

קרן השתלמות לשופטים

דוח שנתי של קרן ההשתלמות לשנת 2020

תוכן עניינים

3	סקירת ההנהלה.....
15	דוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי
19	דוחות כספיים.....

קרן השתלמות לשופטים

סקירת ההנהלה על מצבה
של קופת הגמל ותוצאות פעולותיה
לשנה שנסתיימה ביום 31/12/2020

תוכן עניינים

1. מאפיינים כלליים של קופת הגמל 5
2. ניתוח זכויות עמיתי קופת הגמל 6
3. מידע אודות דמי ניהול 6
4. ניתוח מדיניות השקעה 7
5. ניהול סיכונים 7
6. התייחסות לנושאים שרואה החשבון הפנה את תשומת ליבו בחוות דעתו 14

1. מאפיינים כלליים של קופת הגמל

תאור כללי

הקרן הינה קרן השתלמות לשופטים המיועדת לשופטי בתי המשפט בישראל.

הקרן מנוהלת ע"י החברה לניהול קרן השתלמות לשופטים.

הקרן אושרה כקרן השתלמות לשכירים.

קוד הקופה: 520030743-000000000000294-0294-000

מידע על בעלי המניות

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

לא חלו שינויים במבנה האחזקות של החברה המנהלת בשנת הדוח.

מועד הקמת הקרן

הקרן הוקמה ביום 21/10/1976.

שיעור ההפרשות ומטרתן

שיעורי ההפקדה לקרן הינם כמפורט בפקודת מס הכנסה ובתקנות שנקבעו מכוחה, והינם כיום עד 7.5% מהמשכורת החודשית כהפקדת המעביד (מדינת ישראל), ועד 2.5% מכך כהפקדת העמית (השופט), על פי קביעת ועדת הכספים של הכנסת, בהתאם לאמור בחוק בתי המשפט (נוסח משולב), התשמ"ד-1984.

שינוי במסמכי יסוד

בשנת הדוח לא היו שינויים במסמכי היסוד של הקרן

2. ניתוח זכויות עמיתי קופת הגמל

א. יחס נדילות

שיעור הסכומים שהעמיתים רשאים למשוך מתוך כלל נכסי הקופה נכון ליום 31 בדצמבר 2020 הינו 88.32%.

ב. משך חיים ממוצע של החיסכון

משך החיים הממוצע של חסכונות העמיתים בקופה שטרם הבשילו (טרם חלפו 6 שנות ותק) נכון ליום 31/12/2020 הינו 0.28 שנים.

ג. שינוי במספר חשבונות העמיתים

לסוף השנה	נסגרו השנה	נפתחו השנה	לתחילת השנה	מספר חשבונות	סוג העמיתים
515	49	1	563		שכירים
515	49	1	563		סה"כ

ד. ניתוח זכויות עמיתים

ליום 31 בדצמבר				
2019		2020		
סך נכסים, נטו באלפי ₪	מספר חשבונות	סך נכסים, נטו באלפי ₪	מספר חשבונות	
176,589	377	173,144	329	חשבונות פעילים
113,226	186	114,179	186	חשבונות לא פעילים
289,815	563	287,323	515	סה"כ

3. מידע אודות דמי ניהול

א. שיעור דמי הניהול

הקופה רשאית לגבות דמי ניהול בשיעור מקסימאלי שלא יעלה על 2% בהתאם לתקנונה. שיעור דמי הניהול שנגבה מהעמיתים בקופה שווה לכולם ונקבע על פי ההוצאות בפועל שיש לחברה.

השיעור השנתי האפקטיבי של דמי הניהול ביחס ליתרה החודשית הממוצעת של הנכסים נטו הוא 0.39% (שנה קודמת - 0.45%).

סך ההוצאות הישירות הנגבות מהעמיתים בקופה, נוסף לדמי הניהול, הינו 454 אלפי ש. לפירוט הרכב ההוצאות, ראה ביאור 10 "הוצאות ישירות" בדוח הכספי.

ב. מידע אודות חמשת המעסיקים הגדולים בקופה

בקופה מנוהלים כספי עמיתים בעבור מעסיק אחד בלבד (הנהלת בתי המשפט).

4. ניתוח מדיניות השקעה

א. מדיניות ההשקעה של הקופה

מדיניות ההשקעות של הקופה מפורטת באתר האינטרנט בכתובת

<http://www.keren-shoftim.org.il>

ב. ניתוח לשינויים מהותיים בסעיפי ההשקעות

בשנת 2020 לא חלו שינויים מהותיים בתיק ההשקעות המנוהל על ידי הקופה.

5. ניהול סיכונים

א. מדיניות ניהול הסיכונים של הקופה

לפירוט אודות מדיניות ניהול הסיכונים של הקופה, ראה דוח עסקי התאגיד של החברה המנהלת.

ב. סיכוני נזילות

(1) ניתוח נזילות הקופה

ליום 31 בדצמבר 2020	
נכסים, נטו (באלפי ש"ח)	נזילות (בשנים)
262,139	נכסים נזילים וסחירים
335	מח"מ של עד שנה
7,269	מח"מ מעל שנה
17,580	אחרים
287,323	סה"כ

(2) היחס שבין סך הנכסים הנזילים והסחירים לבין היקף זכויות העמיתים הניתנים למשיכה

סך היקף זכויות העמיתים הניתנים למשיכה (בפטור ממס) נכון למועד הדוח הינו כ- 88% (ראה סעיף 2א לעיל). הנכסים הנזילים והסחירים מהווים כ- 91% מזכויות העמיתים בקופה.

בשל האמור לעיל, לא צופה הנהלת הקופה קשיי נזילות בשל משיכת כספי עמיתים.

