

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

**דוחות כספיים ביניים**

ליום 31 במרץ 2026

## תוכן העניינים

- 3.....דו"ח הדירקטוריון
- 9.....הצהרות אישיות – חברה מנהלת
- 14.....דוחות כספיים ביניים – החברה המנהלת

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

**דו"ח הדירקטוריון**

**ליום 31 במרץ 2026**

## דו"ח הדירקטוריון

- א. ק.ל.ע חברה לניהול קרן השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ (להלן "החברה") עוסקת בניהול ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים סוציאליים (להלן "הקרן") כנאמנות. הקרן הוקמה ביום 26 באוקטובר 1977 במסגרת הסכמי שכר בסקטור הציבורי.
- ב. פעילותה היחידה של החברה הינה ניהול הקרן.
- ג. הקרן אושרה כקרן השתלמות לשכירים על ידי רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון. תוקף האישור הינו עד ליום 31/12/2026.
- ד. הקרן הינה קופת גמל ענפית כהגדרתה בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), תשס"ה-2005 ומיועדת לעמיתים עובדים סוציאליים שכירים בלבד.
- ה. החברה היא חברה ממשלתית בערבון מוגבל. בדוחות הכספיים נכלל גם מידע בהתאם להוראות חוזרי רשות החברות הממשלתיות.
- ו. בחודש מאי 2024 החליטה וועדת השרים לענייני הפרטה למכור את כל החזקות המדינה בהון המניות וזכויות השליטה בחברות הממשלתיות המנהלות קרנות השתלמות ובכלל זה את הון המניות ואמצעי השליטה של המדינה בחברה. בתאריך 23.4.2025 אושר בוועדת הכספים הליך זה.
- ז. בקרן פועלים מסלולי ההשקעה הבאים: מסלול כללי, "מסלול קלע אשראי ואג"ח עם מניות (עד 25% מניות)" והחל מחודש אפריל 2025 מסלול עוקב מדד S&P 500.
- ח. בתקופת הדוח לא היו אירועים חריגים או חד פעמיים בעסקי החברה החורגים ממהלך העסקים הרגיל.
- ט. האסטרטגיה העסקית של החברה ויעדיה העיקריים:

- א. פיתוח הקרן ומיצובה כקרן ייעודית לכלל העובדים הסוציאליים במדינה, תוך השגת תשואה מיטבית בסיכונים אופטימליים.
- ב. השקעה נבונה של כספי העמיתים והשגת תשואה מיטבית.
- ג. עמידה בכל הוראות הדין והרגולציה לרבות הוראות הממונה על שוק ההון וקיום ביקורת ובקרה על עבודת הקרן לטובת עמיתה.
- ד. שימור עמיתים וצמצום משיכות והעברות כספים מהקרן, בניסיון לצמצם משיכות והעברות מהקרן.
- ה. גבייה יעילה ואפקטיבית של חובות מעסיקים לקרן וחיידוד ייחודה של הקרן בעיני עמיתה במתן שרות זה.
- ו. לקדם מהלכים בשיתוף פעולה עם איגוד העובדים הסוציאליים, לגיוס עמיתים חדשים מקרב העובדים הסוציאליים.
- ז. השלמת הליך הפרטת החברה לרווחת עמיתה.
- י. הליך אישור הדוחות הכספיים

### מידע כללי

- הגורמים המופקדים על בקרת העל בחברה הינם:
  - הנהלת החברה.

- ועדת הביקורת (ועדת הביקורת מתפקדת כוועדת גילוי לדוחות כספיים).
- דירקטוריון החברה.
- ועדת הביקורת מתכנסת לפחות ארבע פעמים בשנה במתכונת של ועדת גילוי לצורך דיון בדוחות כספיים רבעוניים ושנתיים.
- ועדת הביקורת מגבשת המלצות לדירקטוריון החברה לגבי אישור הדוחות הכספיים לקראת אישורם הסופי בדירקטוריון.
- לאחר גיבוש המלצות ועדת הביקורת כאמור, נערכים תיקונים בטיוטת הדוחות הכספיים על פי הדיון שהתגבש בוועדה וטיוטת הדוחות מועברת לעיון הדירקטוריון בטרם התכנסות.
- דירקטוריון החברה מתכנס ודן בטיוטת הדוחות הכספיים ותוך כדי כך מקבל עדכון היכן בוצע תיקון על פי ועדת הביקורת (בנוסף לפרוטוקול מועדת הביקורת, שמתקבל בטרם ההתכנסות של הדירקטוריון ובו נרשמו כל התיקונים שבוצעו בטיוטת הדוח שהונח לפני הוועדה), ומחליט האם לאשר את הדוחות הכספיים כלשונם או להכניס עוד תיקון כזה או אחר.

