

קרון השתלמות לשופטים

**דוח שנתי של קופת הגמל
לשנת 2023**

תוכן עניינים

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

קרון השתלמות לשופטים

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

שנסתיימה ביום

31 בדצמבר 2023

1. מאפיינים כלליים של קופת הגמל

א. תיאור כללי

- א.1. הקרן הינה קרן השתלמות לשופטים המיעדת לשופטי בית המשפט בישראל.
- א.2. הקרן מנוהלת על ידי החברה לניהול קרן השתלמות לשופטים בע"מ.
- א.3. קוד הקופה: 520030743-00000000000294-0294-000
- א.4. 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 ממזיגים, 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 2023 הינו 92.79%.

ב. משך חיים ממוצע של החיסכון

משך החיים הממוצע של חסכוניות העמיתים שטרם הבשילו בקרן (טרם עברו 6 שנים) נכון ליום 31 בדצמבר 2023, הינו 2.03 שנים.

ג. שינוי במספר העמיתים

מספר חשבונות עמיתים				סוג העמיתים
לסוף השנה	נסגרו השנה	נפתחו השנה	לתחילת השנה	
515	16	9	522	שכירים
515	16	9	522	סה"כ

ד. ניתוח זכויות עמיתים

ליום 31 בדצמבר				
2022		2023		
סך נכסים, נטו	מספר חשבונות	סך נכסים, נטו	מספר חשבונות	חשבונות פעילים
באלפי ש"ח		באלפי ש"ח		חשבונות לא פעילים (*)
173,672	334	192,589	320	
121,112	188	145,020	195	
294,784	522	337,609	515	סה"כ

3. מידע אודות דמי ניהול

א. שיעור דמי הניהול

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

השיעור השנתי האפקטיבי של דמי הניהול ביחס ליתרה החודשית הממוצעת של הנכסים נטו הוא 0.39% (שנה קודמת - 0.36%).

סך ההוצאות הישירות הנגבות מהעמיתים בקופה, נוסף לדמי הניהול, הינו 514 אלפי ₪. 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 <https://www.keren-shoftim.org.il>

ב. ניתוח לשינויים מהותיים בסעיפי ההשקעות

בשנת 2023 חל גידול של 14.53% בנכסי הקופה. הגידול נובע מתשואה חיובית בשיעור של 13.46% בתוספת עודף הפקדות על משיכות בסך של כ-6.5 מיליון ₪ ובניכוי צבירה שלילית, נטו של כ-2.3 מ' ש"ח. להלן פירוט שיעור סכומי אפיקי ההשקעה המרכזיים מתוך סך נכסי הקופה:

31 בדצמבר		
2022	2023	
שיעור מתוך סך נכסים		
34.85%	39.11%	נכסי חוב סחירים
4.15%	3.81%	נכסי חוב שאינם סחירים
22.81%	12.84%	מניות
35.26%	42.00%	השקעות אחרות
97.07%	97.76%	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

1. ניתוח נזילות הקופה

נזילות (בשנים)	נכסים, נטו באלפי ש"ח
נכסים נזילים וסחירים	300,866
מח"מ של עד שנה	99
מח"מ מעל שנה	12,763
אחרים	23,881
סה"כ	337,609

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

סך היקף זכויות העמיתים הניתנים למשיכה (בפסטר ממס) נכון למועד הדוח הינו כ- 93%. הנכסים הנזילים והסחירים מהווים כ- 89% מזכויות העמיתים בקופה.

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

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

ג. סיכוני שוק

1. סיכוני מדד וסיכוי מטבע

ליום 31 בדצמבר 2023				
לא צמוד	בהצמדה למדד המחירים לצרכן	במטבע חוץ או בהצמדה אליו	סך הכל	
אלפי ש"ח				
148,398	63,381	125,830	337,609	סך נכסי קופת הגמל, נטו
47,131	-	(47,151)	(20)	חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי דלתא
195,529	63,381	78,679	337,589	סך הכל

ג.2. סיכון ריבית

השפעה של שינוי בשיעור הריבית על התשואה של קופת הגמל:

ליום 31 בדצמבר 2023	
ניתוח רגישות לשינוי בשיעור הריבית	
-1%	+1%
אחוזים	
1.42%	-1.31%

