

החברה לניהול קרן השתלמות לשופטים בע"מ

דוח רבעוני של חברה מנהלת
ספטמבר 2015

תוכן העניינים

- 3..... דוח הדירקטוריון ליום 30 בספטמבר 2015
- 18..... דוחות כספיים ביניים ליום 30 בספטמבר 2015

זוח הזירקטוריון

תוכן דוח הדירקטוריון

תוכן עניינים

5.....	א. מאפיינים כלליים של החברה המנהלת
6.....	ב. מצב עסקי החברה המנהלת
6.....	ג. התפתחויות מהותיות בתקופת הדו"ח
10.....	ד. המצב הכספי של הקרן בניהול החברה המנהלת
10.....	ה. רואה חשבון מבקר של החברה המנהלת
10.....	ו. הוראות חקיקה
12.....	ז. הליך אישור הדוחות הכספיים ביניים
13.....	ח. בקורות ונהלים
13.....	הצהרות

א. מאפיינים כלליים של החברה המנהלת

1. תיאור כללי

החברה לניהול קרן השתלמות לשופטים בע"מ (להלן: החברה) הינה "חברה מנהלת" כהגדרתה בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) התשס"ה- 2005 (להלן: חוק קופות גמל), המנהלת קרן השתלמות המיועדת לתשלום דמי השתלמות לשופטים במערכת בתי המשפט בישראל.

קרן ההשתלמות, שהתנהלה עד 30/6/07 כקופת גמל תאגידית בשם "קרן השתלמות לשופטים בע"מ", הוקמה ביום 21/10/1976, על פי החלטת הממשלה מיום 28/3/1976, לפיה ניתנה לשופטים זכות ההצטרפות לקרן השתלמות, כלשאר המגזרים של השכירים במשק.

קרן ההשתלמות, בהתאם לנדרש בחוק קופות גמל, עברה בשנת 2007 תהליך של ארגון מחדש של הקופה התאגידית, במסגרתו נעשתה הפרדה בין החברה, בשמה החדש: "החברה לניהול של קרן השתלמות לשופטים בע"מ", מנכסי העמיתים בקרן ההשתלמות - "קרן השתלמות לשופטים". יובהר כי קרן ההשתלמות הינה תוכנית ללא ישות תאגידית, המנוהלת בנאמנות ע"י החברה המנהלת.

2. פירוט בעלי המניות של החברה

<u>בעל המניות</u>	<u>מספר מניות וסוג</u>	<u>אחוז בזכויות ההצבעה</u>
מדינת ישראל	250 מניות רגילות א' 1 מניות הכרעה	50% מניית הכרעה במצב של שוויון קולות בדירקטוריון או באסיפה הכללית
שופטים- עמיתים	250 מניות רגילות ב'	50%

החברה הינה "חברה ממשלתית" כהגדרתה בחוק החברות הממשלתיות התשל"ה – 1975, מכח אחזקת מדינת ישראל במניות החברה, ומכוח מניית ההכרעה של המדינה המוחזקת בידי מי שמכהן כנשיא בית המשפט העליון (או שופט בית המשפט העליון שימונה על ידו).

3. היקף הנכסים ומספר העמיתים בקרן

היקף נכסי הקרן ליום 30/09/2015 הינו כ- 304 מיליוני ש"ח לעומת כ- 297 מיליוני ש"ח בסוף שנת 2014, המהווה גידול של 2.36%.

מספר חשבונות העמיתים ליום 30/09/2015 הינו 678, לעומת 683 ליום 31/12/2014 (קיטון של 0.73%), אשר כולם במעמד "עמית שכיר" (הפקדות עובד ומעביד).

ב. מצב עסקי החברה המנהלת

בהיות החברה מנהלת קופת גמל ענפית בלבד, הרי שאין היא נדרשת לעמוד בדרישות ההון העצמי של חברה מנהלת, כפי שהן נדרשות בתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הון עצמי מזערי הנדרש מחברה מנהלת של קופת גמל או קרן פנסיה), תשע"ב-2012.

כפי שהובהר לעיל, החברה עוסקת בניהולה של קרן השתלמות אחת בלבד – קרן השתלמות לשופטים. קרן השתלמות לשופטים הינה קופת גמל ענפית וככזו דמי הניהול הנגבים בגין ניהולה על ידי החברה מעמיתיה הינם דמי ניהול בגובה הוצאותיה בפועל (בכפוף למגבלות רגולטוריות).

נכסי החברה כוללים סעיפי מזומנים ושווי מזומנים, חייבים (קרן השתלמות והוצאות מראש) ורכוש קבוע בלבד. התחייבויותיה הן לנותני השירותים לקרן.

