

קרן השתלמות לשופטים

דוח שנתי של קופת הגמל

לשנת 2022

תוכן עניינים

3.....	סקירת ההנהלה על מצבה של קופת הגמל ותוצאות פעולותיה
4.....	1. מאפיינים כלליים של קופת הגמל
5.....	2. ניתוח זכויות עמיתי קופת הגמל
6.....	3. מידע אודות דמי ניהול
7.....	4. ניתוח מדיניות השקעה
8.....	5. ניהול סיכונים
18.....	6. נושאים שרואה החשבון של קופת הגמל הפנה אליהם את תשומת ליבו בחוות דעתו
19.....	הצהרות ודוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי
22.....	דוחות כספיים

קרן השתלמות לשופטים

**סקירת ההנהלה על מצבה של קופת
הגמל ותוצאות פעולותיה לשנה**

שנסיימה ביום

31 בדצמבר 2022

1. מאפיינים כלליים של קופת הגמל

א. תיאור כללי

1. א. הקרן הינה קרן השתלמות לשופטים המיעדת לשופטי בית המשפט בישראל.
2. א. הקרן מנוהלת על ידי החברה לניהול קרן השתלמות לשופטים בע"מ.
3. א. קוד הקופה: 520030743-0000000000294-0294-000
4. א. הקרן אושרה כקרן השתלמות ענפית לשכירים.

ב. בעלי מניות

בעל המניות	סוג המניות	אחוז בזכויות הצבעה
מדינת ישראל	250 מניות רגילות א' + 1 מניית הכרעה ¹	50%
שופטים עמיתים	250 מניות רגילות ב'	50%

לא חלו שינויים מהותיים במבנה האחזקות של החברה המנהלת בשנת הדוח.

ג. מועד הקמת הקרן

הקרן הוקמה ביום 21/10/1976.

ד. שינויים מהותיים בתקופת הדיווח

בקופה לא היו שינויים מהותיים בשנת הדיווח הנובעים ממיזוגים, מכירות או רכישות.

ה. שיעורי 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.

ו. שינויים שנעשו במסמכי היסוד של הקופה

לא היו שינויים במסמכי היסוד של הקרן במהלך תקופת הדוח.

¹ מניית הכרעה במצב של שוויון קולות בדירקטוריון או באסיפה הכללית

2. ניתוח זכויות עמיתי קופת הגמל

א. יחס נזילות

שיעור הסכומים שהעמיתים רשאים למשוך מתוך כלל נכסי הקופה נכון ליום 31 בדצמבר 2022 הינו 92.30%.

ב. משך חיים ממוצע של החיסכון

משך החיים הממוצע של חסכוניות העמיתים שטרם הבשילו בקרן (טרם עברו 6 שנים) נכון ליום 31 בדצמבר 2022, הינו 1.63 שנים.

ג. שינוי במספר העמיתים

מספר חשבונות עמיתים				סוג העמיתים
לסוף השנה	נסגרו השנה	נפתחו השנה	לתחילת השנה	
522	23	47	498	שכירים
522	23	47	498	סה"כ

ד. ניתוח זכויות עמיתים

ליום 31 בדצמבר				חשבונות פעילים חשבונות לא פעילים (*) סה"כ
2021		2022		
סך נכסים, נטו	מספר חשבונות	סך נכסים, נטו	מספר חשבונות	
באלפי ש"ח		באלפי ש"ח		
196,887	313	173,672	334	
126,380	185	121,112	188	
323,267	498	294,784	522	

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 0.36% (שנה קודמת - 0.375%).

סך ההוצאות הישירות הנגבות מהעמיתים בקופה, נוסף לדמי הניהול, הינו 599 אלפי ₪. לפירוט הרכב ההוצאות, ראה ביאור 11 "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 <https://www.keren-shoftim.org.il>

ב. ניתוח לשינויים מהותיים בסעיפי ההשקעות

בשנת 2022 חל קיטון של 8.81% בנכסי הקופה. הקיטון נובע מתשואה שלילית בשיעור של 9.17% ומצבירה חיובית, נטו של כ-2.5 מ' ש"ח. להלן פירוט שיעור סכומי אפיקי ההשקעה המרכזיים מתוך סך נכסי הקופה:

31 בדצמבר		
2021	2022	
שיעור מתוך סך נכסים		
32.08%	34.85%	נכסי חוב סחירים
3.07%	4.15%	נכסי חוב שאינם סחירים
23.22%	22.81%	מניות
32.99%	35.26%	השקעות אחרות
91.36%	97.07%	סה"כ השקעות פיננסיות

5. ניהול סיכונים

א. מדיניות ניהול הסיכונים של הקופה

לפירוט אודות מדיניות ניהול הסיכונים של הקופה, ראה דוח עסקי תאגיד.