תשואת תיק השקעות

ג.3. חשיפה לענפי משק עבור השקעות במכשירים הוניים

ליום 31 בדצמבר 2023						
שיעור מסה"כ	סך הכל	בחו"ל	לא סחיר	נסחרות במדדי מניות היתר	נסחרות במדד ת"א 125	
אלפי ש"ח						
28.18%	12,213	1,832	-	-	10,381	בנקים
2.83%	1,228	-	-	-	1,228	ביטוח
5.32%	2,310	-	21	-	2,289	ביומד
25.67%	11,127	1,676	-	18	9,433	טכנולוגיה
10.20%	4,424	5	-	-	4,419	מסחר ושירותים
5.27%	2,285	-	-	-	2,285	נדל"ן ובניה
7.30%	3,166	-	-	-	3,166	תעשיה
2.96%	1,286	-	-	-	1,286	השקעות ואחזקות
3.70%	1,586	507	-	-	1,079	אנרגיה וחיפושיה
8.57%	3,718	3,718	-	-	-	נפט וגז
100.00%	43,343	7,738	21	18	35,566	סך הכל

ד.1. חלוקת נכסי חוב על פי מיקומם

ליום 31 בדצמבר 2023			
סה"כ	שאינם סחירים אלפי ש"ח	סחירים	
135,467	12,863	122,604	בארץ
9,446	-	9,446	בחו"ל
144,913	12,863	132,050	סך הכל נכסי חוב

2.ד. פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים

(1) נכסי חוב בארץ

**ליום 31 בדצמבר
2023**

דירוג מקומי (*)

אלפי ש"ח

64,444

23,339

33,170

-

1,651

122,604

נכסי חוב סחירים בארץ

אגרות חוב ממשלתיות

אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג:

AA ומעלה

BBB עד A

נמוך מ-BBB

לא מדורג

סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ

נכסי חוב שאינם סחירים בארץ

אגרות חוב מיועדות/פקדונות באוצר

אגרות חוב קונצרניות ופקדונות בבנקים

ובמוסדות פיננסיים בדירוג:

AA ומעלה

לא מדורג

הלוואות לעמיתים

הלוואות לאחרים

333

10

12,278

242

12,863

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בארץ

135,467

סך הכל נכסי חוב בארץ

מזה נכסי חוב בדירוג פנימי

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

(2) נכסי חוב בחו"ל

ליום 31 בדצמבר
2023

דירוג בינלאומי (*)
אלפי ש"ח

3,730

2,145

3,571

9,446

נכסי חוב סחירים בחו"ל

אגרות חוב ממשלתיות

אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג :

BBB

נמוך מ-BBB

סך הכל נכסי חוב סחירים בחו"ל

9,446

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 2023	
נכסי חוב שאינם סחירים, לפי דרוג:	
באחוזים	AA ומעלה
14.26%	

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

ליום 31 בדצמבר 2023		
שיעור מסה"כ	סכום	ענף משק
	אלפי ש"ח	
0.85%	1,243	שירותים פיננסיים
1.46%	2,123	בנקים
1.39%	2,020	ביטוח
1.47%	1,696	ביומד
2.49%	3,513	מסחר ושירותים
25.18%	36,496	נדל"ן ובניה
1.19%	2,780	תעשייה
1.49%	2,164	השקעות ואחזקות
7.34%	10,643	אנרגיה וחיפושיה נפט וגז
12.27%	17,791	אחר
44.87%	64,444	אג"ח ממשלתי
100.00%	144,913	סך הכל

ליום 31 בדצמבר 2023

אגרות חוב ממשלתיות	אגרות חוב קונצרניות	מניות	קרנות סל	קרנות נאמנות	נדל"ן להשקעה	השקעות אחרות	סה"כ חשיפה מאזנית	נגזרים במונחי דלתא	סה"כ
אלפי ש"ח									
64,445	61,822	36,425	14,858	-	-	27,082	204,632	-	204,632
1,489	342	6,918	93,924	-	-	16,973	119,646	474	120,120
-	1,949	-	-	-	-	-	1,949	-	1,949
-	106	-	-	3,828	-	-	3,934	-	3,934
-	-	-	-	-	-	340	340	-	340
-	-	-	-	998	-	-	998	-	998
-	-	-	3,870	-	-	-	3,870	-	3,870
2,240	-	-	-	-	-	-	2,240	-	2,240
68,174	64,219	43,343	112,652	4,826	-	44,395	337,609	474	338,083