ג. התפתחויות מהותיות בתקופת הדו"ח

בישראל, שיעור הצמיחה ברבעון השני של שנת 2015 עמד על 0.1%. הצריכה הפרטית צמחה ב-1.0% בלבד אחרי ארבעה רבעונים של קצב צמיחה גבוה מאוד. ההשקעות והייצוא התכווצו ב-4.1% ו-9.3% בהתאמה בדומה להתכווצות שחלה ברכיבים אלו ברבעון הראשון של השנה. הנתונים השוטפים של הרבעון השלישי מעידים על שיפור מסויים. המדד המשולב עמד בחודש אוגוסט על 0.3% והצביע על המשך צמיחת המשק בקצב מתון בלבד. מנתוני סחר החוץ עולה כי גם ברבעון השלישי סחר החוץ הכביד על הצמיחה. במדדי אמון הצרכנים וסקרי המגמות בעסקים נרשמה יציבות. שוק העבודה ממשיך להפגין עוצמה אם כי מסתמן כי חלק מהמגמות שליוו אותנו בשנה האחרונה מגיעות לידי מיצוי. שיעור האבטלה עלה ל-5.3% אחרי שכבר היה ב-4.9% ברבעון השני. עם זאת, שיעור המשרות הפנויות נותר ברמות שיא כאשר זה עומד על 3.4%, קצת יותר מאשר ברבעון הקודם. מגמת השיפור בנתוני גביית המיסים נמשכה ביתר שאת בחודשים האחרונים בהמשך לגבייה המרשימה במחצית השנה הראשונה של השנה. בסוף הרבעון השלישי, הגרעון ב-12 החוד' האחרונים עמד על 2.0% תוצר בלבד השיעור הנמוך ב-7 השנים האחרונות. על פי האומדן המוקדם של הלמ"ס לשנת 2015, הצמיחה צפויה לעמוד השנה על 2.5%.

אינפלציה וריבית- האינפלציה ב-12 החודשים האחרונים (עד מדד המחירים לחודש ספטמבר) עמדה על -0.5%. מדד המחירים לצרכן הושפע רבות משינויים חד-פעמיים וחולפים כגון הפחתת תעריפי החשמל, תעריפי המים, ירידת מחירי הדלקים, ביטול אגרת הטלוויזיה וכו'. לראיה, אינפלציית הליבה (בנטרול אנרגיה ומזון) ב-12 החודשים האחרונים חיובית ועומדת על 0.4%. בנק

ישראל הותיר את הריבית על כנה בחודשים האחרונים ברמה של 0.1%. בנק'ז, כל צעד מרחיב נוסף של בנק ישראל יהיה בבחינת צעד לא קונבנציונאלי ומסתמן כי הרף לביצוע צעד כזה הוא גבוה מאוד וכי הפעילות הכלכלית הנוכחית אינה מצדיקה זאת. ברבעון השלישי של השנה נחלש השקל מול סל המטבעות ב-1.8%. הפיחות נבע בעיקר מפיחות השקל מול הדולר (4.1%) ומול האירו (4.4%).

מאזן התשלומים – מסיכום מאזן התשלומים לרבעון שני של שנת 2015 עולה כי העודף בחשבון השוטף הסתכם ב-2.6 מיליארד דולר, בהמשך לעודף של 2.4 מיליארד דולר ברבעון הקודם. העודף בחשבון הסחורות והשירותים עמד על 1.7 מיליארד דולר, בדומה לעודף של 1.5 מיליארד דולר ברבעון הקודם.

שוק המניות – ההאטה בכלכלה הסינית והתערבות הממשלה לייצוב השווקים ברבעון השלישי הובילה לתנודתיות גבוהה במיוחד. הטלטלה בסין, בעיקר בשווקיה הפיננסיים הגיעה לשיאה ברבעון השלישי כאשר בחודש אוגוסט שוקי המניות הסיניים רשמו ירידות חדות וסחפו אחריהם את השווקים בעולם. בסיכום הרבעון, מדד ה-Hang Seng הסיני ירד חדות ב-19.8%, מדד ה-Nikkei ירד ב-13.6% ומדד ה-MSCI EM ירד ב-17.8%.

שוק המניות המקומי הגיב לאירועים בעולם ולירידות בשווקים הפיננסיים ברבעון האחרון כאשר רשם ירידות משמעותיות בסיכום הרבעון וחולשה לעומת הרבעון השני של 2015. בהתאם, מדד ת"א 25 ירד ב-9.6% ות"א 100 ירד ב-8.3%. מדדי השורה השנייה הושפעו פחות מאירועים אלו כשבסיום החודש ת"א 75 ירד ב-4.7% ומדד היתר 50 עלה ב-4.1%.

המחזור היומי הממוצע במניות והמירים לרבעון השלישי של 2015 הסתכם ב-1.426 מיליארד ₪. גיוסי ההון במניות והמירים הסתכמו בתקופה זו ב-1.135 מיליארד.

שוק המניות האמריקאי הושפע לשלילה מהירידה בשוקי המניות בסין ומהודעת הריבית שאכזבה את המשקיעים וסיים בירידות חדות. מדד ה-S&P500 ירד ב-6.4% ומדד ה-NASDAQ ירד ב-7.1%. הירידות בעולם לא פסחו מלהשפיע על המדדים באירופה כאשר מדד ה-Eurostoxx 600 ירד ב-8.4% ומדד ה-DAX הגרמני רשם תשואה שלילית של 11.7%.