ב. סיכוני נזילות

ב.1. ניתוח נזילות הקופה

נזילות (בשנים)	נכסים, נטו באלפי ש"ח
נכסים נזילים וסחירים	258,797
מח"מ של עד שנה	316
מח"מ מעל שנה	11,916
אחרים	23,755
סה"כ	294,784

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

סך היקף זכויות העמיתים הניתנים למשיכה (בפטור ממס) נכון למועד הדוח הינו כ- 88%. הנכסים הנזילים והסחירים מהווים כ- 92% מזכויות העמיתים בקופה.

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

ב.3. לסיכון נזילות של עמיתי קופת הגמל ראה סעיף 2.א לעיל.

ג. סיכוני שוק

ג.1. סיכוני מדד וסיכוי מטבע

ליום 31 בדצמבר 2022				
לא צמוד	בהצמדה למדד המחירים לצרכן	במטבע חוץ או בהצמדה אליו	סך הכל	
אלפי ש"ח				
139,530	53,124	102,130	294,784	סך נכסי קופת הגמל, נטו
45,866	-	(45,903)	(37)	חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי דלתא
185,396	53,124	56,227	294,747	סך הכל

ג.2. סיכון ריבית

השפעה של שינוי בשיעור הריבית על התשואה של קופת הגמל:

ליום 31 בדצמבר 2022	
ניתוח רגישות לשינוי בשיעור הריבית	
-1%	+1%
אחוזים	
1.34%	-1.24%

תשואת תיק השקעות

ג.3. חשיפה לענפי משק עבור השקעות במכשירים הוניים

ליום 31 בדצמבר 2022						
שיעור מסה"כ	סך הכל	בחו"ל	לא סחיר	נסחרות במדדי מניות היתר	נסחרות במדד ת"א 125	
אלפי ש"ח						
0.18%	121	-	-	-	121	שירותים פיננסיים
18.74%	12,601	703	-	-	11,898	בנקים
4.62%	3,104	-	-	-	3,104	ביטוח
0.02%	11	-	11	-	-	ביומד
21.50%	14,455	5,306	-	2,587	6,562	טכנולוגיה
16.16%	10,863	-	-	1,397	9,466	מסחר ושירותים
4.76%	3,199	-	-	51	3,148	נדל"ן ובניה
5.56%	3,738	1,671	-	60	2,007	תעשיה
4.17%	2,804	-	-	1,206	1,598	השקעות ואחזקות אנרגיה וחיפושה
13.90%	9,346	1,481	-	1,665	6,200	נפט וגז
10.39%	6,986	6,986	-	-	-	אחר
100.00%	67,228	16,147	11	6,966	44,104	סך הכל

ד. סיכומי אשראי

ד.1. חלוקת נכסי חוב על פי מיקומם

ליום 31 בדצמבר 2022			
סה"כ	שאינם סחירים אלפי ש"ח	סחירים	
114,314	12,233	102,081	בארץ
652	-	652	בחו"ל
	-	-	
114,966	12,233	102,733	סך הכל נכסי חוב

(1) נכסי חוב בארץ

ליום 31 בדצמבר 2022	
דירוג מקומי (*)	
אלפי ש"ח	
63,156	נכסי חוב סחירים בארץ
	אגרות חוב ממשלתיות
19,342	אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג:
19,583	AA ומעלה
-	BBB עד A
-	נמוך מ-BBB
	לא מדורג
102,081	סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ
-	נכסי חוב שאינם סחירים בארץ
	אגרות חוב מיועדות/פקדונות באוצר
568	אגרות חוב קונצרניות ופקדונות בבנקים
-	ובמוסדות פיננסיים בדירוג:
127	AA ומעלה
-	BBB עד A
11,028	נמוך מ-BBB
510	לא מדורג
	הלוואות לעמיתים
	הלוואות לאחרים
12,233	סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בארץ
114,314	סך הכל נכסי חוב בארץ
-	מזה נכסי חוב בדירוג פנימי

(*) כל דירוג כולל בתוכו את כל הטווחים, לדוגמה: דירוג A כולל A- עד A+.