ישראל
ארה"ב
הולנד
צפון אמריקה
אירופה
אסיה
גלובלי
אחר

1. גורמי סיכון נוספים המשפיעים על פעילות הקופה

- 1.1. סיכונים תפעוליים - במטרה להתמודד עם סיכון תפעולי, כהגדרתו ע"י המפקח על הבנקים - "סיכון להפסד כתוצאה משיטות פגומות לעיבוד נתונים, טעויות אנוש והיעדר תהליכי בידוק ובקרה פנימיים נאותים" (הוראות המפקח על הבנקים - ניהול בנקאי תקין (2) 7/99 בנושא ניהול סיכונים) - יושמו על ידי הגוף המתפעל (מל"ם), בנוסף למערכות ולתהליכי הביקורת המופעלים ע"י הקופות ומבקרי הקופות - מערכות אבטחת איכות תוכנה, תהליכי בקרה ייעודיים לפעילות ההשקעות שנתמכים ע"י מערכות מחשב, למניעה של פעילות אסורה ולאיתור חריגות, ועובדים שהוכשרו לתפעולן.
- 2.1. סיכונים משפטיים - למועד אישור הדוחות כנגד הקופה אין תביעות תלויות.
- 3.1. 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.
- 4.1. 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.

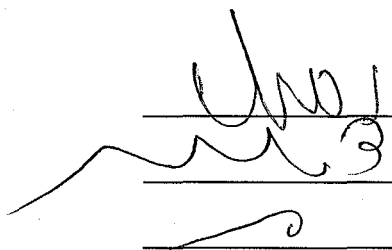
הצהרות ודוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי

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 2023, הבקרה הפנימית של הקופה על דיווח כספי הינה אפקטיבית.



דירקטור

השופטת צילה צפת

מנכ"לית

רו"ח ראובן סווירי

מנהל כספים

תאריך אישור הדוחות: 18 במרץ, 2024

הצהרה (Certification)

אני, צילה צפת, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של קרן השתלמות לשופטים (להלן: "הקופה") לשנת 2023 (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.

18 במרץ, 2024

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 2023 (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

18 במרץ, 2024

תאריך

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 2023, 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 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 וחשכון במשרד האוצר, בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005 ובתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות 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 וחשכון במשרד האוצר, בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005 ובתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות 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 הן דירקטוריון החברה והן ועדת הביקורת פועלים בקוורום חסר. ועדת הביקורת לא התכנסה בהעדר קוורום ולכן לא דנה בדוחות ביקורת שנעשו בשנים 2020 ועד 2023. כמו כן, לא מונו דירקטורים (לרבות דח"צ ויו"ר) מטעם המדינה. בנסיבות אלה אין באפשרות החברה לאשר את הדוחות הכספיים והם נסקרו בדירקטוריון ובוועדת ביקורת, ללא נוכחות דח"צ ובקוורום 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.

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 המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO.

ביקרנו גם בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, את הדוחות הכספיים של הקרן לימים 31 בדצמבר 2023 ו-2022. ואת דוחות ההכנסות וההוצאות ואת הדוחות על השינויים בזכויות העמיתים לכל אחת משלוש השנים שהאחרונה שבתן הסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 והדוח שלנו מיום 18 במרץ 2024, 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

21 במרץ 2023

תאריך

קרן השתלמות לשופטים

דוחות כספיים

ליום 31 בדצמבר 2023

קרן השתלמות לשופטים

דוחות כספיים

ליום 31 בדצמבר 2023

תוכן העניינים

עמוד

24	דוח רואה החשבון המבקר
25	דוח על המצב הכספי
26	דוח הכנסות והוצאות
27	דוח על השינויים בזכויות העמיתים
28-35	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 2023 ו-2022 ואת דוחות ההכנסות וההוצאות ואת הדוחות על השינויים בזכויות העמיתים לכל אחת משלוש השנים שהאחרונה שבהן הסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023. 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 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 2023 ו-2022 את דוחות ההכנסות וההוצאות ואת הדוחות על השינויים בזכויות העמיתים לכל אחת משלוש השנים שהאחרונה שבהן הסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023, 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 באמצעותו חוות דעת נפרדת על עניינים אלה או על הסעיפים או הגילויים שאליהם הם מתייחסים.

מדידת 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 2023, הסתכם לכ- 37 מיליוני ש"ח.

צבי ורדי ושות'

רואי חשבון

השווי ההוגן של נכסי חוב שאינם סחירים הנמדדים בשווי הוגן נקבעים באמצעות היוון 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 הערכות 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.