שוק הנגזרים – ברבעון האחרון מחזור המסחר באופציות על מדד המעו"ף הסתכם ב-10.4 מיליון יחידות אופציה או ב-1.7 טריליון ש"ח במונחי נכס הבסיס. המחזור בחוזים עתידיים על מדד המעו"ף הסתכם ב-1.78 אלף חוזים. בשוק המט"ח הסתכם מחזור המסחר באופציות דולר/שקל ב-143 מיליארד ש"ח במונחי נכס הבסיס. מחזור המסחר באופציות אירו/שקל הסתכם ב-9 מיליארד ש"ח במונחי נכס הבסיס.

אג"ח ממשלתיות צמודות מדד – באפיק צמוד המדד נרשמה תשואה שלילית של 0.2% במהלך הרבעון כאשר אגרות החוב הבינוניות (2-5 שנים) והקצרות (עד שנתיים) ירדו ב-1.4% ו-1.5% בהתאמה ואלו הארוכות (5-10 שנים) עלו ב-0.6%. באפיק השקלי בריבית משתנה לא נרשם שינוי בתקופה המסוקרת.

אג"ח ממשלתיות לא צמודות – האפיק השקלי בריבית קבועה עלה ב-2.0%. חלקו הקצר של האפיק השקלי (עד שנתיים) עלה ב-0.1%, חלקו הבינוני (2-5 שנים) עלה ב-1.1% וחלקו הארוך (+5 שנים) עלה ב-3.9%.

אגח קונצרני- האפיק הקונצרני רשם ברבעון השלישי של 2015 מגמה מעורבת, כאשר המרווחים של מדדי התל בונד שקלי, יתר ותשואות התכווצו והשאר רשמו התרחבות מהאפיק הממשלתי. בהתאם, מדדי התל בונד 20, 60 ובנקים ירדו ב-0.5%, 0.2% ו-0.4%, בהתאמה. מנגד, מדד התל בונד 40, התל בונד שקלי והתל בונד תשואות רשמו עלייה של 0.1%, 2.0% ו-0.1% בהתאמה, ומדד היתר נותר ללא שינוי. בכל הנוגע לגיוס הון באפיק הקונצרני, ברבעון השלישי של 2015 החברות גייסו 12.9 מיליארד ש"ח באמצעות אג"ח, נמוך ב-12.3% מהרבעון השני של 2015.

התפתחויות כלכליות במשק לאחר תאריך הדוחות הכספיים

אירועים לאחר פרסום הדוחות לרבע השלישי בשנת 2015:

ישראל – על פי אומדן ההבזק השנתי של הלמ"ס, הצמיחה בישראל ב-2015 צפויה לעמוד על 2.5%. המדד המשולב לחודש ספטמבר עלה ב-0.1%, נמוך מקצב גידולו בחודשים האחרונים. מהמדד המשולב עולה כי הפעילות הכלכלית המקומית רשמה שיפור עם עלייה בייצור התעשייתי ובמדדי הפידיון מרשתות השיווק. מצד שני, יצוא הסחורות ירד בחדות. שיעור האבטלה בחודש ספטמבר ירד ל-5.1% לעומת 5.2% באוגוסט.

בנק ישראל הותיר את הריבית ללא שינוי ברמה של 0.1%, והחל בשימוש ב"הכוונה קדימה" (Forward guidance) בהודעת הריבית כאשר כתב כי "המדיניות המוניטארית תיוותר מרחיבה למשך זמן רב". מדד חודש ספטמבר ירד ב-0.4% על רקע הפחתות מחירים אדמיניסטרטיביות כגון מחירי החשמל, ביטול אגרת הטלוויזיה, הפחתת מס על משקאות אלכוהוליים כמו גם ירידת מחירי הדלק. קצב האינפלציה השנתית עמד בספטמבר על -0.5%. במהלך התקופה הנסקרת השקל התחזק ב-1.3% אל מול סל המטבעות על רקע התחזקות של 4.0% אל מול האירו ו-0.9% אל מול הדולר. חשוב לציין כי בנק ישראל שינה את אופי חישוב המשקולות בסל המטבעות. על פי החישוב החדש משקלם של הדולר והיואן עלה בעוד שמשקלו של האירו ירד.

בעולם – הצמיחה בארה"ב עמדה ברבעון השלישי על 1.5% ונתמכה מהצריכה הפרטית, ההשקעה והממשלה. הפד הפתיע את השווקים בהחלטת הריבית של חודש אוקטובר כאשר אותת כי הוא

רואה הרפיון בשוק העבודה מתפוגג ואת הכלכלה כבריאה יותר. בנוסף, הפד אותת כי הוא פחות מודאג מההתפתחויות הגלובליות בהשוואה לחודש ספטמבר ובכך אותת כי הוא מתכוון להעלות ריבית בדצמבר. אי הודאות לגבי העלאת ריבית בדצמבר התפוגגה ברובה כאשר דו"ח התעסוקה של חודש אוקטובר היה חזק בהרבה מהמצופה. תוספת המשרות עמדה על 271 אלף (צפי 180 אלף) ושיעור האבטלה ירד מ-5.1% ל-5.0%. בתגובה לדו"ח, ההסתברות הנגזרת מהחוזים העתידיים לעליית ריבית בדצמבר קפצה ל-68% לעומת 30% לאחר דו"ח התעסוקה הקודם. במהלך התקופה הנסקרת, הדולר התחזק ב-2.8% מול הסל, התשואה על אג"ח ל-10 שנים עלתה מ-2.04% ל-2.33%, והתשואה לשנתיים עלתה מ-0.63% ל-0.89%. מחיר חבית נפט מסוג WTI ירד ב-9.4% לרמה של 44 דולר לחבית.