**ליום 31 בדצמבר
2022**

דירוג בינלאומי (*)
אלפי ש"ח

	<u>נכסי חוב סחירים בחו"ל</u>
-	אגרות חוב ממשלתיות
-	אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג:
336	A ומעלה
316	BBB
-	נמוך מ-BBB
-	לא מדורג
<u>652</u>	<u>סך הכל נכסי חוב סחירים בחו"ל</u>

	<u>נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל</u>
-	אגרות חוב ממשלתיות
-	אגרות חוב קונצרניות ופקדונות בבנקים
-	ובמוסדות פיננסיים בדירוג:
-	A ומעלה
-	BBB
-	נמוך מ-BBB
-	לא מדורג
-	נכסי חוב אחרים

- סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל

652 **סך הכל נכסי חוב בחו"ל**

- מזה נכסי חוב בדירוג פנימי

(*) כל דירוג כולל בתוכו את כל הטווחים, לדוגמה: דירוג A כולל A- עד A+

ד.3. שיעורי הריבית ששימשו בקביעת השווי ההוגן

השווי ההוגן של נכסי חוב שאינם סחירים נקבע לרוב באמצעות היוון אומדן תזרימי המזומנים הצפויים בגינם. שיעורי הריבית ששימשו להיוון נקבעים על ידי חברה המספקת ציטוטי מחירים ושערי ריבית להיוון הנכסים השונים.

ליום 31 בדצמבר 2022	
נכסי חוב שאינם סחירים, לפי דרוג:	באחוזים
AA ומעלה	22.20%
A	6.10%
BBB	5.14%
נמוך מ-BBB	0.02%
לא מדורג	

ד.4. פירוט החשיפה לענפי משק עבור השקעות בנכסי חוב סחירים ושאינם סחירים

ליום 31 בדצמבר 2022		
שיעור מסה"כ	סכום	ענף משק
	אלפי ש"ח	
1.16%	1,336	שירותים פיננסיים
4.38%	5,035	בנקים
2.11%	2,427	ביטוח
1.87%	2,150	מסחר ושירותים
19.66%	22,600	נדל"ן ובניה
1.66%	1,907	תעשייה
1.61%	1,852	השקעות ואחזקות
3.02%	3,475	אנרגיה וחיפושיה נפט וגז
9.59%	11,028	אחר
54.93%	63,156	אג"ח ממשלתי
100.00%	114,966	סך הכל

ליום 31 בדצמבר 2022

אגרות חוב ממשלתיות	אגרות חוב קונצרניות	מניות	תעודות סל	קרנות סל	קרנות נאמנות	נדל"ן להשקעה	השקעות אחרות	סה"כ חשיפה מאזנית	נגזרים במונחי דלתא	סה"כ
אלפי ש"ח										
63,156	38,733	52,550	(1)	10,200	(1)	-	29,217	193,854	-	193,854
-	1,202	13,007	51,253	7,597	1,501	-	16,148	90,707	758	91,465
-	-	1,671	-	-	-	-	-	1,671	-	1,671
-	233	-	-	-	-	-	-	233	-	233
-	104	-	-	-	3,286	-	-	3,389	-	3,389
-	-	-	-	-	-	-	275	275	-	275
-	-	-	-	-	1,040	-	-	1,040	-	1,040
-	-	-	3,615	-	-	-	-	3,615	-	3,615
63,156	40,272	67,228	54,867	17,797	5,826	-	45,640	294,784	758	295,542

ישראל
ארה"ב
גרמניה
הולנד
צפון אמריקה
אירופה
אסיה
גלובלי

ו. גורמי סיכון נוספים המשפיעים על פעילות הקופה

- 1.ו. 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.ו. סיכונים משפטיים - למועד אישור הדוחות כנגד הקופה אין תביעות תלויות.
- 3.ו. 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.
- 4.ו. גורמי הסיכון על פי טיבם:

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, דבר שיביא למימוש נכסים בתנאים לא נוחים ובמחירים שיביאו להפסד ובנוסף ישפיע 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 לוויים.	V		
סיכונים ענפיים	סיכוני תחרות בין קרנות ההשתלמות השונות		V	
	שינויים רגולטוריים בתחום חיסכון ארוך טווח		V	
סיכונים מיוחדים לקופה	לא קיימים			

6. נושאים שרואה החשבון של קופת הגמל הפנה אליהם 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.

