

דוח שנתי של קרן השתלמות

2017

**ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים
סוציאליים**

דוח שנתי של קרן השתלמות

ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

תוכן העניינים

3.....	סקירת הנהלה.....
12.....	הצהרות.....
15.....	דוח הדירקטוריון וההנהלה על תבקרה הפנימית.....
20.....	דוח רואה החשבון המבקר.....
21.....	דוח רואה החשבון המבקר על תבקרה הפנימית.....
23.....	דין וחשבון כספי ליום 31 בדצמבר 2017.....

סקירת הנהלה

תוכן העניינים

1. מאפיינים כלליים של קרן ההשתלמות.....4
2. ניתוח זכויות עמיתי קרן ההשתלמות.....5
3. ניתוח מדיניות השקעה.....5
4. ניהול סיכונים.....5

ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים סוציאליים
סקירת הנתלה ליום 31 בדצמבר 2017

1. מאפיינים כלליים של קרן ההשתלמות

א. ק.ל.ע. קרן השתלמות (להלן "הקרן" או "קרן ההשתלמות"), מנוהלת על ידי ק.ל.ע. חברה לניהול קרן השתלמות לעובדים הסוציאליים בע"מ (להלן "החברה"). הקרן הינה קרן השתלמות. קוד הקרן הינו 000-0378-000000000000378-520030941. הקרן מיועדת לעובדים סוציאליים שכירים בלבד.

מידע על בעלי המניות -

מניות הכרעה	מניות הנהלה ב'	מניות הנהלה א'	מניות רגילות	בעלי מניות
100%	0%	100%	100%	ממשלת ישראל (בשם מדינת ישראל ע"י שר האוצר)
0%	100%	0%	0%	איגוד העובדים הסוציאליים

- המניות הרגילות מקנות למחזיקים בהן את הזכות לקבל בעת פירוק החברה את הסכום הנומינלי הנקוב במניה, קרי: 0.0001 ש"ח.
 - מניות הנהלה א' ו-ב' - כל אחת לחוד - מקנות למחזיקים בהן את הזכויות הבאות:
 - (א) לקבל הודעות ולהשתתף באספות החברה.
 - (ב) להפעיל 50% מכלל כוח ההצבעה בחברה.
 - (ג) למנות מחצית מחברי הדירקטוריון.
 - מניית ההכרעה מקנה למחזיק בה את הזכות לקבל הודעות על אספות כלליות של החברה, להיות נוכח ולהשתתף בהן, ואת הכוח להכריע בכל מקרה שבו יהיו קולות שקולים באסיפה כללית של החברה או בדירקטוריון.
- ב. החברה הוקמה ביום 9 בדצמבר 1976 במסגרת הסכמי שכר בסקטור הציבורי ולימים פוצלה לחברה מנהלת ולקרן השתלמות המנוהלת בידי החברה.
- ג. הקרן מנהלת 2 מסלולי השקעה:
1. מסלול "קלע כללי" - החל לפעול ביום הקמת הקרן ראה סעיף ב' לעיל. קוד המסלול הינו 000-0378-000000000000378-520030941.
 2. מסלול "קלע אג"ח עד 25% מניות" - החל לפעול ביום 8.2.2009. קוד המסלול הינו 000-1433-000000000000378-520030941.
- ד. בשנת הדיווח לא התקיימו שינויים מהותיים בחברה שנבעו ממיזוגים, מכירות או רכישות.
- ה. שיעורי ההפקדות מהשכר הם עד 7.5% מהמעסיק ולפחות 1/3 מחלק המעסיק מהעובד. הכספים מופרשים לקרן למטרות חסכון או השתלמות מקצועית.
- ו. במהלך שנת הדוח לא היו שינויים בתקנון קרן ההשתלמות.

ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים סוציאליים
סקירת הנהלה ליום 31 בדצמבר 2017

2. ניתוח זכויות עמיתי הקרן

א. יחס נזילות -

שיעור הסכומים שהעמותים בקרן השתלמות רשאים למשוך ממנה מתוך כלל נכסי הקרן, נכון ליום 31 בדצמבר 2017 הוא 73.98% מכלל נכסי המסלול "קלע כללי", ו- 68.75% מכלל נכסי מסלול "קלע אג"ח עד 25% מניות".

ב. משך חיים ממוצע של החיסכון -

משך חיים ממוצע של החיסכון ליום 31 בדצמבר 2017 הוא 2.1 שנים במסלול "קלע כללי", 2.56 שנים במסלול "קלע אג"ח עד 25% מניות". חישוב זה משקף את הזמן הממוצע הדרוש כדי שכל העמיתים יגיעו לתום תקופת החיסכון.

ג. שינוי במספר חשבונות העמיתים -

מספר חשבונות העמיתים*				סוג העמיתים
לסוף השנה	נסגרו השנה	נפתחו השנה	לתחילת השנה	
16,227	1,634	1,597	16,264	שכירים

* מספר החשבונות מוחשב על ידי הבנק המתפעל כמספר חשבונות העמיתים ברמת המעסיק הבודד.

ד. ניתוח זכויות עמיתים

ליום 31 בדצמבר 2016		ליום 31 בדצמבר 2017		חשבונות פעילים
סך נכסים, נטו באלפי ש"ח	מספר חשבונות	סך נכסים, נטו באלפי ש"ח	מספר חשבונות	
455,326	8,949	490,143	9,053	חשבונות לא פעילים
254,333	7,315	250,511	7,174	
709,659	16,264	740,654	16,227	

3. ניתוח מדיניות ההשקעה

א. מדיניות ההשקעה התקנונית של מסלולי הקרן מופיעה באתר האינטרנט של החברה המנהלת.

ב. במהלך שנת 2017 לא היו שינויים מהותיים באפיקי ההשקעות השונים בקופה.

4. ניהול סיכונים

למידע על מדיניות ניהול הסיכונים ראה בפרק "גורמי סיכון" בדוח עסקי התאגיד של החברה המנהלת.

ק.ל.ע. קדון השתלמות לעובדים סוציאליים
סקירת הנהלה ליום 31 בדצמבר 2017

א. סיכויי נזילות:

הסיכון שעקב משיכות עמיתים, והעדר יתרות נזילות בקרן, יהיה עליה לממש נכסים במחירים לא נוחים, ועל ידי כך להביא למימוש הפסדים.
 חיחס בין הנכסים הסחירים והנזילים לבין סך הסכומים שהעמיתים בקופת הגמל רשאים למשוך הוא 1.3 במסלול הכללי, 1.45 במסלול אג"ח עד 25% מניות. החברה סבורה שיחס זה מספק מענה תולם לאפשרות על העמותים למשוך את היתרות שצברו.

ליום 31 בדצמבר 2017		
נכסים, נטו (באלפי ש"ח)		נזילות (בשנים)
מסלול "קלע אג"ח עד 25% מניות"	מסלול "קלע כללי"	
7,157	703,852	נכסים נזילים וסחירים
-	4,589	מח"מ של עד שנה
-	4,608	מח"מ מעל שנה
7	20,441	אחרים
7,164	733,490	סה"כ

משך החיים הממוצע של נכסי הקרן במסלול "קלע כללי" הוא 0.02 שנים ובמסלול "קלע אג"ח עד 25% מניות" 0 שנים. נתון זה משקף את הזמן הממוצע המשוקלל של זרם המזומנים מהוון (קרן וריבית).

למידע נוסף על סיכון הנזילות של עמיתי הקרן ראה לעיל בפרק 2- "ניתוח זכויות עמיתי הקרן".

ב. סיכויי שוק:

הסיכון שעקב שינויים במשתני השוק (רמות מחירי הנכסים, שיעורי הריבית והאינפלציה) ירד שווי נכסי הקרן.

