

# קרן השתלמות לשופטים

דוח שנתי של קרן ההשתלמות לשנת 2021

## 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 31/12/2021

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: 520030743-00000000000294-0294-000

## 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%
שופטים- עמיתים	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 הפרשות 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 נזילות

שיעור הסכומים שהעמיתים רשאים למשוך מתוך כלל נכסי הקופה נכון ליום 31 בדצמבר 2021 הינו 88.37%.

### ב. משך חיים ממוצע של החיסכון

משך החיים הממוצע של חסכונות העמיתים בקופה שטרם הבשילו (טרם חלפו 6 שנות ותק) נכון ליום 31/12/2021 הינו 0.23 שנים.

### ג. שינוי במספר חשבונות העמיתים

לסוף השנה	נסגרו השנה	נפתחו השנה	לתחילת השנה	מספר חשבונות	סוג העמיתים
498	31	14	515		שכירים
498	31	14	515		סה"כ

### ד. ניתוח זכויות עמיתים

ליום 31 בדצמבר				
2020		2021		
סך נכסים, נטו באלפי ₪	מספר חשבונות	סך נכסים, נטו באלפי ₪	מספר חשבונות	
173,144	329	196,887	313	חשבונות פעילים
114,179	186	126,380	185	חשבונות לא פעילים
287,323	515	323,267	498	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 0.375% (שנה קודמת - 0.394%).

סך ההוצאות הישירות הנגבות מהעמיתים בקופה, נוסף לדמי הניהול, הינו 554 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 <https://www.keren-shoftim.org.il>.

ב. ניתוח לשינויים מהותיים בסעיפי ההשקעות

בשנת 2021 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 2021	
נכסים, נטו (באלפי ש"ח)	נזילות (בשנים)
290,411	נכסים נזילים וסחירים
1,111	מח"מ של עד שנה
8,826	מח"מ מעל שנה
22,919	אחרים
323,267	סה"כ

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

סך היקף זכויות העמיתים הניתנים למשיכה (בפסור ממס) נכון למועד הדוח הינו כ- 88% (ראה סעיף 2א לעיל). הנכסים הנזילים והסחירים מהווים כ- 90% 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 2021				
סך הכל	במטבע חוץ או בהצמדה אליו	בהצמדה למודד המתירים לצרכן אלפי ש"ח	לא צמוד	
323,267	115,050	67,161	141,056	סך נכסי קופת הגמל, נטו
-61,594	-61,594	-	-	חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי דלתא
261,673	53,456	67,161	141,056	סה"כ

2) סיכון ריבית

ניתוח רגישות לשינוי בשיעור הריבית ליום 31 בדצמבר 2021	
-1%	+1%
אחוזים	
1.10%	-1.03%

תשואת תיק ההשקעות

3) חשיפה לענפי משק עבור השקעות במכשירים הונניים

ליום 31 בדצמבר 2021						
מסה"כ %	סה"כ	בחו"ל	נסחרות במדדי מניות היתר		נסחרות במדד ת"א 125	ענף משק
			לא סחיר אלפי ש"ח	נסחרות		
0.65	486	-	-	122	364	בנייה
6.97	5,231	-	-	-	5,231	נדל"ן מניב בישראל
2.70	2,027	-	-	220	1,807	שרותים
3.31	2,483	-	-	-	2,483	שרותים פיננסיים
5.51	4,135	-	-	3,696	439	השקעה ואחזקות
3.25	2,440	-	-	878	1,562	אנרגיה מתחדשת רובוטיקה ותלת מימד
0.23	176	-	-	176	-	מימד
5.16	3,876	-	-	1,880	1,996	רשתות שיווק
1.75	1,312	-	-	-	1,312	פארמה
22.82	17,135	2,965	-	-	14,170	בנקים
3.99	2,993	-	-	-	2,993	ביטוח
9.45	7,097	5,073	-	223	1,801	טכנולוגיה
10.75	8,068	-	-	92	7,976	מסחר ושירותים
4.99	3,749	-	-	268	3,481	תעשייה
5.06	3,803	1,312	-	1,557	934	נפט גז
13.41	10,066	9,834	232	-	-	אחר