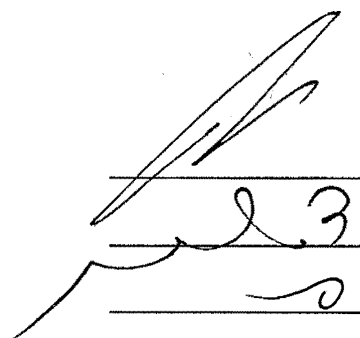
הצהרות ודוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי

דוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי

ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון, של קרן השתלמות לשופטים (להלן: "הקופה") אחראית לקביעתה וקיומה של בקרה פנימית נאותה על דיווח כספי. מערכת הבקרה הפנימית של הקופה 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 הקופה על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2022, 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 2022, הבקרה הפנימית של הקופה על דיווח כספי הינה אפקטיבית.



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

תאריך אישור הדוחות : 21 במרץ, 2023

הצהרה (Certification)

אני, צילה צפת, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של קרן השתלמות לשופטים (להלן: "הקופה") לשנת 2022 (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 הקופה 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 הקופה; וכן-
 - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקופה 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 הקופה 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 לקופה; 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 הנוגע לקופה; 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 לקופה.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

(*) 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.

21 במרץ, 2023

תאריך

השופטת צילה צפת

מנכ"לית

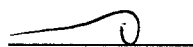
הצהרה (Certification)

אני, ראובן סווירי, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של קרן השתלמות לשופטים (להלן: "הקופה") לשנת 2022 (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 הקופה 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 הקופה; וכן-
 - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקופה 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 הקופה 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 לקופה; 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 הנוגע לקופה; 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 לקופה.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

(*) 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.



רו"ח ראובן סווירי
מנהל כספים

21 במרץ, 2023

תאריך

קרן השתלמות לשופטים

דוחות כספיים

ליום 31 בדצמבר 2022

קרן השתלמות לשופטים

דוחות כספיים

ליום 31 בדצמבר 2022

תוכן העניינים

עמוד

24-25	דוח רואה החשבון המבקר
26	דוח על המצב הכספי
27	דוח הכנסות והוצאות
28	דוח על השינויים בזכויות העמיתים
29-37	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 2022 ו-2021 ואת דוחות ההכנסות וההוצאות ואת הדוחות על השינויים בזכויות העמיתים לכל אחת משלוש השנים שהאחרונה שבהן הסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022. 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 2022 ו-2021 את דוחות ההכנסות וההוצאות ואת הדוחות על השינויים בזכויות העמיתים לכל אחת משלוש השנים שהאחרונה שבהן הסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022, 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.

ענייני מפתח בביקורת

ענייני מפתח בביקורת המפורטים להלן הם העניינים אשר תוקשרו, או שנדרש היה לתקשרם, לדירקטוריון החברה ואשר, לפי שיקול דעתנו המקצועי, היו משמעותיים ביותר בביקורת הדוחות הכספיים לתקופה השוטפת. עניינים אלה כוללים, בין היתר, כל עניין אשר: (1) מתייחס, או עשוי להתייחס, לסעיפים או לגילויים מהותיים בדוחות הכספיים וכן (2) שיקול דעתנו לגביו היה מאתגר, סובייקטיבי או מורכב במיוחד. לעניינים אלה ניתן מענה במסגרת ביקורתנו וגיבוש חוות דעתנו על הדוחות הכספיים בכללותם. התקשור של עניינים אלה להלן אינו משנה את חוות דעתנו על הדוחות הכספיים בכללותם ואין אנו נותנים באמצעות חוות דעת נפרדת על עניינים אלה או על הסעיפים או הגילויים שאליהם הם מתייחסים.