ג. סיכוני שוק

1) סיכוני מדד ומטבע

ליום 31 בדצמבר 2020				סך נכסי קופת הגמל, נטו
סך הכל	במטבע חוץ או בהצמדה אליו	בהצמדה למדד המחירים לצרכן	לא צמוד	
אלפי ש"ח				
287,323	102,256	74,086	110,981	חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי דלתא
-40,092	-40,092	-	-	
247,231	62,164	74,086	110,981	סה"כ

2) סיכון ריבית

ניתוח רגישות לשינוי בשיעור הריבית		תשואת תיק ההשקעות
ליום 31 בדצמבר 2020		
-1%	+1%	
אחוזים		
2.00	-1.80	

3) חשיפה לענפי משק עבור השקעות במכשירים הוניים

ליום 31 בדצמבר 2020						ענף משק
% מסה"כ	סה"כ	בחו"ל	לא סחיר אלפי ש"ח	נסחרות במדדי מניות היתר	נסחרות במדד ת"א 125	
2.10	1,374	-	-	789	585	אנרגיה
1.24	813	-	-	479	334	פארמה
14.35	9,390	1,765	-	-	7,625	בנקים
3.32	2,173	-	-	78	2,095	ביטוח
0.21	140	63	-	77	-	ביומד
28.63	18,730	10,204	-	732	7,794	טכנולוגיה
11.13	7,283	2,702	-	1,463	3,118	מסחר ושרותים
13.90	9,097	296	-	1,080	7,721	נדלן ובינוי
4.01	2,626	407	-	285	1,934	תעשייה
2.29	1,496	-	-	491	1,005	השקעה ואחזקות
2.17	1,421	523	-	447	451	נפט גז
16.65	10,895	8,763	-	887	1,245	אחר
100.00	65,438	24,723	-	6,808	33,907	סך הכל

ד. סיכומי אשראי

(1) חלוקת נכסי חוב על פי מיקומם

ליום 31 בדצמבר 2020			
סה"כ	שאינם סחירים אלפי ש"ח	סחירים	
128,272	7,604	120,668	בארץ
3,330	-	3,330	בחו"ל
131,602	7,604	123,998	סך הכל נכסי חוב

(2) פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים

א. נכסי חוב בארץ

ליום 31 בדצמבר 2020	דירוג מקומי אלפי ש"ח	נכסי חוב סחירים בארץ
68,125		אגרות חוב ממשלתיות
35,128		אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג:
15,977		AA ומעלה
779		BBB עד A
659		נמוך מ-BBB
120,668		לא מדורג
		סה"כ נכסי חוב סחירים בארץ
-		נכסי חוב שאינם סחירים בארץ
		אגרות חוב מיועדות/פיקדונות באוצר
		אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים ובמוסדות פיננסיים בדירוג:
1,895		AA ומעלה
453		BBB עד A
-		נמוך מ-BBB
66		לא מדורג
4,347		הלוואות לעמיתים
843		הלוואות לאחרים
7,604		סה"כ נכסי חוב שאינם סחירים בארץ
128,272		סה"כ נכסי חוב בארץ
4,347		מזה- נכסי חוב בדירוג פנימי

ב. נכסי חוב בחו"ל

ליום 31 בדצמבר 2020	דירוג בינלאומי אלפי ש"ח
------------------------	----------------------------

<u>נכסי חוב סחירים בחו"ל</u>	
-	אגרות חוב ממשלתיות
-	אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג:
2,360	A ומעלה
970	BBB
-	נמוך מ-BBB
-	לא מדורג
3,330	סה"כ נכסי חוב סחירים בחו"ל
<u>נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל</u>	
-	אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים ומוסדות פיננסיים בדירוג
-	A ומעלה
-	BBB
-	נמוך מ-BBB
-	לא מדורג
-	נכסי חוב אחרים
-	סה"כ נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל
3,330	סה"כ נכסי חוב בחו"ל
-	מזה- נכסי חוב בדירוג פנימי

(3) שיעורי הריבית ששימשו בקביעת השווי ההוגן

השווי ההוגן של נכסי חוב שאינם סחירים נקבע לרוב באמצעות היוון אומדן תזרימי המזומנים הצפויים בגינם. שערי ההיוון מתבססים על התשואות של אגרות חוב ממשלתיות והמרווחים של אג"ח קונצרני כפי שנמדדו בבורסה לני"ע בת"א. שיעורי הריבית ששימשו להיוון נקבעים על ידי חברה המספקת ציטוטי מחירים ושערי ריבית להיוון הנכסים השונים.

ליום 31 בדצמבר 2020, באחוזים	נכסי חוב שאינם סחירים לפי דירוג:
0.96	AA ומעלה
2.11	A
12.40	BBB
0.00	נמוך מ-BBB
4.37	לא מדורג

(4) פירוט חשיפה לענפי משק עבור השקעות בנכסי חוב סחירים ושאינם סחירים

ליום 31 בדצמבר 2020		
%	סכום	ענף משק
	אלפי ש"ח	
מסה"כ		
1.35	1,776	אנרגיה
14.17	18,645	בנקים
5.11	6,725	ביטוח
-	-	ביומד
0.16	213	טכנולוגיה
3.37	4,441	מסחר ושירותים
11.67	15,360	נדל"ן ובינוי
2.00	2,627	תעשייה
2.12	2,793	השקעה ואחזקות
0.72	941	נפט גז
7.56	9,956	אחר
51.77	68,125	אג"ח ממשלתי
100.00	131,602	סך הכל

