

# דוח שנתי של החברה המנהלת

2018

ק.ל.ע. חברה לניהול קרן  
השתלמות לעובדים  
סוציאליים בע"מ

## תוכן עניינים

2	דוח על עסקי התאגיד
4	כללי
5	חלק א' – פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה
5	א. פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה
6	ב. תחומי הפעילות
6	ג. השקעות בהון החברה וחלוקת דיבידנד
7	חלק ב' – תיאור עסקי החברה לפי תחומי פעילות
7	א. מוצרים ושירותים
8	ב. תחרות
9	ג. לקוחות
9	חלק ג' – מידע נוסף ברמת כלל החברה
9	א. מגבלות ופיקוח החלים על פעילות החברה
10	ב. חסמי כניסה ויציאה
10	ג. גורמי הצלחה קריטיים
11	ד. השקעות
11	ה. הון אנושי
11	ו. שיווק והפצה
11	ז. ספקים ונותני שירות
12	ח. רכוש קבוע
12	ט. עונתיות
12	י. נכסים בלתי מוחשיים
13	יא. גורמי סיכון
14	חלק ד' – היבטי ממשל תאגידי
14	הדירקטורים של החברה המנהלת
19	נושאי משרה
19	מדיניות תגמול בחברה המנהלת
19	מבקר פנים
20	רואה חשבון מבקר
20	אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי והגילוי
21	החלטות החברה
22	דוח דירקטוריון
22	מגמות והתפתחויות
22	היקף נכסים מנוהלים
22	אירועים חריגים
22	האסטרטגיה העסקית של החברה ויעדיה העיקריים
23	הליך אישור הדוחות
24	הצהרות
31	דוח כספי – ק.ל.ע חברה לניהול קרן השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ

# **דוח על עסקי התאגיד**

**ק.ל.ע. חבדה לניהול קרו השתלמות**  
**לעובדים קוציאליים בע"מ**

**לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018**

**ק.ל.ע. הברה לניהול קרן השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ**  
**דוח על עסקי התאגיד ליום 31 בדצמבר 2018**

**כללי**

פרק זה עוסק בתיאור החברה, התפתחותה, עסקיה ותחומי פעילותה. בדוח זה כללה החברה מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח – 1968. מידע כאמור כולל, בין היתר, תחזיות, מטרות, הערכות ואומדנים המתייחסים לאירועים או עניינים עתידיים, אשר התממשותם אינה ודאית ואינה בשליטת החברה. מידע צופה פני עתיד בדוח זה יזוהה בדרך כלל באמירות כמו: "החברה צופה", "החברה מצפה", "החברה מעריכה", "החברה מאמינה", "בכוונת החברה", "החברה בוחנת", "החברה מתכננת" וביטויים דומים.

מידע צופה פני עתיד אינו מהווה עובדה מוכחת והוא מבוסס רק על הערכתה הסובייקטיבית של הנהלת החברה, אשר הסתמכה בהנחותיה, בין השאר, על ניתוח מידע כללי, שהיה בפניה במועד עריכת דוח זה, ובכללו פרסומים ציבוריים, מחקרים וסקרים, אשר לא ניתנה בהם התחייבות לנכונותו או שלמותו של המידע הכלול בהם, ונכונותו לא נבחנה על ידי הנהלת החברה באופן עצמאי. בנוסף, התממשותו ו/או אי התממשותו של המידע הצופה פני עתיד אינה ודאית והיא תושפע מגורמים אשר לא ניתן להעריכם מראש והם אינם מצויים בשליטת החברה, ובכללם, גורמי הסיכון המאפיינים את פעילות החברה, וכן מההתפתחויות בסביבה הכללית ובגורמים החיצוניים המשפיעים על פעילות החברה המתוארים בדוח זה.

לפיכך, על אף שהחברה מאמינה שציפיותיה, כפי שמופיעות בדוח זה, הינן סבירות, הרי שקוראי דוח זה מוזהרים בזאת כי התוצאות בפועל בעתיד עלולות להיות שונות מאלה שהוצגו במידע צופה פני עתיד המובא בדוח זה.

מידע צופה פני עתיד בדוח זה מתייחס אך ורק למועד בו הוא נכתב, והחברה אינה מתחייבת לעדכן או לשנות מידע זה ככל שמידע נוסף בקשר למידע כאמור יגיע לידיעתה.

**ק.ל.ע. חברה לניהול קרן השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ**  
**רוח על עסקי התאגיד ליום 31 בדצמבר 2018**

**חלק א' – פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה**

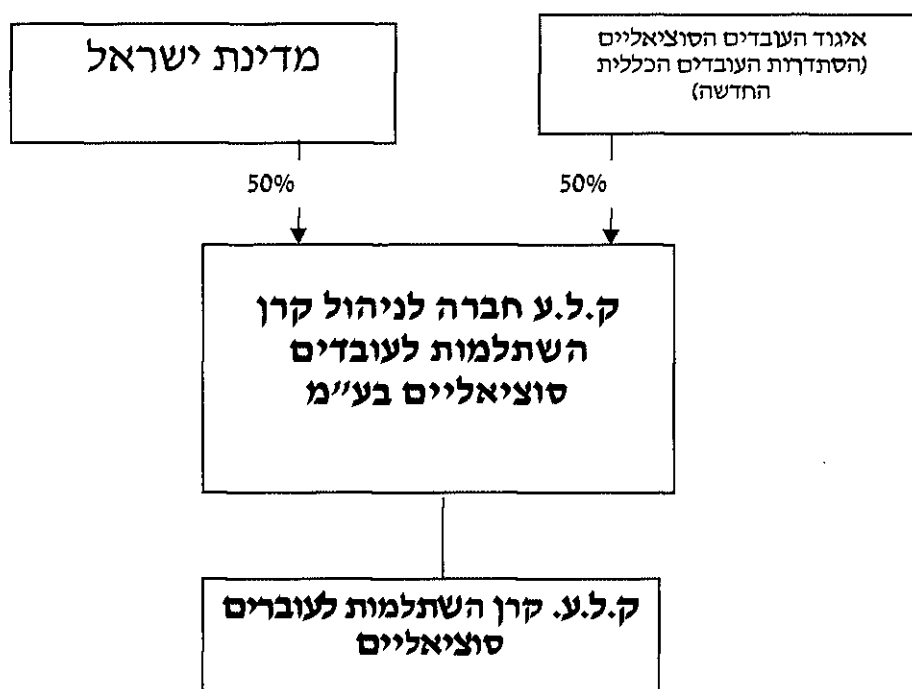
**א. פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה**

1. ק.ל.ע. חברה לניהול קרן השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ (להלן – "החברה" או "החברה המנהלת") היא חברה מנהלת של קופת גמל, כמשמעות מונחים אלה בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005 (להלן – "חוק קופות הגמל") ומנהלת את ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים סוציאליים (להלן – "הקרן") כנאמנות. הקרן הוקמה כקופת גמל תאגידית במסגרת הסכמי שכר בסקטור הציבורי, ביום 9 בדצמבר 1976 ולימים פוצלה לחברה מנהלת ולקרן השתלמות המנוהלת כנאמנות.

**מידע על בעלי המניות**

בעלי המניות של החברה הינם מדינת ישראל ואיגוד העובדים הסוציאליים (הסתדרות העובדים הכללית החדשה) (להלן – "איגוד העובדים הסוציאליים"). מידע נוסף ראה בדוח הדירקטוריון, בפרק מאפיינים כלליים של הקרן.

2. להלן תרשים מבנה אחזקות העיקרי:



**ק.ל.ע. הברה לניהול קרן השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ**  
**דוח על עסקי התאגיד ליום 31 בדצמבר 2018**

---

**ב. תחומי פעילות**

הקרן מקבלת מדי חודש הפקדות ממעסיקיהם של עמיתי הקרן. סכומי ההפקדות נגזרים ממשכורתו של העמית על פי התנאים והסכמי העבודה עם המעסיק. החברה מנהלת את כספי העמיתים ומשקיעה אותם בכפוף להוראות הדין. נכסי הקרן מנוהלים בשני מסלולי השקעה: מסלול "קלע כללי" ומסלול "קלע אג"ח עד 25% מניות". כל עמית רשאי לבחור את המסלול בו ינוהל כספו. הקרן משלמת לעמית את כספו (או מעבירה לקרן אחרת) בתוספת הרווחים שנצברו, לפי דרישת העמית ובכפוף להוראות הדין.

הקרן היא קופת גמל ענפית ומיועדת לעובדים סוציאליים שכירים בלבד. שיעורי ההפקדות מהשכר הם עד 7.5% מהמעסיק ולפחות 1/3 מחלק המעסיק מהעובד. הכספים מופרשים לקרן למטרות חסכון או השתלמות מקצועית.

**ג. השקעות בהון החברה וחלוקת דיבידנד**

החברה היא גוף שפעילותו היא שלא למטרת רווח ואין מניותיה מקנות למחזיק בהן זכות לקבלת דיבידנד או השתתפות אחרת כלשהי ברווחיה. בהתאם לכך, החברה אינה מחזיקה הון עצמי מעבר להון המונפק שלה, היא אינה משקיעה בו והיא אינה מחלקת דיבידנדים לבעלי המניות.

**ק.ל.ע. חברה לניהול קרן השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ**  
**דוח על עסקי התאגיד ליום 31 בדצמבר 2018**

**חלק ב' – תיאור עסקי החברה לפי תחומי פעילות**

**א. מוצרים ושירותים**

(א)

2016	2017	2018	
			<b>מספר חשבונות עמיתים:</b>
8,949	9,053	8,463	פעילים
7,315	7,174	7,829	לא פעילים
16,264	16,227	16,292	<b>סה"כ</b>
			<b>נכסים מנוחלים, נטו (באלפי ש"ח):</b>
455,326	490,143	449,503	פעילים
254,333	250,511	253,524	לא פעילים
709,659	740,654	703,027	<b>סה"כ</b>
			<b>נתונים תוצאתיים (באלפי ש"ח):</b>
5,519	4,312	3,714	דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים
87,087	90,182	88,273	תקבולים מדמי גמולים
	118	-	תקבולים מדמי גמולים חד פעמיים
110	156	218	העברות צבירה לקרן
(33,408)	(48,195)	(56,221)	העברות צבירה מהקרן
(45,313)	(49,664)	(52,832)	פדיונות
19,709	38,516	(17,065)	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה
			<b>דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח):</b>
2,185	2,331	2,265	פעילים ולא פעילים
			<b>שיעור הוצאות ישירות ממוצע (באחוזים):</b>
0.01%	0.01%	0.01%	עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
0.02%	0.02%	0.02%	עמלות דמי שמירה של ניירות ערך
0.08%	0.08%	0.12%	עמלות ניהול חיצוני

(ב)

2016	2017	2018	
			<b>חשבונות מנותקי קשר:</b>
447	436	536	מספר חשבונות
10,721	10,878	12,599	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח)
44	35	42	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)
0.32	0.32	0.32	שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים

## ק.ל.ע. הברה לניהול קרן השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ דוח על עסקי התאגיד ליום 31 בדצמבר 2018

ג) בהתאם לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (דמי ניהול) התשע"ב-2012 הקובעות את שיעור דמי הניהול המרביים שרשאיות קופות גמל לגבות, נקבע בין היתר שקופת גמל ענפית תגבה דמי ניהול לפי הוצאות שהוציאה בפועל, בכפוף לשיעור המרבי שלא יעלה על 2%.

