

דוח רבעוני של
קרן השתלמות למשפטים

יוני 2011

תוכן עניינים

3	הצהרות בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית
5	דוח כספי ליום 30 ביוני 2011

הצהרה (certification)

אני, יורם שגב, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של קרן השתלמות למשפטנים (להלן: "הקרן") לרבעון שהסתיים ביום 30.06.2011 (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 ואת תוצאות הפעילות של הקרן וכן את השינויים בזכויות העמיתים והתנועה בקרן למועדים ולתקופות המכוסות בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של קרן, וכן-
(א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקרן, 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 מידע סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות הממונה על שוק ההון;
(ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הקרן 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 הנוגע לקרן. וכן-
5. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי הנוגע לקרן:
(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 הנוגע לקרן; 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 הנוגע לקרן.

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


יורם שגב
מנכ"ל

24 באוגוסט, 2011
תאריך

הצהרה (certification)

אני, ראובן סווירי, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של קרן השתלמות למשפטים (להלן: "הקרן") לרבעון שהסתיים ביום 30.06.2011 (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 ואת תוצאות הפעילות של הקרן וכן את השינויים בזכויות העמיתים והתנועה בקרן למועדים ולתקופות המכוסות בדוח.
 4. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של קרן, וכן-
 - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקרן, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה המנהלת בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - (ב) קבענו בבקרה 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 לכללי חשבוונאות מקובלים ולהוראות הממונה על שוק ההון;
 - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הקרן 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 הנוגע לקרן, וכן-
 5. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי הנוגע לקרן:
 - (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 הנוגע לקרן; 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 הנוגע לקרן.
- אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.


ראובן סווירי
מנהל כספים

24 באוגוסט, 2011
תאריך

קרן השתלמות למשפטנים

דוחות כספיים ביניים

ליום 30 ביוני 2011

(בלתי מבוקרים)

קרן השתלמות למשפטנים

דוחות כספיים ביניים ליום 30 ביוני 2011 **(בלתי מבוקרים)**

תוכן העניינים

עמוד

7	דוח סקירה של רואי החשבון
8	מאזנים ביניים
9	דוחות ביניים על הכנסות והוצאות
10	דוחות ביניים על השינויים בזכויות העמיתים
11	באורים לדוחות הכספיים ביניים

**דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים לדיקטוריון של
קרן השתלמות למשפטנים**

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של קרן השתלמות למשפטנים ולהלן "הקרה", הכולל את מאזן ביניים ליום 30 ביוני 2011, את הדוחות ביניים על הכנסות והוצאות ואת הדוחות ביניים על שינויים בזכויות עמיתים לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלת אחראים לעריכת ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "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 ע"י רואה החשבון המבקר של היישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו לא בא לתשומת ליבנו דבר חגורם לנו לסבור שחמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים" ובהתאם לדרישות הגילוי של אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון.

בכבוד רב,
אביז, בוק, ששתיאל ושות'
רואי חשבון

ירושלים, 24 באוגוסט 2011

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

קרן השתלמות למשפטים

מאזנים ביניים

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
2010	2010	2011
מבוקר	בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
2,623	2,016	699
9,064	13,441	12,863
11,687	15,457	13,562
131,359	125,817	127,958
88,322	84,271	93,096
122,795	92,857	118,893
342,476	302,945	339,947
21,444	23,980	20,829
4,059	4,358	4,047
25,503	28,338	24,876
23,547	26,302	21,209
1,950	1,896	1,841
25,497	28,198	23,050
1,338	323	709
406,501	375,261	402,144
321	202	201
406,822	375,463	402,345
406,325	375,110	402,089
497	353	256
406,822	375,463	402,345

נכסים

השקעות

מזומנים ושנוי מזומנים

מזומנים בבנק
פקדונות קצרי מועד

ניירות ערך סחירים

איגרות חוב ממשלתיות
איגרות חוב קונצרניות
מניות וניירות ערך אחרים

ניירות ערך שאינם סחירים

איגרות חוב קונצרניות
מניות וניירות ערך אחרים

פיקדונות והלוואות

פיקדונות בבנקים
הלוואות לאחרים

ריבית, דיבידנד וסכומים אחרים לקבל

סך כל ההשקעות

חייבים

סך כל הנכסים

זכויות עמיתים והתחייבויות

זכויות העמיתים
זכאים ויתרות זכות

סה"כ זכויות העמיתים והתחייבויות

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

24 באוגוסט 2011

תאריך אישור
הדוחות הכספיים

ראובן סווירי
מנהל כספים

יורם שגב
מנכ"ל

אסתי מצא-רום
יו"ר דירקטוריון

קרן השתלמות למשפטיים

דוחות ביניים על הכנסות והוצאות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
2010	2010	2011	2010	2011
מבוקר	בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(82)	122	87	(32)	185
5,911	3,009	1,744	4,605	551
8,399	1,871	95	5,136	1,151
16,028	(12,614)	(8,134)	(6,222)	(9,420)
30,338	(7,734)	(6,295)	3,519	(7,718)
1,632	544	(240)	699	185
156	218	186	159	557
1,788	762	(54)	858	742
1,307	650	173	869	439
346	58	(35)	292	(20)
1,653	708	138	1,161	419
1	-	-	1	-
33,698	(6,142)	(6,124)	5,507	(6,372)
1,822	466	459	899	925
242	59	67	86	95
105	43	55	60	69
227	55	59	110	117
2,396	623	640	1,155	1,206
31,302	(6,765)	(6,764)	4,352	(7,578)