ה. סיכונים גיאוגרפיים

ליום 31 בדצמבר 2020

ס"כ	נגזרים במונחי דלתא	ס"כ חשיפה מאזנית	השקעות אחרות	קרנות נאמנות אלפי ש"ח	קרנות סל	מניות	אגרות חוב קונצרניות	אגרות חוב ממשלתיות	
201,324		201,324	37,292	-	3,662	42,292	49,953	68,125	ישראל
65,654		65,654	967	4,261	36,201	17,780	6,445	-	ארה"ב
2,035		2,035	-	-	834	904	297	-	בריטניה
3,900		3,900	-	-	3,081	819	-	-	סין
278		278	-	-	278	-	-	-	יפן
2,545		2,545	-	-	1,647	898	-	-	גרמניה
1,582		1,582	-	-	1,433	149	-	-	צרפת
175		175	-	-	-	175	-	-	ספרד
702		702	-	657	45	-	-	-	הודו
362		362	-	-	-	362	-	-	קנדה
305		305	-	-	-	-	305	-	אוסטרליה
258		258	-	-	-	258	-	-	הולנד
1,229		1,229	-	-	1,229	-	-	-	שווייץ
6,974		6,974	1,226	2,582	84	1,801	1,281	-	אחר
<u>287,323</u>	<u>-</u>	<u>287,323</u>	<u>39,485</u>	<u>7,500</u>	<u>48,494</u>	<u>65,438</u>	<u>58,281</u>	<u>68,125</u>	ס"כ

1. גורמי סיכון נוספים המשפיעים על פעילות הקופה

(1) סיכונים תפעוליים- במטרה להתמודד עם סיכון תפעולי, כהגדרתו ע"י המפקח על הבנקים- "סיכון להפסד כתוצאה משיטות פגומות לעיבוד נתונים, טעויות אנוש והיעדר תהליכי בידוק ובקרה פנימיים נאותים" (הוראות המפקח על הבנקים- ניהול בנקאי תקין (2) 7/99 בנושא ניהול סיכונים)- יושמו על ידי בנק הפועלים, בנוסף למערכות ולתהליכי הביקורת המופעלים ע"י הקופות ומבקרי הקופות- מערכות אבטחת איכות תוכנה, תהליכי בקרה יעודיים לפעילות ההשקעות שנתמכים ע"י מערכות מחשב, למניעה של פעילות אסורה ולאיתור חריגות, ועובדים שהוכשרו לתפעול.

(2) סיכונים משפטיים- למועד אישור הדוחות כנגד הקופה אין תביעות תלויות.

(3) חובות מעבידים- חוק הגנת השכר התשי"ח - 1958 ותקנות שהותקנו על פיו, מטילים התחייבות על הקרן בנסיבות שפורטו בחוק בגין חובות של מעבידים לעובדיהם אשר לא סולקו במועדם על ידי העברת כספים לקרן.

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

סוג הסיכון	גורם הסיכון	מידת ההשפעה של גורם הסיכון על קופת הגמל		
		השפעה גדולה	השפעה בינונית	השפעה קטנה
סיכוני מאקרו	סיכון נזילות הנובע ממשיכה בלתי סבירה של העמיתים היכול להתממש כתוצאה מהאטה במשק (שינויים בהכנסה הפנויה)/משבר כלכלי מקומי, דבר שישפיע על הכנסות החברה המנהלת הנובעות מדמי הניהול.			V
	תנודתיות גורמי סיכון המשפיעים על שווי נכסי קרן ההשתלמות: שערי מניות, אג"ח, ריביות, שע"ח, כושר פרעון לווים.	V		
סיכונים ענפיים	סיכוני תחרות בין קרנות ההשתלמות השונות		V	
	שינויים רגולטוריים בתחום חיסכון ארוך טווח		V	

			לא קיימים	סיכונים מיוחדים לקופה
--	--	--	-----------	--------------------------

6. התייחסות לנושאים שרואה החשבון הפנה את תשומת ליבו בחוות דעתו

חוות הדעת של רואה החשבון כללה הפניית תשומת לב להעדר מינוי דירקטורים מטעם המדינה. ראה פירוט בביאור 15 לדוח הכספי של הקופה.

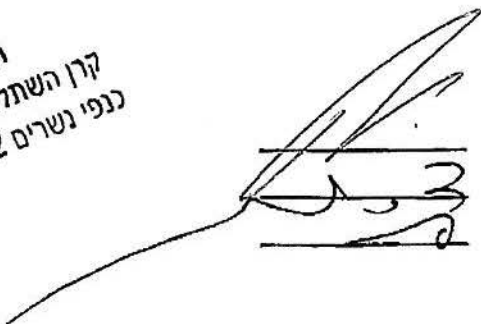
דוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי

ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון, של קרן השתלמות לשופטים (להלן: "הקרן") אחראית לקביעתה וקיומה של בקרה פנימית נאותה על דיווח כספי. מערכת הבקרה הפנימית של הקרן תוכננה כדי לספק מידה סבירה של ביטחון לדירקטוריון ולהנהלה של החברה המנהלת לגבי הכנת והצגה נאותה של דוחות כספיים המפורסמים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל והוראות הממונה על שוק ההון. ללא תלות בטיב רמת התכנון שלהן, לכל מערכות הבקרה הפנימית יש מגבלות מובנות. לפיכך גם אם נקבע כי מערכות אלו הינן אפקטיביות הן יכולות לספק מידה סבירה של בטחון בלבד בהתייחס לעריכת ולהצגה של דוח כספי.

ההנהלה בפיקוח הדירקטוריון מקיימת מערכת בקורות מקיפה המיועדת להבטיח כי עסקאות מבוצעות בהתאם להרשאות ההנהלה, הנכסים מוגנים, והרישומים החשבונאיים מהימנים. בנוסף, ההנהלה בפיקוח הדירקטוריון נוקטת צעדים כדי להבטיח שערוצי המידע והתקשורת אפקטיביים ומנטרים (monitor) ביצוע, לרבות ביצוע נתלי בקרה פנימית.

הנהלת החברה המנהלת בפיקוח הדירקטוריון העריכה את אפקטיביות הבקרה הפנימית של הקרן על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2020, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במודל הבקרה הפנימית של ה-Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO). בהתבסס על הערכה זו, ההנהלה מאמינה (believes) כי ליום 31 בדצמבר 2020, הבקרה הפנימית של הקרן על דיווח כספי הינה אפקטיבית.