ד) בשנות הדיווח לא חלו שינויים מהותיים בנתוני הקרן והיקף נכסיה.

### ב. תחרות

בשוק פועלות עשרות קרנות השתלמות. עקב חופש הבחירה של העמית בקרן בה ינוהל כספו, התהליך המובנה של מעבר עמיתים מקרן אחת לאחרת, התרחבות שירותי הייעוץ הפנסיוני בבנקים ומאמצי שיווק של גופים מוסדיים אחרים, קיימת אפשרות להתגברות של העברת כספים מהקרן לקרנות אחרות.

לאור הקמת המסלקה הפנסיונית ולאור העובדה שהחברה כחברה מנהלת של קופת גמל ענפית לא התקשרה בהסכמי הפצה עם הבנקים מתוקף תפקידם כיועצים פנסיונים, הסבירות להתממשותה של האפשרות האמורה תגדל. כדי להתמודד עם התחרות, פועלת החברה לטפל בפניות עמיתים אשר מופנות אליה להעברת כספיהם לקרן אחרת (במסגרת מגבלת הימים הידועה) וכן פועלת החברה בדרכי השיווק המפורטות בפרק "שיווק והפצה".

### ג. לקוחות

הקרן הינה קרן השתלמות ענפית ומיועדת לסקטור העובדים הסוציאליים השכירים בלבד. להלן מספר נתונים בדבר הוותק, ההתמדה והשימור של הלקוחות בשנת הדיווח ובשנה שקדמה לה:

2017	2018	
13.49%	15.11%	שיעור הפדיונות מהצבירה הממוצעת
45.32	45.54	גיל ממוצע של עמיתים
5.86	5.98	וותק ממוצע של עמיתים

### חלק ג' – מידע נוסף ברמת פלל חברה

#### א. מגבלות ופיקוח החלים על פעילות החברה

פעילות החברה המנהלת והקרן מוסדרת מכוחם של חוקים, תקנות והוראות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון (להלן - "הממונה על שוק ההון"). החוק העיקרי המסדיר פעילויות כאמור הוא חוק קופות הגמל, אשר מסמך, בין היתר, את שר האוצר ואת הממונה על שוק ההון לקבוע הוראות בנושאים מסוימים.

להלן הוראות שפורסמו בשנת 2018 שלהן תיתכן השלכה מהותית על הדוחות הכספיים של החברה:

1. ביום 3.6.2018 פורסם חוזר גופים מוסדיים '18-9-2018 מיקור חוץ בגופים מוסדיים' אשר תוקן ביום 31.12.2018 במסגרת חוזר גופים מוסדיים '35-9-2018 מיקור חוץ בגופים מוסדיים-תיקוני' והוא צפוי להיכנס לתוקף ביום 1.4.2019 החוזר קובע הוראות בדבר הסדרי הבקרה ופיקוח עדכניים ואפקטיביים, כמו גם הסדרים לצמצום והתמודדות עם ניגודי עניינים פוטנציאליים, כך שביצוע הפעולות במיקור חוץ אינו פוגע ביעילותם



## ק.ל.ע. הברה לניהול קרן השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ דו"ח על עסקי התאגיד ליום 31 בדצמבר 2018

ועצמאותם של מנגנוני הבקרה והפיקוח של הגוף המוסדי. אנו ממליצים לבחון בוועדת הביקורת את מידת מהותיות ההשלכה של החוזר על הדוחות הכספיים של החברה.

2. ביום 18.7.2018 פורסם חת"ר סוכנים ויועצים' 11-10-2018 מסמך הנמקה – תיקון'. בין היתר, החוזר קובע כי שימור עמיתים במקרה של נידוד מחייב שימוש במסמך הנמקה מלא (ולא סיכום שיחה כפי שקבע החוזר טרם תיקונו), למעט במקרים של שימור בעת נידוד קרן השתלמות. יצוין כי בהתאם להוראות החוזר שימוש במסמך הנמקה מלא מחייב פנייה למסלקה הפנסיונית לשם קבלת מידע אודות העמית. משמעות האמור לעיל היא כי החוזר קובע תהליכים אשר מקשים על שימור עמיתים המבקשים להעביר את כספם לקופת גמל אחרת.
3. ביום 16.8.2018 פורסמו תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות) (תיקון והוראת שעה) תשע"ח - 2018 בהתאם להוראות התקנות החל מיום 1.1.2019 ותוגבל בין היתר האפשרות להכיר בהוצאות שהוצעו לצורך השקעה בהלוואות לעמיתים מכספי קופה ולמבוטחים מכספי פוליסה, כך שזו לא תוכר עוד כהוצאה ישירה ועל החברות המנהלות יהיה לשאת בעצמן בהוצאות אלו.
4. ביום 26.8.2018 פורסם חוזר גופים מוסדיים' 31-9-2018 דירקטוריון גוף מוסדי' אשר קובע הוראות עדכניות לעניין כשירות חברי הדירקטוריון, הרכבו, תפקידיו, סמכויותיו, אופן בחירת חבריו ואופן התנהלותו. אנו ממליצים לבחון בוועדת הביקורת את מידת מהותיות ההשלכה של החוזר על הדוחות הכספיים של החברה.

### ב. הסמי בניסה ויצאה

הסמי הכניסה העיקריים בענף קופות הגמל הם: קבלת רישיון חברה מנהלת, הון עצמי מינימאלי, הון אנושי בעל הכשרה מתאימה.  
הסמי היציאה העיקריים בענף קופות הגמל הוא קבלת אישור הממונה על שוק ההון למיזוג, לפיצול, להפסקת ניהול של קופות גמל, להעברתה לחברה מנהלת אחרת או לפירוק מרצון של חברה מנהלת.

### ג. גורמי הצלחה קריטיים

להלן גורמי הצלחה הקריטיים בתחום פעילות החברה:

- א. שימור התיק תוך שמירה על איכות השירות לעמיתים.
- ב. רמת הוצאות ותפעול ויעילות התפעול.
- ג. איכות ניהול ההשקעות, לרבות ניהול סיכונים פיננסיים ותגובה מהירה להתרחשויות ולתהליכים בשוק.
- ד. שינויים במצב המשק, התעסוקה ושוק ההון.

## ק.ל.ע. הברה לניהול קרן השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ דוח על עסקי התאגיד ליום 31 בדצמבר 2018

- ה. איכות המשאב האנושי, כוח אדם מקצועי ומיומן, רמת שירות גבוהה וזמינה לעמיתים, תוך הקפדה על שקיפות, אמינות והגינות.
- ו. רמת המחשוב והטכנולוגיה.
- ז. התשואות שמניבות ההשקעות אותן מנהלת הקרן בהתייחס לרמות סיכון.
- ח. התחרות בתחום.
- ט. יכולת השיווק (הקרן מוגבלת לסקטור עובדי ציבור העובדים הסוציאליים. אי לכך, גורם זה הינו בעל משקל רב).
- י. הגברת מודעות הציבור לחיסכון לטווח ארוך.
- יא. היקף הטבות המס לעמית.
- יב. שינויים רגולטורים.
- יג. הפעלת בקרה יעילה.

לדעת הנהלת החברה יש לבחון את תשואות מסלולי קופות הגמל לאורך שנים בהתייחס לרמת הסיכון הכוללת. קיים סיכון כי עמית שלא יתחשב גם בגורמי הסיכון עלול להסיק מסקנות מוטעות לגבי בחירת קופת הגמל. הנהלת החברה פועלת במסגרת מדיניות ההשקעות על פי שיקולים כלכליים ורמות סיכון מוגדרות מראש.

### ד. השקעות

עיסוקה היחיד של החברה הוא בניהול קרן השתלמות. לחברה אין נכסים פיננסיים, למעט מזומנים הנדרשים לפעילותה השוטפת. מידע בגין השקעות קרן השתלמות המנוהלת על ידי החברה, ראה בדוחות הכספיים של הקרן.

### ה. הון אנושי

למידע על מדיניות התגמול בחברה, חברי הדירקטוריון ונושאי משרה בכירה ראה "חלק ד" – היבטי ממשל תאגיד".

על פי תקנון החברה, מנכ"ל החברה מתמנה מקרב חברי הדירקטוריון שמטעם מחזיק מניית הנהלה ב', קרי איגוד העובדים הסוציאליים.

החברה מעסיקה 3 עובדים.

החברה נוהגת לקיים השתלמויות חיצוניות ופנימיות. הכשרות אלו מיועדות בעיקר לנושאי משרה בחברה ולגורמים הקשורים עם פעילות החברה. במהלך שנת 2018 השתתפו מרבית הדירקטורים בימי עיון.

### ו. שיווק והפצה

החברה מפיצה מעת לעת מידע בדבר פעילותה.

החברה מפעילה שני אתרי אינטרנט: אתר למידע כללי על הקרן ואתר למידע אישי לעמיתים.

## ק.ל.ע. חברה לניהול קרן השתלמות לעובדים סוציאליים צע"מ דוח על עסקי התאגיד ליום 31 בדצמבר 2018

### ז. ספקים ונותני שירות

#### הגורם המתפעל

החל מיום 01.01.2014 החברה מקבלת את מכלול שירותי התפעול מהבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ (להלן: "הבנק הבינלאומי"), לרבות שירותי תפעול משלימים, אשר חלקם ניתנים באמצעות ספקי שירותים חיצוניים. הבנק הבינלאומי מנהל את חשבונות העמיתים וחשבון הקרן. כמו כן, פועל הבנק הבינלאומי על פי הוראות החברה בכל הנוגע למשיכות עמיתים ולהעברות עמיתים. בתאריך 15.3.2018 הודיע הבנק המתפעל על סיום פעילות בתאריך 31.12.2019. הנהלת החברה בוחנת בימים אילו חלופות.

