

החברה לניהול קרן השתלמות לשופטים בע"מ

דוח רבעוני של חברה מנהלת

מרץ 2015

תוכן העניינים

- 3..... דוח הדירקטוריון ליום 31 במרץ 2015
- 18..... דוחות כספיים ביניים ליום 31 במרץ 2015

דוח 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
9.....	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, כל שאר המגזרים של השכירים במשק.

קרן ההשתלמות, בהתאם לנדרש בחוק קופות גמל, עברה בשנת 2007 תהליך של ארגון מחדש של הקופה התאגידית, אשר פוצלה לחברה מנהלת בשם "החברה לניהול של קרן השתלמות לשופטים בע"מ", ולקופת גמל בשם "קרן השתלמות לשופטים" שהינה תוכנית ללא יישות 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%
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 31/03/2015 הינו כ- 311 מיליוני ש"ח לעומת כ- 297 מיליוני ש"ח בסוף שנת 2014, המהווה גידול של 4.71%.

מספר חשבונות העמיתים ליום 31/03/2015 הינו 686, לעומת 683 ליום 31/12/2014 (גידול של 0.44%), אשר כולם במעמד "עמית שכיר" (הפקדות עובד ומעביד).

ב. מצב עסקי החברה המנהלת

בהיות החברה מנהלת קופת גמל ענפית בלבד, הרי שאין היא נדרשת להיות בעלת הון עצמי. 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 הינם דמי ניהול בגובה הוצאותיה בפועל (בכפוף למגבלות רגולטוריות). נכסיה כוללים סעיפי מזומנים ושווי מזומנים, חייבים (קרן ההשתלמות והוצאות מראש) ורכוש קבוע בלבד. התחייבויותיה הן לנותני השירותים לקרן.

ג. התפתחויות מהותיות בתקופת הדו"ח

בישראל האינדיקטורים הראשוניים לפעילות הכלכלית מצביעים על תמונה מעורבת. מהנתונים עולה כי הפעילות הכלכלית ממשיכה להתרחב אם כי בקצב מתון יותר מאשר בסוף שנת 2014. המדד המשולב עלה ב-0.4% בחודש מרץ ומצביע על התרחבות הפעילות הכלכלית. לעומת זאת בייצוא הסחורות והשירותים נרשמת התמתנות בעיקר כתוצאה מהתחזקות השקל והתאוששות איטית יחסית של ענף התיירות מאז מבצע "צוק איתן". במדדי אמון הצרכנים ובסקרי המגמות בעסקים נרשמות עליות מתונות גם כן. שוק העבודה ממשיך להפגין עוצמה כאשר שיעור האבטלה ירד ל-5.3% (לעומת 6.0% במוצע בשנת 2014) ושיעור המשרות הפנויות עלה ל-3.2% (לעומת 2.7% במוצע אשתקד). מסתמן כי קצב הצמיחה במשק ברבעון הראשון של 2015 יחזור לשיעורים שאפיינו אותו ערב מבצע "צוק איתן". מגמת השיפור בנתוני גביית המיסים נמשכה גם ברבעון הראשון של השנה והגרעון עומד כרגע על 2.6% תוצר. בנק ישראל עדכן את תחזיותיו לצמיחה וכעת הוא צופה צמיחה של 3.2% השנה (ללא שינוי מהתחזית הקודמת) ו-3.5% בשנת 2016 (לעומת 3.0% בתחזית הקודמת).

אינפלציה וריבית- האינפלציה ב-12 החודשים האחרונים (כולל מדד המחירים לחודש מרץ) היא -1.0%. האינפלציה הושפעה רבות משינויים חד-פעמיים וחולפים כגון הורדת תעריפי החשמל, תעריפי המים, ירידת מחירי הדלקים וכו'. לכן, מדד הליבה ב-12 החודשים האחרונים הינו חיובי ועומד על 0.7%. על רקע האינפלציה הנמוכה, ולאור חוזקו של השקל, בנק ישראל הפחית את הריבית לחודש מרץ מ-0.25% ל-0.1%. הסיבה העיקרית להפחתת הריבית האחרונה, אשר גם צוינה מפורשות בהחלטת הריבית, הייתה התחזקותו של השקל מול סל המטבעות ופחות הושפעה מסביבת המחירים ומהפעילות הכלכלית. ברבעון הראשון של השנה התחזק השקל מול סל המטבעות ב-3.9%. התחזקות זו נבעה בעיקר מהיחלשות האירו בעולם ולכן גם מול השקל ב-10.1% כאשר הדולר התחזק באופן מתון בלבד מול השקל באותה תקופה (0.5% בלבד). במידה והשקל ימשיך להתחזק לא מן הנמנע כי תתרחש הפחתת ריבית נוספת ורכישת מט"ח נרחבת