החברה לניהול
קרן השתלמות לשופטים בע"מ
כנפי נשרים 22. ירושלים 95464



מכאס משה	דירקטור
יופס (בדימוס)	מנכ"לית
השופטת צילה צפת	מנהל כספים
רנ"ח ראובן סוויר	

תאריך אישור הדוח: 22 במרץ 2021

הצהרה (Certification)

אני, צילה צפת, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של קרן השתלמות לשופטים (להלן: "הקרן") לשנת 2020 (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, לאורך הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
 3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי ואת תוצאות הפעילות של הקרן 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 הקרן; 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 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 שיטת בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי שאירע ברבעון הרביעי 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 לראשונה 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.

22 במרץ, 2021

תאריך

השופטת צילה צפת,
מנכ"לית

^(*) נדגיש כי לי ולאחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו לא ידוע על כל ליקוי משמעותי ולא חולשה מהותית בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ולא על תרמית בה מעורבת ההנהלה או גורמים אחרים בחברה וככל שאירועים כאלה יובאו בפנינו נבצע גילוי כמדרש.

הצהרה (Certification)

אני, ראובן סווירי, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של קרן השתלמות לשופטים (להלן: "הקרן") לשנת 2020 (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 ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי ואת תוצאות הפעילות של הקרן 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 הקרן; 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 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 הרביעי 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.


רו"ח ראובן סווירי
מנהל כספים

22 במרץ, 2021
תאריך

(*) נדגיש כי לי ולאחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו לא ידוע על כל ליקוי משמעותי ו/או חולשה מהותית בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ו/או על תרמית בה מעורבת ההנהלה או גורמים אחרים בחברה וככל שאירועים כאלה יובאו בפנינו נבצע גילוי כנדרש.

דוח רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של החברה לניהול קרן השתלמות לשופטים בע"מ –תוכנית "קרן השתלמות לשופטים" בקרה פנימית על דיווח כספי

ביקרנו את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של "קרן השתלמות לשופטים" (להלן "הקרן") ליום 31 בדצמבר 2020, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי ה-Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (להלן - COSO). הדירקטוריון וההנהלה של החברה לניהול קרן השתלמות לשופטים בע"מ (להלן – "החברה המנהלת") אחראים לקיום בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי ולהערכתם את האפקטיביות של בקרה פנימית על דיווח כספי של הקרן, הנכללת בדוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי המצורף. אחריותנו היא לחוות דעה על הבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקרן בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ה- (PCAOB) Public Company Accounting Oversight Board בארה"ב בדבר ביקורת של בקרה פנימית על דיווח כספי, אשר אומצו על ידי לשכת רואי חשבון בישראל. על פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצע במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון אם קיימה, מכל הבחינות המהותיות, בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי של הקרן. ביקורתנו כללה השגת הבנה לגבי בקרה פנימית על דיווח כספי, הערכת הסיכון שקיימת חולשה מהותית, וכן בחינה והערכה של אפקטיביות התכנון והתפעול של בקרה פנימית בהתבסס על הסיכון שהוערך. ביקורתנו כללה גם ביצוע נהלים אחרים שחשבו כנחוצים בהתאם לנסיבות. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

בקרה פנימית על דיווח כספי של קופה הינה תהליך המיועד לספק מידה סבירה של בטחון לגבי המהימנות של דיווח כספי וההכנה של דוחות כספיים למטרות חיצוניות בהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר, בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005 ובתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קפות גמל), התשכ"ד-1964. בקרה פנימית על דיווח כספי של קופה כוללת את אותם מדיניות ונהלים אשר: (1) מתייחסים לניהול רשומות אשר, בפירוט סביר, משקפות במדויק ובאופן נאות את העסקאות וההעברות של נכסי הקופה (לרבות הוצאתם מרשותה) (2) מספקים מידה סבירה של ביטחון שעסקאות נרשמות כנדרש כדי לאפשר הכנת דוחות כספיים בהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר, בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005 ובתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קפות גמל), התשכ"ד-1964 ושקבלת כספים והוצאת כספים של הקופה נעשים רק בהתאם להרשאות הדירקטוריון וההנהלה של החברה המנהלת; ו- (3) מספקים מידה סבירה של ביטחון לגבי מניעה או גילוי במועד של רכישה, שימוש או העברה (לרבות הוצאה מרשות) בלתי מורשים של נכסי הקופה, שיכולה להיות להם השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

בשל מגבלותיה המובנות, בקרה פנימית על דיווח כספי עשויה שלא למנוע או לגלות הצגה מוטעית. כמו כן, הסקת מסקנות לגבי העתיד על בסיס הערכת אפקטיביות נוכחית כלשהי חשופה לסיכון שבקורות תהפוכה לבלתי מתאימות בגלל שינויים בנסיבות או שמידת הקיום של המדיניות או הנהלים תשתנה לרעה.

החל מיוני 2020 ועדת הביקורת לא התכנסה בהעדר קוורום. בוועדה לא דנה בדוחות ביקורת שנעשו בשנת 2020.

למעט, אי התכנסות וועדת הביקורת, החברה קיימה, מכל הבחינות המהותיות, בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי של החברה ליום 31 בדצמבר 2020 בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO.

ביקרנו גם בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, את הדוחות הכספיים של הקרן לימים 31 בדצמבר 2020 ו-2019. ואת דוחות ההכנסות וההוצאות ואת הדוחות על השינויים בזכויות העמיתים לכל אחת משלוש השנים שהאחרונה שבהן הסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020 והדוח שלנו מיום 22 במרץ 2021, כלל חוות דעת בלתי מסויגת עם הפנית תשומת הלב לביאור 15 על אותם דוחות כספיים בעניין העדר מינוי דירקטורים ויו"ר דירקטוריון.