1. סיכון מדד וסיכון מטבע

ליום 31 בדצמבר 2017			
לא צמוד	בהצמדה למדד המחירים לצרכן	במט"ח או בהצמדה אליו	סך הכל
אלפי ש"ח			
297,117	201,599	234,774	733,490
-	-	(53,811)	(53,811)
3,622	2,895	647	7,164
-	-	(596)	(596)

מסלול "קלע כללי"
 סך נכסי המסלול, נטו
 חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי דלתא

מסלול "קלע אג"ח עד 25% מניות"
 סך נכסי המסלול, נטו
 חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי דלתא

ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים סוציאליים
סקירת הנהלה ליום 31 בדצמבר 2017

2. סיכון ריבית

ניתוח רגישות לשינוי בשיעור הריבית		ליום 31 בדצמבר 2017
-1%	+1%	
אחוזים		
2.52	(2.35)	תשואת תיק ההשקעות מסלול כללי
2.55	(2.40)	תשואת תיק ההשקעות מסלול אג"ח עד 25% מניות

- (1) ניתוח הרגישות ביחס לשינוי בריבית הינו גם ביחס למכשירים בריבית קבועה וגם ביחס למכשירים בריבית משתנה. ביחס למכשירים בריבית קבועה, החשיפה הינה ביחס לערך הפנקסני של המכשיר וביחס למכשירים בריבית משתנה, החשיפה הינה ביחס לתזרים המזומנים מהמכשיר הפיונסי. לצורך חישוב ניתוח הרגישות נלקח בחשבון שינוי בריבית מתחילת השנה גם לגבי נכסים שנרכשו במהלך השנה.
- (2) ניתוח הרגישות כולל רק את הסעיפים שערכם מושפע באופן ישיר כתוצאה משינוי בשיעור הריבית. בהתאם לכך, לא מובאות בחשבון השפעות עקיפות של השקעות בנכסי חוב.

3. פירוט החשיפה לענפי משק עבור השקעות במכשירים הוניים

מסלול "קלע כללי"

ליום 31 בדצמבר 2017					
%	סה"כ	בחו"ל	נסחרות במדד מניות היתר אלפי ש"ח	נסחרות במדד ת"א 125	
25.47%	25,347	-	-	25,347	ענף משק בנקים
2.95%	2,932	-	-	2,932	ביטוח
0.41%	413	413	-	-	ביומד
4.64%	4,618	1,304	-	3,314	טכנולוגיה
15.21%	15,139	1,367	422	13,350	מסחר ושירותים
16.49%	16,413	1	1,282	15,130	נדל"ן ובינוי
29.72%	29,585	-	51	29,534	תעשייה
5.11%	5,087	-	-	5,087	נפט וגז
100.00%	99,534	3,085	1,755	94,694	סך הכל

- נכון ליום 31.12.2017 הקרן אינה משקיעה במניות במסלול "קלע אג"ח עד 25% מניות".

ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים סוציאליים
סקירת הנהלה ליום 31 בדצמבר 2017

ג. סיכויי אשראי:

הסיכון שבעל חוב לקרן, יקלע לחדלות פירעון ולא יחזיר את חובו, כך שלקרן ייווצר הפסד.

(1) חלוקת נכסי חוב על פי מיקומם:

ליום 31 בדצמבר 2017			
סה"כ	שאינם סחירים אלפי ש"ח	סחירים	
392,497	9,197	383,300	<u>מסלול "קלע כללי"</u>
27,292	-	27,292	בארץ
419,789	9,197	410,592	בחו"ל
			סך הכל נכסי חוב
5,418	-	5,418	<u>מסלול "קלע אג"ת עד 25% מניות"</u>
-	-	-	בארץ
5,418	-	5,418	בחו"ל
			סך הכל נכסי חוב

(2) פירוט נכסים בחלוקה לדירוגים:

(א) נכסי חוב בארץ

ליום 31 בדצמבר 2017		
דירוג מקומי (*)		
אלפי ש"ח		
מסלול "קלע אג"ת עד 25% מניות"	מסלול "קלע כללי"	
3,369	152,388	<u>נכסי חוב סחירים בארץ</u>
1,504	156,895	אגרות חוב ממשלתיות
545	74,017	אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג:
-	-	AA ומעלה
-	-	BBB עד A
-	-	נמוך מ-BBB
5,418	383,300	לא מדורג
		סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ
-	7,564	<u>נכסי חוב שאינם סחירים בארץ</u>
-	1,626	אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים
-	6	ובמוסדות פיננסיים בדירוג:
-	-	AA ומעלה
-	-	BBB עד A
-	-	נמוך מ-BBB
-	-	לא מדורג
-	1	הלוואות לאחרים
-	9,197	סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בארץ
5,418	392,497	<u>סך הכל נכסי חוב בארץ</u>

(*) כל דירוג כולל בתוכו את כל הטווחים, לדוגמא: דירוג A כולל A- ועד A+

ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים סוציאליים
סקירת הנהלה ליום 31 בדצמבר 2017

(ב) נכסי חוב בחו"ל:

ליום 31 בדצמבר 2017

דירוג בינלאומי (*)
אלפי ש"ח
מסלול "קלע כללי"

-
2,586
24,706
-
-
<u>27,292</u>

נכסי חוב סחירים בחו"ל

אגרות חוב ממשלתיות
 אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג:
 A ומעלה
 BBB
 ומוך מ-BBB
 לא מדורג
 סך הכל נכסי חוב סחירים בחו"ל

נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל

אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים
 ובמוסדות פיננסיים בדירוג:
 A ומעלה
 BBB
 נמוך מ-BBB
 לא מדורג
 נכסי חוב אחרים
 סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל

27,292

סך הכל נכסי חוב בחו"ל

(*) כל דירוג כולל בתוכו את כל הטווחים, לדוגמא: דירוג A כולל A- ועד A+.

(3) שיעורי הריבית ששימשו בקביעת השווי ההוגן:

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

ליום 31 בדצמבר 2017, באחוזים	נכסי חוב שאינם סחירים לפי דירוג (*):
1.37	AA ומעלה
2.38	A
-	BBB
8.45	נמוך מ-BBB
-	לא מדורג

(*) המקורות לרמת הדירוג בישראל הינן חברות הדירוג "מעלות", "מדורג" ודירוג פנימי. נתוני חברת מדורג הועברו לסמלי הדירוג לפי מקדמי המרה מקובלים. כל דירוג כולל בתוכו את כל הטווחים, לדוגמא: דירוג A כולל A- ועד A+.

ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים סוציאליים
סקירת הנהלה ליום 31 בדצמבר 2017

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

ליום 31 בדצמבר 2017				
מסלול "קלע אג"ח עד 25% מניות"		מסלול "קלע קללי"		ענף
%	סכום	%	סכום	
מסה"כ	אלפי ש"ח	מסה"כ	אלפי ש"ח	
16.56%	897	18.04%	75,739	בנקים
3.49%	189	7.52%	31,551	ביטוח
0.00%	-	1.60%	6,701	טכנולוגיה
5.50%	298	15.74%	66,076	מסחר ושירותים
8.97%	486	15.56%	65,313	נדל"ן ובינוי
2.64%	143	4.06%	17,024	תעשייה
0.66%	36	1.19%	4,997	נפט וגז
62.18%	3,369	36.30%	152,388	אג"ח ממשלתי
100%	5,418	100%	419,789	סך הכל

ד. סיכונים גיאוגרפיים

סיכונים הנובעים מריכוז השקעות באזורים גיאוגרפיים מסוימים. למשל, ריכוזיות התיק בישראל חושפת אותנו למשברים מקומיים. לעומת זאת, השקעות באזורים אחרים מגלמות סיכונים אחרים כמו חשיפה לרגולציה וחוקים מקומיים אך מפזרת את הסיכון הגאוגרפי. החשיפה הגיאוגרפית בטבלה הבאה תדווח עבור הנכסים השונים בהתאם למקום הסיכון הסופי, מדינה או אזור גיאוגרפי לפי הרלוונטיות. במקרים בהם לא ניתן לזהות את מקום הסיכון הסופי מוצגת החשיפה בהתאם למקום בו הונפק או נסחר הנכס. ע"פ חוזר 2016-9-3, בטבלה מוצגות רק מדינות אשר החשיפה אליהן הינה מעל 1% מנכסי המסלול.