יותר. גורמים בבנק ישראל אף ציינו בראיונות לתקשורת שנערכו עימם כי אף ייתכן כי יאלצו להשתמש בכלים פחות קונבנציונאליים כגון ריבית שלילית והרחבה כמותית אך הם מקווים שתנאי המשק לא יצריכו זאת.

מאזן התשלומים – מסיכום מאזן התשלומים לשנת 2014 אשר פורסם במרץ השנה עולה כי העודף בחשבון השוטף הסתכם ב-9 מיליארד דולר, בהמשך לעודף של כ-7 מיליארד דולר בשנת 2013 ועודף של כ-2 מיליארד דולר בשנת 2012. העודף בחשבון הסחורות והשירותים עמד על 3.7 מיליארד דולר, בדומה לעודף של 4.2 מיליארד דולר בשנה קודמת, ולאחר עודף של 0.4 מיליארד דולר בלבד בשנת 2012.

שוק המניות - רבעון מוצלח בשוק המניות המקומי, כאשר בישראל מדד ת"א 25 ומדד ת"א 100 עלו ברבעון ב-11.0% ו-10.0% בהתאמה. בנוסף, ברבעון האחרון נראה מתאם חיובי בין מדדי השורה הראשונה לשנייה. כאשר לאחר שנה של ירידות, מדדי השורה השנייה החלו להציג עליות בפברואר כך שבסיכום הרבעון ת"א 75 ומדד היתר 50 עלו ב-7.0% ו-14.8% בהתאמה.

המחזור היומי הממוצע במניות והמירים לרבעון הראשון של 2015 הסתכם ב-1.464 מיליארד ₪. גיוסי ההון במניות והמירים הסתכמו בתקופה זו ב-2.098 מיליארד ₪ חצי מקצב גיוס ההון אשתקד.

בארה"ב שוק המניות האמריקאי הציג גם הוא בסיום הרבעון עליות אם כי נמוכות מהרבעון הקודם, מדד ה-S&P500 וה-NASDAQ עלו ב-0.44% ו-2.3% בהתאמה. בעולם השקת תוכנית ההרחבה הכמותית באירופה נותנת רוח גבית לשוקי המניות שמציגים תשואת יתר על פני העולם. ברקע לכך, מדד ה-DAX הגרמני בלט עם תשואה של 22.5% ומדד ה-Eurostoxx 600 עלה ב-16%. באסיה, מדד ה-Nikkei הציג גם הוא עלייה גבוהה מהרבעון הקודם עם תשואה של 10.3%. בשווקים המתעוררים מדד ה-MSCI EM עלה ב-1.9% ומדד ה-Hang Seng הסיני עלה ב-5.5%.

שוק הנגזרים- ברבעון האחרון מחזור המסחר באופציות על מדד המעו"ף הסתכם ב-12.8 מיליון יחידות אופציה או ב-1.9 טריליון ש"ח במונחי נכס הבסיס. המחזור בחוזים עתידיים על מדד המעו"ף הסתכם ב-5.5 אלף חוזים. בשוק המט"ח הסתכם מחזור המסחר באופציות דולר/שקל ב-174 מיליארד ש"ח במונחי נכס הבסיס. מחזור המסחר באופציות אירו/שקל הסתכם ב-12.6 מיליארד ש"ח במונחי נכס הבסיס.