(ח. י. י. י. י.)

צבי ורדי ושות' - רואי חשבון

22 במרץ 2021

תאריך

קרן השתלמות לשופטים

דוחות כספיים

ליום 31 בדצמבר 2020

קרן השתלמות לשופטים

דוחות כספיים

ליום 31 בדצמבר 2020

תוכן העניינים

עמוד

21	דוח רואה החשבון המבקר
22	דוח על המצב הכספי
23	דוח הכנסות והוצאות
24	דוח על השינויים בזכויות העמיתים
25-33	באורים לדוחות הכספיים

צבי ורדי ושות'

רואי חשבון

דוח רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של החברה לניהול קרן השתלמות לשופטים בע"מ

"קרן השתלמות לשופטים"

ביקרנו את המאזנים המצורפים של "קרן השתלמות לשופטים" (להלן – "הקרן") בניהול החברה לניהול קרן השתלמות לשופטים בע"מ (להלן – "החברה המנהלת") לימים 31 בדצמבר 2020 ו-2019 ואת דוחות ההכנסות וההוצאות ואת הדוחות על השינויים בזכויות העמיתים לכל אחת משלוש השנים שהאחרונה שבהן הסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה המנהלת. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון), התשל"ג - 1973. על פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצע במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין בדוחות הכספיים הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מידגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדוחות הכספיים. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבונאות שיושמו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון וההנהלה של החברה המנהלת וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות מכל הבחינות המהותיות, את מצבה הכספי של הקרן לימים 31 בדצמבר 2020 ו-2019 את דוחות ההכנסות וההוצאות ואת הדוחות על השינויים בזכויות העמיתים לכל אחת משלוש השנים שהאחרונה שבהן הסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020, בהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר ובאתם להוראות רשות החברות הממשלתיות.

מבלי לסייג את חוות דעתנו אנו מפנים את תשומת הלב לביאור 15 בדבר העדר מינוי שני דירקטורים מטעם המדינה, כולל דירקטור חיצוני ודירקטור המיועד לתפקיד יו"ר הדירקטוריון.

ביקרנו גם, בהתאם לתקני PCAOB בארה"ב בדבר ביקורת של בקרה פנימית על דיווח כספי, כפי שאומצו על ידי לשכת רואי חשבון בישראל, את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקרן ליום 31 בדצמבר 2020, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO והדוח שלנו מיום 22 במרס, 2021 כלל חוות דעת מסויגת על אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקרן בשל העדר הגשת דוחות ביקורת פנים בשל אי קיום קוורום חוקי לוועדת הביקורת.

צבי ורדי ושות'
רואי חשבון

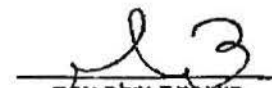
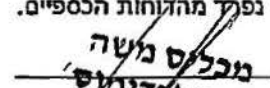
תאריך: 22 במרס 2021

קרן השתלמות לשופטים

דוח על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר		ביאור	
2019	2020		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
19,064	12,633		רכוש שוטף
307	1,168	3	מזומנים ושווי מזומנים
			חייבים ויתרות חובה
139,362	123,998	4	השקעות פיננסיות
4,939	7,604	5	נכסי חוב סחירים
66,489	65,438	6	נכסי חוב שאינם סחירים
64,932	76,615	7	מניות
275,722	273,655		השקעות אחרות
			סך כל השקעות פיננסיות
295,093	287,456		סך כל הנכסים
5,278	133	8	זכאים ויתרות זכות
289,815	287,323		זכויות העמיתים
295,093	287,456		סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

 רנ"ח ראובן סווירי מנהל כספים	 השופטת צילה צפן מנכ"לית החברה	 מכל"ס משה שופט (בדימוס) דירקטור	22 במרץ 2021 תאריך אישור הדוחות הכספיים
--	---	---	---

החברה לניהול
 קרן השתלמות לשופטים בע"מ
 כנפי נשרים 22. ירושלים 35464

קרן השתלמות לשופטים

דוח הכנסות והוצאות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2018	2019	2020	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	ביאור
הכנסות (הפסדים)			
433	(241)	(297)	ממזומנים ושווי מזומנים
(24)	9,507	977	מהשקעות:
(743)	(234)	(500)	מנכסי חוב סחירים
(1,567)	11,636	5,240	מנכסי חוב שאינם סחירים
(3,342)	9,953	6,121	ממניות
(5,676)	30,862	11,838	מהשקעות אחרות
(5,243)	30,621	11,541	סך כל ההכנסות מהשקעות
סך כל ההכנסות (הפסדים)			
הוצאות			
1,263	1,316	1,075	דמי ניהול
486	470	454	הוצאות ישירות
140	141	195	מסים
1,889	1,927	1,724	סך כל ההוצאות
(7,132)	28,694	9,817	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

קרן השתלמות לשופטים

דוח על השינויים בזכויות העמיתים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2018	2019	2020	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
313,127	283,047	289,815	זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה
26,061	25,013	22,963	תקבולים מדמי גמולים
(15,678)	(15,745)	(15,744)	תשלומים לעמיתים
504	38	54	העברות צבירה לקופה העברות מקופות גמל
(33,835)	(31,232)	(19,582)	העברות צבירה מהקופה העברות לקופות גמל
(33,331)	(31,194)	(19,528)	העברות צבירה, נטו
(7,132)	28,694	9,817	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
283,047	289,815	287,323	זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

קרן השתלמות לשופטים

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2020

באור 1 - כללי

א. קרן ההשתלמות לשופטים היא קופת גמל ענפית כהגדרתה בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה - 2005, וכפופה לחוק זה.