100.00	75,077	19,184	232	9,112	46,549	סך הכל
--------	--------	--------	-----	-------	--------	--------

ד. סיכוני אשראי

(1) חלוקת נכסי חוב על פי מיקומם

ליום 31 בדצמבר 2021			
סה"כ	שאינם סחירים אלפי ש"ח	סחירים	
112,997	9,938	103,059	בארץ
647	-	647	בחו"ל
113,644	9,938	103,706	סך הכל נכסי חוב

(2) פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים

א. נכסי חוב בארץ

ליום 31 בדצמבר 2021	דירוג מקומי אלפי ש"ח	נכסי חוב סחירים בארץ
69,148		אגרות חוב ממשלתיות
25,511		אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג:
7,843		AA ומעלה
-		BBB עד A
557		נמוך מ-BBB
103,059		לא מדורג
		סה"כ נכסי חוב סחירים בארץ
-		<u>נכסי חוב שאינם סחירים בארץ</u>
		אגרות חוב מיועדות/פיקדונות באוצר
		אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים ובמוסדות פיננסיים
		בדירוג:
1,428		AA ומעלה
319		BBB עד A
-		נמוך מ-BBB
86		לא מדורג
7,443		הלוואות לעמיתים
662		הלוואות לאחרים
9,938		סה"כ נכסי חוב שאינם סחירים בארץ
112,997		סה"כ נכסי חוב בארץ
-		מזה- נכסי חוב בדירוג פנימי

ב. נכסי חוב בחו"ל

ליום 31  
 בדצמבר 2021  
 דירוג בינלאומי  
 אלפי ש"ח

-	<u>נכסי חוב סחירים בחו"ל</u>
-	אגרות חוב ממשלתיות
-	אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג:
352	A ומעלה
295	BBB
-	נמוך מ-BBB
-	לא מדורג
<u>647</u>	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
<u>-</u>	סה"כ נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל
<u>647</u>	סה"כ נכסי חוב בחו"ל
<u>-</u>	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 2021, באחוזים	<u>נכסי חוב שאינם סחירים לפי דירוג:</u>
-0.17	AA ומעלה
2.04	A
1.76	BBB
0.00	נמוך מ-BBB
0.02	לא מדורג

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

ליום 31 בדצמבר 2021		
%	סכום	
מסה"כ	אלפי ש"ח	
		<b>ענף משק</b>
1.70	1,930	נדל"ן מניב בחו"ל
1.97	2,234	נדל"ן מניב בישראל
0.80	914	השקעות ואחזקות
0.44	499	שירותים פיננסיים
1.44	1,639	אשראי חוץ בנקאי
0.26	293	רשתות שיווק
1.28	1,460	אנרגיה
13.73	15,602	בנקים
4.42	5,026	ביטוח
0.37	425	מסחר ושירותים
3.09	3,509	נדל"ן ובינוי
2.00	2,270	תעשייה
0.52	590	השקעה ואחזקות
7.13	8,105	אחר
60.85	69,148	אג"ח ממשלתית
100.00	113,644	סך הכל

ה. סיכונים גיאוגרפיים

ליום 31 בדצמבר 2021

סה"כ	נגזרים במונחי דלתא	סה"כ חשיפה מאזנית	השקעות אחרות	קרנות נאמנות	קרנות סל	מניות	אגרות חוב קונצרניות	אגרות חוב ממשלתיות	
אלפי ש"ח									
220,115	-	220,115	44,213	-	19,256	53,732	33,766	69,148	ישראל
87,693	1,070	86,623	17,686	1,355	44,017	21,291	2,274	-	ארה"ב
1,538	-	1,538	-	-	1,538	-	-	-	בריטניה
2,859	-	2,859	-	-	2,859	-	-	-	סין
700	-	700	-	700	-	-	-	-	יפן
53	-	53	-	-	-	53	-	-	ספרד
875	-	875	-	875	-	-	-	-	הודו
1	-	1	-	-	-	1	-	-	הולנד
250	-	250	-	-	-	-	250	-	שוויץ
2,965	-	2,965	-	2,965	-	-	-	-	צפון אמריקה
1,605	-	1,605	8	1,597	-	-	-	-	אירופה
5,683	-	5,683	-	-	5,582	-	101	-	אחר
<u>324,337</u>	<u>1,070</u>	<u>323,267</u>	<u>61,907</u>	<u>7,492</u>	<u>73,252</u>	<u>75,077</u>	<u>36,391</u>	<u>69,148</u>	סה"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)- יושרו 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 לתפעולן.