מסלול "קלע כללי"

ליום 31 בדצמבר 2017									
סה"כ	נגזרים במזרחי דלתא	סה"כ חשיפה מאזנית	השקעות אחרות	קרנות נאמנות	תעודות סל	מניות	אגרות חוב קונצרניות	אגרות חוב ממשלתיות	
אלפי ש"ח									
455,651	(53,811)	509,462	27,260	-	327	90,144	239,343	152,388	ישראל
126,183	-	126,183	5,411	-	94,370	8,238	18,164	-	ארה"ב
8,802	-	8,802	2	-	5,562	-	3,238	-	סין
14,318	-	14,318	-	-	14,318	-	-	-	יפן
15,841	-	15,841	-	-	15,458	383	-	-	גרמניה
58,884	-	58,884	831	27,726	23,668	769	5,890	-	אחר
679,679	(53,811)	733,490	33,504	27,726	153,703	99,534	266,635	152,388	סה"כ

ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים סוציאליים
סקירת הנהלה ליום 31 בדצמבר 2017

מסלול "קלע אג"ח עד 25% מניות"

ליום 31 בדצמבר 2017

סה"כ	נגזרים במונחי דלחא	סה"ב חשיפה מאזנית	השקעות אחרות	תעודות של	אגרות חוב קונצרניות	אגרות חוב ממשלתיות	אלפי ש"ח	
5,948	(596)	6,544	561	565	2,049	3,369		ישראל
312	-	312	1	311	-	-		ארה"ב
97	-	97	-	97	-	-		גרמניה
211	-	211	-	211	-	-		אחר
<u>6,568</u>	<u>(596)</u>	<u>7,164</u>	<u>562</u>	<u>1,184</u>	<u>2,049</u>	<u>3,369</u>		

ה. גורמי סיכון נוספים המשפיעים על פעילות הקרן כגון סביבה כלכלית, סיכונים תפעוליים, סיכונים משפטיים, חובות מעסיקים ועוד.

מידת ההשפעה של גורם הסיכון על קרן ההשתלמות

שוג הסיכון	גורם הסיכון	השפעה גדולה	השפעה בינונית	השפעה קטנה
<u>סיכוני מאקרו</u>	הסיכון ששינויים (מאקרו כלכליים, גיאופוליטיים וכדומה) ישפיעו לרעה על שווי נכסי הקרן, כולל שינויים בשערי ניירות ערך, שערי המטבע, שערי ריבית, אינפלציה וכדומה.		+	
<u>סיכונים ענפיים</u>	סיכוני ציות- רגולציה			+
	תלות בשוק ההון		+	
	תחרות מצד קופות פרטיות ואחרות		+	
<u>סיכונים מיוחדים</u>				+
<u>לקרן</u>	סיכונים תפעוליים			

ו. רואה החשבון המבקר לא הפנה בחוות דעתו את תשומת הלב לנושאים מסוימים אליהם יש להתייחס במסגרת סקירת הנהלה.

לינדה אשכנזי, עו"ד, דו"ח, יו"ר הדירקטוריון

צפרא דוויק, עו"ס, מנכ"ל

20.03.2018
תאריך

ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים סוציאליים
סקירת הנהלה ליום 31 בדצמבר 2017

ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

הצהרת יו"ר הדירקטוריון

בהתאם לתקנות החברות הממשלתיות (דוח נוסף בדבר הפעולות שננקטו והמצגים שניתנו להבטחת נכונות הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון) התשס"ו – 2005

אני לינדה אשכנזי, רוי"ח, מצהירה כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים של ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים סוציאליים (להלן – "הקרן") לשנת 2017 (להלן – הדוחות).

2. בהתאם לידיעתי ולאחר שבתנתי 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.

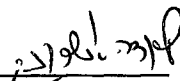
3. בהתאם לידיעתי ולאחר שבתנתי את הדוחות, הדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות והשינויים בזכויות העמיתים של הקרן לימים ולתקופות המוצגים בדוחות.

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 לקרן, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות.

5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, למיטב ידיעתי, גילינו לרואה החשבון המבקר של החברה ולדירקטוריון שלה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר – 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, לסכום ולדווח מידע כספי.

כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שמעורבים בה 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.


לינדה אשכנזי, עוי"ד, רוי"ח, יו"ר הדירקטוריון

20.03.2018
תאריך

ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים סוציאליים
סקירת הנהלה ליום 31 בדצמבר 2017

ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים סוציאליים


הצהרת מנכ"ל

בהתאם לתקנות החברות תממשלתיות (דוח נוסף בדבר הפעולות שננקטו והמצגים שניתנו להבטחת נכונות הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון) התשס"ו – 2005

אני צפרא דוויק, עו"ס, מצהירה כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים של ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים סוציאליים (להלן – "הקרן") לשנת 2017 (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 משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות והשיוויים בזכויות העמיתים של הקרן 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 לקרן, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות.
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, למיטב ידיעתי, גילינו לרואה החשבון המבקר של החברה ולדירקטוריון שלה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר – 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, לסכום ולדווח מידע כספי. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שמעורבים בה 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.


צפרא דוויק, עו"ס, מנכ"ל

20.03.2018
תאריך

ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים סוציאליים
סקירת הנהלה ליום 31 בדצמבר 2017

ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

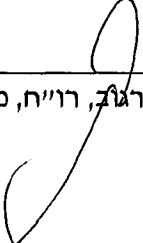
הצהרת מנהל כספים

בהתאם לתקנות החברות הממשלתיות (דוח נוסף בדבר הפעולות שנוקטו והמצגים שניתנו להבטחת נכונות הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון) התשס"ו – 2005

אני, רו"ח דורון ארגוב, מצהיר כי:

1. בחותי את הדוחות הכספיים של ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים סוציאליים (להלן – "הקרן") לשנת 2017 (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 משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות והשינויים בזכויות העמיתים של הקרן לימים ולתקופות המוצגים בדוחות.
4. אני, לצד אחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, אחראי לקביעתם ולהתקיימותם בחברה של בקורות ונהלים לצורך גילוי הנדרש בדוחות. בהתאם לכך קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקרן, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, 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 – 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, לסכום ולדווח מידע כספי. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שמעורבים בה 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.


דורון ארגוב, רו"ח, מנהל כספים

20.3.2018
תאריך

ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים סוציאליים
סקירת הנהלה ליום 31 בדצמבר 2017

ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

דוח של הדירקטוריון והנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי

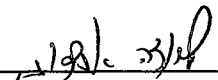
בהתאם לתקנות החברות מממשלתיות (דוחות נוספים בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי) התשס"ח – 2007.