הכנסות (הפסדים)

ממזומנים ושווי מזומנים

מניירות ערך סחירים

איגרות חוב ממשלתיות

איגרות חוב קונצרניות

מניות וגירות ערך אחרים

מניירות ערך שאינם סחירים

אגרות חוב קונצרניות

גירות ערך אחרים

מפיקדונות והלוואות

פיקדונות בבנקים

הלוואות מבטוחות במשכנתאות

הכנסות אחרות

סך כל ההכנסות (הפסדים) לתקופה

הוצאות

דמי ניהול

עמלות

הוצאות מיסים

פרמיות ביטוח חיים

סך כל ההוצאות

הכנסות (הפסדים) נטו לתקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

קבן השתלמות למשפטנים

דוחות ביניים על השינויים בדכיות העמיתים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
2010	2010	2011	2010	2011
מבוקר	בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
362,779	378,515	406,351	362,779	406,325
34,017	8,374	8,721	16,400	16,891
11,331	2,788	2,903	5,464	5,626
127	231	94	231	162
424	231	158	400	158
45,899	11,624	11,876	22,495	22,837
(24,999)	(5,431)	(6,212)	(10,922)	(13,395)
(424)	(231)	(159)	(400)	(159)
(25,423)	(5,662)	(6,371)	(11,322)	(13,554)
450	175	21	368	133
(8,682)	(2,777)	(3,024)	(3,562)	(6,074)
(8,232)	(2,602)	(3,003)	(3,194)	(5,941)
12,244	3,360	2,502	7,979	3,342
31,302	(6,765)	(6,764)	4,352	(7,578)
406,325	375,110	402,089	375,110	402,089

דכיות העמיתים לתחילת התקופה

הפרשות

שכירים - הפרשות מעביד

שכירים - הפרשות עובד

הפרשות אחרות

העברות למסלולים

סך כל ההפרשות

תשלומים

לעמיתים שכירים

העברות ממסלולים

סך כל התשלומים

העברת דכיות

העברת דכיות אל חשבונות הקופה

העברת דכיות מחשבונות הקופה

העברת דכיות, נטו

צבירה נטו

הכנסות (הפסדים) נטו

דכיות העמיתים לסוף תקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הנספחים ביניים.

קרבן השתלמות למשפטנים

באורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 1 - כללי

1. דוחות ביניים אלו נערכו במתכונת מצומצמת לפי אותם כללי חשבוונאות מקובלים שלפיהם נערכו הדוחות המבוקרים של הקרבן ליום 31 בדצמבר 2010.
2. ביום 7/5/07 פרסם הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון חוזר המחיל את הוראות תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים בגופים מוסדיים, החל מיום 1/1/08, ליישום תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים אין השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של הקרבן.
3. הקרבן הוקמה בעקבות הסכם קיבוצי בין מדינת ישראל ואיגוד המשפטנים, עמית הקרבן הם עורכי דין בשירות הציבורי. בנק הפועלים בע"מ משמש לקרבן כנאמן כספי ומנהל תפעולי. בהתאם להוראות חוק קופות גמל הושלם ביום 1.1.10 הליך הארגון מחדש ("רה-אורגניזציה") של הקרבן. עד להשלמת ההליך הייתה הקרבן קופה תאגידית המכילה יחדיו גם את הקופה וגם את החברה המנהלת. במסגרת הליך הארגון מחדש נעשתה הפרדה חשבונית, 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 למעט ההתחייבויות לסיום יחסי עובד מעביד כלפי עובדי החברה. 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.

באור 2 - אירועים לאחר תאריך המאזן

המגמה השלילית בשוק המניות בישראל שנרשמה במחצית הראשונה של 2011 נמשכה גם במהלך התקופה שלאחר תום הרבעון השני. כך, בתקופה שבין 30/06/11 ועד 17/08/2011 מדדי המניות ת"א 25 ות"א 100 ירדו ב-16.53% ו-18.62%, בהתאמה. מדד היתר ירד ב-24.51%. במקביל, נרשמה עליה של 2.08% במדד האג"ח הממשלתיות הצמודות וירידה של 0.55% בתל-בונד 60.

האירועים שהיו במוקד העניינים של השווקים הפיננסיים במהלך התקופה הנסקרת הם משברי החוב באירופה וארה"ב והפחתת הדירוג המושלם של ארה"ב.