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.

מידת ההשפעה של גורם הסיכון על קופת הגמל			גורם הסיכון	סוג הסיכון
השפעה קטנה	השפעה בינונית	השפעה גדולה		
V			סיכון נזילות הנובע ממשיכה בלתי סבירה של העמיתים היכול להתממש כתוצאה מהאטה במשק (שינויים בהכנסה הפנויה)/משבר כלכלי, דבר שיביא למימוש נכסים בתנאים לא נוחים ובמחירים שיביאו להפסד ובנוסף ישפיע על הכנסות החברה המנהלת הנובעות מדמי הניהול.	סיכונים מאקרו
		V	תנודתיות גורמי סיכון המשפיעים על שווי נכסי קרן ההשתלמות: שערי מניות, אג"ח, ריביות, שע"ח, כושר פרעון לווים.	
	V		סיכונים תחרות בין קרנות ההשתלמות השונות	סיכונים ענפיים

	V		שניים בתחום חיסכון ארוך טווח רגולטוריים	
			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 הכנה 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 לעריכה ולהצגה של דוח כספי.

ההנהלה בפיקוח הדירקטוריון מקיימת מערכת בקרות 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 נהלי בקרה פנימית.

הנהלת החברה המנהלת בפיקוח הדירקטוריון העריכה את אפקטיביות הבקרה הפנימית של הקרן על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2021, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במודל הבקרה הפנימית של ה- Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO) Commission. בהתבסס על הערכה זו, ההנהלה מאמינה (believes) כי ליום 31 בדצמבר 2020, הבקרה הפנימית של הקרן על דיווח כספי הינה אפקטיבית.

  
מכליס משה  
שופט (מדימוס)

דירקטור  
מנכ"לית  
מנהל כספים  
השופטת צילה צפת  
רו"ח ראובן סווירי


תאריך אישור הדוח: 27 במרץ, 2022

## הצהרה (Certification)

אני, צילה צפת, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של קרן השתלמות לשופטים (להלן: "הקרן") לשנת 2021 (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 בקרות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקרן; וכן-
  - (א) קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות 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 פיקוחנו 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 הבקרות ונהלים לגבי הגילוי של הקרן והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקרות 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 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.

  
השופטת צילה צפת,  
מנכ"לית

27 במרץ, 2022  
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.



## הצהרה (Certification)

אני, ראובן סווירי, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של קרן השתלמות לשופטים (להלן: "הקרן") לשנת 2021 (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 בקרות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקרן; וכן-
  - (א) קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות 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 פיקוחנו 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 הבקרות ונהלים לגבי הגילוי של הקרן והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקרות 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 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

27 במרץ, 2022  
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 2021, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי ה-Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (להלן - COSO). הדירקטוריון והנהלה 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 והנהלה 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 שתשבו כנחוצים בהתאם לנסיבות. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

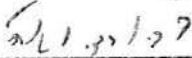
בקרה פנימית על דיווח כספי של קופה הינה תהליך המיועד לספק מידה סבירה של בטחון לגבי המהימנות של דיווח כספי וההכנה של דוחות כספיים למטרות חיצוניות בהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר, בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005 ובתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול 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 והנהלה 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 חגגה מוטעית. כמו כן, הסקת מסקנות לגבי העתיד על בסיס הערכת אפקטיביות נוכחית כלשהי חשופה לסיכון שבקרות והפוכה 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 2020-2021.

למעט, אי התכנסות וועדת הביקורת, החברה קיימה, מכל הבחינות המהותיות, בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי של החברה ליום 31 בדצמבר 2021 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 2021 ו-2020. 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.