#### מידע לגבי אישור הדוחות הכספיים

- ועדת הביקורת התכנסה ביום 12.5.2026 לדיון בטיוטת הדוחות הכספיים של החברה לרבעון הראשון של שנת 2026.
- חברי הדירקטוריון אשר נכחו בישיבת ועדת הביקורת:
  - רו"ח דרור מורן – דירקטור ויו"ר הוועדה.
  - עו"ס וינברג אורלי – דירקטורית וחברת ועדת הביקורת/גילוי.
  - אפי רוזנר – דירקטור וחברת ועדת הביקורת/גילוי.
- בדיונים של וועדת הביקורת 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 ושות' מבקר הפנים של החברה.
- המלצות ועדת הביקורת, לרבות טיוטת דוח כספי לרבעון הראשון לשנת 2026 בו הוכנסו כל השינויים מועדת הביקורת, הועברו לחברי הדירקטוריון ביום 14.5.2026, שדן בהמלצות אלו ביום 19.5.2026. לדעת הדירקטוריון, המלצות ועדת הביקורת הועברו אליו זמן סביר לפני הדיון בהן ובדוחות הכספיים. בסוף הדיון האמור אישר הדירקטוריון את הדוחות.

31.12.2025	31.3.2025	31.3.2026	
			<b>מספר חשבונות עמיתים:</b>
3,817	4,136	3,767	פעילים
7,256	7,312	7,177	לא פעילים
<b>11,073</b>	<b>11,448</b>	<b>10,944</b>	<b>סה"כ</b>
			<b>נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ש"ח):</b>
381,458	351,730	376,346	פעילים
337,333	298,908	343,134	לא פעילים
<b>718,791</b>	<b>650,638</b>	<b>719,480</b>	<b>סה"כ</b>
			<b>נתונים תוצאתיים (באלפי ש"ח):</b>
1,691	622	491	דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים
57,478	14,021	14,240	תקבולים מדמי גמולים
184	171	134	תקבולים מדמי גמולים חד פעמיים
148	54	17	העברות צבירה לקרן
(56,312)	(15,569)	(15,476)	העברות צבירה מהקרן
(38,727)	(12,075)	(9,667)	פדיונות
93,028	1,031	11,575	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה
			<b>דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח):</b>
3,385	830	908	פעילים ולא פעילים
			<b>שיעור שנתי דמי ניהול ממוצע מנכסים (באחוזים):</b>
0.49	0.52	0.51	פעילים ולא פעילים
31.12.2025	31.3.2025	31.3.2026	
			<b>חשבונות מנותקי קשר:</b>
1,194	1,058	1,215	מספר חשבונות
34,350	26,780	34,647	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח)
156	35	45	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)
0.49	0.52	0.51	שיעור דמי ניהול ממוצע (באחוזים)

## אחריות ההנהלה על הבקרה הפנימית על דיווח כספי

### הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי

הנהלת החברה, בשיתוף עם המנכ"ל ומנהל הכספים של החברה המנהלת, העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של החברה המנהלת. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל ומנהל הכספים של החברה המנהלת הסיקו כי לתום תקופה זו הבקורות ונהלים 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 רשות שוק ההון ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

### בקרה פנימית על דיווח כספי

במהלך התקופה המכוסה המסתיימת ביום 31 במרץ 2026 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.

  
ענבל חרמוני מנכ"ל

  
אורלי ויינברג, דירקטורית

19.5.2026  
תאריך

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

### הצהרת יו"ר הדירקטוריון

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

אני, אורלי ויינברג, מצהירה כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון של ק.ל.ע. חברה לניהול קרן השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ (להלן – "החברה") לרבעון הראשון של שנת 2026 (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 הנוסף 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.

  
אורלי ויינברג, דירקטור

19.5.2026  
תאריך

## ק.ל.ע. חברה לניהול קרן השתלמות לעובדים סוציאליים 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, ענבל חרמוני, מצהירה כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון של ק.ל.ע. חברה לניהול קרן השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ (להלן – "החברה") לרבעון הראשון של שנת 2026 (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.

  
ענבל חרמוני, מנכ"ל חברת דירקטוריון

19.5.2026

תאריך

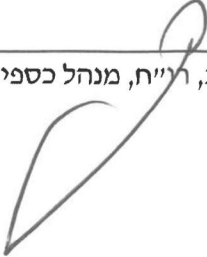
## ק.ל.ע. חברה לניהול קרן השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ

### 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") לרבעון הראשון של שנת 2026 (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, 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

19.5.2026

תאריך

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

### הצהרת מנכ"ל

(בהתאם לחוזר גופים מוסדיים 10-9-2018 "החוזר המאוחד – דין וחשבון לציבור" של רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון).

אני, ענבל חרמוני, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של ק.ל.ע. חברה לניהול קרן השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ (להלן: "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 31 במרץ 2026 (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 פיקוחנו 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 רשות 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 זה 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.