אג"ח ממשלתיות צמודות מדד – באפיק צמוד המדד נרשמה תשואה של 5.1% במהלך הרבעון כאשר, אגרות החוב הארוכות (10-5 שנים) והבינוניות (5-2 שנים) הציגו עלייה של 3.3% ו-0.9%

בהתאמה. יחד עם זאת, חלקו הקצר של העקום (עד שנתיים) הציגו ירידה של 0.3%. באפיק השקלי בריבית משתנה לא נרשם שינוי בתקופה המסוקרת.

אג"ח ממשלתיות לא צמודות – האפיק השקלי בריבית קבועה עלה ב-4.2%. חלקו הקצר של האפיק השקלי (עד שנתיים), עלה ב-0.4%, חלקו הבינוני (2-5 שנים) עלה ב-1.5% וחלקו הארוך (+5 שנים) ב-7.9%.

בסיכום הרבעון הראשון נצפתה ירידת תשואות לאורכם של כל העקומים הצמוד והשקלי. ציפיות האינפלציה בטווח הקצר-בינוני הציגו עלייה ואילו הציפיות בטווח הארוך ירדו מעט. הפער בין תשואת האג"ח של ישראל ל-10 שנים למקבילתה האמריקאית נותר שלילי ואף הוסיף לרדת ברבעון זה.

אג"ח קונצרני- בסיכום הרבעון נצפתה ירידת מרווחים בין מדדי התל בונד לבין הרכיב הממשלתי. בהתאם, מחירי התל בונד עלו והתשואות נלחצו כלפי מטה. בהתאם לכך, מדדי התל בונד 20, 40 ו-60 עלו ב-1.7%, 1.6% ו-1.6%, בהתאמה. מדד התל בונד יתר ומדד התל בונד בנקים מסיימים גם הם את הרבעון בעליות של 1.8% ו-0.5% בהתאמה. מדד התל בונד תשואות עלה גם הוא והציג תשואה רבעונית של- 2.2%. בכל הנוגע לגיוס הון באפיק הקונצרני, ברבעון הראשון של 2015 החברות גייסו 18.072 מיליארד ש"ח באמצעות אג"ח.

התפתחויות כלכליות במשק לאחר תאריך הדוחות הכספיים

אירועים לאחר פרסום הדוחות לרבע הראשון בשנת 2015:

ישראל- המשק צמח ברבעון הראשון של השנה ב-2.5% לעומת צמיחה של 6.6% ברבעון האחרון של 2014. הצמיחה נתמכה ע"י גידול מהיר בצריכה הפרטית אשר עלתה ב-5.5%. מנגד ההשקעה בנכסים קבועים ירדה על רקע חולשה בהשקעה במכונות וציוד. עם זאת ההשקעה בבנייה עלתה ב-1.3% לעומת ירידה של 1.7% ברבעון הקודם.

בנק ישראל הותיר את הריבית ללא שינוי ברמה של 0.1%. מדד חודש מרץ עמד על 0.3% ומדד חודש אפריל עמד על 0.6%. המדד ירד מתחילת השנה ב-0.6% ובשנה האחרונה האינפלציה עומדת על -0.4%. במהלך התקופה הנסקרת השקל התחזק ב-0.7% אל מול סל המטבעות. עם זאת, השקל התחזק בשיעור חד של 3.9% אל מול הדולר על רקע חולשת הדולר בעולם במהלך השבועות האחרונים. מנגד, השקל התחזק ב-1.7% אל מול האירו במהלך התקופה הנסקרת וזאת על רקע ההרחבה כמותית באירופה.

בעולם- הצמיחה בארה"ב עמדה ברבעון הראשון של השנה על 0.2% בלבד על רקע החורף הקשה אשר הכביד על הפעילות הכלכלית. שיעור האינפלציה השנתי עמד בחודש מרץ על -0.1% אך בנטרול אנרגיה ומזון, אינפלציית הליבה עלתה ל-1.8% לעומת 1.7% בחודש פברואר. שיעור

האבטלה ירד ל-5.4%. התשואה על אג"ח ל-10 שנים עלתה מ-1.94% בסוף מרץ ל-2.14% תוך מסחר תנודתי.