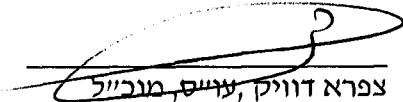
ההנהלה, בפקוח ובאישור הדירקטוריון של ק.ל.ע. חברה לניהול קרן השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ (להלן – "החברה"), אחראים לקביעתה והתקיימותה של בקרה פנימית נאותה על דיווח כספי בקרן ההשתלמות.

בקרה פנימית על דיווח כספי היא תהליך המיועד לספק מידה סבירה של בטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים למטרות חיצוניות, בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים והוראות חוק החברות הממשלתיות. בשל המגבלות המובנות שלה, מערכת בקרה פנימית על דיווח כספי אינה מיועדת לספק בטחון מוחלט שהצגה מוטעית בדוחות הכספיים תימנע או תתגלה.

הדירקטוריון והנהלה ביצעו בדיקה והערכה על חבקה הפנימית בקרן ההשתלמות על דיווח כספי והאפקטיביות שלה, בהתבסס על הקריטריונים שנקבעו במודל בקרה המכונה "מודל COSO". בהתבסס על הערכה זו, הדירקטוריון והנהלת החברה הגיעו למסקנה, כי הבקרה הפנימית בקרן ההשתלמות על הדיווח הכספי של קרן ההשתלמות לתקופה המסתיימת ביום 31.12.2017 היא אפקטיבית.

לא חלו שינויים בשנה האחרונה שהשפיעו באופן מהותי או העשויים להשפיע באופן מהותי על הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי.


לינדה אשכנזי, עו"ד, רו"ח, יו"ר הדירקטוריון


צפרא דוויק, עו"ס, מנכ"ל


דורון ארנוב, רו"ח, מנהל כספים

20.3.2018
תאריך

ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים סוציאליים
סקירת הנהלה ליום 31 בדצמבר 2017

ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

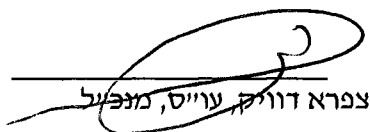
הצהרת מנכ"ל

בהתאם לחוזר גופים מוסדיים 2010-9-7 "בקרה פנימית על דיווח כספי – הצהרות, דוחות וגילויים" של רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון.

אני, צפרא דוויק, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים סוציאליים (להלן: "קופת הגמל") לשנת 2017 (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, תוצאות הפעולות והשינויים בזכויות העמיתים והתנועה בקופת הגמל למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בהגברה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקרות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של קופת הגמל; וכן-
 - א. קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקופת הגמל, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, 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 הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של קופת הגמל והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח, בהתבסס על הערכתנו; וכן-
 - ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון הרביעי שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל; וכן-
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל:
 - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי הנוגע לקופת הגמל; וכן-
 - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל.

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


צפרא דוויק, עו"ס, מנכ"ל

20.3.2018
תאריך

ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים סוציאליים
סקירת הנהלה ליום 31 בדצמבר 2017

ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

הצהרת מנהל כספים

- בהתאם לחוזר גופים מוסדיים 2010-9-7 "בקרה פנימית על דיווח כספי – הצהרות, דוחות וגילויים" של רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון.
אני, רו"ח דורון ארגוב, מצהיר כי:
1. סקרת את הדוח השנתי של ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים סוציאליים (להלן: "קופת הגמל") לשנת 2017 (להלן: "הדוח").
 2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית חנוף 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, תוצאות הפעולות והשינויים בזכויות העמיתים והתנועה בקופת הגמל למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
 4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו אתראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של קופת הגמל; וכן-
 - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקופת הגמל, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בכרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - ב. קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקוחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות הממונה על שוק ההון;
 - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של קופת הגמל 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 על דיווח כספי שאירע ברבעון הרביעי שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל; וכן-
 5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל:
 - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי הנוגע לקופת הגמל; וכן-
 - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל.

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

דורון ארגוב, רו"ח, מנהל כספים

20.3.2018
תאריך

ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים סוציאליים
סקירת הנהלה ליום 31 בדצמבר 2017

ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

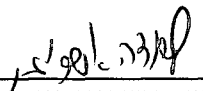
דוח של הדירקטוריון והנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיוח כספי

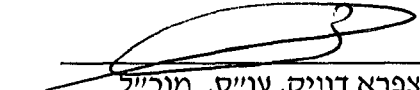
בהתאם לחוזר גופים מוסדיים 7-9-2010 "בקרה פנימית על דיוח כספי – הצהרות, דוחות וגילויים" של רשות שוק החון, ביטוח וחסכון.

הנהלה, בפיקוח הדירקטוריון של ק.ל.ע. חברה לניהול קרן השתלמות לעובדים סוציאליים (להלן: "חברה"), אחראית לקביעתה וקיומה של בקרה פנימית נאותה על דיוח כספי. מערכת הבקרה הפנימית של ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים סוציאליים (להלן: "קופת הגמל") תוכננה כדי לספק מידה סבירה של בטחון לדירקטוריון ונהלה של החברה לגבי הכנה והצגה נאותה של דוחות כספיים המפורסמים בהתאם לכללי חשבוונאות מקובלים בישראל והוראות הממונה על שוק החון. 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.

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

הנהלת החברה בפיקוח הדירקטוריון העריכה את אפקטיביות הבקרה הפנימית של קופת הגמל על דיוח כספי ליום 31 בדצמבר 2017, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במודל הבקרה הפנימית של ה-COSO (Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission). בהתבסס על הערכה זו הנהלה מאמינה (believes) כי ליום 31 בדצמבר 2017, הבקרה הפנימית של קופת הגמל על דיוח כספי הינה אפקטיבית.


לינדה אשכנזי, עו"ח, רו"ח, יו"ר הדירקטוריון


צפרא דוויק, עו"ס, מנכ"ל


דורון ארוגב, רו"ח, מנהל כספים

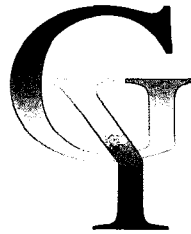
20.3.2018
תאריך

ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

דוחות כספיים

ליום 31 בדצמבר 2017

[מבוקרים]



דוח רואי החשבון המבקרים לעמיתים ושל
ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

ביקרנו את הדוחות על המצב הכספי המצורפים של ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים הסוציאליים (להלן - הקרן) המנוהלת על ידי ק.ל.ע. חברה לניהול קרן השתלמות בע"מ, לימים 31 בדצמבר, 2017 ו-2016, את דוחות ההכנסות וההוצאות והדוחות על השינויים בזכויות העמיתים לכל אחת מהשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2017, 2016 ו-2015. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון והנהלה של הקרן. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

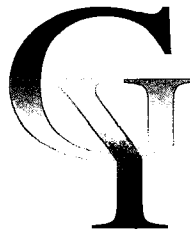
ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון), התש"לג - 1973. על פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצע במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין בדוחות הכספיים הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מדגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדוחות הכספיים. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבונאות שישומו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון והנהלה של הקרן 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 המצב הכספי של הקרן לימים 31 בדצמבר 2017 ו-2016, את תוצאות פעולותיה והשינויים בזכויות העמיתים שלה לכל אחת מהשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2017, 2016 ו-2015 בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP), בהתאם להוראות הממונה על אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר ובהתאם לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור וניהול קופות גמל), השכ"ד-1964.

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 החברה ליום 31 בדצמבר, 2017, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO והדוח שלנו מיום 20 במרץ 2018 כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה.