  
צבי ורדי ושות' - רואי חשבון

27 במרץ 2021  
תאריך

קרן השתלמות לשופטים

דוחות כספיים

ליום 31 בדצמבר 2021

# קרן השתלמות לשופטים

## דוחות כספיים

ליום 31 בדצמבר 2021

## תוכן העניינים

<u>עמוד</u>	
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 2021 ו-2020 ואת דוחות ההכנסות וההוצאות ואת הדוחות על השינויים בזכויות העמיתים לכל אחת משלוש השנים שהאחרונה שבהן הסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021. דוחות כספיים אלה הינם באתריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה המנהלת. אתריותנו 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), התש"לג - 1973. על פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצעה 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 2021 ו-2020 את דוחות ההכנסות וההוצאות ואת הדוחות על השינויים בזכויות העמיתים לכל אחת משלוש השנים שהאחרונה שבהן הסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021, 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 העזר 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, 2021, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO והדוח שלנו מיום 27 במרס, 2022 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: 27 במרס 2022

## קרבן השתלמות לשופטים

### דוח על המצב הכספי

<u>ליום 31 בדצמבר</u>			
<u>2020</u>	<u>2021</u>		
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>ביאור</u>	
12,633	27,765		<b>רכוש שוטף</b>
1,168	279	3	מזומנים ושווי מזומנים חייבים ויתרות חובה
123,998	103,706	4	<b>השקעות פיננסיות</b>
7,604	9,938	5	נכסי חוב סחירים
65,438	75,077	6	נכסי חוב שאינם סחירים
76,615	106,640	7	מניות
<u>273,655</u>	<u>295,361</u>		השקעות אחרות
			<b>סך כל השקעות פיננסיות</b>
<u>287,456</u>	<u>323,405</u>		<b>סך כל הנכסים</b>
133	138	8	<b>זכאים ויתרות זכות</b>
<u>287,323</u>	<u>323,267</u>		<b>זכויות העמיתים</b>
<u>287,456</u>	<u>323,405</u>		<b>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</b>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

רו"ח ראובן סווירי  
מנהל כספים

השופטת צילה צפת  
מנכ"לית החברה

מכלים משה  
שופט (בדימוס)  
דירקטור

27 במרץ 2022  
תאריך אישור  
הדוחות הכספיים

## קרן השתלמות לשופטים

### דוח הכנסות והוצאות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2019	2020	2021	ביאור
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
(241)	(297)	(570)	
			<b>הכנסות</b>
			ממזומנים ושווי מזומנים
			מהשקעות:
9,507	977	4,568	מנכסי חוב סחירים
(234)	(500)	243	מנכסי חוב שאינם סחירים
11,636	5,240	23,345	ממניות
9,953	6,121	14,276	מהשקעות אחרות
<u>30,862</u>	<u>11,838</u>	<u>42,432</u>	סך כל ההכנסות מהשקעות
<u>30,621</u>	<u>11,541</u>	<u>41,862</u>	סך כל ההכנסות
			<b>הוצאות</b>
1,316	1,075	1,140	דמי ניהול
470	454	554	הוצאות ישירות
141	195	158	מסים
<u>1,927</u>	<u>1,724</u>	<u>1,852</u>	סך כל ההוצאות
<u>28,694</u>	<u>9,817</u>	<u>40,010</u>	<b>עודף הכנסות על הוצאות לתקופה</b>

הבאורים המצורפים נהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

## קרן השתלמות לשופטים

### דוח על השינויים בזכויות העמיתים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2019	2020	2021	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
283,047	289,815	287,323	<b>זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה</b>
25,013	22,963	21,318	<b>תקבולים מדמי גמולים</b>
(15,745)	(15,744)	(9,616)	<b>תשלומים לעמיתים</b>
38	54	874	<b>העברות צבירה לקופה העברות מקופות גמל</b>
(31,232)	(19,582)	(16,642)	<b>העברות צבירה מהקופה העברות לקופות גמל</b>
(31,194)	(19,528)	(15,768)	<b>העברות צבירה, נטו</b>
28,694	9,817	40,010	<b>עודף הכנסות על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות</b>
289,815	287,323	323,267	<b>זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה</b>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.