הצמיחה באירופה עמדה ברבעון הראשון על 0.4% (במונחים שנתיים). הצמיחה בגרמניה עמדה על 0.3%, צרפת 0.6% ואיטליה צמחה ב-0.3%. התשואות בשוק האג"ח עלו בחדות בחודש מאי, בין השאר, על רקע עליית מחירי הנפט, עלייה בציפיות האינפלציה וההתאוששות בפעילות הכלכלית. התשואה על אג"ח ממשלת גרמניה הגיעה לשפל של 0.07% ועלתה לרמה של 0.62% בסוף התקופה הנסקרת.

ההאטה בפעילות הכלכלית בסין גרמה לבנק המרכזי להמשיך ולנקוט במדיניות מוניטארית מרחיבה. הבנק הפחית את יחס הרזרבה ב-100 נ"ב לרמה של 18% וביצע הפחתת ריבית נוספת של 25 נ"ב לרמה של 5.1%.

הדולר נחלש בתקופה הנסקרת ב-6.7% מול האירו וב-5.3% מול סל המטבעות.

פעילות ההשקעות של הקופה ברבעון הראשון של שנת 2015

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

במהלך הרבעון, במסגרת הפעילות נרכשו מניות בארץ בהיקף של כ-0.790 מ' ₪ ונמכרו מניות בארץ בהיקף של כ-1.472 מ' ₪. כמו כן נרכשו מניות ותעודות סל בחו"ל בהיקף של כ-10.048 מ' ₪ ונמכרו מניות ותעודות סל בחו"ל בהיקף של כ-4.798 מ' ₪.

במסגרת פעילות באג"ח קונצרני, נרכשו איגרות חוב קונצרניות צמודות בהיקף של כ-9.204 מ' ₪ ונמכרו אג"ח קונצרני צמוד בהיקף של כ-1.714 מ' ₪.

במסגרת פעילות באג"ח ממשלתי, נרכשו אג"ח ממשלתיות צמודות בהיקף של כ-4.996 מ' ₪ ונמכרו אג"ח ממשלתיות צמודות בהיקף של כ-6.379 מ' ₪. נרכשו אג"ח ממשלתיות שקליות בהיקף של כ-6.518 מ' ₪ ונמכרו אג"ח ממשלתיות שקליות בהיקף של כ-5.018 מ' ₪.

כמו כן, נרכשו אג"ח בחו"ל בהיקף של כ-5.794 מ' ₪.

המצב הכספי של הקרן בניהול החברה המנהלת .ד

1. הפקדות ומשיכות (בערכים נומינליים)

בתקופה ינואר-מרץ 2015, הופקדו בקרן 6,809 אלפי ש"ח ונמשכו ממנה 1,541 אלפי ש"ח. העברות נטו מהקופה (העברות אל הקופה בניכוי העברות מהקופה) הסתכמו לסך של 1,847 אלפי ₪.

2. תשואת הקרן

החברה מנהלת את הקרן בהתאם למדיניות ההשקעות הנקבעת ע"י הדירקטוריון וועדת ההשקעות. הקרן הניבה בתקופה ינואר-מרץ 2015 תשואה נומינלית ברוטו חיובית בשיעור של 3.58%.