ירדני, גלפנד, אברמן ושות'
רואי חשבון

20 במרץ 2018



דוח רואה החשבון המבקר לעמיתים של ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים

סוציאליים

בהתאם להוראות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחשבון

בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי

ביקרנו את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים סוציאליים (להלן - הקרן) ליום 31 בדצמבר 2017, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי ה- Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (להלן - COSO). הדירקטוריון וההנהלה של ק.ל.ע. חברה לניהול קרן השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ (לתלן - החברה המנהלת) אחראים לקיום בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי ולהערכתם את האפקטיביות של בקרה פנימית על דיווח כספי של הקרן, הנכללת בדוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי המצורף. אחריותנו היא לחוות דעה על הבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקרן בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ה- (PCAOB) Public Company Accounting Oversight Board בארה"ב בדבר ביקורת של בקרה פנימית על דיווח כספי, אשר אומצו על ידי לשכת רואי חשבון בישראל. על פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצע במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון אם קוימה, 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 שחשבנו כנחוצים בהתאם לנסיבות. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

בקרה פנימית על דיווח כספי של קרן השתלמות הינה תהליך המיועד לספק מידה סבירה של בטחון לגבי המהימנות של דיווח כספי וההכנה של דוחות כספיים למטרות חיצוניות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP), בהתאם להוראות הממונה על אגף שוק ההון, ביטוח וחשבון במשרד האוצר ובהתאם לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל) התשכ"ד 1964. בקרה פנימית על דיווח כספי של קרן השתלמות כוללת את אותם מדיניות ונהלים אשר: (1) מתייחסים לניהול רשומות אשר, בפירוט סביר, משקפות במדויק ובאופן נאות את

העסקאות וההעברות של נכסי הקרן (לרבות הוצאתם מרשותה); (2) מספקים מידה סבירה של ביטחון שעסקאות נרשמות כנדרש כדי לאפשר הכנת דוחות כספיים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP), בהתאם להוראות הממונה על אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר ובהתאם להוראות הממונה על אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר ובהתאם לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל) התשכ"ד 1964, ושקבלת כספים והוצאת כספים של הקרן נעשים רק בהתאם להרשאות הדירקטוריון וההנהלה של החברה המוהלת; ו- (3) מספקים מידה סבירה של ביטחון לגבי מניעה או גילוי במועד של רכישה, שימוש או העברה (לרבות הוצאה מרשות) בלתי מורשים של נכסי הקרן, 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 חשובה לסיכון שבקורות תהפוכה לבלתי מתאימות בגלל שינויים בנסיבות או שמידת הקיום של המדיניות או הנהלים תשתנה לרעה.

לדעתנו, התברה המנהלת קיימה, מכל הבחינות המהותיות, בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי של הקרן ליום 31 בדצמבר, 2017 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, 2017 ו- 2016 ולשלוש השנים שהאחרונה שבהן הסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017, והדוח שלנו מיום 20 במרץ 2018 כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אותם דוחות כספיים.

דודני גלפנד, אהרמן ושות'
רואי חשבון

20 במרץ 2018

ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

דוח על המצב הכספי

מצרפי

ליום 31 בדצמבר		באור	
2016	2017		
אלפי ש"ח			
40,596	12,712		רכוש שוטף
1,150	878	3	מזומנים ושווי מזומנים חייבים ויתרות חובה
<u>41,746</u>	<u>13,590</u>		
394,986	416,010	4	השקעות פיננסיות
14,381	9,197	5	נכסי חוב סהירים
82,949	99,534	6	נכסי חוב שאינם סחירים
176,541	203,547	7	מניות השקעות אחרות
<u>668,857</u>	<u>728,288</u>		סך כל השקעות פיננסיות
<u>710,603</u>	<u>741,878</u>		סך כל הנכסים
944	1,224	8	זכאים ויתרות זכות
709,659	740,654		זכויות העמיתים
<u>710,603</u>	<u>741,878</u>		סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

דורון ארגוב, רו"ח
מנהל כספים

צפרא דוויק, עו"ס
מנכ"ל וחברת
דירקטוריון

לינדה אשכנזי, עו"ד,
רו"ח
יו"ר הדירקטוריון

20 במרץ 2018
תאריך אישור
הדוחות הכספיים

ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

דוח על המצב הכספי

מסלול "קלע כללי"

ליום 31 בדצמבר		באור	
2016	2017		
אלפי ש"ח			
40,207	12,157		רכוש שוטף
1,145	873	3	מזומנים ושווי מזומנים
41,352	13,030		חייבים ויתרות חובה
389,012	410,592	4	השקעות פיננסיות
14,381	9,197	5	נכסי חוב סחירים
82,949	99,534	6	נכסי חוב שאינם סחירים
176,026	202,357	7	מניות
			השקעות אחרות
662,368	721,680		סך כל השקעות פיננסיות
703,720	734,710		סך כל הנכסים
943	1,220	8	זכאים ויתרות זכות
702,777	733,490		זכויות העמיתים
703,720	734,710		סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

דוח על המצב הכספי

מסלול "קלע אג"ח עד 25% מניות"

ליום 31 בדצמבר		באור	
2016	2017		
אלפי ש"ח			
389	555		רכוש שוטף
5	5	3	מזומים ושווי מזומנים
394	560		חייבים ויתרות חובה
5,974	5,418	4	השקעות פיננסיות
515	1,190	7	נכסי חוב סחירים
			השקעות אחרות
6,489	6,608		סך כל השקעות פיננסיות
6,883	7,168		סך כל הנכסים
1	4	8	זכאים ויתרות זכות
6,882	7,164		זכויות העמיתים
6,883	7,168		סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

דוח הכנסות והוצאות

מצרפי

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			באור	
2015	2016	2017		
אלפי ש"ח				
				הכנסות
(796)	(748)	(1,272)		ממזומנים ושווי מזומנים
				מהשקעות:
6,406	7,142	14,666		מנכסי חוב סחירים
3	239	341		מנכסי חוב שאינם סחירים
3,660	900	6,878		ממניות
(1,157)	15,520	21,396		מהשקעות אחרות
<u>8,912</u>	<u>23,801</u>	<u>43,281</u>		סך כל ההכנסות מהשקעות
71	42	68		הכנסות אחרות
<u>8,187</u>	<u>23,095</u>	<u>42,077</u>		סך כל ההכנסות
				הוצאות
2,164	2,185	2,331	9	דמי ניהול
743	771	833	10	הוצאות ישירות
541	430	397	13	מיסים
<u>3,448</u>	<u>3,386</u>	<u>3,561</u>		סך כל ההוצאות
<u>4,739</u>	<u>19,709</u>	<u>38,516</u>		עודף הכנסות על הוצאות לתקופה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

דוח הכנסות והוצאות

מסלול "קלע כללי"

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			באור	
2015	2016	2017		
אלפי ש"ח				
(796)	(748)	(1,275)		הכנסות
				ממזומנים ושווי מזומנים
6,416	7,098	14,533		מהשקעות:
3	239	341		מנכסי חוב סחירים
3,660	900	6,878		מנכסי חוב שאינם סחירים
(1,160)	15,499	21,298		ממניות
8,919	23,736	43,050		מהשקעות אחרות
				סך כל ההכנסות מהשקעות
71	42	68		הכנסות אחרות
8,194	23,030	41,843		סך כל ההכנסות
				הוצאות
2,140	2,164	2,309	9	דמי ניהול
738	766	827	10	הוצאות ישירות
541	429	394	13	מיסים
3,419	3,359	3,530		סך כל ההוצאות
4,775	19,671	38,313		עודף הכנסות על הוצאות לתקופה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

דוח הכנסות והוצאות

מסלול "קלע אג"ח עד 25% מניות"