באירופה, יו"ר הבנק המרכזי, דראגי, אותת לשווקים כי הוא מתכוון לפעול להרחבה מוניטארית נוספת בדצמבר כאשר הוא רמז כי הפחתת ריבית הדיסקאונט עומדת על הפרק כמו גם שינוי תמהילה ולא גודלה של ההרחבה הכמותית.

בסין, הבנק המרכזי הפחית את הריבית ל-4.35% והסיר את מגבלת הריבית על הפיקדונות בבנקים. בנוסף, הרגולטור חזר לאפשר IPO's לאחר חמישה חודשים של הקפאה בעקבות התיקון החד שנרשם בחודשי הקיץ בשווקים. לבסוף, סין החליטה לסיים את מדיניות הילד היחיד שהונהגה מאז סוף שנות ה-70 ומעתה משפחות יוכלו להביא שני ילדים לעולם. המהלך צפוי להיות בעל השפעה על פוטנציאל הצמיחה של סין בטווח הארוך.

פעילות ההשקעות של הקופה ברבעון השלישי של שנת 2015

הקופה מנוהלת בהתאם למדיניות ההשקעות הנקבעת ע"י הדירקטוריון וועדת ההשקעות.

במהלך הרבעון, במסגרת הפעילות נרכשו מניות בארץ בהיקף של כ- 3.303 מ'ש ונמכרו מניות בארץ בהיקף של כ- 1.119 מ'ש. כמו כן נרכשו מניות ותעודות סל בחו"ל בהיקף של כ- 8.304 מ'ש ונמכרו מניות ותעודות סל בחו"ל בהיקף של כ- 6.640 מ'ש.

במסגרת פעילות באג"ח קונצרניות, נרכשו איגרות חוב קונצרניות צמודות בהיקף של כ- 8.014 מ'ש ונמכרו אג"ח קונצרניות צמודות בהיקף של כ- 6.44 מ'ש. כמו כן, נרכשו אג"ח קונצרניות שקליות בהיקף של 2.889 מ'ש.

במסגרת הפעילות באג"ח ממשלתי נקנו אג"ח ממשלתיות צמודות בהיקף של כ- 5.939 מ'ש ונמכרו אג"ח ממשלתיות צמודות בהיקף של כ- 3.705 מ'ש ונמכרו אג"ח ממשלתיות שקליות בהיקף של כ- 5.226 מ'ש.

כמו כן, נרכשו אג"ח בחו"ל בהיקף של כ- 0.531 מ' ש' ונמכרו אג"ח בחו"ל בהיקף של כ- 0.546 מ' ש'.

ד. המצב הכספי של הקרן בניהול החברה המנהלת

1. הפקדות ומשיכות (בערכים נומינליים)

בתקופה ינואר- ספטמבר 2015, הופקדו בקרן 20,236 אלפי ש"ח ונמשכו ממנה 8,091 אלפי ש"ח. העברות נטו מהקופה (העברות אל הקופה בניכוי העברות מהקופה) הסתכמו לסך של 3,432 אלפי ש"ח.

2. תשואת הקרן

החברה מנהלת את הקרן בהתאם למדיניות ההשקעות הנקבעת ע"י הדירקטוריון וועדת ההשקעות. הקרן הניבה בתקופה ינואר- ספטמבר 2015 תשואה נומינלית ברוטו שלילית בשיעור של 0.64%.

ה. רואה חשבון מבקר של החברה המנהלת

רו"ח דני קליק

צבי ורדי ושות' רואי חשבון

רחוב הרכבת 28, תל אביב

ו. הוראות חקיקה לתקופת הדוח

1. חוזרי גופים מוסדיים

- (1) חוזר גופים מוסדיים 2015-9-27 "דיווח דוחות כספיים ודיווחים נלווים של החברות המנהלות – עדכון" (מיום 7.7.2015) - חוזר זה מעדכן את חוזר גופים מוסדיים 2012-9-19 וקובע כי בדיווחים הנלווים לדוחות הכספיים השנתיים יעבירו גופים מוסדיים מידע נוסף ביחס לעמיתים ולמבוטחים. מידע זה יסווג, בין היתר, בהתאם לקבוצות הגיל של העמיתים, כך שתמונת המצב בשוק החיסכון הפנסיוני תהיה מבוססת על מאפייני העמיתים. תחילתן של הוראות חוזר זה החל מהדיווחים הנלווים לדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2015.
- (2) "עדכון כללי מערכת – היערכות לשלב 4" (מיום 8.7.2015) – לאור מסקנות שהופקו מביצוע שלב א' של האינטגרציה בין גופים מוסדיים למסלוקה הפנסיונית, פורסמו עדכונים והבהרות לכללי מערכת – היערכות לשלב 4.