נחלי 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, 2023, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO והדוח שלנו מיום 18 במרץ, 2024 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: 18 במרץ 2024

קרון השתלמות לשופטים

דוח על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר			ביאור	
2022	2023	אלפי ש"ח		
7,997	7,295			
731	317		3	רכוש שוטף מזומנים ושווי מזומנים חייבים ויתרות חובה
102,733	132,050		4	השקעות פיננסיות נכסי חוב סחירים
12,233	12,863		5	נכסי חוב שאינם סחירים
67,228	43,343		6	מניות
103,981	141,836		7	השקעות אחרות
286,175	330,092			סך כל השקעות פיננסיות
294,903	337,704			סך כל הנכסים
119	95		8	זכאים ויתרות זכות
294,784	337,609			זכויות העמיתים
294,903	337,704			סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

רו"ח ראובן סווירי
מנהל כספים

השופטת צילה צפת
מנכ"לית החברה

דירקטור

18 במרץ 2024
תאריך אישור
הדוחות הכספיים

קרן השתלמות לשופטים

דוח הכנסות והוצאות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			ביאור	
2021	2022	2023		
	אלפי ש"ח			
(570)	957	1,071		הכנסות (הפסדים)
				ממזומנים ושווי מזומנים
				מהשקעות:
4,568	(5,494)	5,488		מנכסי חוב סחירים
243	137	576		מנכסי חוב שאינם סחירים
23,345	(6,881)	15,248		ממניות
14,276	(17,781)	18,251		מהשקעות אחרות
42,432	(30,019)	39,563		סך כל ההכנסות מהשקעות
41,862	(29,062)	40,634		סך כל ההכנסות (ההפסדים)
				הוצאות
1,140	1,102	1,220	9	דמי ניהול
554	599	514	10	הוצאות ישירות
158	170	334	13	מסים
1,852	1,871	2,068		סך כל ההוצאות
40,010	(30,933)	38,566		עודף ההכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

קרון השתלמות לשופטים

דוח על השינויים בזכויות העמיתים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2021	2022	2023	
אלפי ש"ח			
287,323	323,267	294,784	זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה
21,318	21,674	22,319	תקבולים מדמי גמולים
(9,616)	(12,298)	(15,791)	תשלומים לעמיתים
			העברות צבירה לקופה
874	2,412	2,861	העברות מקופות גמל
(16,642)	(9,338)	(5,130)	העברות צבירה מהקופה
			העברות לקופות גמל
(15,768)	(6,926)	(2,269)	העברות צבירה, נטו
40,010	(30,933)	38,566	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
323,267	294,784	337,609	זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

קרן השתלמות לשופטים

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2023

באור 1 - כללי

א. קרן ההשתלמות לשופטים הינה קרן השתלמות כמשמעותה בתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד - 1964 והינה 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 - 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. הדיווח הכספי בדוחות אלו הוא באלפי שקלים חדשים נומינליים.
3. שיטת הדיווח בדוחות הכספיים ככלל היא לפי בסיס מצטבר, למעט האמור בסעיף 4 להלן.
4. תקבולים והעברות לקופה ותשלומים והעברות מהקופה נכללים במסגרת החשבונות של זכויות העמיתים עם גבייתם או עם פירעונם בהתאמה, לפיכך לא יירשם במסגרת המאזן או הדוח על השינויים בזכויות העמיתים חוב שנצבר בגין סעיף זה וטרם שולם.

ב. הערכת נכסים והתחייבויות

שווי מזומנים:

כשווי מזומנים נחשבות השקעות שנוזלותן גבוהה הכוללות, בין היתר, פקדונות לזמן קצר שהופקדו בבנק והתקופה עד למועד מימושם בעת ההשקעה בהם לא עלתה על שלושה ואשר אינם מוגבלים בשעבוד.

קרון השתלמות לשופטים

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2023

באור 2 - מדיניות חשבונאית (המשך)

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

ניירות ערך בלתי סחירים:

- אגרות חוב קונצרניות - בהתאם למודל המבוסס על היוון תזרימי המזומנים, כאשר שיעורי הריבית להיוון נקבעים ע"י החברה הזוכה במכרז.
- קרנות השקעה - 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.
- הלוואות - בהתאם למודל השיערוך שנקבע על ידי החברה הזוכה במכרז.
- ניירות ערך מורכבים - בהתאם לציטוט מהמוסד הפיננסי האורז או ממנפיק הנכס.
- ניירות ערך סחירים שהמסחר בהם הופסק - לפי קביעת ועדת ההשקעות.
- 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 ובהוצאות

הכנסות מהשקעות ומהיתרות הכספיות האחרות וכן הוצאות הקרן, נכללות בדוח "הכנסות והוצאות" עם התהוותן דהיינו על בסיס מצטבר.