ב. הגדרות

בדוחות כספיים אלה -

- הקרן/הקופה - קרן השתלמות לשופטים.
- החברה המנהלת - חברה לניהול קרן השתלמות לשופטים בע"מ.
- הגוף המתפעל - עד 17.7.19 - בנק הפועלים בע"מ. החל מ-18.7.19 - חברת מלם גמל ופנסיה בע"מ.
- חוק קופות הגמל - חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) התשס"ה - 2005.
- תקנות מס הכנסה - תקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד 1964.
- רשות שוק ההון - רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון.
- הממונה - הממונה על רשות שוק ההון ביטוח וחיסכון.
- צדדים קשורים - כמשמעותם בגילויי דעת של לשכת רואי חשבון בישראל, בתקנות מס הכנסה ובתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים), התשע"ב-2012.
- בעלי עניין - כהגדרתם בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע, 2010.
- מדד - מדד המחירים לצרכן כפי שמפרסמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה.

באור 2 - מדיניות חשבונאית

א. עיקרי המדיניות החשבונאית:

1. הדוחות הכספיים ערוכים לפי הנחיות הממונה על רשות שוק ההון ביטוח וחיסכון ובהתאם לכללי החשבונאות המקובלים לקופות גמל.
2. תקנה 2 לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (חישוב שווי נכסים), התשס"ט-2009 קובעת כי שווי נכסי קופות הגמל יחושב מדי יום עסקים. במקביל תקנה 41 י' לתקנות מס הכנסה, דורשת כי זקיפת רווחי הקופה לעמית תתבצע ביום העסקים האחרון בכל חודש קלנדרי.
3. החל משנת 2005 מיישמת הקופה את תיקון תקנות מס הכנסה (להלן - התיקון) בדבר שינוי שיטת שיעור הנכסים הבלתי סחירים. התיקון קבע שינוי משיטת העלות המתואמת לשיטת השווי ההוגן, שחושב באמצעות מודל המבוסס על הוון תזרימי המזומנים, כאשר שערי הריבית להיוון נקבעו על ידי חברה שסיפקה ציטוט ריביות ביחס לדירוגי הסיכון השונים ואשר נבחרה לשם כך במסגרת מכרז שערכה רשות שוק ההון ביטוח וחיסכון. ביום 24 בפברואר, 2011 פרסמה רשות שוק ההון הודעה לעיתונות לפיה זכתה קבוצת "מרווח הוגן"

קֶרֶן הַשְּׁתַּלְמוֹת לְשׁוּפְטִים

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2020

באור 2 - מדיניות חשבונאית (המשך)

במכרז להקמה ולתפעול של מאגר ציטוטי מחירים ושערי ריבית לגופים מוסדיים. החל מיום 20 במרס, 2011, סיפקה קבוצת מרווח הוגן ציטוטי מחירים ושערי ריבית היוון, לגופים מוסדיים, לשערך נכסי חוב לא סחירים. מאותו מועד הפסיקה חברת "שערי ריבית" לספק ציטוטים אלו לגופים המוסדיים.

ביום 14 באוקטובר 2012 פרסמה רשות שוק ההון הודעה לעיתונות לפיה זכתה חברת "שערי ריבית" במכרז פומבי להקמה ותפעול של מאגר ציטוטי מחירים פרטניים ושערי ריבית עבור גופים מוסדיים. ביום 21 בספטמבר 2014 פרסמה רשות שוק ההון מכתב לפיו, ביום 2 בספטמבר 2014 החליטה ועדת המכרזים של רשות שוק ההון לפסול את הצעת שערי ריבית ולהכריז על חברת מרווח הוגן בע"מ, כזוכה במכרז. עד לסיום ההיערכות למעבר למודל מרווח הוגן המעודכן, מרווח הוגן תמשיך לפעול בהתאם לתנאים שנקבעו במכרז 2009-3 ותמשיך לצטט על בסיס המודל הנוכחי. כמו כן, צוין במכתב כי על לוחות הזמנים להטמעת מודל מרווח הוגן המעודכן תצא הודעה נפרדת. בשלב זה, אין ביכולת החברה להעריך את השפעת העדכון הצפוי במתודולוגיה על השווי ההוגן של נכסי חוב לא סחירים, אם וככל שתהיה.

ב. הערכת נכסי הקופה:

שווי מזומנים:

כשווי מזומנים נחשבות השקעות שנזילותן גבוהה הכוללות, בין היתר, פקדונות לזמן קצר שהופקדו בבנק והתקופה עד למועד מימושם בעת ההשקעה בהם לא עלתה על שלושה חודשים (שנה קודמת- חודש אחד) ואשר אינם מוגבלים בשעבוד.

ניירות ערך סחירים:

- ניירות ערך סחירים בארץ - לפי השער שפורסם בבורסה ליום העסקים האחרון למועד הדיווח.
- ניירות ערך סחירים בחו"ל - לפי השער שנקבע לנייר הערך, ביום העסקים האחרון בישראל לתאריך הדיווח, בבורסה בחו"ל או בשוק מוסדר בו הוא נסחר ולפי שערי החליפין היציגים ליום העסקים האחרון בתאריך הדיווח.
- קרנות להשקעות משותפות בנאמנות - לפי שער הפדיון שנקבע לנייר הערך, ביום העסקים האחרון בישראל לתאריך הדיווח, בבורסה או בשוק מוסדר בו הוא נסחר.

ניירות ערך בלתי סחירים:

- אגרות חוב קונצרניות - בהתאם למודל השערך שנקבע ע"י החברה הזוכה במכרז.
- בהתאם להחלטת ועדת השקעות כאשר ישנן אינדיקציות לכך ששווי הנייר חורג משמעותית מהשווי המתקבל לפי אחת מהחלופות לעיל או שלא ניתן להעריכו באמצעות אחת מהחלופות לעיל.
- קרנות השקעה - בהתאם לדיווחים של הקרן או של מוסד פיננסי מוכר, שמתקבלים אחת לשנה לפחות.
- פיקדונות והלוואות - בהתאם למודל השערך שנקבע על-ידי החברה הזוכה במכרז.
- ניירות ערך מורכבים - בהתאם לציטוט מהמוסד הפיננסי האורז או ממנפיק הנכס.