- (3) שה. 12104-2015 "עמדת ממונה: ממצאי בדיקה רוחבית בנושא איסוף מידע סטטיסטי לגבי יישוב תביעות ואופן טיפול בבקשות למשיכה ולהעברת כספים" (מיום 14.7.2015) - ביום 28 במרץ 2011 פורסם חוזר גופים מוסדיים 2011-9-6 "איסוף מידע סטטיסטי לגבי יישוב תביעות ואופן טיפול בבקשות למשיכה והעברת כספים". החוזר קובע כי גוף מוסדי נדרש לאסוף ולשמור את נתוני התביעות והבקשות של השנה הקודמת ולדווח לגביהן לממונה על שוק ההון במועד הנדרש בחוזר ובהתאם לנספחיו. לאור ממצאי בדיקות שנערכו בגופים המוסדיים לעניין נתוני חיסכון פנסיוני, מפורסמת כעת עמדת ממונה זו המרכזת את הממצאים.
- (4) שה. 29660-2015 "ממשק מעסיקים – שאלות ותשובות" (מיום 23.8.2015) – לאור שאלות שהועברו לאגף שוק ההון בנושא ממשק מעסיקים, פורסם קובץ תשובות לשאלות שהועברו.
- (5) שה. 26760-2015 "בחירת ספק שירותי קסטודיאן" (מיום 2.9.2015) – מטרת חוזר זה הינה לפרט מהם השיקולים שעל גוף מוסדי לשקול בבואו לבחור ספק שירותי משמורת. לפי החוזר, בעת בחירת ספק שירותי משמורת יש לשקול, בין היתר, פיזור שירותים, איתנות פיננסית, מגוון השירותים, הפרדת חשבונות והסדרי אחריות משפטית אל מול העלויות הנדרשות. לפיכך, על ועדת השקעה במשקיעים מוסדיים המנהלים כספי מבטחים ועמיתים בהיקף של לפחות 4 מליארד ₪ בנכסים פיננסיים בחו"ל, לקיים דיון בועדת ההשקעות בנושא בחירת ספק שירותי משמורת (בחירת בנק מקומי אל מול התקשרות ישירה עם גלובל קסטודי). את פרוטוקול הדיונים יש למסור לאגף שוק ההון עד ליום 31.3.2016.
- (6) שה. 33296-2015 "שער 5 (חלק 4, פרק 3) -דיווח לממונה על שוק ההון" - בחלק זה מקובצות כל הוראות הדיווח של גופים מוסדיים לממונה על שוק ההון, בין אם חובת הדיווח היא במישרין לממונה על שוק ההון ובין אם היא באמצעות אתר האינטרנט של הגוף המוסדי. הוראות הדיווח שבחלק זה מוצגות בנפרד לקרן פנסיה, לקופת גמל, לחברה מנהלת ולחברת ביטוח ומסודרות לפי תדירות הדיווח (חודשית, רבעונית, חצי שנתית ושנתית). כמו כן, נכללות בחלק זה הוראות דיווח לממונה על שוק ההון שאינן הוראות דיווח תקופתי, אלא הוראות דיווח מיוחדות.
- (7) חוזר גופים מוסדיים 2015-9-29 "מסלולי השקעה בקופת גמל" (מיום 16.10.2015) - מטרת חוזר זה היא לקבוע כללים להקמת מסלולי ברירת מחדל המותאמים לגיל העמיתים בקופת גמל. כמו כן, על מנת לאפשר לעמית לקבל החלטה מושכלת בנוגע למסלול ההשקעה המתאים לצרכיו ולמנוע את הטעייתו, במקרים שבהם העמית בוחר באופן אקטיבי את מסלול ההשקעה אליו ישויכו חסכונותיו, מסדיר החוזר כללים אחידים לקביעת שמות ומדיניות השקעה במסלולים השונים (מתמחים ושאינם מתמחים). תחילתן של הוראות החוזר ביום 1 בינואר 2016. הוראות חוזר גופים מוסדיים 2015-9-7 בטלות.

8) שה. 2015-33166 "אופן הצגת תשואה עבור מסלול אשר שונתה מדיניות ההשקעה שלו למסלול מותאם גיל" (מיום 10.9.2015) - בהמשך לחוזר מסלולי השקעה בקופות גמל, המאפשר לגוף מוסדי לשנות את מדיניות ההשקעה של מסלול השקעה למסלול תלוי גיל ובמטרה לשמור על אחידות בפרסום תשואה בין מסלול השקעה שמדיניותו שונתה לבין מסלול תלוי גיל חדש, להלן הנחיות לאופן הדיווח על שינוי מדיניות במסגרת הדיווח החודשי לממונה ולאופן פרסום והצגת תשואה עבור מסלול השקעה שמדיניותו שונתה, וכן הנחיות בדבר אופן הדיווח של גופים מוסדיים במערכת אותות עבור מסלול כאמור.

9) חוזר גופים מוסדיים 2015-9-30 "ביצוע פעולות על ידי גוף מוסדי עבור מעסיק" (מיום 21.9.2015) – חוזר זה קובע הוראות המסדירות את תכולת המידע שגוף מוסדי נדרש להעביר למעסיק ואף קובע הוראות לעניין הרשאות מעסיק לגורם מתפעל מטעמו, לקבל מידע ולבצע פעולות במוצרים פנסיוניים ובתוכניות ביטוח בעבור עובדיו. החוזר פורסם כחלק מהסדרה כללית שמטרתה יעול תהליכי עבודה, שיפור מהימנות מידע, הסרת חסמים טכנולוגיים וקידום שוק חיסכון פנסיוני תחרותי ומשוכלל. תחילתו של חוזר זה ביום 1 בפברואר 2016. ביום התחילה בטל סעיף 4(א)(2) בחוזר סוכנים ויועצים 2013-10-3 שעניינו יפוי כוח לבעל רישיון.