#### מנהל ההשקעות

פסגות ניירות ערך בע"מ מנהלת את תיק ההשקעות של הקרן על כל המשתמע מכך בכפוף להוראות ועדת השקעות ופועלת ליישום כל ההוראות הרגולטוריות החלות על ניהול ההשקעות של הקרן וכן מיישמת את מדיניות הדירקטוריון ואת החלטות ועדת ההשקעות, ומשקיעה בניירות ערך ספציפיים על יסוד עבודות וניתוחים כלכליים, ובכפוף למדיניות ולהחלטות האמורות.

### ח. רכוש קבוע

ראה באור "רכוש קבוע" בדוח כספי של החברה.

### ט. עונתיות

תחום קרנות ההשתלמות של השכירים אינו מאופיין בעונתיות מאחר ותזרים ההפקדות הינו בדרך כלל מנוכה מהשכר ומתפלג על פני כל השנה.

### י. נכסים בלתי מוחשיים

החברה המנהלת מנהלת מאגר מידע במסגרתו נשמרים הנתונים הנמסרים על ידי עמיתי הקרן. המידע הצבור במאגר אודות עמיתי הקרן כולל מידע שנמסר על ידי העמיתים בעת הצטרפותם לקרן ובעדכוני הפרטים במהלך התקופה. מאגר המידע משמש את החברה והקרן בתפעול השוטף של עסקיה. המאגר מוחזק על ידי הבנק הבינלאומי, במסגרת שירותי התפעול.

**ק.ל.ע. הבדה לניהול קרן השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ**  
**דוח על עסקי התאגיד ליום 31 בדצמבר 2018**

**יא. גורמי סיכון**

מידת ההשפעה של גורם הסיכון על החברה המנהלת

<u>סוג הסיכון</u>	<u>גורם הסיכון</u>	<u>השפעה גדולה</u>	<u>השפעה בינונית</u>	<u>השפעה קטנה</u>	<u>דרכי התמודדות</u>
<u>סיכונים ענפיים</u>	סיכוני ציות - רגולציה			+	קיימת תכנית אכיפה פנימית, אשר כוללת, בין היתר, ביצוע סקר ציות אחת לתקופה ותיקון ליקויים שנתגלו
<u>סיכונים מיוחדים לחברה המנהלת</u>	תלות בספקים בתחום תפעול ושירות עמיתים		+		קיימת בקרה שוטפת של רמת השירות ע"י מזכירת החברה והדירקטוריון
	סיכונים תפעוליים		+		ביצוע סקרי סיכונים, הגדרות KRI והפעלת מנגנוני בקרה והטמעה של דרישות הרגולציה, קבלה וניתוח של סקרי סיכונים, איסוף אירועי כשל, בחינת תכנית העבודה למזעור הסיכון של ספקי מיקור החוץ
	סיכוני IT		+		כל המערכות הממוחשבות נמצאות אצל ספקים חיצוניים, ומנהל אבטחת מידע מבצע בקרה שגורם החוץ מתמודד כיאות עם סיכוני אבטחת המידע

למידע נוסף ראה באור "ניהול סיכונים" בחברה המנהלת ומידע בדבר ניהול סיכונים המופיע בדוח סקירת ההנהלה של קרן השתלמות.

**ק.ל.ע. הברה לניהול קרן השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ**  
**דוה על עסקי התאגיד ליום 31 בדצמבר 2018**

**הלק ד' – היבטי ממשל תאגידי**

**א. הדירקטורים של החברה המנהלת**

שם ושם משפחה	צפרא דוויק
מספר תעודת זיהוי	008193021
שנת לידה	1949
מען	הדר יוסף 24/17, תל אביב
נתינות	ישראלית
חברותו בוועדה או ועדות של הדירקטוריון	לא
האם הינו דירקטור חיצוני	לא
אם הוא עובד של החברה, של חברה-בת שלה, של חברה קשורה שלה או של בעל ענין בה	מנכ"ל החברה עד תאריך 31.1.2019
תאריך תחילת כהונה כדירקטור של החברה	01.07.2013
השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות, תוך פירוט החברות שבהם הוא משמש דירקטור	BA סוציולוגיה וספרות- אוני' ת"א, BA עבודה סוציאלית - אוני' בר אילן, MA סוציולוגיה - אוני' טקסס בצפון. שימשה כיו"ר איגוד עו"ס עד תאריך 30.1.2018, שימשה יו"ר דירקטוריון קופת גמל עו"ס עד 1/19, יו"ר האגודה לקידום העו"ס, יו"ר קרן עמי דוויק למען הנוער.
האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד	לא
סיים כהונה בתקופת הדוח	לא

שם ושם משפחה	אפרים רוזנר
מספר תעודת זיהוי	30567564
שנת לידה	1950
מען	אבא חושי 143/32, חיפה 3498720
נתינות	ישראלית
חברותו בוועדה או ועדות של הדירקטוריון	חבר ועדת השקעות
האם הינו דירקטור חיצוני	לא
אם הוא עובד של החברה, של חברה-בת שלה, של חברה קשורה שלה או של בעל ענין בה	מונה למנכ"ל בתאריך 31.1.2019
תאריך תחילת כהונה כדירקטור של החברה	01.10.2002
השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות, תוך פירוט החברות שבהם הוא משמש דירקטור	MA בעבודה סוציאלית - אוני' חיפה, עו"ס בכיר מומחה מכהן כחבר וועדות נכות לערערים - המוסד לביטוח לאומי. מנהל מחוז חיפה והצפון – המרכז הישראלי לאפטרופסות -הקרן לטיפול בחסויים עד 31.1.2017. דירקטור וחבר ועדת השקעות בקופ"ג עו"ס
האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד	לא
סיים כהונה בתקופת הדוח	לא

**ק.ל.ע. חברה לניהול קרן השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ**  
**דו"ח על עסקי התאגיד ליום 31 בדצמבר 2018**

שם ושם משפחה	אורלי וינברג
מספר תעודת זיהוי	53538526
שנת לידה	1955
מען	גוטמן צבי 35, ראשלי"צ 75465
נתינות	ישראלית
חברות בוועדה או ועדות של הדירקטוריון	חברת ועדת ביקורת
האם הינו דירקטור תיצוני	לא
אם הוא עובד של החברה, של חברה-בת שלה, של חברה קשורה שלה או של בעל ענין בה	לא
תאריך תחילת כהונה כדירקטור של החברה	26.04.2009
השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות, תוך פירוט החברות שבהם הוא משמש דירקטור	MA - בעבודה סוציאלית - אוני' בר-אילן בקרת אישפוז פסיכיאטרי, עו"ס - שירותי בריאות כללית מבקרת בעיריית ראשלי"צ ומ"מ מבקר העירייה, מנהלת לשכת רווחה עיריית ראשלי"צ.
האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד	לא
סיים כהונה בתקופת הדוח	לא

שם ושם משפחה	אליאס בחית
מספר תעודת זיהוי	023460348
שנת לידה	1969
מען	הבישוף תג'אר 8, חיפה
נתינות	ישראלית
חברות בוועדה או ועדות של הדירקטוריון	חבר וועדת ביקורת
האם הינו דירקטור תיצוני	לא
אם הוא עובד של החברה, של חברה-בת שלה, של חברה קשורה שלה או של בעל ענין בה	לא
תאריך תחילת כהונה כדירקטור של החברה	08.06.2017
השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות, תוך פירוט החברות שבהם הוא משמש דירקטור	BA מדעי החברה (כלכלה וחשבונאות) - האוניברסיטה העברית, תואר MBA מנהל עסקים - אוניברסיטת דרבי, מבקר פנים מוסמך. שותף במשרד רו"ת. רכז חשבנים ובודק תוכניות במשרד הפנים מחוז חיפה חשב מלווה במועצות דתיות טבריה, טבעון ויבנאל
האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד	לא
סיים כהונה בתקופת הדוח	לא

**ק.ל.ע. הברה לניהול קרן השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ**  
**דו"ח על עסקי התאגיד ליום 31 ברצמבר 2018**

שם ושם משפחה	שמואל זלוטניק
מספר תעודת זיהוי	051672681
שנת לידה	1952
מען	ארתור רובינשטיין 15/24, תל-אביב
נתינות	ישראלית
חברותו בוועדה או ועדות של הדירקטוריון	יו"ר ועדת השקעות ויו"ר ועדת ביקורת
האם הינו דירקטור חיצוני	כן, בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית
אם הוא עובד של החברה, של חברה-בת שלה, של חברה קשורה שלה או של בעל ענין בה	לא
תאריך תחילת כהונה כדירקטור של החברה	27.01.2014
השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות, תוך פירוט החברות שבהם הוא משמש דירקטור	B.A - עריכת דין - המכללה האקדמית למשפטים, לימודי כלכלה ומנהל עסקים, רשיון כיועץ השקעות ויועץ פנסיוני - המרכז האקדמי רופין. משמש כדירקטור חיצוני במיטב דש קרנות נאמנות חבר ועדת השקעות באוניברסיטה הפתוחה דירקטור חיצוני בקופ"ג עו"ס חבר ועדת השקעות בקה"ש רוקחים
האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד	לא
סיים כהונה בתקופת הדוח	לא

שם ושם משפחה	לינדה אשכנזי
מספר תעודת זיהוי	057496788
שנת לידה	1962
מען	דוכיפת 31, סביון
נתינות	ישראלית + צרפתית
חברותו בוועדה או ועדות של הדירקטוריון	חברת ועדת השקעות מ-28.06.2016
האם הינו דירקטור חיצוני	לא
אם הוא עובד של החברה, של חברה-בת שלה, של חברה קשורה שלה או של בעל ענין בה	לא
תאריך תחילת כהונה כדירקטור של החברה	כהונה כדירקטור 8.10.2015 יו"ר דירקטוריון 11.04.2016
השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות, תוך פירוט החברות שבהם הוא משמש דירקטור	B.A - חשבונאות וכלכלה (CPA) - אוני-בן-גוריון, L.L.B. משפטים - מכללת קרית אונו. מנהלת משרד פרטי העוסק בתחום הפיננסים + משפטים ("אנקורה ישראל בע"מ") שימשה כדח"צ - ארפל תעשיות אלומיניום אייר פורט סיטי עילוי פיננסי בע"מ
האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד	לא
סיים כהונה בתקופת הדוח	לא

**ק.ל.ע. חברה לניהול קרן השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ**  
**דוח על עסקי התאגיד ליום 31 בדצמבר 2018**

שם ושם משפחה	ששון גמליאל
מספר תעודת זיהוי	052331899
שנת לידה	1954
מען	האורן 105/2 גבעת רם, קרית אתא
נתינות	ישראלית
חברות בוועדה או ועדות של הדירקטוריון	לא
האם הינו דירקטור תיצוני	לא
אם הוא עובד של החברה, של חברה-בת שלה, של חברה קשורה שלה או של בעל ענין בה	לא
תאריך תחילת כהונה כדירקטור של החברה	27.11.2016
השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות, תוך פירוט החברות שבהם הוא משמש דירקטור	M.A בעבודה סוציאלית - אוני חיפה M.S.C - מדעי ההתנהגות והניהול - טכניון חיפה מרכז עבודה קהילתית ברווחה קרית ים עד 2016-4 ויו"ר איגוד מחוז צפון.
האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד	לא
סיים כהונה בתקופת הדוח	לא