מידת שווי הוגן של השקעות לא סחירות:

כמתואר בבאורים 5, 6 ו 7 לדוחות הכספיים, השווי ההוגן של נכסי חוב לא סחירים, מניות לא סחירות והשקעות אחרות שאינן סחירות ליום 31 בדצמבר 2022, הסתכם לכ- 37 מיליוני ש"ח.

צבי ורדי ושות'

רואי חשבון

השווי ההוגן של נכסי חוב שאינם סחירים הנמדדים בשווי הוגן נקבעים באמצעות הוון אומדן תזרימי המזומנים הצפויים בגינם. שיעורי הריבית ששימשו להיוון נקבעים על ידי חברת מרווח הוגן. השווי ההוגן של השקעות בקרנות מבוסס בעיקרו על השווי ההוגן של נכסי הבסיס או הערכות שווי ונקבע בהתאם לדיווחים של הקרן. השווי ההוגן של מניות לא סחירות מתבסס על הערכות מומחה ו/או הערכת ועדת השקעות, טכניקות הערכות שווי הינן סובייקטיביות באופיין ומשלבות הנחות שונות ושימוש באומדנים המשפיעים באופן משמעותי על השווי ההוגן. לשינויים באומדנים, בהנחות או בהערכות בהם נעשה שימוש במסגרת הערכות השווי עשויה להיות השפעה מהותית על קביעת השווי ההוגן של ההשקעות האמורות במסגרת הדוחות הכספיים. בשל אי הודאות המובנית ביחס לאומדנים, ההנחות והערכות כאמור לעיל, זיהינו את קביעת השווי של ההשקעות הלא סחירות, כעניין מפתח בביקורת.

נהלי הביקורת שבוצעו כמענה לעניין המפתח בביקורת

- בחינת יישום אפקטיביות של בקורות מפתח בחברה בקשר עם תהליך קביעת השווי ההוגן של השקעות לא סחירות, לרבות בקורות לגבי שלמות ונאותות הדיווחים וההערכות ששימשו בהערכת השווי והתאמתם לנתונים בדוחות הכספיים.
- ביצוע נהלים מבססים לבחינת השווי של השקעות פיננסיות לא סחירות על בסיס מצגים פנימיים וחיזוניים שקיבלנו. נהלים אלה כללו, בין היתר:
 - תשאול אנשי ההשקעות והשגת הבנה לגבי עסקאות, התפתחויות, ושערוכים במהלך התקופה וכן השגת הבנה לגבי שינויים שחלו בסביבה העסקית שבה פועלות קרנות ההשקעה ו/או הגידור.
 - בדיקה מדגמית של אסמכתאות / חשובים ששימשו לצורך הצגת שווי הקרנות וכן ציטוטי מרווח הוגן. לא נבדקו מניות לא סחירות מחוסר מהותיות.

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, 2022, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO והדוח שלנו מיום 21 במרץ, 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: 21 במרץ 2023

קרו השתלמות לשופטים

דוח על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר			
2021	2022		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	ביאור	
27,765	7,997		רכוש שוטף
279	731	3	מזומנים ושווי מזומנים
			חייבים ויתרות חובה
103,706	102,733	4	השקעות פיננסיות
9,938	12,233	5	נכסי חוב סחירים
75,077	67,228	6	נכסי חוב שאינם סחירים
106,640	103,981	7	מניות
295,361	286,175		השקעות אחרות
			סך כל השקעות פיננסיות
323,405	294,903		סך כל הנכסים
138	119	8	זכאים ויתרות זכות
323,267	294,784		זכויות העמיתים
323,405	294,903		סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