## קרן השתלמות לשופטים

### באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021

#### באור 1 - כללי

א. קרן השתלמות 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' לתקנות מס הכנסה, דורשת כי זקיפת רווחי הקופה לעמית תתבצע ביום העסקים האחרון בכל חודש קלנדרלי.  
בשנה הנוכחית, היום האחרון של חודש דצמבר, קרי ה-31 לחודש, אינו נחשב כיום עסקים בהתאם לתקנות הנ"ל. לאור האמור לעיל, שערך הנכסים וזקיפת התשואה לעמיתים המוצגת בדוחות אלו הינו ליום 30 בדצמבר 2021.
3. החל משנת 2005 מיישמת הקופה את תיקון תקנות מס הכנסה (להלן - התיקון) בדבר שינוי שיטת שערך

## קרן השתלמות לשופטים

### באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021

#### באור 2 - מדיניות חשבונאית (המשך)

הנכסים הבלתי סחירים. התיקון קבע שינוי משיטת העלות המתואמת לשיטת השווי ההוגן, שחושב באמצעות מודל המבוסס על היוון 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 וחסכון. ביום 24 בפברואר, 2011 פרסמה רשות שוק ההון הודעה לעיתונות לפיה זכתה קבוצת "מרווח הוגן" 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, לשערוך נכסי חוב לא סחירים. מאותו מועד הפסיקה חברה "שערי ריבית" לספק ציטוטים אלו לגופים המוסדיים.

ביום 14 באוקטובר 2012 פרסמה רשות שוק ההון הודעה לעיתונות לפיה זכתה חברה "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 חברה 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, צויין 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 השערוך 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.

## קרו השתלמות לשופטים

### באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021

#### באור 2 - מדיניות חשבונאית (המשך)

- בהתאם לדיווחים של הקרן או של מוסד פיננסי מוכר, שמתקבלים אחת לשנה לפחות.	קרנות השקעה
בהתאם למודל השערות שנקבע על-ידי החברה הזוכה במכרז.	פיקדונות והלוואות
- בהתאם לציטוט מהמוסד הפיננסי האורז או ממנפיק הנכס.	ניירות ערך מורכבים
- לפי קביעת ועדת ההשקעות.	ניירות ערך סחירים
- דיבידנד שהוכרז וטרם התקבל עד לתאריך הדיווח.	שהמסחר בהם הופסק
- דיבידנד לקבל	דיבידנד לקבל
- ריבית והפרשי הצמדה של אגרות חוב סחירות לאחר יום ה-EX וטרם עבר יום התשלום עד לתאריך הדיווח.	ריבית לקבל
- נכללות לפי המדד שפורסם לאחרונה לפני תאריך הדיווח.	יתרות הצמודות למדד
- לפי השער היציג הידוע לתאריך הדיווח.	יתרות הנקובות במטבע 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 מהשקעות ומהיתרות הכספיות האחרות וכן הוצאות הקרן, נכללות בדוח "הכנסות והוצאות" עם התחזותן 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 וחסכון פרסמה בחודש מאי 2007 חוזר המהיל 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 2021

#### באור 2 - מדיניות חשבונאית (המשך)

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

<u>2019</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>	
%	%	%	
(7.79)	(6.97)	(3.27)	שעור עליית (ירידת) שער החליפין של דולר ארה"ב
0.6	(0.69)	2.81	שיעור עליית (ירידת) מדד המחירים לצרכן (מדד בגין)

#### באור 3 - חייבים ויתרות חובה

<u>ליום 31 בדצמבר</u>	
<u>2020</u>	<u>2021</u>
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>
124	159
899	-
79	44
66	76
<u>1,168</u>	<u>279</u>

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

#### באור 4 - נכסי חוב סחירים

<u>ליום 31 בדצמבר</u>	
<u>2020</u>	<u>2021</u>
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>
68,125	69,148
55,873	34,558
<u>123,998</u>	<u>103,706</u>

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

## קרן השתלמות לשופטים

### באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021

#### באור 5 - נכסי חוב שאינם סחירים

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
2,408	1,833
6	-
4,347	7,443
843	662
<u>7,604</u>	<u>9,938</u>