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			באור
2015	2016	2017	
אלפי ש"ח			
-	-	3	
(10)	44	133	
3	21	98	
(7)	65	231	
(7)	65	234	
24	21	22	9
5	5	6	10
-	1	3	13
29	27	31	
(36)	38	203	

הכנסות

ממזומנים ושווי מזומנים

מהשקעות:

מנכסי חוב סחירים

מהשקעות אחרות

סך כל ההכנסות מהשקעות

סך כל ההכנסות

הוצאות

דמי ניהול

הוצאות ישירות

מיסים

סך כל ההוצאות

עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

דוח על השינויים בזכויות העמיתים

מצרפי

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2015	2016	2017	
אלפי ש"ח			
680,879	681,474	709,659	זכויות העמיתים ליום 1 בינואר של השנה
87,485	87,087	90,182	תקבולים מדמי גמולים
(49,833)	(45,313)	(49,664)	תשלומים לעמיתים
466	110	156	העברות צבירה לקרן
311	951	383	העברות מקרנות השתלמות
777	1,061	539	העברות בין מסלולים
(42,262)	(33,408)	(48,195)	העברות צבירה מהקרן
(311)	(951)	(383)	העברות לקרנות השתלמות
(42,573)	(34,359)	(48,578)	העברות בין מסלולים
(41,796)	(33,298)	(48,039)	העברות צבירה, נטו
4,739	19,709	38,516	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה
681,474	709,659	740,654	זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

דוח על השינויים בזכויות העמיתים

מסלול "קלע פלני"

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2015	2016	2017	
אלפי ש"ח			
672,795	674,777	702,777	זכויות העמיתים ליום 1 בינואר של השנה
86,695	86,264	89,202	תקבולים מדמי גמולים
(49,641)	(44,784)	(49,415)	תשלומים לעמיתים
462	110	155	העברות צבירה לקרן
311	251	65	העברות מקרנות השתלמות
773	361	220	העברות בין מסלולים
(40,620)	(32,812)	(47,289)	העברות צבירה מהקרן
-	(700)	(318)	העברות לקרנות השתלמות
(40,620)	(33,512)	(47,607)	העברות בין מסלולים
(39,847)	(33,151)	(47,387)	העברות צבירה, נטו
4,775	19,671	38,313	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה
674,777	702,777	733,490	זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

דוח על השינויים בזכויות העמיתים

מסלול "קלע אג"ת עד 25% מניות"

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2015	2016	2017	
אלפי ש"ח			
8,084	6,697	6,882	זכויות העמותים ליום 1 בינואר של השנה
790	823	980	תקבולים מדמי גמולים
(192)	(529)	(249)	תשלומים לעמיתים
4	-	1	העברות צבירה לקרן
-	700	318	העברות מקרנות השתלמות
4	700	319	העברות בין מסלולים
(1,642)	(596)	(906)	העברות צבירה מהקרן
(311)	(251)	(65)	העברות לקרנות השתלמות
(1,953)	(847)	(971)	העברות בין מסלולים
(1,949)	(147)	(652)	העברות צבירה, נטו
(36)	38	203	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה
6,697	6,882	7,164	זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ק.ל.ע קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

באור 1 - כללי

- א. ק.ל.ע. חברה לניהול קרן השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ (להלן "החברה"), מנהלת את ק.ל.ע קרן השתלמות לעובדים סוציאליים שכירים (להלן: "הקרן"). הקרן הינה קופת גמל ענפית כהגדרתה בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), תשס"ה - 2005 ומיועדת לעובדים סוציאליים שכירים בלבד.
- ב. החברה הינה חברה ממשלתית פרטית בעירבון מוגבל.
- ג. הקרן אושרה כקרן חשתלמות לשכירים על ידי רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון.
- ד. תוקף אישור קופת גמל הינו עד ליום 31/12/2018.
- ה. בקרן פועלים מסלולי ההשקעה הבאים: מסלול "קלע כללי" ומסלול "קלע אג"ח עד 25% מניות".

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. עיקרי המדיניות החשבונאית

1. הדוחות הכספיים של הקרן נערכו בהתאם להוראות משרד האוצר - אגף שוק ההון הביטוח וחסכון, בדבר עריכת דו"ח כספי שנתי של קופת גמל שפורסמו בחוזר גמל 3-9-2016, ועל פי עקרונות חשבונאיים מקובלים.
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 לקרן ותשלומים והעברות מהקרן נכללים במסגרת החשבונות של זכויות העמיתים עם גבייתם או עם פירעונם בהתאמה, לפיכך לא יירשם במסגרת הדוח על המצב הכספי או הדוח על השינויים בזכויות העמיתים חוב שנצבר בגין סעיף זה וטרם שולם.

ב. הערכת הנכסים וההתחייבויות

1. כללי

- א. החל משנת 2005 מיישמת הקרן 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 אגף שוק ההון וביטוח וחסכון (ראה נ"ל להלן).
- בהתאם להוראת שעה חוזר גופים מוסדיים 2-9-2009, החל מחודש ינואר, 2009, רשאית הקופה לשערך חלק מנכסי החוב הלא סחירים שנרכשו החל מחודש זה ועד ליום 31 בדצמבר, 2009, בכפוף לתנאים המופיעים בחוזר, לפי עלות מתואמת.

ק.ל.ע קרו השתלמות לעובדים סוציאליים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ב. ביום 24 בפברואר, 2011 פרסם משרד האוצר הודעה לעיתונות לפיה זכתה קבוצת "מרווח הוגן" במכרז להקמה ולתפעול של מאגר ציטוטי מחירים ושערי ריבית לגופים מוסדיים (להלן - המכרז). החל מיום 20 במרץ, 2011 (להלן - יום המעבר), מספקת קבוצת מרווח הוגן ציטוטי מחירים ושערי ריבית היוון, לגופים מוסדיים, לצורך שערך נכסי חוב לא סחירים (להלן - המודל החדש). מאותו מועד הפסיקה חברת "שערי ריבית" לספק ציטוטים אלו לגופים המוסדיים. המודל החדש בעיקרו אינו מתבסס על דירוג האשראי של הנכס אלא על חלוקת תשוק הסחיר לעשירונים בהתאם לתשואה לפדיון של נכסי החוב וקביעת מיקום הנכס הלא סחיר באותם עשירונים וזאת בהתאם לפרמיית הסיכון הנגזרת ממחירי עסקאות/הנפקות בשוק הלא סחיר. המודל החדש מביא לידי ביטוי באופן עדכני יותר שינויים בפרמיית הסיכון של נכסי החוב, כפי שאלו משתקפים בשוק הסחיר בהתאם לשינויים באותו עשירון.

ג. ביום 30 בדצמבר, 2013 פרסם משרד האוצר- רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון, את חוזר גופים מוסדיים 2013-9-22, שקבע הוראות חדשות בדבר חישוב שווי נכסים לא סחירים של גוף מוסדי. החוזר קבע, בין היתר, הגדרות והוראות חדשות לחישוב ניירות ערך דלי סחירות, נכסים לא סחירים מורכבים, מניות לא סחורות ונגזרים פיננסיים לא סחירים.

2. השקעות ליום 31 בדצמבר, 2017 ו- 2016 נכללו כמפורט להלן:

א. הגדרות

ניירות ערך לא סחירים מורכבים - כהגדרתם בחוזר גופים מוסדיים 2013-9-22.

ב. מזומנים ושווי מזומנים

שווי מזומנים נחשבים על ידי הקרן השקעות שניזילותן גבוהה הכוללות, בין היתר, פקדונות בתאגידי בנקאיים לזמן קצר שתקופת הפרעון בעת הפקדתם אינה עולה על שלושה חודשים ואשר אינם מוגבלים בשעבוד.

