

דוח רבעוני של

קרן השתלמות למשפטים

ספטמבר 2011

תוכן עניינים

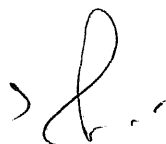
3	הצהרות בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית
5	דוח כספי ליום 30 בספטמבר 2011

הצהרה (certification)

אני, יורם שגב, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של קרן השתלמות למשפטים (להלן: "הקרן") לרבעון שהסתיים ביום 30.09.2011 (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 מידה 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 ונהלים לגבי הגילוי של הקרן 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 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 בנובמבר, 2011

תאריך

הצהרה (certification)

אני, ראובן סווירי, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של קרן השתלמות למשפטנים (להלן: "הקרן") לרבעון שהסתיים ביום 30.09.2011 (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 מידה 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 ונהלים לגבי הגילוי של הקרן 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 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 בנובמבר, 2011
תאריך

קרן השתלמות למשפטנים

דוחות כספיים ביניים

ליום 30 בספטמבר 2011

(בלתי מבוקרים)

קרן השתלמות למשפטנים

דוחות כספיים ביניים ליום 30 בספטמבר 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 לדירקטוריון של קרן השתלמות למשפטיים

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של קרן השתלמות למשפטיים (להלן "הקרן"), הכולל את המאזן ביניים ליום 30 בספטמבר 2011, את הדוח ביניים על הכנסות והוצאות ואת הדוח ביניים על שינויים בזכויות עמיתים לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה 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 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 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 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 IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים" ובהתאם לדרישות הגילוי של אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון.

בכבוד רב
אביו, בוק, ששתיאל ושות'
רואי חשבון

ירושלים, 24 בנובמבר 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 למשפטנים

מאזנים ביניים

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	
2010	2010	2011
מבוקר	בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
2,623	1,998	802
9,064	14,528	11,047
11,687	16,526	11,849
131,359	125,912	125,354
88,322	88,103	99,342
122,795	108,729	108,577
342,476	322,744	333,273
21,444	23,424	19,562
4,059	4,114	4,212
25,503	27,538	23,774
23,547	24,644	19,522
1,950	1,955	1,793
25,497	26,599	21,315
1,338	781	741
406,501	394,188	390,952
321	167	204
406,822	394,355	391,156
406,325	393,853	390,913
497	502	243
406,822	394,355	391,156

נכסים

השקעות

מזומנים ושווי 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 בנובמבר 2011

תאריך אישור
הדוחות הכספיים

ראובן סוירי
מנהל כספים

יורם שגב
מנכ"ל

אסתי מצא-רום
יו"ר דירקטוריון

קרן השתלמות למשפטים

דוחות ביניים על הכנסות והוצאות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
2010	2010	2011	2010	2011
מבוקר	בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח

(82)	(24)	156	(56)	341
------	------	-----	------	-----

הכנסות (הפסדים)

ממזומנים ושוי מזומנים

5,911	633	3,154	5,238	3,705
8,399	2,231	(539)	7,367	612
16,028	12,719	(14,834)	6,497	(24,254)
30,338	15,583	(12,219)	19,102	(19,937)

מניירות ערך סחירים

איגרות חוב ממשלתיות

איגרות חוב קונצרניות

מניות וניירות ערך אחרים

1,632	471	(545)	1,170	(360)
156	(226)	401	(67)	958
1,788	245	(144)	1,103	598

מניירות ערך שאינם סחירים

אגרות חוב קונצרניות

ניירות ערך אחרים

1,307	216	144	1,085	583
346	59	(48)	351	(68)
1,653	275	96	1,436	515

מפיקדונות והלוואות

פיקדונות בבנקים

הלוואות מבטוחות במשכנתאות

1	(1)	11	-	11
---	-----	----	---	----

הכנסות אחרות

33,698	16,078	(12,100)	21,585	(18,472)
--------	--------	----------	--------	----------

סך כל ההכנסות (הפסדים) לתקופה

הוצאות

דמי ניהול

עמלות

הוצאות מיסים

פרמיות ביטוח חיים

1,822	528	467	1,427	1,392
242	15	59	101	154
105	7	12	67	81
227	59	59	169	176

2,396	609	597	1,764	1,803
-------	-----	-----	-------	-------

סך כל ההוצאות

31,302	15,469	(12,697)	19,821	(20,275)
--------	--------	----------	--------	----------