שם ושם משפחה	ענבל חדמוני
מספר תעודת זיהוי	32227977
שנת לידה	1975
מען	צידון 16/7 תל-אביב
נתינות	ישראלית
חברות בוועדה או ועדות של הדירקטוריון	לא
האם הינו דירקטור תיצוני	לא
אם הוא עובד של החברה, של חברה-בת שלה, של חברה קשורה שלה או של בעל ענין בה	לא
תאריך תחילת כהונה כדירקטור של החברה	09.12.2018
השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות, תוך פירוט החברות שבהם הוא משמש דירקטור	BA - בעבודה סוציאלית- אוני חיפה MSW - בעבודה סוציאלית- אוני תל-אביב מנהלת מקצועית - ישראל יד דרום סודן מנהלת מקצועית - רוח נשית יו"ר איגוד עוס 31.1.2018 יו"ר דירקטוריון גמל עו"ס-31.1.2018 יו"ר האגודה לקידום העו"ס -31.1.2018
האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד	לא
סיים כהונה בתקופת הדוח	לא



**ק.ל.ע. הברה לניהול קרן השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ**  
**דו"ח על עסקי התאגיד ליום 31 בדצמבר 2018**

**נושאי משרה**

שם פרטי ומשפחה	מספר ת.ז.	שנת לידה	תאריך תחילת כהונה	תפקיד בחברה המנהלת	תפקיד בחברה בת, בשורה או בעל עניין בה	בן משפחה של נושא משרה/בעל עניין בחברה	השכלה ונסיון תעסוקתי
רו"ח דורון ארגוב	059764670	1965	08.02.2011	מנהל כספים	מנהל כספים בעו"ס חברה לניהול קופות גמל בע"מ	לא	רו"ח, BA בכלכלה וחשבונאות, מוסמך במשפטים. בעל משרד לראיית חשבון ושירותים נלווים.
איתי יצחקי	22967921	1967	23.04.2014	מנהל סיכונים	-	לא	B.A – כלכלה וניהול אוני תל אביב, MBA – מנהל עסקים אוני תל אביב. 2011- היום יועץ בכיר בהלפרין יועצים H.M.S 2010-2009 – מאמן עסקי "תות" תקשורת ותוצאות בע"מ. 2007-1999 – בנק לאומי – אגף בקרת ניהול סיכונים – ראש תחום מכשירים נגזרים. 1999-1994 – בנק לאומי – חטיבת בנקאות פרטית – אגף מכשירים פיננסיים - אנליסט.

**ב. מדיניות תגמול בהברה המנהלת**

מצ"ב קישור למדיניות התגמול באתר החברה המנהלת:

<https://www.krn-kela.co.il/wp-content/uploads/2018/06/2020-2017-RemunerationPolicy.pdf>

**ק.ל.ע. הברה לניהול קרן השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ**  
**דו"ח על עסקי התאגיד ליום 31 בדצמבר 2018**

**מדיניות תגמול בחברה המגהלת:**

להלן פירוט של חמשת בעלי התגמולים הגבוהים ביותר מבין בעלי התפקידים המרכזיים בחברה:

סח"כ	תגמולים בעבור שירותים (אלפי ש"ח)			פרטי מקבלי התגמולים			
	דמי ייעוץ	דמי ניהול	עלות שכר ונלוות	שיעור החזקה בהון החברה	היקף משרה	תפקיד	שם
529	529	-	-	-	נותן שירות חיצוני	מתפעל	1. בנק בינלאומי
300	-	-	300	-	מלא	מזכירת החברה	2. חביבה לוי
255	255	-	-	0	נותן שירות חיצוני	מנהל השקעות	3. פסגות
107	107	-	-	-	נותן שירות חיצוני	מבקר פנים	4. רו"ח איציק מועלם
107	-	-	107	-	חלקי	יועץ משפטי	5. עו"ד גלעד בכר

**ג. המבקר הפנימי**

ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה אישרו כתב המסדיר את התפקידים והסמכויות של מערך הביקורת הפנימית, ובכלל זה את תפקידי המבקר הפנימי.

סקר הסיכונים המקיף את כל תחומי הפעילות נערך על ידי מבקר הפנים של החברה, ואושרה תכנית עבודה שנתית ורב שנתית לביקורת, הכוללת גם דוחות ביקורת ממנהל התיק של החברה ומהבנק המתפעל.

1. המבקר הפנימי הינו יצחק מועלם (רו"ח). תחילת כהונתו ביום 3.5.2006. ניסיון המבקר כולל, בין היתר, שנים רבות של ביקורת בגופים מוסדיים וחברות. המבקר עומד בדרישות סעיף 3(א) לחוק הביקורת הפנימית, התשנ"ב - 1992.

2. המבקר אינו עובד התאגיד, ואינו מועסק כ"פקיד בכיר" בהתאם לסעיף 32(א)(4) לחוק החברות הממשלתיות התשל"ה, - 1975.

3. נושאי הביקורת והיקפם נבדקו בהתחשב, בין השאר, בגודלה, בהיקף פעילותה ובמורכבותה של החברה, על פי תכנית הביקורת שנקבעה ובהתאם לסקר הסיכונים האחרון שבוצע בחברה. הנהלת החברה אישרה את "מסמך התפקידים והסמכויות של המבקר הפנימי" והוא מיושם הלכה למעשה. תכנית הביקורת נקבעה ואושרה בדירקטוריון לאחר דיון בנושא בוועדת הביקורת.

4. היקף שעות הביקורת בשנת 2018 עמד על כ- 415 שעות לעומת כ- 500 שעות בשנת 2017, זאת על פי תכנית העבודה הרב שנתית.

5. הדירקטוריון קבע את שכר המבקר הפנימי לאחר שהתקבלה המלצה מוועדת הביקורת.

6. סקר סיכונים כללי נערך על ידי המבקר הפנימי והוגש לחברה בשנת 2018.

7. הביקורת הפנימית מבוצעת בהתאם לתקני הביקורת המקובלים הכוללים, בין היתר, שמירה על ביקורת בלתי תלויה ואובייקטיבית המסייעת לארגון להשיג את מטרותיו, מתוך שימוש בגישה

## ק.ל.ע. חברה לניהול קרן השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ דו"ח על עסקי התאגיד ליום 31 בדצמבר 2018

שיטתית וממוסדת לשם הערכה ושיפור האפקטיביות של תהליכי ניהול סיכונים, בקרה, פיקוח ושליטה. כל זאת תוך בדיקת תקינות פעולות הארגון מבחינת השמירה על החוקים, על הניהול התקין, על טוהר המידות, על חיסכון ועל יעילות, ובכפוף להוראות הרגולציה.

8. תכנית הביקורת השנתית כוללת מגוון תחומים מתוך פעילות החברה ופעילות הקשורה לחברה. דוחות הביקורת מוגשים לוועדת הביקורת, לאחר שקיבלו התייחסות מהגוף המבוקר (הבנק המתפעל, יועץ רלוונטי, וכו'). הדוחות נכללים בסדר היום של ישיבות וועדת הביקורת של החברה הסמוכות להגשתם. לישיבות הוועדה מוזמנים בעלי תפקידים אליהם מתייחסים הדוחות. הדיונים בישיבות מתועדים בפרוטוקולים. הדירקטוריון מקבל דיווח מישיבות ועדת הביקורת. החברה מנהלת מעקב אחר ההחלטות שהתקבלו לביצוע או לטיפול או למעקב בוועדת הביקורת. ההחלטות אינן יורדות מסדר היום של ועדת הביקורת ושל הדירקטוריון עד ליישומן.

9. החברה מתבססת על שירותי המחשב של הספקים החיצוניים שלה - הבנק המתפעל, פועלים סהר בע"מ ופסגות ניירות ערך בע"מ. בהתאם לכך, החברה מתבססת על מערך הביקורת הפנימית של גופים אלו בנושא ביקורת מערכות מידע ממוחשבות, ועל אישורים מהגופים שהתקבלו לצורך יישום SOX 404.

### ד. רואה חשבון מבקר

שם המשרד המבקר חינו ירדני גלפנד אברמן ושות', שם השותף האחראי חינו ורד אברמן. המשרד מכהן מיום 1.1.2010 כרואה חשבון מבקר של החברה.

עקב היותה של החברה חברה ממשלתית, שכר הטרחה נקבע ע"י רשות החברות הממשלתיות. נכון למועד פרסום הדוח, שכר הטרחה עמד על כ- 120 אלפי ש"ח בהתבסס על הערכת שעות הביקורת לשנת 2018 והרכבו:

שכר בגין ביקורת דוחות כספיים - 36 אלפי ש"ח.

שכר בגין סקירת מידע כספי לתקופות ביניים - 51 אלפי ש"ח.

שכר בגין ביקורת על אפקטיביות הבקרה הפנימית - 26 אלפי ש"ח.

שכר בגין ביקורת דוח התאמה למס - 7 אלפי ש"ח.

### ה. אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הבספי ועל הגילוי

#### הערבת בסרות ונהלים לגבי הגילוי

הנהלת החברה, בשיתוף עם המנכ"ל ומנהל הכספים של החברה המנהלת, העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של החברה המנהלת. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל ומנהל הכספים של החברה המנהלת הסיקו כי לתום תקופה זו הבקרות והנהלים לגבי גילוי החברה המנהלת הנם אפקטיביים על מנת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהחברה המנהלת נדרשת לגלות בדוח השנתי בהתאם להוראות הדין והוראות הדיווח שקבע הממונה על שוק ההון ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

**ק.ל.ע. הברה לניהול קרן השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ**  
**דו"ח על עסקי התאגיד ליום 31 בדצמבר 2018**

---

**בסרה פנימית על דיווח כספי**

במהלך התקופה המכוסה המסתיימת ביום 31 בדצמבר 2018 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של הגוף המוסדי על דיווח כספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הגוף המוסדי על דיווח כספי.

**ו. החלטות החברה**

להלן פרטים בדבר החלטות החברה :

- א. ביטוח "אחריות מסצועית ונאמנות עובדים", ו"אחריות דירקטורים ונושאי משרה"
- תקופת הביטוח ( הווארכה בחודש נוסף בסוף השנה עד לחידוש) – 13 חודשים, מיום 01.02.2018 עד 28.02.2019. הביטוח אושר ע"י הדירקטוריון ביום 24.2.2019 וחודש ביום 1.3.2019.
  - המבטח- מנורה מבטחים חברה ביטוח בע"מ.
- ב. ביטוח תאונות אישיות - הביטוח מתחדש אחת לשנה.
- הביטוח מתחדש אחת לשנה - חידוש מיום 1.9.18 עד 31.8.19.
  - המבטח- מנורה מבטחים חברה לביטוח בע"מ.