ג. 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 נאמנות

ק.ל.ע קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשד)

נגזרים סחירים - כאמור בנייר ערך סחיר. יתרת זכות הנובעת מעודף ההתחייבויות העתידיות על הנכסים העתידיים, של כל עסקה, מוצגת בסעיף זכאים ויתרות זכות.

4. ניירות ערך בלתי סחירים:

אגרות חוב קונצרניות

- בהתאם למודל השערוך שנקבע ע"י החברה הזוכה במכרז.
- כאשר ישנן אינדיקציות לכך ששווי הנייר חורג משמעותית מהשווי המתקבל בהתאם לחלופה לעיל או שלא ניתן להעריכו באמצעות החלופה לעיל, נקבע על ידי ועדת השקעות.

קרנות השקעה

- בהתאם לדיווחים של הקרן או של מוסד פיננסי מוכר, שמתקבלים אחת לשנה לפחות.

מניות

- בהתאם להערכת מומחה שמונה ע"י ועדת השקעות.

כתבי אופציה

- לפי מודל בלק אנד שולס.

חוזים עתידיים לא

סחירים

- נכללים ע"פ שוויה ההוגן של כל עסקה, אשר מוצגת כהפרש בין השווי המהוון של הנכס העתידי בקיזוז ההתחייבות העתידית בגין העסקה. יתרת זכות הנובעת מעודף ההתחייבויות העתידיות על הנכסים העתידיים מוצגת בסעיף זכאים ויתרות זכות.

פיקדונות והלוואות

- בהתאם למודל השערוך שנקבע על-ידי החברה הזוכה במכרז.

ניירות ערך סחירים שהמסחר

בהם הופסק

- לפי שער אחרון בבורסה.

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.

ק.ל.ע קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

באור 2 - עיקרי המדיניות המשבונאית (המשך)

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

ה. מדדים:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2015	2016	2017
<u>אחזים</u>		
(0.99)	(0.20)	0.40
0.34	(1.46)	(9.83)

מדד המחירים לצרכן
שער החליפין של דולר ארצות הברית

באור 3 - חייבים וותרות חובה

מצרפי

ליום 31 בדצמבר	
2016	2017
<u>אלפי ש"ח</u>	
1,068	642
19	181
33	29
30	26
<u>1,150</u>	<u>878</u>

ריבית ודיבידנד לקבל
החברה המנהלת
צדדים קשורים
החזר דמי ניהול תעודות סל
סך הכל חייבים וותרות חובה

ק.ל.ע קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

באור 3 - חייבים וותרות חובה (המשד)

פירוט לפי מסלולי השקעה

ליום 31 בדצמבר			
2016		2017	
אלפי ש"ח			
מסלול "קלע" אג"ח עד 25% מניות"	מסלול "קלע" כללי"	מסלול "קלע" אג"ח עד 25% מניות"	מסלול "קלע" כללי"
5	1,063	3	639
-	19	2	179
-	33	-	29
-	30	-	26
5	1,145	5	873

ריבית ודיבידנד לקבל
החברה המנהלת
צדדים קשורים
החזר דמי ניהול תעודות סל
סך הכל חייבים וותרות חובה

באור 4 - נכסי חוב סחירים

מצרפי

ליום 31 בדצמבר	
2016	2017
אלפי ש"ח	
169,281	155,757
225,705	260,253
394,986	416,010

איגרות חוב ממשלתיות
איגרות חוב קונצרניות שאינן ניתנות להמרה
סך הכל נכסי חוב סחירים

פירוט לפי מסלולי השקעה

ליום 31 בדצמבר			
2016		2017	
אלפי ש"ח			
מסלול "קלע" אג"ח עד 25% מניות"	מסלול "קלע" כללי"	מסלול "קלע" אג"ח עד 25% מניות"	מסלול "קלע" כללי"
4,403	164,878	3,369	152,388
1,571	224,134	2,049	258,204
5,974	389,012	5,418	410,592

איגרות חוב ממשלתיות
איגרות חוב קונצרניות שאינן ניתנות להמרה
סך הכל נכסי חוב סחירים

ק.ל.ע קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

באור 5 - נכסי חוב שאינם סחירים
מצרפי (*)

ליום 31 בדצמבר	
2016	2017
אלפי ש"ח	
12,219	8,431
2,161	765
1	1
<u>14,381</u>	<u>9,197</u>

אגרות חוב קונצרניות שאינן ניתנות להמרה
פיקדונות בבנקים
חלואות לאחרים
סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

(*) היתרות הינן בגין המסלול הכללי בלבד.

באור 6 - מניות
מצרפי (*)

ליום 31 בדצמבר	
2016	2017
אלפי ש"ח	
82,949	99,534
<u>82,949</u>	<u>99,534</u>

מניות סחירות
סך הכל מניות

(*) היתרות הינן בגין המסלול הכללי בלבד.

ק.ל.ע קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

באור 7 - השקעות אחרות

מצרפי

א. הרכב:

ליום 31 בדצמבר	
2016	2017
אלפי ש"ח	
149,190	154,887
23,798	27,726
183	140
<u>173,171</u>	<u>182,753</u>
2,098	20,365
1,257	429
15	-
<u>3,370</u>	<u>20,794</u>
<u>176,541</u>	<u>203,547</u>

השקעות אחרות סחירות

תעודות סל

קרנות נאמנות

מוצרים מובנים

השקעות אחרות שאינן סחירות

קרנות השקעה וקרנות הון סיכון

מכשירים נגזרים

מוצרים מובנים

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	
2016	2016
אלפי ש"ח	
(120,473)	(54,407)

מטבע זר

ק.ל.ע קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

באור 7 - השקעות אחרות (המשך)

פירוט לפי מסלולי השקעה

א. הרכב:

ליום 31 בדצמבר			
2016		2017	
אלפי ש"ח			
מסלול "קלע" אג"ח עד 25% מניוח"	מסלול "קלע" כללי"	מסלול "קלע" אג"ח עד 25% מניוח"	מסלול "קלע" כללי"
511	148,679	1,184	153,703
-	23,798	-	27,726
-	183	-	140
511	172,660	1,184	181,569
-	2,098	-	20,365
4	1,253	6	423
-	15	-	-
4	3,366	6	20,788
515	176,026	1,190	202,357

השקעות אחרות סחירות
תעודות סל
קרנות נאמנות
מוצרים מובנים

השקעות אחרות שאינן סחירות
קרנות השקעה וקרנות הון סיכון
מכשירים נגזרים
מוצרים מובנים

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 2016		ליום 31 בדצמבר 2017	
מסלול "קלע" אג"ח עד 25% מניוח"	מסלול "קלע" כללי"	מסלול "קלע" אג"ח עד 25% מניוח"	מסלול "קלע" כללי"
אלפי ש"ח			
(169)	(120,304)	(596)	(53,811)

מטבע זר

ק.ל.ע קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

באור 8 - זכאים ויתרות זכות

מצרפי

ליום 31 בדצמבר	
2016	2017
אלפי ש"ח	
6	8
938	1,216
944	1,224

מוסדות
התחייבות בגין נגזרים
סך הכל זכאים ויתרות זכות

פירוט לפי מסלולי השקעה

ליום 31 בדצמבר			
2016		2017	
אלפי ש"ח			
מסלול "קלע"	מסלול "קלע"	מסלול "קלע"	מסלול "קלע"
אג"ח עד 25% מניות"	מסלול "קלע" כללי"	אג"ח עד 25% מניות"	מסלול "קלע" כללי"
-	6	-	8
1	937	4	1,212
1	943	4	1,220