2. חוזרי סוכנים ויועצים

1) חוזר סוכנים ויועצים 2015-10-5 יפוי כוח לבעל רישיון (מיום 6.8.2015) - חוזר זה קבע מבנה אחיד לטופס יפוי כוח, 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 באמצעות מסלקה פנסיונית מרכזית. זאת כל מנת לשפר את יכולתם של בעלי רישיון לבצע ייעוץ פנסיוני מקיף עבור לקוחותיהם. בחוזר זה הורחבה תכולת יפוי הכוח ובוצעה התאמה לכל סוגי המידע המועבר במערכת סליקה פנסיונית מרכזית וכן הוסרו חסמים שהקשו על בעלי רישיון לקבל מידע אודות לקוחותיהם באמצעות מערכת סליקה פנסיונית מרכזית. חילתן של הוראות חוזר זה ביום 1 בנובמבר 2015 (למעט מספר הוראות שתחילתן מאוחרת יותר). החל מיום התחילה חוזר סוכנים ויועצים 2013-10-3 שעניינו יפוי כוח לבעל רישיון בטל, למעט סעיף 4(א)(2) שבו.

ז. הליך אישור הדוחות הכספיים ביניים

1. מנהל הכספים בחברה מופקד על בקרת העל בהליך אישור הדוחות הכספיים ביניים. מנהל הכספים פועל במסגרת הבקורות אשר עוצבו בחברה.

2. ועדת הביקורת מכהנת כועדת מאזן.
3. בתאריך 5 בנובמבר התקיימה ישיבת ועדת ביקורת. פרט לחברי הועדה נכחו גם, המנכ"ל, מנהל הכספים, המבקר הפנימי ורו"ח ממשד רואה החשבון המבקר.
4. המלצות הועדה יושמו בדוחות והוגשו לדירקטוריון.

ח. בקורות 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.

בשנת 2014 בוצעו מבדקים על התהליכים התומכים בדיווחים הכספיים הנגזרים מהדוחות הכספיים ובוצעו שיפורים והתאמות בבקורות עד למועד פרסום הדוחות הכספיים לשנת 2014 באופן המאפשר להעריך את אפקטיביות הבקורות.

בתאריך 22 בפברואר 2015 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 1/1/2014 ועד ל-31/12/2014.

בתאריך 1 למרץ 2015 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 31/12/2014. עוד צוין כי בחינת אפקטיביות הבקורות הייתה בתקופה שבין 1/1/2014 ועד ל-31/12/2014.

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 14 ביוני 2015 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 2014, זאת בהתחשב בהיקפה, כמפורט בחוזר גופים מוסדיים לעניין בקרה פנימית על דיווח כספי – הצהרות דוחות וגילויים.

הערכת בקרות ונהלים לגבי הגילוי

הנהלת החברה המנהלת, בשיתוף המנכ"ל ומנהל הכספים של החברה המנהלת, העריכו, לתום התקופה המכוסה בדוח זה, את האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של החברה המנהלת. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל החברה בשיתוף עם מנהל הכספים הסיקו כי לתום תקופה זו הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של החברה המנהלת הן אפקטיביות על מנת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהחברה המנהלת נדרשת לגלות בדוח הרבעוני 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 2015 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 לשופטים 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 30/09/2015 לא חלו שינויים שהשפיעו באופן מהותי או העשויים להשפיע באופן מהותי על הבקרה הפנימית על דיווח כספי בחברה.




רו"ח הילה כורם, דירקטורית
חיצונית

17/11/2015
תאריך



השופט בדימוס משה מכליס,
מנכ"ל החברה

17/11/2015
תאריך



רו"ח ראובן סווירי, מנהל כספים

17/11/2015
תאריך

הצהרה (Certification)

אני, משה מכליס, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של החברה לניהול קרן השתלמות לשופטים בע"מ (להלן: "החברה המנהלת") לרבעון שהסתיים ביום 30/09/2015 (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 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

משה מכליס, מנכ"ל

17 בנובמבר, 2015

תאריך

הצהרה (Certification)

אני, סוירי ראובן, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של החברה לניהול קרן השתלמות לשופטים בע"מ (להלן: "החברה המנהלת") לרבעון שהסתיים ביום 30/09/2015 (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 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.

החברה לניהול קרן השתלמות לשופטים בע"מ

דוחות כספיים ביניים

ליום 30 בספטמבר 2015

(בלתי מבוקר)

החברה לניהול קרן השתלמות לשופטים בע"מ

דוחות כספיים ביניים ליום 30 בספטמבר 2015

(בלתי מבוקר)

תוכן העניינים

עמוד

20	דוח סקירה של רואה החשבון
21-23	הצהרות
24	תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים
25	תמצית דוחות ביניים רווח והפסד
26-29	באורים לדוחות הכספיים ביניים

צבי ורדי ושות'

רואי חשבון

לכבוד
הדירקטוריון של החברה לניהול קרן השתלמות לשופטים בע"מ

א.ג.נ.