# דוח הדירקטוריון

ק.ל.ע. הברה לניהול קרן השתלמות

לעובדים סוציאליים בע"מ

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018

**ק.ל.ע. הברה לניהול קרן השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ**  
**דוח הדירקטוריון ליום 31.12.2018**

---

- א. בשנת הדוח לא היו שינויים מהותיים בעסקי החברה ותוצאות פעילותה.
- ב. בדוחות הכספיים של החברה לא חלו שינויים מהותיים בשנת הדוח. לעניין זה ראו דוח כספי של החברה המנהלת דוח על עסקי התאגיד המצורפים לדוח זה.
- ג. לעניין היקף הנכסים המנוהלים ראה דוח על עסקי התאגיד פרק ב'.
- ד. בשנת הדוח לא היו אירועים חריגים או חד פעמיים בעסקי החברה החורגים ממהלך העסקים הרגיל.
- ה. האסטרטגיה העסקית של החברה ויעדיה העיסריים:

- פיתוח הקרן ומיצובה כקרן ייעודית לכלל העובדים הסוציאליים במדינה, תוך השגת תשואה מיטבית בסיכונים אופטימליים.
- השקעה נבונה של כספי העמיתים והשגת תשואה מיטבית.
- התקשרות עם מנהל השקעות טוב ומקצועי שאיננו תאגיד בנקאי כדי להטיב את ניהול ההשקעות של הקרן ולהגדיל את האטרקטיביות שלה בעיני עמיתה.
- עמידה בכל הוראות הדין והרגולציה לרבות הוראות הממונה על שוק ההון וקיום ביקורת ובקרה על עבודת הקרן לטובת עמיתה.
- שימור עמיתים וצמצום משיכות והעברות כספים מהקרן.
- גבייה יעילה ואפקטיבית של חובות מעסיקים לקרן וחיידוד ייחודה של הקרן בעיני עמיתה במתן שרות זה.

ו. מידע בדבר הערכות החברה לשעת חירום:

בהמשך לחוזר רשות החברות 1-13-2012 מיום 11.7.2012 ומכתב האוצר ש.ה. 2012-33376 מיום 29.9.12 בחברה קיים נוהל היערכות להמשכיות פעילות עסקית בשעת חירום. הנושא מתעדכן אחת לשנה, נידון ואושר בישיבת הדירקטוריון בשנת 2018

ז. אופן ניהול החברה:

דירקטוריון החברה התכנס במהלך שנת 2018 7 פעמים. מטעם הדירקטוריון פועלות ועדת השקעות וועדת ביקורת.

וועדת הביקורת מכהנת גם כוועדת הגילוי של החברה, האחראית לדון בטיוטת הדוחות הכספיים טרם הבאתם לאישור הדירקטוריון ובאפקטיביות הבקורות על הדיווח הכספי והגילוי.

ועדות הדירקטוריון נוהגות להגיש דיווח שוטף לדירקטוריון על פעילותן.

החברה מינתה מבקר פנים. ועדת הביקורת מאשרת את תכנית עבודתו של מבקר הפנים ודנה בממצאיו, במסקנותיו ובהמלצותיו.

על מנת ליישם את מדיניות ההשקעות ובמסגרתה, מנהל התיק קונה ומוכר ניירות ערך ספציפיים על יסוד עבודות וניתוחים כלכליים.

פיצול העסקאות בסוף היום בין כל התיקים המנוהלים על ידי מנהל התיק מתבצע על פי נהלי בית ההשקעות. נציגי נותני השירותים השונים וגורמים נוספים הפועלים מטעם החברה מוזמנים להשתתף בישיבות דירקטוריון החברה ובוועדותיו (לפי הצורך).

**ק.ל.ע. חברה לניהול קרן השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ**  
**דוח הדירקטוריון ליום 31.12.2018**

---

**הליך אישור הדוחות הכספיים**

מידע כללי

- הגורמים המופקדים על בקרת העל בחברה הינם:
  - הנהלת החברה.
  - ועדת הביקורת (ועדת הביקורת מתפקדת כועדת גילוי לדוחות כספיים).
  - דירקטוריון החברה.
- ועדת הביקורת מתכנסת לפחות שש פעמים בשנה מתוכם ארבע פעמים במתכונת של ועדת גילוי לדיון בדוחות כספיים רבעוניים ושנתיים. טיוטת הדוחות הכספיים מוגשת לעיון הוועדה לפחות 96 שעות בטרם הדיון.
- ועדת הגילוי מגבשת המלצות לדירקטוריון החברה לגבי אישור הדוחות הכספיים לקראת אישורם הסופי בדירקטוריון.
- ועדת הגילוי דנה באופן שוטף בדוחות הביקורת המוגשים לה, שכן מתפקדת גם כועדת ביקורת.
- לאחר גיבוש המלצות ועדת הגילוי כאמור, נערכים תיקונים בטיטוט הדוחות הכספיים על פי הדיון שהתגבש בוועדת הגילוי וטיטוט הדוחות מועברת לעיון הדירקטוריון בטרם התכנסות.
- דירקטוריון החברה מתכנס ודן בטיטוט הדוחות הכספיים ותוך כדי כך מקבל עדכון היכן בוצע תיקון על פי ועדת הגילוי (בנוסף לפרוטוקול מועדת הגילוי, שמתקבל בטרם ההתכנסות של הדירקטוריון ובו נרשמו כל התיקונים שבוצעו בטיטוט הדוח שהונח לפני הוועדה), ומחליט האם לאשר את הדוחות הכספיים כלשונם או להכניס עוד תיקון כזה או אחר.

מידע לגבי אישור הדוחות ליום 31.12.2018

- ועדת הגילוי התכנסה ביום 5.3.2019 לדיון בטיטוט הדוחות הכספיים של החברה והקרן לשנת 2018.
- חברי הדירקטוריון אשר נכחו בישיבת ועדת הגילוי:
  - עו"ד זלוטניק שמואל- יר"ר הוועדה – דח"צ.
  - רו"ח אליאס בתיאת - דירקטור וחבר ועדת ביקורת.
  - עו"ס וינברג אורלי – דירקטורית וחברת ועדת הביקורת/גילוי.
- בדיונים של ועדת הגילוי והדירקטוריון נכחו והשתתפו גם נציגים של נותני שירותים לחברה הקשורים לדוחות הכספיים וכן רו"ח המבקר משרד ירדני גלפנד אברמן ושות' ומשרד רו"ח מועלם שמיישם את תהליך ה-SOX בחברה.
- המלצות ועדת הגילוי, לרבות טיוטת דוח כספי לשנת 2018 בו הוכנסו כל השינויים מועדת הגילוי, הועברו לחברי הדירקטוריון ביום 5.3.2019, שדן בהמלצות אלו ביום 19.3.2019. לדעת הדירקטוריון, המלצות ועדת הגילוי הועברו אליו זמן סביר לפני הדיון בהן ובדוחות הכספיים. בסוף הדיון האמור אישר הדירקטוריון את הדוחות.


## ק.ל.ע. חברה לניהול קרו השתלמות לעובדים קוציאליים בע"מ

### 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, מצהירה כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון של ק.ל.ע. חברה לניהול קרו השתלמות לעובדים קוציאליים בע"מ (להלן – "החברה") לשנת 2018 (שניהם יחד להלן – הדוחות).
2. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות אינם כוללים מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שניתנו, לאור הנסיבות שבהן ניתנו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוחות.
3. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח הדירקטוריון משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי ותוצאות הפעולות של החברה לימים ולתקופות המוצגים בדוחות.
4. אני, לצד אחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, אחראית לקביעתם ולהתקיימותם בחברה של בקרות ונהלים לצורך גילוי הנדרש בדוחות. בהתאם לכך קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות.
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, למיטב ידיעתי, גילינו לרואה החשבון המבקר של החברה ולדירקטוריון שלה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר –
  - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של בקרה פנימית על דיווח כספי, העלולים באופן סביר, להשפיע לרעה על יכולת החברה לרשום, לעבד, לסכום ולדווח מידע כספי.
  - ב. 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, עו"ד, רו"ח, יו"ר הדירקטוריון

19.3.2019  
תאריך



## ק.ל.ע. חברה לניהול קרו השתלמות לעובדים קוציאליים בע"מ

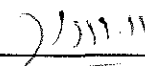
### הצהרת מנכ"ל

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

אני, אפי רוזנר, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון של ק.ל.ע. חברה לניהול קרו השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ (להלן – "החברה") לשנת 2018 (שניהם יחד להלן – הדוחות).
2. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות אינם כוללים מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שניתנו, לאור הנסיבות שבהן ניתנו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוחות.
3. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח הדירקטוריון משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי ותוצאות הפעולות של החברה לימים ולתקופות המוצגים בדוחות.
4. אני, לצד אחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, אחראי לקביעתם ולהתקיימותם בחברה של בקרות ונהלים לצורך גילוי הנדרש בדוחות. בהתאם לכך קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות.
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, למיטב ידיעתי, גילינו לרואה החשבון המבקר של החברה ולדירקטוריון שלה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר –
  - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של בקרה פנימית על דיווח כספי, העלולים באופן סביר, להשפיע לרעה על יכולת החברה לרשום, לעבד, לסכום ולדווח מידע כספי.
  - ב. 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.

  
אפי רוזנר, עריס בכיר מומחה, מנכ"ל  
כ"פ

19.3.2019

תאריך

## ק.ל.ע. חברה לניהול קרן השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ

### הצהרת מנהל כספים

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

אני, רו"ח דורון ארגוב, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון של ק.ל.ע. חברה לניהול קרן השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ (להלן – "החברה") לשנת 2018 (שניהם יחד 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 הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח הדירקטוריון משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי ותוצאות הפעולות של החברה לימים ולתקופות המוצגים בדוחות.
  4. אני, לצד אחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, אחראי לקביעתם ולהתקיימותם בחברה של בקרות ונהלים לצורך גילוי הנדרש בדוחות. בהתאם לכך קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות.
  5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, גילינו לרואה החשבון המבקר של החברה ולדירקטוריון שלה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר –
    - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של בקרה פנימית על דיווח כספי, העלולים באופן סביר, להשפיע לרעה על יכולת החברה לרשום, לעבד, לסכום ולדווח מידע כספי.
    - ב. 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

19.3.2019

תאריך

## ק.ל.ע. חברה לניהול קרן השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ

### הצהרת מנכ"ל

(בהתאם לחוזר גופים מוסדיים 10-9-2018 "חוזר דין וחשבון לציבור - החוזר המאוחד")

אני, אפי רוזנר, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי ק.ל.ע. חברה לניהול קרן השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ (להלן: "החברה") לשנת 2018 (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 ותוצאות הפעולות של החברה למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה; וכן-
  - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, 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 לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על שוק ההון;
  - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה 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 על דיווח כספי שאירע ברבעון הרביעי שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי; וכן-
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה, 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 לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן-
  - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.