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

קרון השתלמות לשופטים

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2023

באור 2 - מדיניות חשבונאית (המשך)

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. שיעורי השינוי במדד המחירים לצרכן ובשער החליפין של הדולר:

<u>2021</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>
%	%	%
(3.27)	13.15	3.07
2.80	5.27	2.96

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

באור 3 - חייבים ויתרות חובה

<u>ליום 31 בדצמבר</u>	
<u>2022</u>	<u>2023</u>
<u>אלפי ש"ח</u>	
557	189
94	83
80	69
<u>731</u>	<u>341</u>

ריבית ודיבידנד לקבל

מוסדות

הוצאות מראש

סך הכל חייבים ויתרות חובה

באור 4 - נכסי חוב סחירים

<u>ליום 31 בדצמבר</u>	
<u>2022</u>	<u>2023</u>
<u>אלפי ש"ח</u>	
63,156	68,174
39,577	63,876
<u>102,733</u>	<u>132,050</u>

אגרות חוב ממשלתיות

אגרות חוב קונצרניות:

שאינן ניתנות להמרה

סך הכל נכסי חוב סחירים

באור 5 - נכסי חוב שאינם סחירים

<u>ליום 31 בדצמבר</u>	
<u>2022</u>	<u>2023</u>
<u>אלפי ש"ח</u>	
695	343
11,028	12,278
510	242
<u>12,233</u>	<u>12,863</u>

אגרות חוב קונצרניות

שאינן ניתנות להמרה

הלוואות לעמיתים

הלוואות לאחרים

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

קרן השתלמות לשופטים

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2023

באור 6 - מניות

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	
67,217	43,322
11	21
67,228	43,343

מניות סחירות
מניות לא סחירות
סך הכל מניות

באור 7 - השקעות אחרות

א. הרכב:

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	
72,664	112,652
5,826	4,826
874	647
49	29
79,413	118,154
24,568	23,683
103,981	141,837

השקעות אחרות סחירות
קרנות סל
קרנות נאמנות
מוצרים מובנים
אופציות

השקעות אחרות שאינן סחירות
קרנות השקעה

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	
2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
758	-
(45,903)	(47,151)

מניות
מטבע זר

באור 8 - זכאים ויתרות זכות

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	
-	25
77	76
42	19
119	120

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

סך הכל זכאים ויתרות זכות

קרון השתלמות לשופטים

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2023

באור 9 - דמי ניהול

א. פירוט דמי הניהול:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
אלפי ש"ח		
1,140	1,102	1,220

דמי ניהול לחברה המנהלת

ב. שיעור דמי ניהול מעמיתים:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
%		
2.0	2.0	2.0
0.37	0.36	0.39

דמי ניהול מסך נכסים:

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

באור 10 - הוצאות ישירות

א. ההרכב:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
אלפי ש"ח		
83	84	88
14	15	17
269	331	292
156	153	110
32	16	7
554	599	514

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

קֶרֶן הַשְּׁתַּלְמֻת לְשׁוּפְטִים

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2023

באור 10 - הוצאות ישירות (המשך)

ב. שיעור מתוך יתרת הנכסים הממוצעת:

לשנה שהסתיימה ביום		
31 בדצמבר		
2021	2022	2023
שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת		
0.03	0.03	0.03
*0.00	*0.00	0.01
0.09	0.11	0.09
0.05	0.05	0.03
0.01	0.01	*0.00

עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך

עמלות דמי שמירה של ניירות ערך

עמלות ניהול חיצוני:

בגין השקעה בקרנות השקעה

בגין השקעה בנכסים מחול לישראל

בגין השקעה בנכסים בישראל באמצעות קרנות סל

* נמוך מפרומיל

ג. התפתחויות נוספות:

בחודש אוקטובר 2022 פורסמו תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל)(הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות) (תיקון), התשפ"ב-2022. להלן עיקרי השינויים שנקבעו במסגרת התיקון: (1) במקום מגבלת הוצאות ישירות כשיעור אחיד קבוע, יקבע כל גוף מוסדי מראש, לכל מסלול השקעה שבניהולו, את השיעור המקסימלי של הוצאות ישירות מסוג "עמלת ניהול חיצוני" שיהיה רשאי לגבות במהלך שנת הכספים הבאה; (2) שאר סוגי ההוצאות הישירות (בין אם נובעות מהשקעות ישירות סחירות ובין אם נובעות מהשקעות ישירות שאינן סחירות), לא יהיו כפופים למגבלת הוצאות ישירות; (3) צומצמו סוגי ההוצאות הישירות הניתנות לגביה במסגרת מסלולים מתמחים שהשקעותיהם בנכסים סחירים וכן מסלולים מתמחים בהשקעות מחקות מדד; (4) ביחס למסלולי השקעה חדשים בגינם תקבע גביית דמי ניהול משתנים בהתאם לרווחי המסלול, נקבע כי לא תתאפשר כלל גביית הוצאות ישירות, פרט להוצאות ישירות בשל מיסים; (5) נקבע כי בכל מקום שבו קיימת חובה על פי דין להציג לעמית או למבוטח את דמי הניהול, תוצג לעמית או למבוטח גם העלות הכוללת הצפויה שבה יישא אותו אדם באותה שנה, בשל דמי ניהול והוצאות ישירות. מועד תחילתו של התיקון הוא 1.1.2023 ועד למועד זה ימשיך לחול ההסדר הקיים, בתחולה רטרואקטיבית ליום 6.4.2022.

באור 11 - תשואות הקופה

תשואה שנתית נומינלית ברוטו באחוזים

תשואה ממוצעת נומינלית ברוטו ל-5 שנים	2019	2020	2021	2022	2023
6.41	10.91	4.2	14.53	-9.17	13.46

קֶרֶן הַשְּׁתַּלְמֻת לְשׁוּפְטִים

קרן השתלמות לשופטים

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2023

באור 12 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

א. יתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	
(77)	(76)
80	69
3	(7)

הוצאות לשלם בגין החברה המנהלת

הוצאות מראש בגין החברה המנהלת

יתרת נכסי חוב וחובות שוטפים הגבוהה ביותר במשך השנה של החברה המנהלת קשור עמדה על 77 אלפי ש"ח.

ב. עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
אלפי ש"ח		
1,140	1,102	1,220
1	-	-
45	-	-
1,186	1,102	1,220

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		
2021	2022	2023
אלפי ש"ח		
158	170	334

מס שנוכה במקור מנכסים בחו"ל

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 7,987 אלפי ש"ח בקרנות השקעה (2022 – 8,031 אלפי ש"ח).

קרן השתלמות לשופטים

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2023

באור 15 - אירועים מהותיים

א. ביום שבת, 7 באוקטובר 2023, החמאס פתח במלחמה אכזרית כנגד מדינת ישראל. קיימת אי ודאות רבה לגבי היקף המלחמה בישראל, משכה והשלכותיה. התרחבות העימות לחזיתות נוספות, אם תקרה, עלולה להגביר משמעותית את הסיכון לפגיעה באינדקטורים המקרו-כלכליים בישראל ואת התנודתיות בשוק ההון.

לאור האמור לעיל ובצל אי הודאות הרבה בעת הזו לרבות ביחס למשך והיקף המלחמה, החברה החלה לנקוט בצעדים שמטרתם לצמצם את הסיכונים ממשבר מקומי. עד למועד עריכת הדוחות הכספיים לא היו השלכות משמעותיות על הרכב הנכסים משיכות כספים ניוד או על תשואת הקופה, כמו כן פעילות החברה מתקיימת באופן שגרתי בהתאמות הדרושות לעבודה מרחוק והיעדרות של בעלי תפקיד בשל שירות מילואים.

החברה רואה כחובה להמשיך ולפעול באופן מלא ולהעניק שירות מיטבי לעמיתים כחלק מהמאמץ הלאומי. החברה ועובדיה משתתפים בצער משפחות הנופלים והנרצחים ומיחלים לשובם של החטופים ולרפואה שלמה של הפצועים, עובדי החברה רתומים למאמץ המלחמתי הן בחזית והן בעורף, החברה פועלת למתן שירות שוטף יעיל ומהיר לעמיתי הקופה ולשמירה על הנכסים הפיננסיים של העמיתים.

ב. 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 בקוורס חסר. בנסיבות אלה אין באפשרות החברה לאשר את הדוחות הכספיים והם נסקרו בדירקטוריון בוועדת ביקורת, ללא נוכחות דח"צ ובקוורס 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.