפרסום על ידי דירקטוריון החברה ביום 28 בנובמבר, 2013.

ביום 30/07/2012 פרסם הממונה של שוק ההון, ביטוח וחסכון חוזר אשר קבע הוראות חדשות בדבר מבנה הגילוי הנדרש בהתאם לתקינה בינלאומית בדוחות כספיים שנתיים של חברות מנהלות.

החברה החלה ביישום הוראות חוזר זה החל מהדוחות השנתיים לתום שנת 2012.

החברה לניהול קרן השתלמות למשפטנים בע"מ

באורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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 שהתוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה.

באור 3 - חייבים ויתרות חובה

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	
2012	2012	2013
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
1	13	13
16	-	50
6	7	7
23	20	70

הוצאות מראש
קרן השתלמות למשפטנים- צד קשור
חייבים אחרים

סה"כ חייבים ויתרות חובה

באור 4 - זכאים ויתרות זכות

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	
2012	2012	2013
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
1	13	13
580	461	613
-	5	-
-	58	-
7	7	7
588	544	633

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

לשנה שהסתיימה ביום	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום	ל-9 חודשים שהסתיימו ביום			
31 בדצמבר	30 בספטמבר	30 בספטמבר	2012	2013	
2012	2012	2013	2012	2013	
מבוקר	בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח					
146	31	45	106	112	השתתפות בהוצאות שירותי מזכירות
81	22	24	55	96	גמול דירקטורים
72	18	17	54	53	פרמיית ביטוח דירקטורים
81	15	25	56	65	אחזקת משרדים ותקשורת
29	7	7	22	22	אחזקת מחשב ואינטרנט
411	103	94	305	287	הוצאות תפעול לבנק המתפעל
144	36	38	107	113	דמי ניהול השקעות
-	-	9	-	13	דמי ניהול תעודות סל
712	169	227	538	593	ייעוץ משפטי ומקצועי *
27	10	6	26	15	משלוח דוחות
4	8	(4)	23	4	ימי עיון, כנסים והשתלמויות
4	-	-	4	-	פיצוי בגין חוזר הכרעות עקרוניות
1,711	419	488	1,296	1,373	
27	-	3	15	9	הוצאות הנהלה וכלליות כוללות הוצאות בגין מיכון בסך

החברה לניהול קרן השתלמות למשפטנים בע"מ

באורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 5 - הוצאות הנהלה וכלליות (המשך)

* פירוט הוצאות ייעוץ משפטי ומקצועי

לשנה שהסתיימה ביום	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום	ל-9 חודשים שהסתיימו ביום			
31 בדצמבר	30 בספטמבר	30 בספטמבר			
2012	2012	2013	2012	2013	
מבוקר	בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח					
-	-	50	-	50	מנכ"ל
176	41	41	130	131	מנהל כספים
140	35	36	105	106	יעוץ משפטי
138	32	34	106	110	מבקר פנים
123	31	31	92	94	רואה חשבון
73	18	19	54	56	יעוץ השקעות
48	12	13	36	37	ניהול סיכונים
15	-	-	15	-	ניהול טכנולוגיית מידע
12	-	3	-	9	טיוב נתונים
(13)(*)	-	-	-	-	הוצאות סוקס
712	169	227	538	593	

(*) כולל תיקוני הפרשות בגין שנת 2011

באור 6 - צדדים קשורים

- א. הסתדרות העובדים החדשה- איגוד המשפטנים (להלן ההסתדרות) ומדינת ישראל מהוות צד קשור.
- ב. מזכירת הקרן מושאלת לחברה ע"י ההסתדרות וזאת בתמורה ל-75% מעלות שכרה.
- 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 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 כנדרש בחוק לענין גבית חובות בפיגור בין השאר באמצעות יועציה המשפטים.

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

באור 8 - פרטים נדרשים לפי הוראות רשות החברות הממשלתיות

היקף הנכסים המנוהלים בנאמנות ליום 30 בספטמבר 2013 הוא כ- 441 מיליוני ₪. הדוחות הכספיים של קרן ההשתלמות מצורפים לדוחות אלה.

באור 9 - מידע נוסף

1. במהלך חודש יוני 2013 לקראת סיום הרבעון השני של השנה ולאחר שהתקבלו אישור הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון במשרד האוצר, ועל פי המלצת הסתדרות העובדים הכללית החדשה/איגוד המשפטים ובהסכמת רשות החברות הממשלתיות מינה דירקטוריון החברה את עו"ד תמיר סלע לכהונה כדירקטור וכמנכ"ל של החברה וזאת החל מיום 1.7.2013.

2. במהלך חודש ספטמבר 2013 אישר אגף שוק ההון את מינוייה של עו"ד טובה פינטו כיו"ר הדירקטוריון בחברה המנהלת.