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

אפי רוזנר, עו"ס בכיר מומחה, מנכ"ל  
19.3.2019

19.3.2019  
תאריך

## ק.ל.ע. חברה לניהול קרן השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ

### הצהרת מנהל כספים

(בהתאם לחוזר גופים מוסדיים 10-9-2018 "חוזר דין וחשבון לציבור - החוזר המאוחד")

אני, רו"ח דורון ארגוב, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של ק.ל.ע. חברה לניהול קרן השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ (להלן: "החברה") לשנת 2018 (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 ותוצאות הפעולות של החברה למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה; וכך-
  - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, 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 מידע סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על שוק ההון;
  - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח, בהתבסס על הערכתנו; וכך-
  - 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; וכך-
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה, 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 לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכך-
  - 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.

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

דורון ארגוב, רו"ח, מנהל כספים

19.3.2019  
תאריך

## ק.ל.ע. חברה לניהול קרן השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ

### דוח של הדיקטוריון וההנהלה בדבר הפקרה פנימית על דיווח כספי

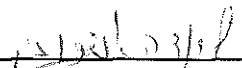
(על פי תקנות החברות הממשלתיות (דוחות נוספים בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי) התשס"ח – 2007).

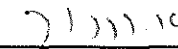
ההנהלה, בפיקוח ובאישור הדיקטוריון של ק.ל.ע. חברה לניהול קרן השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ (להלן – "החברה"), אחראים לקביעתה והתקיימותה של בקרה פנימית נאותה על דיווח כספי בחברה.

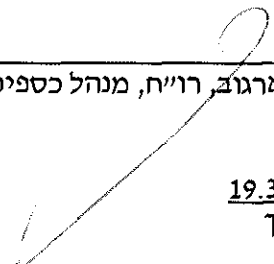
בקרה פנימית על דיווח כספי היא תהליך המיועד לספק מידה סבירה של בטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים למטרות חיצוניות, בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים והוראות חוק החברות הממשלתיות. בשל המגבלות המובנות שלה, מערכת בקרה פנימית על דיווח כספי אינה מיועדת לספק בטחון מוחלט שהצגה מוטעית בדוחות הכספיים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

הדיקטוריון וההנהלה ביצעו בדיקה והערכה על הבקרה הפנימית בחברה על דיווח כספי והאפקטיביות שלה, בהתבסס על הקריטריונים שנקבעו במודל בקרה המכונה "מודל קוסו". בהתבסס על הערכה זו, הדיקטוריון והנהלת החברה הגיעו למסקנה, כי הבקרה הפנימית בחברה על הדיווח הכספי של החברה לתקופה המסתיימת ביום 31.12.2018 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 הדיקטוריון

  
אפי רוזנר, עו"ס-בכיר מומחה, מנכ"ל

  
דורון ארגוב, רו"ח, מנהל כספים

19.3.2019  
תאריך

## ק.ל.ע. תברה לניהול קדון השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ

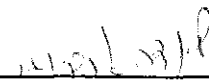
### דוח של הדירקטוריון והנהלה ברבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי

(בהתאם לחוזר גופים מוסדיים 10-9-2018 "חוזר דין וחשבון לציבור - החוזר המאוחד")

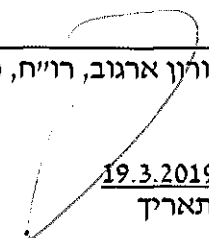
הנהלה, בפיקוח הדירקטוריון, של ק.ל.ע. חברה לניהול קרן השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ (להלן – "החברה"), אחראית לקביעתה וקיומה של בקרה פנימית נאותה על דיווח כספי בחברה. מערכת הבקרה הפנימית של החברה תוכננה כדי לספק מידה סבירה של בטחון לדירקטוריון ולהנהלה של החברה לגבי הכנה והצגה נאותה של דוחות כספיים המפורסמים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) 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.

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

הנהלת החברה בפיקוח הדירקטוריון העריכה את אפקטיביות הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2018, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במודל הבקרה הפנימית של ה- Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO). בהתבסס על הערכה זו הנהלה מאמינה (believes) כי ליום 31 בדצמבר 2018, הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי הינה אפקטיבית.

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

  
אפי רוזנר, עו"ס בכיר מומחה, מנכ"ל

  
דורון ארגוב, רו"ח, מנהל כספים

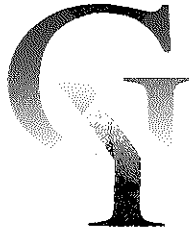
19.3.2019  
תאריך

**ק.ל.ע חברה לניהול קרן השתלמות לעובדים  
סוציאליים בע"מ**

**דוחות בספיים**

**ליום 31 בדצמבר 2018**

[מבוקרים]



## דוח דואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של

### ק.ל.ע. חברה לניהול קרן השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ

ביקרנו את הדוחות על המצב הכספי המצורפים של ק.ל.ע. חברה לניהול קרן השתלמות לעובדים הסוציאליים בע"מ (להלן - החברה), לימים 31 בדצמבר, 2018 ו- 2017 ואת הדוחות על הרווח הכולל לכל אחת מהשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2018, 2017 ו- 2016. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. 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 מאתנו 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 שישמו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון והנהלה של החברה וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

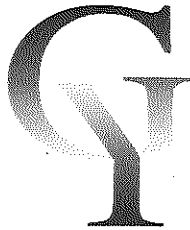
לדעתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי של החברה לימים 31 בדצמבר, 2018 ו- 2017 ואת תוצאות פעולותיה לכל אחת מהשנים שהסתיימו בימים 2018, 2017 ו- 2016 בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) ובהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר. כמו כן, לדעתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל ערוכים בהתאם לחוזרי רשות החברות הממשלתיות.

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, 2018, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO והדוח שלנו מיום 19 במרץ 2019 כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה.

ירדני, גלפנד, אברמן ושות'  
רואי חשבון

19 במרץ 2019





**דוח רואה החשבון המבסד לבעלי המניות של ק.ל.ע. חברה לניהול סרן השתלמות לעובדים**

**סוציאליים בע"מ**

**בהתאם לתקנות ההבדות הממשלתיות (דוהות נוספים בדבר  
אפקטיביות הבקדה הפנימית על דיווח כספי), התשס"ח 2007**

ביקרנו את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של ק.ל.ע. חברה לניהול סרן השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ (להלן - החברה) ליום 31 בדצמבר 2018, 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 אחראים לקיום בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי ולהערכתם את האפקטיביות של בקרה פנימית על דיווח כספי, הנכללת בדוח הדירקטוריון והנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי המצורף. אחריותנו היא לחוות דעה על הבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה 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 ולבצעה במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון אם קוימה, מכל הבחינות המהותיות, בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי. 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 חברה ממשלתית הינה תהליך המיועד לספק מידה סבירה של בטחון לגבי המהימנות של דיווח כספי וההכנה של דוחות כספיים למטרות חיצוניות בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) ובהתאם לחוזרי רשות החברות הממשלתיות. בקרה פנימית על דיווח כספי של חברה ממשלתית כוללת את אותם מדיניות ונהלים אשר: (1) מתייחסים לניהול רשומות אשר, בפירוט סביר, משקפות במדויק ובאופן נאות את העסקאות וההעברות של נכסי החברה (לרבות הוצאתם מרשותה); (2) מספקים מידה סבירה של ביטחון שעסקאות נרשמות כנדרש כדי לאפשר הכנת דוחות כספיים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) וזאת בכפוף למתכונת הצגת הדוחות הכספיים, בהתאם להנחיות רשות החברות הממשלתיות שאומצה על ידי החברה, ושקבלת כספים והוצאת כספים של החברה נעשים רק בהתאם להרשאות הדירקטוריון והנהלה של החברה ובכפוף

לאישורים של רשויות המדינה הנדרשים על-פי דין ; ו-3) מספקים מידה סבירה של ביטחון לגבי מניעה או גילוי במועד של רכישה, שימוש או העברה (לרבות הוצאה מרשות) בלתי מורשים של נכסי החברה, 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 שבקרות תהפוכנה לבלתי מתאימות בגלל שינויים בנסיבות או שמידת הקיום של המדיניות או הנהלים תשתנה לרעה.

לדעתנו, החברה קיימה, מכל הבחינות המהותיות, בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר, 2018 בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO.

ביקרנו גם בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, את הדוחות הכספיים של החברה לימים 31 בדצמבר, 2018 ו-2017 ולשלוש השנים שהאחרונה שבהן הסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018, והדוח שלנו מיום 19 במרץ 2019, כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אותם דוחות כספיים.

ירדן גלית, ראש אגף המוניטין  
רואי חשבון

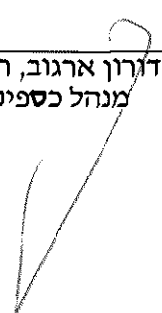
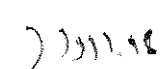
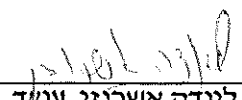
19 במרץ 2019

**ק.ל.ע חברה לניהול קרו השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ**

**דוחות על המצב הכספי**

ליום 31 בדצמבר		ביאור	
2017	2018		
אלפי ש"ח			
5	4	4	<b>נכסים</b>
9	9	5	רכוש קבוע
592	737	6	חייבים ויתרות חובה
606	750		מזומנים ושווי מזומנים
			<b>סך כל הנכסים</b>
-	-	7	<b>הון</b>
			הון מניות
30	36	9	<b>התחייבויות</b>
576	714	10	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
606	750		זכאים ויתרות זכות
			<b>סך ההון וההתחייבויות</b>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

 דורון ארגוב, רו"ח מנהל כספים	 אפי רוזנר, עו"ס בכיר מומחה מנכ"ל וחבר דירקטוריון	 לינדה אשכנזי, עו"ד, רו"ח יו"ר הדירקטוריון	19 במרץ 2019 תאריך אישור הדוחות הכספיים
--	--	---	---

**ק.ל.ע חברה לניהול קרו השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ**

**דוחות על הרווח הכולל**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			באור	
2016	2017	2018		
אלפי ש"ח				
2,185	2,331	2,265	11	הכנסות מדמי ניהול מקרן השתלמות
2,185	2,331	2,265		<b>סך כל ההכנסות</b>
2,185	2,331	2,265	13	הוצאות הנהלה וכלליות
2,185	2,331	2,265		<b>סך כל ההוצאות</b>
-	-	-		<b>רווח לתקופה</b>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

## ק.ל.ע תברה לניהול קרן השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ

### ביאורים לדוחות הכספיים

#### ביאור 1 - כללי

א. ק.ל.ע. תברה לניהול קרן השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ (להלן "התברה") מנהלת את ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים סוציאליים שכירים (להלן: "הקרן").  
הקרן חינה קופת גמל ענפית כהגדרתה בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) התשס"ה - 2005 ומיועדת לעובדים סוציאליים שכירים בלבד.  
התברה מנהלת כנאמנות את נכסי הקרן לטובת עמיתי הקרן, בתמורה לדמי ניהול המשמשים לכיסוי הוצאותיה בלבד.  
נכסיה והתחייבויותיה של הקרן מנוהלים, על פי הוראות החוק המתייחסות, בנפרד מנכסי התברה ומהתחייבויותיה, ואין לתברה בעלות עליהם או התחייבות לתשואה לעמיתים. לפיכך, לא נכללו פעולות הקרן ונכסיה בדוחות הכספיים של התברה.