רו"ח ראובן סוויירי
מנהל כספים

השופטת צילה צפת
מנכ"לית החברה

דירקטור

21 במרץ 2023
תאריך אישור
הדוחות הכספיים

קרבן השתלמות לשופטים

דוח הכנסות והוצאות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			ביאור	
2020	2021	2022		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
(297)	(570)	957		הכנסות (הפסדים)
				ממזומנים ושווי מזומנים
				מהשקעות:
977	4,568	(5,494)		מנכסי חוב סחירים
(500)	243	137		מנכסי חוב שאינם סחירים
5,240	23,345	(6,881)		ממניות
6,121	14,276	(17,781)		מהשקעות אחרות
11,838	42,432	(30,019)		סך כל ההכנסות מהשקעות
11,541	41,862	(29,062)		סך כל ההכנסות (ההפסדים)
				הוצאות
1,075	1,140	1,102	9	דמי ניהול
454	554	599	10	הוצאות ישירות
195	158	170	13	מסים
1,724	1,852	1,871		סך כל ההוצאות
9,817	40,010	(30,933)		עודף ההכנסות (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			
2020	2021	2022	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
289,815	287,323	323,267	זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה
22,963	21,318	21,674	תקבולים מזדמי גמולים
(15,744)	(9,616)	(12,298)	תשלומים לעמיתים
54	874	2,412	העברות צבירה לקופה העברות מקופות גמל
(19,582)	(16,642)	(9,338)	העברות צבירה מהקופה העברות לקופות גמל
(19,528)	(15,768)	(6,926)	העברות צבירה, נטו
9,817	40,010	(30,933)	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
287,323	323,267	294,784	זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

קרן השתלמות לשופטים

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2022

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.
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 29 בדצמבר 2022.
3. החל משנת 2005 מיישמת הקופה את תיקון תקנות מס הכנסה (להלן - התיקון) בדבר שינוי שיטת שערך 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 שערך רשות שוק ההון ביטוח וחיסכון. ביום 24 בפברואר, 2011 פרסמה רשות שוק ההון הודעה

קרב השתלמות לשופטים

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2022

באור 2 - מדיניות חשבונאית (המשך)

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 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 3-2009 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:

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

ניירות ערך בלתי סחירים:

- בהתאם למודל השערוך שנקבע ע"י החברה הזוכה במכרז. אגרות חוב קונצרניות
- 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 לציטוט מהמוסד הפיננסי האורז או ממנפיק הנכס. ניירות ערך מורכבים
- לפי קביעת ועדת ההשקעות. ניירות ערך סחירים שהמסחר בהם הופסק

קרב השתלמות לשופטים

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2022

באור 2 - מדיניות חשבונאית (המשך)

- 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 חוץ או צמודות לשער מטבע חוץ - לפי השער היציג הידוע לתאריך הדיווח.

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 והוצאות

הכנסות מהשקעות 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.

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

<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>
%	%	%
(6.97)	(3.27)	13.15
(0.69)	2.81	5.26

שעור עליית (ירידת) שער החליפין של דולר ארה"ב
שיעור עליית (ירידת) מדד המחירים לצרכן (מדד בגין)

קרן השתלמות לשופטים

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2022

באור 2 - מדיניות חשבונאית (המשך)

באור 3 - חייבים ויתרות חובה

ליום 31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
159	557
44	94
76	80
279	731

ריבית ודיבידנד לקבל
מוסדות
הוצאות מראש
סך הכל חייבים ויתרות חובה

באור 4 - נכסי חוב סחירים

ליום 31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
69,148	63,156
34,558	39,577
103,706	102,733

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

באור 5 - נכסי חוב שאינם סחירים

ליום 31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
1,833	695
7,443	11,028
662	510
9,938	12,233

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

קרבן השתלמות לשופטים

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2022

באור 6 - מניות

ליום 31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
74,845	67,217
232	11
75,077	67,228

מניות סחירות
מניות לא סחירות
סך הכל מניות

באור 7 - השקעות אחרות

א. הרכב:

ליום 31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
73,252	72,664
7,492	5,826
3,059	874
132	49
83,935	79,413
21,015	24,568
1,690	-
22,705	24,568
106,640	103,981

השקעות אחרות סחירות
קרנות סל
קרנות נאמנות
מוצרים מובנים
אופציות

השקעות אחרות שאינן סחירות
קרנות השקעה
מכשירים נגזרים

סך הכל השקעות אחרות

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

ליום 31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
1,070	758
(61,594)	(45,903)

מניות
מטבע זר

קרן השתלמות לשופטים

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2022

באור 8 - זכאים ויתרות זכות

ליום 31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
138	77
-	42
138	119

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

סך הכל זכאים ויתרות זכות

באור 9 - דמי ניהול

א. פירוט דמי הניהול:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
1,075	1,140	1,102