ה. רואה חשבון מבקר של החברה המנהלת

רו"ח דני קליק

צבי ורדי ושות' רואי חשבון

רחוב הרכבת 28, תל אביב

א. הוראות חקיקה

1. חוזרי גופים מוסדיים

- 1) חוזר גופים מוסדיים 2015-9-1 "העברת כספים בין קופות גמל" (מיום 5.1.2015) - חוזר זה מבקש להסדיר מחדש את הליכי העברת הכספים בין קופות גמל. החוזר מטפל בין השאר בלוחות הזמנים להעברת הכספים, באופן ובמועדים להעברת הכיסוי הביטוחי ובנתונים שיש להעביר בין החברות המנהלות. חוזר זה מבטל את חוזר גופים מוסדיים 2008-9-11 שעניינו העברת כספים בין קופות גמל. תחילתו של חוזר זה החל מיום 1.7.2015.
- 2) חוזר גופים מוסדיים 2015-9-3 "דיווח דוחות כספיים ודיווחים נלווים של החברות המנהלות – עדכון" (מיום 25.1.2015) - ב-1 באפריל 2014 נכנסו לתוקף תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות) (תיקון מס' 2), התשע"ד-2014. במסגרת התיקון נקבעה לראשונה מגבלה כמותית ביחס לסוגים מסוימים של הוצאות ישירות. חוזר זה מתקן את חוזר גופים מוסדיים 2012-9-19 שעניינו: "דיווח דוחות כספיים ודיווחים נלווים של החברות המנהלות" ומוסיף חובת דיווח לחברה מנהלת על מנת לקבל את המידע ביחס לכלל ההוצאות הישירות שגובה חברה מנהלת. תחילתן של הוראות חוזר זה החל מהדיווחים בגין שנת 2014 ואילך.
- 3) חוזר גופים מוסדיים 2015-9-2 "דוח שנתי ודוח רבעוני לעמיתים ולמבוטחים בגוף מוסדי – תיקון" (מיום 25.1.2015) - בהמשך לפרסום חוזר "דוח שנתי ודוח רבעוני לעמיתים ולמבוטחים בגוף מוסדי" מיום 23.7.2014 ("החוזר"), ועל רקע פניות מצד הגופים השונים, פורסם תיקון והבהרות לחוזר לעניין יישום הוראות החוזר לגבי הדוח השנתי לשנת 2014. בכלל זה, מפורטים תיקונים בגין דוח שנתי מקוצר לעמית בקופת גמל או בקרן השתלמות.

תחילתם של התיקונים האמורים בחוזר זה במועדים שנקבעו כמועדי התחילה של חוזר דוח שנתי ורבעוני, בכפוף להוראות המעבר הקבועות בתיקון לחוזר.

(4) חוזר גופים מוסדיים 2015-9-4 "הנחיות בדבר מבנה הגילוי הנדרש בדוח התקופתי השנתי של קופות גמל וקרנות פנסיה חדשות" (מיום 26.1.2015) וחוזר גופים מוסדיים 2015-9-6 "הנחיות בדבר מבנה הגילוי הנדרש בדוח התקופתי השנתי של קופות גמל וקרנות פנסיה חדשות – תיקון" (מיום 15.2.2015) – החוזר והתיקון לו מעדכנים את מבנה הגילוי של דוח סקירת ההנהלה ושל הדוח הכספי הכלולים בדוח התקופתי השנתי של קופות גמל וקרנות פנסיה חדשות, לשם חיזוק השקיפות, הרלוונטיות והשלמות של המידע הכלול בו, וכן לקבוע דרישת דיווח מיידית לממונה במקרה של גילוי טעות מהותית בדוחות הכספיים. תחילתו של חוזר זה החל מהדוח התקופתי לשנת 2014, בכפוף להוראות המעבר המפורטות בחוזר ובתיקון לו. חוזר זה ביטל את חוזר גופים מוסדיים 2012-9-17 "הנחיות בדבר מבנה הגילוי הנדרש בדיווחים הכספיים השנתיים של קופות גמל וקרנות פנסיה".

(5) חוזר גופים מוסדיים 2015-9-7 מסלולי השקעה בקופות גמל (מיום 4.2.2015) – החוזר מבקש לקבוע כללים להקמת מסלולי ברירת מחדל המותאמים לגיל העמיתים בקופות גמל (מסלולים תלויי גיל). כמו כן, מסדיר החוזר כללים אחידים לקביעת שמות ומדיניות השקעה במסלולים השונים (מתמחים ושאינם מתמחים). יצוין כי קרנות השתלמות אינן מחויבות בהקמת מסלולים תלויי גיל. תחילתו של חוזר זה ביום 1 בינואר 2016. השלכות על החברה: נכון להיום קרן ההשתלמות שבניהול החברה אינה בעלת מסלולי השקעה על כן הוראות חוזר זה אינן חלות עליה. מקום בו החברה תבקש להקים מסלולי השקעה בקרן ההשתלמות, יהא עליה לקיים את הוראות החוזר.