ב. התברה חינה תברה ממשלתית פרטית בעירבון מוגבל.

ג. הקרן אושרה כקרן השתלמות לשכירים על ידי רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון.

ד. תוקף אישור קופת גמל הינו עד ליום 31/12/2019.

ה. בקרן פועלים מסלולי ההשקעה הבאים: מסלול "קלע כללי" ו"מסלול קלע אג"ח עד 25% מניות".  
למידע נוסף על המסלולים ראה ביאור 1 בדוח הכספי של קרן השתלמות.

#### ביאור 2 - מדיניות חשבונאית

##### א. עיקרי המדיניות החשבונאית

דוחות כספיים אלו נערכו בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן - תקני IFRS). תקנים אלו כוללים: תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS), תקני חשבונאות בינלאומיים (IAS), הבהרות לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRIC) והבהרות לתקני חשבונאות בינלאומיים (SIC).  
הדוחות נערכו על פי הכללים החשבונאיים המקובלים המתייבים לצורך עריכת דוחות כספיים, על פי חוזר גופים מוסדיים 2018-9-10.

התברה אינה פועלת למטרות רווח, והואיל והתברה מנהלת קופה ענפית, הכנסותיה הן בגובה הוצאותיה. לפיכך, הדוחות על תזרימי המזומנים והדוחות על השינויים בהון עצמי אינם מוסיפים מידע פיננסי בעל משמעות על המצוי בדוחות הכספיים ולא צורפו לדוחות הכספיים.

בהתאם להחלטת ממשלה בק/70 מיום 5 באוגוסט 2004 - התקינה החשבונאית הכללית, לגבי החברות הממשלתיות, חינה של הסקטור הפרטי. התקינה היחודית לחברות הממשלתיות, הינה בנוסף לתקינה של הסקטור הפרטי או כהרחבה או בחידוד של נושאים ספציפיים לחברות ממשלתיות כמפורט בחוזרי הרשות.

##### ב. מטבע הפעילות ומטבע ההצגה

הדוחות הכספיים מוצגים בשקלים חדשים שהינו מטבע הפעילות של התברה. הנתונים בדוחות מעוגלים לאלף הקרוב.

## ק.ל.ע חברה לניהול קרן השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ

### ביאורים לדוחות הכספיים

#### ביאור 2 - מדיניות חשבונאית (המשך)

##### ג. כסיס הצגת הדוחות הכספיים

הדוחות הכספיים מוצגים באלפי שקלים חדשים ובערכים נומינליים.

##### ד. מזומנים ושווי מזומנים

שווי מזומנים נחשבים השקעות שנוזלותן גבוהה, הכוללות פיקדונות בתאגידים בנקאיים לזמן קצר, שתקופתם המקורית אינה עולה על שלושה חודשים ממועד ההשקעה ואשר אינם מוגבלים בשעבוד.

##### ה. ההכרה בהכנסות והוצאות

הכנסות והוצאות החברה רשומות על בסיס צבירה.

##### ו. רכוש קבוע

הרכוש הקבוע מדווח בדוחות הכספיים על בסיס העלות, החל מיום רכישתו. הפחת מחושב בשיטת הקו הישר, בשיעורים שנתיים הנחשבים כמספיקים להפחתת הנכסים במשך תקופת השימוש המשוערת בהם.

##### ז. שימוש באומדנים ושיקול דעת

בעריכת הדוחות הכספיים בהתאם ל- IFRS, נדרשת הנהלת החברה להשתמש בשיקול דעת בהערכות, אומדנים והנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות ועל הסכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר שהתוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלו.

בעת גיבושם של אומדנים חשבונאיים המשמשים בהכנת הדוחות הכספיים של החברה, נדרשה הנהלת החברה להניח הנחות באשר לנסיבות ואירועים הכרוכים באי וודאות משמעותית. בשיקול דעתה בקביעת האומדנים, מתבססת הנהלת החברה על עובדות שונות, גורמים חיצוניים ועל הנחות סבירות בהתאם לנסיבות המתאימות לכל אומדן.

האומדנים וההנחות שבבסיסם נסקרים באופן שוטף. שינויים באומדנים חשבונאיים מוכרים בתקופה בה שונו האומדנים.

#### ביאור 3 - מגזרי פעילות

החברה המנהלת פועלת במגזר קופות הגמל בלבד, ועוסקת בניהול קרן ההשתלמות לעובדים סוציאליים אשר מפעילה שני מסלולי השקעה. נתונים אודות הכנסות והוצאות מניהול הקרן ראה בדוח רווח והפסד ובביאורים הנלווים אליו.

ק.ל.ע חברה לניהול קרן השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ

ביאורים לדוחות הבספיים

**באור 4 - רבוע קבוע**

**א. הרכב ותנועה:**

מחשבים, ריהוט משרדי, ציוד ומכשירים	סה"כ	
אלפי ש"ח		
		<b>עלות</b>
22	22	יתרה ליום 1 בינואר, 2017
3	3	תוספות
25	25	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2017
-	-	תוספות
25	25	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2018
		<b>פחת שנצבר</b>
19	19	יתרה ליום 1 בינואר, 2017
1	1	תוספות
20	20	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2017
1	1	תוספות
21	21	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2018
		<b>הערך בספרים</b>
4	4	ליום 31 בדצמבר, 2018
5	5	ליום 31 בדצמבר, 2017
		<b>ב. אורך חיים שימושיים:</b>
		<b>ליום 31 בדצמבר</b>
2017	2018	
3-14	3-14	מחשבים, ריהוט משרדי, ציוד ומכשירים

## ק.ל.ע חברה לניהול קרן השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ

### ביאורים לדוחות הכספיים

#### ביאור 5 - חייבים ויתרות חובה

ליום 31 בדצמבר	
2017	2018
אלפי ש"ח	
8	8
1	1
9	9

הוצאות מראש  
צדדים קשורים  
סה"כ חייבים ויתרות חובה

#### ביאור 6 - מזומנים ושווי מזומנים

ליום 31 בדצמבר	
2017	2018
אלפי ש"ח	
592	737

מזומנים למשיכה מיידית

המזומנים בתאגידים הבנקאיים אינם נושאים ריבית (שנה קודמת - זהה).

#### ביאור 7 - הון מניות

הרכב הון המניות של החברה (בערכים נומינליים) ליום 31 בדצמבר 2018 (בלא שינוי לעומת שנה קודמת):

רשום	מונפק ונפרע	מונפק ונפרע	
מניית הנהלה א' בת 0.0001 ש"ח	1	1	0.0001 ש"ח
מניית הנהלה ב' בת 0.0001 ש"ח	1	1	0.0001 ש"ח
מניית הכרעה בת 0.0001 ש"ח	1	1	0.0001 ש"ח
מניות רגילות בנות 0.0001 ש"ח כ"א	97	5	0.0005 ש"ח
סה"כ	100	8	0.0008 ש"ח

מכוח הוראת סעיף 4(א)(3) לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005, לחברה המנהלת פטור מקיום הון עצמי מינימלי.

#### ביאור 8 - מסים על הכנסה

החברה חינה "מוסד ללא כוונת רווח" כהגדרתו בחוק מס ערך מוסף, תשל"ו - 1975. כמו כן, החברה הינה "מוסד ציבורי" כהגדרתו בפקודת מס הכנסה. בשנת המס לא היו לחברה הכנסות חייבות במס על פי פקודת מס הכנסה. החברה מגישה לרשות המסים את דוחותיה השנתיים.

לחברה המנהלת שומות מס הנחשבות כסופיות עד וכולל שנת המס 2013.



## ק.ל.ע הברה לניהול קרן השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ

### ביאורים לדוחות הבספיים

#### ביאור 9 - התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו

##### נכסים והתחייבויות בשל הטבות לעובדים

הטבות לעובדים כוללות הטבות לטווח קצר, הטבות לאחר סיום העסקה, הטבות אחרות לטווח ארוך וכן הטבות בגין פיטורין.

##### הטבות לאחר סיום העסקה

דיני העבודה וחוק פיצויי פיטורים בישראל מחייבים את החברה לשלם פיצויים לעובד בעת פיטורים או פרישה או לבצע הפקדות שוטפות בתוכנית הפקדה מוגדרת, לפי סעיף 14 כמתואר להלן. התחייבויות החברה בשל כך מטופלות כהטבות לאחר סיום העסקה.

חישוב התחייבות החברה בשל הטבות לעובדים מתבצע על פי הסכם העסקה בתוקף ומבוסס על משכורת העובד אשר, לדעת ההנהלה, יוצרת את הזכות לקבלת הפיצויים.

ההטבות לעובדים לאחר סיום העסקה, ממומנות, בדרך כלל, על ידי הפקדות המסווגות כתוכנית הטבה מוגדרת או כתוכנית הפקדה מוגדרת כמפורט להלן:

##### תוכניות הפקדה מוגדרת

לגבי חלק מתשלומי הפיצויים, חלים תנאי סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורים, התשכ"ג-1963, על-פיו הפקדותיה השוטפות של החברה בקרנות פנסיה ו/או בפוליסות בחברות ביטוח, פטורות אותה מכל התחייבות נוספת לעובדים, בגינם הופקדו הסכומים כאמור לעיל. הפקדות אלו וכן הפקדות בגין תגמולים מהוות תוכניות הפקדה מוגדרת. ההוצאות בגין תוכניות ההפקדה המוגדרת הסתכמו בשנים 2018 ו-2017 לסך 46 אלפי ש"ח וסך 41 אלפי ש"ח בהתאמה ונכללו במסגרת הוצאות הנהלה וכלליות.