קרב השתלמות לשופטים

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2020

באור 2 - מדיניות חשבונאית (המשך)

- ניירות ערך סחירים לפי קביעת ועדת ההשקעות.
- שהמסחר בהם הופסק
- דיבידנד לקבל דיבידנד שהוכרז וטרם התקבל עד לתאריך הדיווח.
- ריבית לקבל ריבית והפרשי הצמדה של אגרות חוב סחירות לאחר יום ה-EX וטרם עבר יום התשלום עד לתאריך הדיווח.
- יתרות הצמודות למדד נכללות לפי המדד שפורסם לאחרונה לפני תאריך הדיווח.
- יתרות הנקובות במטבע לפי השער היציג הידוע לתאריך הדיווח.
- חוץ או צמודות לשער מטבע חוץ

ג. מטבע חוץ

הכנסות והוצאות במטבע חוץ מתורגמים לצורך הצגתם בדוחות הכספיים לפי שער החליפין התקף ביום זקיפתם. נכסים והתחייבויות במטבע חוץ מתורגמים לפי שער החליפין התקף ביום הדיווח.

ד. הכרה בהכנסות ובהוצאות

הכנסות מההשקעות ומהיתרות הכספיות האחרות וכן הוצאות הקרן, נכללות בדוח "הכנסות והוצאות" עם התהוותן דהיינו על בסיס מצטבר (למעט האמור בסעיף ה' להלן).

ה. זכויות עמיתים

הפקדות והעברות לקרן ותשלומים והעברות מהקרן נכללים בחשבונות עם גבייתם או עם תשלומם לפי העניין. בהתאם לכך הדוחות הכספיים אינם כוללים סכומים שהצטברו וטרם נתקבלו או שולמו.

ו. שימוש באומדנים

בעריכת הדוחות הכספיים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים נדרשת ההנהלה להשתמש באומדנים ובהערכות המשפיעים על הנתונים המדווחים של הנכסים וההתחייבויות וכן על נתוני הכנסות והוצאות בתקופת הדיווח. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מאומדנים אלה.

ז. אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS)

בחודש יוני 2006 פורסם על ידי המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות תקן חשבונאות מס' 29. תקן זה קובע כי ישויות הכפופות לחוק ניירות ערך התשכ"ח-1968, ומדווחות לפיו יערכו את הדוחות הכספיים שלהם לפי תקני דיווח בינלאומיים (IFRS), החל מיום 1 בינואר 2008. רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון פרסמה בחודש מאי 2007 חוזר המחיל את התקינה הבינלאומית בגופים מוסדיים. לאימוץ התקינה הבינלאומית אין השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של הקרן.

קרן השתלמות לשופטים

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2020

באור 2 - מדיניות חשבונאית (המשך)

ח. שיעורי השינוי במדד המחירים לצרכן ובשער החליפין של הדולר:

<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2020</u>	
%	%	%	
8.10	(7.79)	(6.97)	שעור עליית (ירידת) שער החליפין של דולר ארה"ב
0.8	0.6	(0.69)	שיעור עליית (ירידת) מדד המחירים לצרכן (מדד בגין)

באור 3 - חייבים ויתרות חובה

<u>ליום 31 בדצמבר</u>	
<u>2019</u>	<u>2020</u>
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>
176	124
-	899
74	79
57	66
307	1,168

ריבית ודיבידנד לקבל
סכומים לקבל
מוסדות
הוצאות מראש
סך הכל חייבים ויתרות חובה

באור 4 - נכסי חוב סחירים

<u>ליום 31 בדצמבר</u>	
<u>2019</u>	<u>2020</u>
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>
69,485	68,125
69,877	55,873
139,362	123,998

אגרות חוב ממשלתיות
אגרות חוב קונצרניות:
שאינן ניתנות להמרה
סך הכל נכסי חוב סחירים

קרן השתלמות לשופטים

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2020

באור 5 - נכסי חוב שאינם סחירים

ליום 31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
3,891	2,408
36	6
-	4,347
1,012	843
4,939	7,604

אגרות חוב קונצרניות
שאינן ניתנות להמרה
פקדונות בבנקים
הלוואות לעמיתים
הלוואות לאחרים
סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

באור 6 - מניות

ליום 31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
66,006	65,438
483	-
66,489	65,438

מניות סחירות
מניות לא סחירות
סך הכל מניות

באור 7 - השקעות אחרות

א. הרכב:

ליום 31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
36,556	48,494
11,911	7,500
2,125	3,046
40	8
50,632	59,048
14,188	17,140
111	427
1	-
14,300	17,567
64,932	76,615

השקעות אחרות סחירות
קרנות סל
קרנות נאמנות
מוצרים מובנים
אופציות

השקעות אחרות שאינן סחירות

קרנות השקעה
מכשירים נגזרים
אופציות

סך הכל השקעות אחרות

קרן השתלמות לשופטים

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2020

ב. מכשירים נגזרים:
להלן סכום החשיפה, נטו לנכס הבסיס, המוצג במונחי דלתא של העסקאות הפיננסיות שנעשו לתאריך הדוח הכספי:

ליום 31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(32,560)	(40,092)

מטבע זר

באור 8 - זכאים ויתרות זכות

ליום 31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
285	133
4,875	-
118	-
5,278	133

החברה לניהול קרן השתלמות לשופטים בע"מ- צד קשור
סכומים לשלם
התחייבויות בגין חוזים עתידיים

סך הכל זכאים ויתרות זכות

באור 9 - דמי ניהול

א. פירוט דמי הניהול:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2018	2019	2020
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
1,263	1,316	1,075

דמי ניהול לחברה המנהלת

ב. שיעור דמי ניהול מעמיתים:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2018	2019	2020
%		

דמי ניהול מסך נכסים:

2.0	2.0	2.0
(*)0.41	0.45	0.39

שיעור דמי ניהול שהחברה המנהלת רשאית לגבות על פי הוראות הדין

שיעור דמי הניהול הממוצע שגבתה החברה המנהלת בפועל

(*) נכון ליום 31/12/17 דמי הניהול שנגבו בפועל מעמיתים בקרן היו בשיעור של 0.44% לעומת הוצאות בפועל בשיעור של 0.43%. ההפרש בשיעור של 0.01% קוזז מהעמיתים בתחילת שנת 2018.