(6) חוזר גופים מוסדיים 2015-9-5 הנהגת תכניות ביטוח ותקנון קופת גמל (מיום 4.2.2015) – חוזר זה קובע נוהל להגשת הודעה על תכנית ביטוח או תקנון חדשים או שינויים בהם. הודעה תוגש באמצעות ממשק אינטרנטי שהגדיר הממונה; בממשק כאמור יכללו פרטי ההודעה הנדרשים לצורך אי התנגדותו של הממונה להנהגת תכנית הביטוח או השינוי בה. תחילתן של הוראות חוזר זה, לגבי הודעה על תכניות ביטוח ותקנוני קופת גמל חדשים או שינויים בהם ביום פרסומו. חוזר זה מבטל את חוזר גופים מוסדיים 2014-9-5.

(7) חוזר גופים מוסדיים 2015-9-8 דיווח לציבור על הוצאות ישירות המנוכות מחשבונות החוסכים (מיום 19.2.2015) – החוזר מבקש להגביר את רמת המידע המוצג לציבור החוסכים וליצור מנגנון פיקוח שקוף ביחס לגביית הוצאות ישירות. לצורך כך נקבע בחוזר מבנה דיווח קבוע ומתכונת מפורטת לדיווח. הדיווח לממונה הנו בדרך פרסום לציבור באמצעות אתר האינטרנט של החברה המנהלת, במתכונת, בתדירות ובמועדים, כפי שמפורטים בחוזר. תחילתן של הוראות חוזר זה ביום פרסומן.

חוזר זה מבטל את חוזר מס' 3-9-2008 בנושא "דיווח לציבור על הוצאות ישירות המנוכות מחשבונות העמיתים" וחוזר מס' 13-9-2008 בנושא "דיווח לציבור על הוצאות ישירות המנוכות מחשבונות עמיתים- תיקון" – בטלים ביום 1 בספטמבר 2016 והם יחולו החל ממועד פרסומו של חוזר זה רק על דיווחים לגבי התקופות המסתיימות ביום 31 בדצמבר 2012, 30 ביוני 2013, 31 בדצמבר 2013 ו- 30 ביוני 2014.

(8) חוזר גופים מוסדיים 2015-9-9 דוח חודשי לגבי קופות גמל, קרנות פנסיה וחברות ביטוח (מיום 26.2.2015)- הוראות חוזר זה נועדו לעדכן, לאחד ולהסדיר את מתכונת הדיווח החודשית של גופים מוסדיים. דוח חודשי בגין חודש דיווח יוגש עד ליום ה- 15 של החודש העוקב. תחילתן של הוראות חוזר זה החל מהדיווח החודשי בגין חודש יוני 2015 ואילך, בכפוף לסייגים הקבועים בחוזר. חוזר זה מבטל, בין השאר, את הוראות חוזר גמל-2-2009-2-4, חוזר גמל 2-2-2011 חוזר גמל 1-2-2013 מיום 17 בפברואר 2013.

(9) חוזר גופים מוסדיים 2015-9-10 מבנה אחיד להעברת מידע ונתונים בשוק החיסכון הפנסיוני (מיום 1.3.2015)- החוזר מבקש להסדיר את תהליכי העברת המידע והכספים בין הגורמים השונים בשוק החיסכון הפנסיוני וזאת על רקע רפורמת הניוד בין מוצרי החיסכון הפנסיוני. בחוזר נקבעה יצירה של "רשומה אחודה" אשר תשמש את הגופים המוסדיים, בעלי הרישיון וצרכני מידע נוספים בתחום החיסכון הפנסיוני, במסגרת הפעולות העסקיות השונות המתבצעות ביניהם. חוזר זה מבטל את הוראות חוזר 2014-9-13 "מבנה אחיד להעברת מידע ונתונים בשוק החיסכון הפנסיוני" החל מיום כניסתו לתוקף. תחילתו של חוזר זה ביום 1 בנובמבר 2015.