הנדון: **סקירת תמצית דוחות ביניים**
בלתי מבוקרים ליום 30 ספטמבר 2015

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של החברה לניהול קרן השתלמות לשופטים בע"מ (להלן – "החברה"), הכולל את תמצית הדוח על המצב הכספי ביניים ליום 30 בספטמבר 2015 והדוחות התמציתיים על הרווח הכולל, וזאת לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS34 והנחיות הממונה על אגף שוק ההון ביטוח וחסכון במשרד האוצר. "דיווח כספי לתקופות ביניים". אחריותנו היא להביא 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 חשבון 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 מביעים 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 לקופות ביניים", בהתאם להנחיות הממונה על אגף שוק ההון ביטוח וחסכון שבמשרד האוצר ובהתאם להוראות רשות החברות הממשלתיות.

בכבוד רב,
צבי ורדי ושות'
רואי חשבון

תאריך: 17 נובמבר 2015

הצהרת דירקטור חיצוני

בהתאם לתקנות החברות הממשלתיות (דו"ח נוסף בדבר הפעולות שננקטו והמצגים שניתנו להבטחת הדו"חות הכספיים ודו"ח הדירקטוריון) התשס"ה-2005, אני, הילה כורם, מצהירה כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון של החברה לניהול קרן השתלמות לשופטים בע"מ (להלן - החברה) לרבעון השלישי של שנת 2015 (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 בקרות ונהלים לצורך גילוי הנדרש בדוחות. בהתאם לכך קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות 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 חיצונית - רו"ח הילה כורם

17 בנובמבר, 2015
תאריך

הצהרת מנכ"ל החברה

בהתאם לתקנות החברות הממשלתיות (דו"ח נוסף בדבר הפעולות שננקטו והמצגים שניתנו להבטחת הדו"חות הכספיים ודו"ח הדירקטוריון) התשס"ה-2005, אני, השופט בדימוס משה מכליס, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון של החברה לניהול קרן השתלמות לשופטים בע"מ (להלן - החברה) לרבעון השלישי של שנת 2015 (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 בקרות ונהלים לצורך גילוי הנדרש בדוחות. בהתאם לכך קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות 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.

מנכ"ל החברה - השופט בדימוס משה מכליס

17 בנובמבר, 2015
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, רו"ח ראובן סווירי, מצהיר כי:

1. בחנתי את בדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון של החברה לניהול קרן השתלמות לשופטים בע"מ (להלן - החברה) לרבעון השלישי של שנת 2015 (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 בקרות ונהלים לצורך גילוי הנדרש בדוחות. בהתאם לכך קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות 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.

רו"ח ראובן סווירי – מנהל הכספים של החברה המנהלת

17 בנובמבר, 2015
תאריך

החברה לניהול קרן השתלמות לשופטים בע"מ

תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים

ליום 31 בדצמבר 2014	ליום 30 בספטמבר	
2014	2014	2015
מבוקר	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	
-	-	5
50	62	305
339	405	50
<u>389</u>	<u>467</u>	<u>360</u>
-	-	-
-	-	-
<u>389</u>	<u>467</u>	<u>360</u>
<u>389</u>	<u>467</u>	<u>360</u>
<u>389</u>	<u>467</u>	<u>360</u>

נכסים:
רכוש קבוע
חייבים ויתרות חובה
מזומנים ושווי מזומנים

סך כל הנכסים

הון:
הון מניות

סך כל הון

התחייבויות:
זכאים ויתרות זכות

סך כל ההתחייבויות

סך כל ההון וההתחייבויות

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

רו"ח ראובן סווירי
מנהל כספים

השופט בדימוס משה
מכליס
מנכ"ל החברה

רו"ח הילה כורם
דירקטורית חיצונית

17 בנובמבר, 2015
תאריך אישור
הדוחות הכספיים

החברה לניהול קרן השתלמות לשופטים 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	2014	2015	
2014	2014	2015	2014	2015	
מבוקר	בלתי מבוקר				באור
אלפי ש"ח					
1,258	335	345	919	999	הכנסות מדמי ניהול מקרן השתלמות
<u>1,258</u>	<u>335</u>	<u>345</u>	<u>919</u>	<u>999</u>	סך כל ההכנסות
1,258	335	345	919	999	3 הוצאות הנהלה וכלליות
<u>1,258</u>	<u>335</u>	<u>345</u>	<u>919</u>	<u>999</u>	סך כל ההוצאות
<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	רווח לתקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

החברה לניהול קרן השתלמות לשופטים בע"מ

באורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 1 -

כללי

א.

כללי:

החברה לניהול קרן השתלמות לשופטים בע"מ היא חברה מנהלת כהגדרתה בחוק הפיקוח על שירותים פנינסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005, וכפופה לחוק זה. החברה מוגדרת כיום גם כחברה ממשלתית ולכן היא כפופה לחוק החברות הממשלתיות והתקנות שהותקנו על פיו.