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

#### באור 6 - מניות

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
65,438	74,845
-	232
<u>65,438</u>	<u>75,077</u>

מניות סחירות  
 מניות לא סחירות  
 סך הכל מניות

#### באור 7 - השקעות אחרות

א. הרכב:

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
48,494	73,252
7,500	7,492
3,046	3,059
8	132
<u>59,048</u>	<u>83,935</u>
17,140	21,015
427	1,690
<u>17,567</u>	<u>22,705</u>
<u>76,615</u>	<u>106,640</u>

השקעות אחרות סחירות  
 קרנות סל  
 קרנות נאמנות  
 מוצרים מובנים  
 אופציות

השקעות אחרות שאינן סחירות  
 קרנות השקעה  
 מכשירים נגזרים

סך הכל השקעות אחרות

## קרן השתלמות לשופטים

### באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021

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

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
-	1,070
(40,092)	(61,594)

מניות  
מטבע זר

#### באור 8 - זכאים ויתרות זכות

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
133	138

החברה לניהול קרן השתלמות לשופטים בע"מ- צד קשור

#### באור 9 - דמי ניהול

א. פירוט דמי הניהול:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2019	2020	2021
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
1,316	1,075	1,140

דמי ניהול לחברה המנהלת

ב. שיעור דמי ניהול מעמיתים:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2019	2020	2021
%		
2.0	2.0	2.0
0.45	0.39	0.37

דמי ניהול מסך נכסים:

שיעור דמי ניהול שהחברה המנהלת רשאית לגבות על פי הוראות הדין שיעור דמי הניהול הממוצע שגבתה החברה המנהלת בפועל

## קרן השתלמות לשופטים

### באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021

#### באור 10 - הוצאות ישירות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2019	2020	2021
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
74	52	83
4	13	14
234	256	269
102	105	156
56	28	32
470	454	554

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 קרנות סל

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2019	2020	2021
שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת		
0.03	0.02	0.03
0.00	0.00	0.00
0.08	0.09	0.09
0.04	0.04	0.05
0.02	0.01	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 קרנות סל

#### באור 11 - תשואות הקופה

##### תשואה שנתית נומינלית ברוטו

תשואה ממוצעת נומינלית ברוטו ל-5 שנים	2017	2018	2019	2020	2021
	6.60	6.20	-2.05	10.91	4.20

קרן השתלמות לשופטים

## קרן השתלמות לשופטים

### באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021

#### באור 12 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

א. יתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(133)	(138)
66	76
4,022	-
<u>3,955</u>	<u>(62)</u>

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

יתרת נכסי חוב וחובות שוטפים הגבוהה ביותר במשך השנה של החברה המנהלת קשור עמדה על 292 אלפי ש"ח.

ב. עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2019	2020	2021
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
1,316	1,075	1,140
7	2	1
109	73	45
<u>1,432</u>	<u>1,150</u>	<u>1,186</u>

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		
2019	2020	2021
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
141 (*)	195	158

מס שנוכה 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 9,669 אלפי ש"ח בקרנות השקעה (2020 – 9,353 אלפי ש"ח).



## קרו השתלמות לשופטים

### באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021

#### באור 15 - אירועים מהותיים

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 מינוי יו"ר דירקטוריון מטעם המדינה.

עד למועד החתימה על הדוחות טרם מונו דירקטורים חילופיים מטעם המדינה. החברה פנתה פעמים רבות לגורמי המדינה בבקשה למנות דירקטורים ודירקטור חיצוני, כפי הנדרש בתקנון החברה אולם, נכון לפרסום הדוח לא נתנה כל תגובה מצד המדינה.

לאור האמור ומאחר ולא מונו דירקטורים (לרבות דח"צ ויו"ר) מטעם המדינה, הן דירקטוריון החברה והן וועדת הביקורת פועלים בקוורם חסר. בנסיבות אלה אין באפשרות החברה לאשר את הדוחות הכספיים והם נסקרו בדירקטוריון בוועדת ביקורת, ללא נוכחות דח"צ ובקוורם חסר, על כל המשתמע מכך.

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.