קרן השתלמות לשופטים

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2020

באור 10 - הוצאות ישירות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2018	2019	2020
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
89	74	52
6	4	13
183	234	256
139	102	105
69	56	28
486	470	454

עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
עמלות דמי שמירה של ניירות ערך
עמלות ניהול חיצוני:
בגין השקעה בקרנות השקעה
בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל
בגין השקעה בנכסים בישראל באמצעות תעודות סל

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2018	2019	2020
שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת		
0.03	0.03	0.02
0.00	0.00	0.00
0.06	0.08	0.09
0.05	0.04	0.04
0.02	0.02	0.01

עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
עמלות דמי שמירה של ניירות ערך
עמלות ניהול חיצוני:
בגין השקעה בקרנות השקעה
בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל
בגין השקעה בנכסים בישראל באמצעות תעודות סל

באור 11 - תשואות הקופה

תשואה שנתית נומינלית ברוטו

תשואה ממוצעת נומינלית ברוטו ל-5 שנים	2016	2017	2018	2019	2020
4.31	2.71	6.20	-2.05	10.91	4.20

קרן השתלמות לשופטים

קֶרֶן הַשְּׁתַּלְמוֹת לְשׁוּפְטִים

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2020

באור 12 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

א. יתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

ליום 31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(285)	(133)
57	66
2,448	-
4,339	4,022
6,559	3,955

הוצאות לשלם בגין החברה המנהלת
הוצאות מראש בגין החברה המנהלת
פסגות, לרבות צד קשור לפסגות - צד קשור:
תעודות סל
קרנות השקעה

יתרת נכסי חוב וחובות שוטפים הגבוהה ביותר במשך השנה של פסגות- צד קשור עמדה על 7,932 אלפי ש"ח.

ב. עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2018	2019	2020
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
1,263	1,316	1,075
2	7	2
112	109	73
1,377	1,432	1,150

דמי ניהול לחברה המנהלת
עמלות ניהול השקעות ששולמו לפסגות
עמלות ניהול חיצוני ששולמו לצדדים קשורים (כולל
צדדים קשורים אליו)

באור 13 - הוצאות מסים

ליום 31 בדצמבר		
2018	2019	2020
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
140	(*) 141	195

מס שנכסה במקור מנכסים בחו"ל

(*) מוצג בקיזוז החזרי מס ע"ס כ-7 אש"ח בגין שנים קודמות

באור 14 - התחייבויות תלויות והתקשרויות

א. חוק הגנת השכר התשי"ח - 1958 ותקנות שהותקנו על פיו, מטילים התחייבות על הקרן בנסיבות שפורטו בחוק בגין חובות של מעבידים לעובדיהם אשר לא סולקו במועדם על ידי העברת כספים לקרן.
למיטב ידיעת החברה המנהלת אין לתאריך הדוחות הכספיים חובות אשר לא סולקו במועדם.
ב. הקרן התקשרה להשקעות בסך 9,353 אלפי ש"ח בקרנות השקעה (2019 - 7,346 אלפי ש"ח).

קרן השתלמות לשופטים

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2020

באור 15 - אירועים מהותיים

1. ביום 14/6/2020 סיימו הדירקטור החיצוני בחברה והדירקטור מטעם המדינה את כהונתם בחברה. עוד קודם למועד האמור פעל דירקטוריון החברה בהרכב חסר נוכח היעדר מינוי דירקטורים ובכלל זה יו"ר דירקטוריון, מטעם המדינה.

עד למועד החתימה על הדוחות לא מונו דירקטורים חילופיים מטעם המדינה. החברה פנתה פעמים רבות לגורמי המדינה בבקשה למנות דירקטור דח"צ ולא נענתה עד למועד הדיון.

לאור האמור, אין באפשרות החברה לאשר את הדוחות הכספיים והם נסקרו בדירקטוריון, ללא נוכחות דח"צ ובקוורם חסר, על כל המשתמע מכך, מאחר ולא מונו דירקטורים מטעם המדינה, להשלמת מכסת הדירקטורים מטעם המדינה, ולא הוסמך דירקטור מטעם המדינה כדח"צ, ולא מונה יו"ר דירקטוריון מטעם המדינה.

הדוחות הכספיים נחתמו על ידי נושאי המשרה בכפוף לכך שידונו ויאשרו בוועדת הביקורת והדירקטוריון, לאחר שימונו דירקטורים מטעם המדינה, ביניהם דירקטור חיצוני ויו"ר דירקטוריון.

2. התפשטות נגיף הקורונה ברחבי העולם בשנת 2020, הביאה ברבעון הראשון לירידות חדות במדדים המובילים ברחבי העולם ובעקבות כך לתשואות שליליות של הקרן.
החל מהשבוע האחרון של חודש מרץ 2020 החלה התאוששות בבורסות בעולם שנמשכה גם במשך השנה בעיקר כתוצאה מתכניות ההרחבה שעליהן הכריזו הבנקים המרכזים בארה"ב ובאירופה.
בעקבות כך הקרן סיימה את השנה בתשואות חיוביות.
להרחבה ראה התייחסות בדוח הדירקטוריון של החברה.