מוסדות
התחייבות בגין נגזרים
סך הכל זכאים ויתרות זכות

ק.ל.ע קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

באור 9 - דמי ניהול

שיעור דמי הניהול אינו חלוי במסלול ההשקעה והוא זהה לכל העמיתים בכל המסלולים.
א. הרכב:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2015	2016	2017
אלפי ש"ח		
2,164	2,185	2,331

סך הכל הוצאות דמי ניהול

ב. שיעור דמי ניהול מעמיתים:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2015	2016	2017
%		
2.0	2.0	2.0
0.33	0.32	0.32

דמי ניהול מסך הנכסים:

שיעור דמי ניהול שנתיים מירביים מהצבירה שהחברה המנהלת רשאית לגבות על פי הוראות הדין

שיעור דמי ניהול ממוצע שגבתה החברה המנהלת בפועל

ק.ל.ע קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

באנר 10 - הוצאות ישירות

מצרפי

לשנה שהסתיימה
ביום
31 בדצמבר

2015	2016	2017
אלפי ש"ח		
189	76	94
49	107	125
64	170	225
441	418	389
743	771	833

שיעור מתוך סך
נכסים לתום שנה
קודמת

%		
0.03	0.01	0.01
0.01	0.02	0.02
0.01	0.02	0.03
0.06	0.06	0.05

עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך

עמלות דמי שמירה של ניירות ערך

עמלות ניהול חיצוני:

בנין השקעה בקרנות השקעה

בנין השקעה בנכסים מחוץ לישראל

סך הכל הוצאות ישירות

עמלות קנייה ומכירה של ניירות ערך

עמלות דמי שמירה של ניירות ערך

עמלות ניהול חיצוני:

בנין השקעה בקרנות השקעה

בנין השקעה בנכסים מחוץ לישראל

באור 10 - הוצאות ישירות (המשד)

מסלול "קלע כללי"

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2015	2016	2017
אלפי ש"ח		
188	75	94
45	103	121
64	170	225
441	418	387
738	766	827

עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
 עמלות דמי שמירה של ניירות ערך
עמלות ניתוח חיצוני:
 בגין השקעה בקרנות השקעה
 בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל
סך הכל הוצאות ישירות

שיעור מתוך סך נכסים לתום שנה קודמת		
%		
0.03	0.01	0.01
0.01	0.02	0.02
0.01	0.03	0.03
0.07	0.06	0.06

עמלות קנייה ומכירה של ניירות ערך
 עמלות דמי שמירה של ניירות ערך
עמלות ניתוח חיצוני:
 בגין השקעה בקרנות השקעה
 בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל

ק.ל.ע קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

באור 10 - הוצאת ישירות (המשד)

מסלול "קלע אג"ח עד 25% מניות"

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2015	2016	2017
אלפי ש"ח		
1	1	-
4	4	4
-	-	2
5	5	6

עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
עמלות דמי עמירה של ניירות ערך
עמלות ניהול חיצוני:
בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל
סך הכל הוצאות ישירות

שיעור מתוך סך נכסים לתום שנה קודמת		
%		
0.01	0.01	-
0.05	0.06	0.06
-	-	0.03

עמלות קנייה ומכירה של ניירות ערך
עמלות דמי שמירה של ניירות ערך
עמלות ניהול חיצוני:
בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל

באור 11 - תשואות מסלול השקעה

תשואה ממוצעת נומינלית ברוטו ל- 5 שנים	2013	2014	2015	2016	2017
	באחוזים				
4.70	7.79	5.79	1.02	3.24	5.79
2.11	3.31	3.71	(0.28)	0.87	2.98

מסלול "קלע כללי"
מסלול "קלע אג"ח עד 25% מניות"

ק.ל.ע קרו השתלמות לעובדים סוציאליים

באור 12 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

א. יתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

ההרכב ליום 31 בדצמבר:

2016	2017	
אלפי ש"ח		
19	181	חייבים - החברה המנהלת
33	29	חייבים בגין החזר דמי ניהול תעודות סל
42,954	46,551	תעודות סל

יתרת נכסי חוב וחובות שוטפים הגבוהה ביותר במשך השנה של בעל עניין או צד קשור עמדה על 394 אלפי ש"ח (שנה קודמת 283 אלפי ש"ח).

ב. עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2015	2016	2017	
אלפי ש"ח			
2,164	2,185	2,331	דמי ניהול לחברה המנהלת
-	1	12	עמלות קניה ומכירה של ני"ע

באור 13 - מיסים

א. הקרן אושרה כקופת גמל לצורכי מס הכנסה בתוקף עד ליום 31 בדצמבר 2018. הכנסות הקרן פטורות ממס בישראל, בהתאם לסעיף 9(2) לפקודת מס הכנסה.

ב. הקרן משקיעה בניירות ערך זרים בחו"ל. בגין השקעות אלו מנוכה מס במקור, כמו למחזיקים אחרים בניירות ערך בחו"ל.

ג. הרכב תשלומי המיסים:

מצרפי

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2015	2016	2017
אלפי ש"ח		
541	430	397

מהשקעות בניירות ערך זרים

ק.ל.ע קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

באור 13 - מיסים (המשך)

פירוט לפי מסלולים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2015		2016		2017	
אלפי ש"ח					
מסלול "קלע"	מסלול "קלע"	מסלול "קלע"	מסלול "קלע"	מסלול "קלע"	מסלול "קלע"
אג"ח עד 25% מניות"	מסלול "קלע" כללי"	אג"ח עד 25% מניות"	מסלול "קלע" כללי"	אג"ח עד 25% מניות"	מסלול "קלע" כללי"
-	541	1	429	3	394

מהשקעות בניירות ערך זרים

באור 14 - התחייבויות תלויות וחתקשרויות

- א. חוק הגות השכר התשי"ח - 1958 מטיל התחייבות על החברה, בנסיבות שפורטו בחוק ובתקנותיו, בגין חובות של מעסיקים לעובדיהם, חובות אשר לא סולקו במועדם באמצעות העברת כספים לקופה. במקרים של פיגורי מעסיקים מדיניות החברה היא לנקוט באמצעים לגביית החוב, לרבות בהליכים משפטיים, ולפיכך החברה אינה צופה התחייבות בגין חוק זה.
- ב. ע"פ הבנק המתפעל האומדן לסכום החוב הכולל של המעסיקים בתאריך הדוח על המצב הכספי, שהפסיקו להעביר כספים בגין כלל עובדיהם הוא 1,969 אלפי ש"ח. האומדן האמור כולל סך של כ- 202 אלפי ש"ח בגין ריבית פיגורים.
- בסוף שנת 2016 עמד חוב המעסיקים על כ- 3,850 אלפי ש"ח ומתוכו כ- 246 אלפי ש"ח בגין ריבית פיגורים. אם מעבידים מפגרים בהעברת התשלומים לקרן במשך תקופה של שלושה חודשים ויותר, נשלחים להם מכתבי התראה וכן נשלחות הודעות לעמיתים הנוגעים בדבר.
- היועץ המשפטי מטפל בגביית חובות מעסיקים ומגיש תביעות לבתי הדין לעבודה, בהתאם לצורך.
- ג. נכון ליום 31 בדצמבר 2017, אין הליכים משפטיים המתנהלים כנגד הקרן.
- ד. הקרן התחייבה להשקיע עוד כ- 3,502 אלפי ש"ח בקרנות השקעה (שנה קודמת - 6,722 אלפי ש"ח).

באור 15 - ארועים לאחור תאריך הדיווח

לא היו אירועים מהותיים המצריכים גילוי בדוחות הכספיים.