(10) חוזר גופים מוסדיים 2015-9-11 מידע נדרש באתר אינטרנט של גוף מוסדי (מיום 4.3.2015)- חוזר זה קובע מידע מינימלי שעל גוף מוסדי להעמיד לרשות הציבור באמצעות אתר האינטרנט. החוזר מעדכן ומרחיב את המידע שעל גוף מוסדי להציג באתר האינטרנט על פי חוזר האוצר לעניין זה משנת 2007. חוזר זה מבטל את חוזר 2007-9-8. תחילתו של חוזר זה ביום 1 ביוני 2015.

(11) חוזר גופים מוסדיים 2015-9-13 דוח שנתי ודוח רבעוני לעמיתים ולמבוטחים בגוף מוסדי - תיקון (מיום 18.3.2015)- חוזר זה מתקן את חוזר 2014-9-12 שעניינו "דוח שנתי ודוח רבעוני לעמיתים ולמבוטחים בגוף מוסדי" וקובע כי גוף מוסדי יהא רשאי להמשיך ולהציג את שיעורי דמי הניהול מהחיסכון בדוחות השנתיים והרבעוניים לעמית בגין השנים 2014 ו-2015 בהתאם להוראות הדיווח האמור בחוזר ביטוח 2005-1-24, חוזר גמל 2004/6, וחוזר פנסיה 2004/15, לפי העניין.

(12) חוזר גופים מוסדיים 2015-9-12 הצטרפות לקרן פנסיה או לקופת גמל (מיום 24.3.2015)- חוזר זה קובע נוסח אחיד לפרטים שייכללו בטופס הצטרפות לקרן פנסיה או לקופת גמל (כולל

קרן השתלמות), וכן בטופס עריכת שינויים על ידי העמית לאחר מועד הצטרפותו. החוזר קובע הוראות לעניין המידע שעל חברה מנהלת למסור לעמית המצטרף. מידע זה כולל, בין השאר, מידע כללי על הזכויות בקופת הגמל, וכן מידע מפורט על תנאי המוצר הייחודיים של העמית כגון: מסלולי ביטוח, מסלולי השקעה ושיעורי דמי ניהול. הוראות חוזר זה מבטלות את הוראות חוזר גמל 2-2-2014 שעניינו "תיקון הוראות החוזר המאוחד לגבי קופת גמל שאינה קופת ביטוח או קרן פנסיה" החל מיום כניסתו לתוקף של חוזר זה. תחילתו של חוזר זה ביום 1 בינואר 2016.

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 12 במאי התקיימה ישיבת ועדת מאזן. פרט לחברי הועדה נכחו גם, המנכ"ל, מנהל הכספים, המבקר הפנימי ורו"ח ממשדד 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 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.

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.

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 5 ביוני 2014 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 2013, זאת בהתחשב בהיקפה, כמפורט בחוזר גופים מוסדיים לעניין בקרה פנימית על דיווח כספי – הצהרות דוחות וגילויים. החברה נערכת להגשת הצהרה, לגבי אפקטיביות הבקרה על הדיווחים הכספיים הנגזרים מהדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2014, לממונה על שוק ההון וזאת עד ליום 15 ביוני 2015.

הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי

הנהלת החברה המנהלת, בשיתוף המנכ"ל ומנהל הכספים של החברה המנהלת, העריכו, לתום התקופה המכוסה בדוח זה, את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של החברה המנהלת. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל החברה בשיתוף עם מנהל הכספים הסיקו כי לתום תקופה זו הבקורות ונהלים 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 31 במרץ 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 וההנהלה 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 31/03/2015 לא חלו שינויים שהשפיעו באופן מהותי או העשויים להשפיע באופן מהותי על הבקרה הפנימית על דיווח כספי בחברה.




רו"ח הילה כורם, דירקטורית
חיצונית

17/05/2015
תאריך



השופט בדימוס משה מכליס,
מנכ"ל החברה

17/05/2015
תאריך



רו"ח ראובן סווירי, מנהל כספים

17/05/2015
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 31/03/2015 (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 פיקחנו 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 ונהלים לגבי הגילוי של החברה המנהלת והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-
 - ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי. 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 במרץ, 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 31/03/2015 (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 פיקחנו 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 ונהלים לגבי הגילוי של החברה המנהלת והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-
 - ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי. 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.