הרכב ההתחייבויות בשל הטבות לעובדים נטו:

ליום 31 בדצמבר	
2017	2018
אלפי ש"ח	
30	36

התחייבויות בגין חופשה

## ק.ל.ע הבדה לניהול קרן השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ

### ביאורים לדוחות הכספיים

#### ביאור 10 - זכאים ויתדות זכות

ליום 31 בדצמבר		
2017	2018	
אלפי ש"ח		
278	256	הוצאות לשלם
29	46	ספקים ונותני שירותים
32	32	עובדים והתחייבויות אחרות בשל שכר ומשכורת
13	14	מוסדות ורשויות ממשלתיות
181	302	קרן ההשתלמות (*)
43	64	צדדים קשורים
<u>576</u>	<u>714</u>	

(\*) יתרת הקרן בדוחות על המצב הכספי של החברה משקפת את ההפרש בין דמי הניהול, שנגבו מהעמיתים והועברו לחברה לבין הוצאות החברה.

החברה מממנת את פעילותה באמצעות דמי הניהול שמשלמת הקרן. במקרים בהם החברה צריכה לשלם לספקים מעבר לדמי הניהול שהועברו לה מהקרן, הקרן מעבירה לחברה מקדמה על חשבון דמי הניהול העתידיים שייגבו מהעמיתים. מקדמה כאמור, אם קיימת, כלולה ביתרה של הקרן בספרי החברה.

#### ביאור 11 - הכנסות מדמי ניהול

שיעור דמי הניהול המירבי אשר רשאית החברה המנהלת לגבות מעמיתי קרן ההשתלמות על פי דין הנו 2% בשנה מהצבירה. הקרן הנה קרן השתלמות ענפית אשר גובה דמי ניהול מהצבירה על בסיס הוצאותיה בפועל, בכפוף לשיעור המרבי כאמור. שיעור דמי הניהול שנגבה אחיד לכל עמיתי הקרן בכל מסלולי ההשקעה.

להלן סכומי ושיעורי דמי הניהול בהתאם להוצאות החברה בפועל:

2016	2017	2018	
2,185	2,331	2,265	דמי ניהול מקרן השתלמות
0.32%	0.32%	0.31%	שיעור אחיד וממוצע דמי ניהול

ק.ל.ע הברה לניהול קרן השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ

ביאודים לדוחות הכספיים

ביאור 12 - נתונים אודות סרו ההשתלמות שבניהול הברה

א. היקף נכסים מנוהלים, תקבולים ותשלומים

לשנה שהסתיימה ביום		ליום 31 בדצמבר 2018		
ביום 31 בדצמבר 2018	תקבולים	תשלומים	טו	אלפי ש"ה
52,832	88,273		703,027	קרן ההשתלמות
52,832	88,273		703,027	סך הכל

ב. העברות כספים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018		
סה"ב	קרן ההשתלמות	אלפי ש"ה
218	218	העברות לקרן ההשתלמות מגופים אחרים
218	218	העברות מקרנות השתלמות
		סך הכל
56,221	56,221	העברות מקרן ההשתלמות לגופים אחדים
56,221	56,221	העברות לקרנות השתלמות
		סך הכל
(56,003)	(56,003)	העברות, נטו

ק.ל.ע הבדה לניהול קדון השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 13 - הוצאות הנהלה וכלליות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2016	2017	2018	
אלפי ש"ח			
545	552	584	שכר עבודה ונלוות
123	149	147	תשלומים לדירקטורים
3	1	2	פחת והפחתות
67	61	61	ביטוחים
44	39	46	אחזקת משרד ותקשורת
49	77	4	שיווק ופרסום
500	523	529	תשלום לגורמים מתפעלים
241	253	255	דמי ניהול תיק השקעות
552	640	600	ייעוץ ושירותים מקצועיים
61	36	37	אחרות
<u>2,185</u>	<u>2,331</u>	<u>2,265</u>	<b>סך הכל הוצאות הנהלה וכלליות</b>

ביאור 14 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

א. יתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

ההרכב ליום 31 בדצמבר:

2017	2018	
אלפי ש"ח		
1	1	חייבים
224	366	זכאים ויתרות זכות (*)

היתרות אינן צמודות ואינן נושאות ריבית.

(\*) היתרה הגבוהה ביותר בערך מוחלט של צד קשור עמדה על 444 אלפי ש"ח (שנה קודמת 394 אלפי ש"ח)

ב. עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

2016	2017	2018	
אלפי ש"ח			
2,185	2,331	2,265	הכנסות מדמי ניהול
383	419	419	הוצאות הנהלה וכלליות (*)

(\*) בהתאם לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים), התשע"ב - 2012, מנהל התיק הוא צד קשור של החברה.

## ק.ל.ע חברה לניהול קרן השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ

### ביאורים לדוחות הכספיים

#### ביאור 15 - ניהול סיכונים

##### א. כללי

החברה פועלת במגזר ניהול קופות הגמל וקרנות ההשתלמות. פעילויות החברה חושפות אותה בין היתר לסיכונים הבאים: סיכוני שוק, סיכוני נזילות, סיכונים משפטיים וסיכונים תפעוליים.

למידע נוסף אודות ניהול הסיכונים בחברה, ראה פרק ניהול סיכונים בדו"ח סקירת ההנהלה של הקרן.

##### ב. תיאור הליכי ושיטות ניהול הסיכונים

מערך ניהול הסיכונים בחברה מורכב ממספר רכיבים. אחד השותפים לתהליך הינו מבקר הפנים של החברה אשר מבצע סקר סיכונים אחת לתקופה ביחס לתהליכים השונים בחברה, ובהתאם לתוצאותיו, מכין תכנית עבודה רב שנתית לבחינת התהליכים השונים בחברה ובקרן, תוך תעדוף תהליכים בעלי סיכון גבוה יותר מהאחרים. כמו כן, מדווח מבקר הפנים לוועדת הביקורת על תוצאות הסקר ותוצאות הביקורת שהוא עורך. ועדת הביקורת דנה בדוחות מבקר הפנים ופועלת לשם תיקון הליקויים, במידה ונמצאו, על מנת למזער את הסיכונים הגלומים בפעילות החברה.

בנוסף למבקר הפנים, מינתה החברה מנהל סיכונים אשר אחראי על הערכת וניהול הסיכונים הגלומים בפעילות החברה כמנהלת של קרן השתלמות. מנהל הסיכונים בוחן ומעריך באופן שוטף את הסיכונים הפיננסיים השונים (גם תפעוליים) אשר גלומים בעיקר בנכסים שבהם משקיעה הקרן עבור עמיתיה, לרבות סיכוני אשראי וסיכוני שוק. מנהל הסיכונים מדווח לוועדת ההשקעות ולדירקטוריון באופן שוטף את הערכותיו לגבי הסיכונים הקיימים בקרן ואלו דנים בנושא ומקבלים החלטותיהם תוך מתן התייחסות לדיווח מנהל הסיכונים. מנהל הסיכונים מונה מתוקף חוזר גופים מוסדיים 1-9-2014. ראה פירוט בסעיף ג'.

##### ג. דרישות חוקיות

בהוראות החוזר המאוחד הנוגעות לניהול סיכונים (שער 5, חלק 1, פרק 10) נקבע כי גוף מוסדי יקים יחידת ניהול סיכונים, לכל הפחות לסיכוני שוק, סיכוני צד נגדי וסיכוני ביטוח (להלן: "יחידת ניהול סיכונים"). מנהל הסיכונים של הגוף המוסדי יהיה מנהל יחידת ניהול הסיכונים (להלן: "מנהל סיכונים").

תפקידיו של מנהל הסיכונים יהיו בין היתר - מתן חוות דעת לוועדת ההשקעות לגבי סיכונים בתיק הנכסים, זיהוי הסיכונים, הערכת השפעתם ואופן ניהולם, דיווחים שוטפים לדירקטוריון, לוועדת ההשקעות ולמנכ"ל ועוד. על מנהל הסיכונים להיות נוכח בדיוני ועדת ההשקעות ובדירקטוריון בנוגע לדוחות שהוגשו לו.

עוד נקבע כי חברה מנהלת בעלת היקף פעילות נמוך רשאית למנות מנהל סיכונים במיקור-חוץ או עובד בעל כשירות מתאימה הממלא בה תפקיד נוסף, בכפוף לעמידה בתנאים שנקבעו בחוזר.

על פי חוזר רשות החברות הממשלתיות 2009/1 בדבר ניהול סיכונים בחברות ממשלתיות, החברה נדרשת למנות מנהל סיכונים.

החוזר קובע כי דירקטוריון החברה אחראי על אישור מדיניות הסיכונים, בחינת מערך ניהול הסיכונים בחברה אחת לשנה ועריכת סקר סיכונים מקיף ועדכנו באופן שוטף.

החברה רשאית על פי סעיף 53 לחוזר לבחור בשירותי מיקור חוץ לשם ניהול הסיכונים בחברה.

החברה המנהלת יישמה את הוראות החוזרים במועד שנקבע כאשר מינתה מנהל סיכונים במיקור חוץ אשר מינויו עומד בתנאים שנקבעו.

##### ד. סיכוני שוק

לחברה אין נכסים פיננסיים מלבד יתרות מזומנים ושווי מזומנים, ולפיכך לא ניתן מידע לגבי סיכוני שוק וסיכוני אשראי. כמו כן, כיוון שכספי החברה מופקדים ומנוהלים בבנק הבינלאומי, החברה חשופה לסיכוני האשראי של בנק זה.

## ק.ל.ע הברה לניהול קרן השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ

### ביאורים לדוחות הכספיים

#### ביאור 15 - ניהול סיכונים (המשך)

סיכון נזילות-

ההוצאות של החברה הן ההוצאות הנדרשות לשם הפעלת הקרן, לרבות ההוצאות לצורך הפעלת החברה שכל עיסוקיה הוא ניהול הקרן. הקרן היא קופת גמל ענפית ולפיכך החברה גובה מהקרן דמי ניהול על פי הוצאותיה בפועל.

סיכון תפעולי-

ניהול הסיכונים התפעוליים מבוצע באמצעות מיפוי והערכת רמת הסיכון ויישום בקרות למזעור הסיכונים, עבור סיכונים שהוערכו ברמה בינונית וגבוהה. אחת לרבעון נבחנת תוכנית העבודה ליישום הבקורות, אחת לשלוש שנים מבוצע סקר כולל להערכת הסיכונים התפעוליים.

#### ביאור 16 - התחייבויות תלויות

מלבד התיקים במסגרת גביית חובות מעסיקים לקרן, לא מתנהלים הליכים משפטיים כנגד החברה.