הכנסות (הפסדים) נטו לתקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

קרן השתלמות למשפטים

דוחות ביניים על השינויים בזכויות העמיתים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
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	375,110	402,089	362,779	406,325	זכויות העמיתים לתחילת התקופה
					הפרשות
34,017	9,319	9,869	25,719	26,760	שכירים - הפרשות מעביד
11,331	3,115	3,273	8,579	8,899	שכירים - הפרשות עובד
127	59	95	172	67	הפרשות אחרות
424	24	273	424	431	העברות למסלולים
45,899	12,399	13,320	34,894	36,157	סך כל ההפרשות
					תשלומים
(24,999)	(6,070)	(5,790)	(16,992)	(19,185)	לעמיתים שכירים
(424)	(24)	(273)	(424)	(432)	העברות ממסלולים
(25,423)	(6,094)	(6,063)	(17,416)	(19,617)	סך כל התשלומים
					העברת זכויות
450	61	-	429	133	העברת זכויות אל חשבונות הקופה
(8,682)	(3,092)	(5,736)	(6,654)	(11,810)	העברת זכויות מחשבונות הקופה
(8,232)	(3,031)	(5,736)	(6,225)	(11,677)	העברת זכויות, נטו
12,244	3,274	1,521	11,253	4,863	צבירה נטו
31,302	15,469	(12,697)	19,821	(20,275)	הכנסות (הפסדים) נטו
406,325	393,853	390,913	393,853	390,913	זכויות העמיתים לסוף תקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

קרן השתלמות למשפטנים

באורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 1 - כללי

1. דוחות ביניים אלו נערכו במתכונת מצומצמת לפי אותם כללי חשבונאות מקובלים שלפיהם נערכו הדוחות המבוקרים של הקרן 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 הקרן.
3. הקרן הוקמה בעקבות הסכם קיבוצי בין מדינת ישראל ואיגוד המשפטנים. עמיתי הקרן הם עורכי דין בשירות הציבורי. בנק הפועלים בע"מ משמש לקרן כנאמן כספי ומנהל תפעולי. בהתאם להוראות חוק קופות גמל הושלם ביום 1.1.10 הליך הארגון מחדש ("רה-אורגניזציה") של הקרן. עד להשלמת ההליך הייתה הקרן קופה תאגידיה המכילה יחדיו גם את הקופה וגם את החברה המנהלת. במסגרת הליך הארגון מחדש נעשתה הפרדה חשבונאית, משפטית ורישומית בין החברה המנהלת לקופה וכספי הקופה נרשמו על שם החברה המנהלת בנאמנות לטובת עמיתי הקופה. בנוסף, החברה המנהלת התחייבה ליטול על עצמה את כל ההתחייבויות של הקופה התאגידיה (החברה טרם הרה-אורגניזציה) כלפי עמיתי הקופה וצדדים שלישיים למעט התחייבויות 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

הסקירה נכונה לתקופה מתאריך 30/9/2011 ועד 13/11/2011

המגמה השלילית בשוק המניות בישראל שנרשמה מתחילת 2011 ועד סוף הרבעון השלישי נעצרה במהלך התקופה הנסקרת ומדדי המניות המובילים עברו לעליות שערים תוך תנודתיות גבוהה. תוכניות הסיוע המסתמנות באירופה ונתוני מקרו טובים יחסית בארה"ב תמכו בעליות השערים במרבית שוקי המניות בעולם. כך, בתקופה שבין 30/09/2011 ועד 13/11/2011 מדדי המניות ת"א 25 ות"א 100 עלו ב- 5.2% ו- 5.9%, בהתאמה. מדד היתר 50 עלה ב- 13.5% ומדד הבנקים ירד ב- 1.1%. במקביל, נרשמה עליה של 0.7% במדד האג"ח הממשלתיות ועליה של 0.6% בתל-בונד 60.

האירועים שהיו במוקד העניינים של השווקים הפיננסיים במהלך התקופה הנסקרת הם משברי החוב באירופה ופרסום נתוני המאקרו של כלכלת ארה"ב. עם זאת, את התקופה הנסקרת ניתן לחלק לשתי תקופות משנה, בעיקר בצל ההתפתחויות שנרשמו באירופה: החלק הראשון התקיים מתחילת אוקטובר ועד קיומה בפועל של פסגת מנהיגי אירופה (26 לאוקטובר). בחלק זה הצהרות מנהיגי האיחוד על תוכנית מקיפה לייצוב משברי החוב והמגזר הבנקאי, הורידו במידה ניכרת את הלחץ משוקי ההון ואלה הגיבו בעליות שערים חדות. החלק השני הוא מסוף אוקטובר ועד ה-13 לנובמבר. בחלק זה חלה התמתנות בעליות בשוקי המניות בעולם בעיקר בשל התחדשות החששות לגבי מידת האפקטיביות של תוכניות הסיוע ועל רקע הורדות דירוג אפשריות למשקים מרכזיים באירופה.