דמי ניהול לחברה המנהלת

ב. שיעור דמי ניהול מעמיתים:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	2022
%		
2.0	2.0	2.0
0.39	0.37	0.36

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 2022

באור 10 - הוצאות ישירות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2020	2021	2022	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
52	83	84	עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
13	14	15	עמלות דמי שמירה של ניירות ערך
			עמלות ניהול חיצוני :
256	269	331	בגין השקעה בקרנות השקעה
105	156	153	בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל
28	32	16	בגין השקעה בנכסים בישראל באמצעות קרנות סל
454	554	599	

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2020	2021	2022	
שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת			
0.02	0.03	0.03	עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
0.00	0.00	0.00	עמלות דמי שמירה של ניירות ערך
			עמלות ניהול חיצוני :
0.09	0.09	0.11	בגין השקעה בקרנות השקעה
0.04	0.05	0.05	בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל
0.01	0.01	0.01	בגין השקעה בנכסים בישראל באמצעות קרנות סל

באור 11 - תשואות הקופה

תשואה שנתית נומינלית ברוטו באחוזים

תשואה ממוצעת נומינלית ברוטו ל-5 שנים	2018	2019	2020	2021	2022	
3.32	-2.05	10.91	4.2	14.53	-9.17	קרן השתלמות לשופטים

קרן השתלמות לשופטים

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2022

באור 12 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

א. יתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

ליום 31 בדצמבר		
2021	2022	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
(138)	(77)	הוצאות לשלם בגין החברה המנהלת
76	80	הוצאות מראש בגין החברה המנהלת
		פסגות, לרבות צד קשור לפסגות - צד קשור :
4,022	-	קרנות השקעה
3,960	3	

יתרת נכסי חוב וחובות שוטפים הגבוהה ביותר במשך השנה של החברה המנהלת קשור עמדה על 170 אלפי ש"ח.

ב. עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2020	2021	2022	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
1,075	1,140	1,102	דמי ניהול לחברה המנהלת
2	1	-	עמלות ניהול השקעות ששולמו לפסגות
73	45	-	עמלות ניהול חיצוני ששולמו לצדדים קשורים (כולל צדדים קשורים אליו)
1,150	1,186	1,102	

באור 13 - הוצאות מסים

ליום 31 בדצמבר			
2020	2021	2022	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
195 (*)	158	170	מס שנוכה במקור מנכסים בחו"ל

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

קֶרֶן הַשְּׁתַּלְמוֹת לְשׁוּפְטִים

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2022

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 8,031 אלפי ש"ח בקרנות השקעה (2021 – 9,669 אלפי ש"ח).

באור 15 - אירועים מהותיים

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

בחודש אוגוסט 2022 אישר הממונה על רשות שוק ההון את כהונתו של דירקטור אחד מטעם המדינה. עד למועד החתימה על הדוחות טרם מונו הדירקטורים הנוספים מטעם המדינה. החברה פנתה פעמים רבות לגורמים ברשות החברות הממשלתיות בבקשה למנות דירקטורים ודירקטור חיצוני, כפי הנדרש בתקנון החברה אולם, נכון לפרסום הדוח לא מונו דירקטורים נוספים כאמור.

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.

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 2022, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשובת 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 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 שחשבונו 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 הוצאות מרשות) (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 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 2020-2022.

למעט, אי התכנסות וועדת הביקורת, החברה קיימה, מכל הבחינות המהותיות, בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי של החברה ליום 31 בדצמבר 2022 בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשובת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO.

ביקרנו גם בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, את הדוחות הכספיים של הקרן לימים 31 בדצמבר 2022 ו-2021. ואת דוחות ההכנסות וההוצאות ואת הדוחות על השינויים בזכויות העמיתים לכל אחת משלוש השנים שהאחרונה שבהן הסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 והדוח שלנו מיום 21 במרץ 2023, כלל חוות דעת בלתי מסויגת עם הפנית תשומת הלב לביאור 15 על אותם דוחות כספיים בעניין העדר מינוי דירקטורים ויו"ר דירקטוריון.

201.3.1.53

צבי ורדי ושות' - רואי חשבון

21 במרץ 2023

תאריך