בהתאם לחוק האמור, ביצעה החברה שינוי מבני להפיכתה מקופת גמל תאגידי, לקופה – קרן השתלמות לשופטים (להלן – "הקרן") המנוהלת בנאמנות על ידי חברה מנהלת – החברה לניהול קרן השתלמות לשופטים בע"מ (להלן – "החברה"). המהלך אושר על ידי דירקטוריון החברה והאסיפה הכללית של בעלי המניות, וכן על ידי אגף שוק ההון, אשר העניק לחברה רישיון לפעול כחברה מנהלת (רישיון מס' 5/041) ואישור לקרן השתלמות (האישור חודש עד ליום 31 בדצמבר 2015). במסגרת השינוי המבני, ביום 30/4/07 שונה שם החברה מ"קרן השתלמות לשופטים בע"מ" ל - "החברה לניהול קרן השתלמות לשופטים בע"מ", והקרן נקראת "קרן השתלמות לשופטים". כמו כן, תוקן תקנון ההתאגדות של החברה תוך אימוץ תקנון חדש עבור החברה המנהלת, ואומץ תקנון חדש עבור קופת הגמל.

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.

דוחות כספיים לא ניתן מידע על דוחות על השינויים בהון העצמי ודוחות על תזרימי המזומנים, בהעדר משמעות למידע זה, בשל אופיה השונה של החברה שהינם לא למטרות רווח וכל הכנסותיה והוצאותיה נזקפות לחשבונות העמיתים בקופה.

החברה לניהול קרן השתלמות לשופטים בע"מ

באורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 2 -

עיקרי המדיניות החשבונאית

א. מדיניות חשבונאית

המדיניות החשבונאית של החברה בתמצית דוחות כספיים ביניים אלה, הינה המדיניות שיושמה בדוחות הכספיים לתאריך 31 בדצמבר 2014.

ב. 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. יש לקרוא אותה ביחד עם הדוחות הכספיים ליום ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014 (להלן: "הדוחות השנתיים").

תמצית הדוחות הכספיים ביניים אושרה לפרסום על ידי דירקטוריון החברה ביום 17 בנובמבר, 2015.

ג. 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. שיקול הדעת של הנהלה, בעת יישום המדיניות החשבונאית של הקבוצה וההנחות העיקריות ששימשו בהערכות הכרוכות באי וודאות, הינם עקביים עם אלו ששימשו בדוחות הכספיים השנתיים.

החברה לניהול קרן השתלמות לשופטים בע"מ

באורים לדוחות הכספיים ביניים

הוצאות הנהלה וכלליות - באור 3

לשנה שהסתיימה ביום	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום	ל-9 חודשים שהסתיימו ביום		
31 בדצמבר 2014	30 בספטמבר 2014	30 בספטמבר 2015	2014	2015
מבוקר	בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח				
109	21	25	72	82
165	40	37	116	121
202	51	53	149	162
102	25	27	75	81
22	5	6	16	17
638	170	161	471	493
13	4	4	10	10
4	2	9	4	12
1	-	-	-	-
-	-	1	-	2
2	17	22	6	19
<u>1,258</u>	<u>335</u>	<u>345</u>	<u>919</u>	<u>999</u>
<u>12</u>	<u>3</u>	<u>4</u>	<u>9</u>	<u>10</u>

פרמיית ביטוח דירקטורים
גמול דירקטורים
דמי ניהול לבנק המתפעל
דמי ניהול מנהל השקעות
דמי ניהול קרנות
ייעוץ משפטי ומקצועי *
אחזקת מחשב ואינטרנט
משלוח דוחות
ימי עיון, כנסים והשתלמויות
הוצאות פחת
אחרות

הוצאות הנהלה וכלליות כוללות הוצאות בגין מיכון בסך

החברה לניהול קרן השתלמות לשופטים בע"מ

באורים לדוחות הכספיים ביניים

* פירוט הוצאות ייעוץ משפטי ומקצועי

לשנה שהסתיימה ביום	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום	ל-9 חודשים שהסתיימו ביום			
31 בדצמבר	30 בספטמבר	30 בספטמבר	2014	2015	
2014	2014	2015	2014	2015	
מבוקר	בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח					
89	23	22	67	66	ביקורת חשבונות
72	32	22	49	68	מבקר פנים
153	37	39	116	117	מנהל כספים
130	28	29	96	94	יעוץ משפטי
72	19	17	54	53	יעוץ השקעות
50	12	12	37	37	ניהול סיכונים
45	15	16	29	48	ממונה אכיפה ומזכירות
12	3	3	9 (*)	8	אבטחת מידע
15	1	1	14 (*)	2	מקצועיות
<u>638</u>	<u>170</u>	<u>161</u>	<u>471</u>	<u>493</u>	

(*) מוין מחדש

התחייבויות תלויות - באור 4

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. למיטב ידיעת החברה המנהלת אין לתאריך הדוחות הכספיים חובות אשר לא סולקו במועדם.

פרטים שהכללתם נדרשת לפי הוראות רשות החברות הממשלתיות - באור 5

היקף הנכסים המנוהלים בנאמנות ליום המאזן וליום 30 בספטמבר 2015 הוא 304 מיליוני ₪. תמצית הדוחות הכספיים של קרן השתלמות מצורפים לדוחות אלה.