סוירי ראובן, מנהל כספיים

17 במרץ, 2015

תאריך

החברה לניהול קרן השתלמות לשופטים בע"מ

דוחות כספיים ביניים

ליום 31 במרץ 2015

(בלתי מבוקר)

החברה לניהול קרן השתלמות לשופטים בע"מ

דוחות כספיים ביניים ליום 31 במרץ 2015

(בלתי מבוקר)

תוכן העניינים

<u>עמוד</u>	
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.ג.

הנדון: סקירת תמצית דוחות ביניים
בלתי מבוקרים ליום 31 במרץ 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 31 במרץ 2015 והדוחות התמציתיים על הרווח הכולל, וזאת לתקופות של שלושה 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 שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזהים 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 במאי 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 הראשון 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 במאי, 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 הראשון 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 במאי, 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 סוויירי, מצהיר כי:

1. בחנתי את בדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון של החברה לניהול קרן השתלמות לשופטים בע"מ (להלן - החברה) לרבעון הראשון 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 סוויירי – מנהל הכספים של החברה המנהלת

17 במאי, 2015
תאריך

החברה לניהול קרן השתלמות לשופטים בע"מ

תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ	
2014	2014	2015
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
-	-	6
50	19	179
339	524	127
<u>389</u>	<u>543</u>	<u>312</u>
-	-	-
<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
389	543	312
<u>389</u>	<u>543</u>	<u>312</u>
<u>389</u>	<u>543</u>	<u>312</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 סוויירי
מנהל כספים

השופט צדימוס משה
מכל"ס
מנכ"ל החברה

רו"ח הילה כורם
דירקטורית חיצונית

17 במאי, 2015
תאריך אישור
הדוחות הכספיים

החברה לניהול קרן השתלמות לשופטים בע"מ

תמצית דוחות ביניים רווח ורפסד

לשנה שהסתיימה ביום	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום			
31 בדצמבר	31 במרץ			
2014	2014	2015		
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח		באור	
1,258	283	329		הכנסות מדמי ניהול מקרן השתלמות
<u>1,258</u>	<u>283</u>	<u>329</u>		סך כל ההכנסות
1,258	283	329	3	הוצאות הנהלה וכלליות
<u>1,258</u>	<u>283</u>	<u>329</u>		סך כל ההוצאות
<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.

בדוחות 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

עיקרי המדיניות החשבונאית

באור 2 -

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 במאי, 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 ההנהלה, 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

באור 3 - הוצאות הנהלה וכלליות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
	2014	2015	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
109	25	28	פרמיית ביטוח דירקטורים
165	30	35	גמול דירקטורים
202	48	53	דמי ניהול לבנק המתפעל
102	25	27	דמי ניהול מנהל השקעות
22	4	6	דמי ניהול קרנות
638	152	162	ייעוץ משפטי ומקצועי *
13	3	3	אתזקת מחשב ואינטרנט
4	1	2	משלוח דוחות
1	-	-	ימי עיון, כנסים והשתלמויות
-	-	1	הוצאות פחת
2	(5)*	12	אחרות
<u>1,258</u>	<u>283</u>	<u>329</u>	
<u>12</u>	<u>3</u>	<u>4</u>	הוצאות הנהלה וכלליות כוללות הוצאות בגין מיכון בסך

(* כולל קיזוז הוצאות משרדיות, אגרות ושונות)

החברה לניהול קרן השתלמות לשופטים בע"מ

באורים לדוחות הכספיים ביניים

* פירוט הוצאות יעוץ משפטי ומקצועי

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
	2014	2015	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
89	22	22	ביקורת חשבונות
72	16	23	מבקר פנים
153	40	39	מנהל כספים
130	29	29	יעוץ משפטי
72	18	17	יעוץ השקעות
50	12	12	ניהול סיכונים
45	-	16	ממונה אכיפה ומזכירות
12	3 (*)	3	אבטחת מידע
15	12 (*)	1	מקצועיות
<u>638</u>	<u>152</u>	<u>162</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 31 במרץ 2015 הוא 311 מיליוני ₪. תמצית הדוחות הכספיים של קרן השתלמות מצורפים לדוחות אלה.