  
ענבל חרמוני, מנכ"ל חברה לניהול קרן השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ

19.5.2026  
תאריך

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

### הצהרת מנהל כספים

(בהתאם לחוזר גופים מוסדיים 10-9-2018 "החוזר המאוחד – דין וחשבון לציבור" של רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון).

אני, רו"ח דורון ארגוב, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של ק.ל.ע. חברה לניהול קרן השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ (להלן: "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 31 במרץ 2026 (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 רשות 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 זה 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.

דורון ארגוב, רו"ח, מנהל כספים

19.5.2026  
תאריך

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

**דוחות כספיים**

**ליום 31 במרץ 2026**

**[בלתי מבוקרים]**

YARDENI, GELFAND, ABERMAN & Co.  
C.P.A. (ISR.)

14 KREMNITSKI ST.  
TEL-AVIV 6789912 ISRAEL  
TEL: 972-3-5617787  
FAX: 972-3-5617765  
E-mail: yga@ygacpa.co.il



ירדני, גלפנד, אברמן ושות'  
רואי חשבון

רחוב קרמניצקי 14  
תל-אביב 6789912  
טלפון: 03-5617787  
פקס: 03-5617765  
דוא"ל: yga@ygacpa.co.il

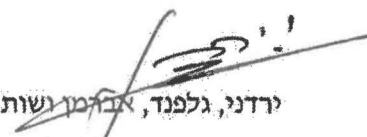
**דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של ק.ל.ע. חברה לניהול קרן השתלמות לעובדים הסוציאליים בע"מ**

סקרנו את המידע הכספי המצורף של ק.ל.ע. חברה לניהול קרן השתלמות לעובדים הסוציאליים בע"מ (להלן - החברה), הכולל דוח תמציתי ביניים על המצב הכספי ליום 31 במרץ 2026 ואת הדוח התמציתי ביניים על הרווח הכולל לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים". אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואה חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאים, ומיישום נוהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

בהתבסס על סקירתנו לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34.

בנוסף לאמור בפסקה הקודמת, בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ממלא, מכל הבחינות המהותיות, אחרי תקנות הדיווח והעריכה אשר נקבעו לגבי קופות גמל והנחיות אגף שוק ההון ביטוח וחסכון באוצר ובהתאם להוראות סעיף 333 לחוק החברות הממשלתיות, התשל"ה-1975 וחוזרי רשות החברות הממשלתיות.

  
ירדני, גלפנד, אברמן ושות'  
רואי חשבון

19 במאי 2026

דוח סקירה של רואה החשבון חברה מנהלת.doc

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

**דוחות על המצב הכספי**

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ		ביאור	
	2025	2026		
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
454	536	432		<b>נכסים</b>
155	76	129	3	מזומנים ושווי מזומנים
13	10	12		חייבים ויתרות חובה
622	622	573		רכוש קבוע
				<b>סך כל הנכסים</b>
				<b>הון</b>
-	-	-		הון מניות
				<b>התחייבויות</b>
92	77	99		התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
530	545	474	4	זכאים ויתרות זכות
622	622	573		<b>סך ההון וההתחייבויות</b>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

 דורון ארגוב, רו"ח מנהל כספים	 ענבל הרשקוביץ מנכ"ל	 אורלי הרשקוביץ, דירקטור	19 במאי 2026 תאריך אישור הדוחות הכספיים
--	--	---	---

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

**דוחות על הרווח הכולל**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ		באור	
	2025	2025		
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
3,385	830	908		הכנסות מדמי ניהול מקרן השתלמות
<u>3,385</u>	<u>830</u>	<u>908</u>		<b>סך כל ההכנסות</b>
3,385	830	908	5	הוצאות הנהלה וכלליות
<u>3,385</u>	<u>830</u>	<u>908</u>		<b>סך כל ההוצאות</b>
<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>		<b>רווח לתקופה</b>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

### ביאורים לדוחות הכספיים

#### ביאור 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) התשס"ה - 2005 ומיועדת לעובדים סוציאליים שכירים בלבד.

החברה 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 החברה ומהתחייבויותיה, ואין לחברה בעלות עליהם או התחייבות לתשואה לעמיתים. לפיכך, לא נכללו פעולות הקרן ונכסיה בדוחות הכספיים של החברה.

ב. החברה הינה חברה 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 31/12/2026.

#### ביאור 2 - מדיניות חשבונאית

##### א. עיקרי המדיניות החשבונאית

• הדוחות הכספיים התמציתיים (להלן: "דוחות כספיים ביניים") של החברה נערכו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34, "דיווח כספי לתקופת ביניים", של תקני דיווח כספי בינלאומיים IFRS (להלן "IFRS"), ובהתאם להנחיות הממונה על רשות שוק ההון ביטוח וחסכון שבמשרד האוצר. מידע לא מהותי לא הוצג בדוחות.

• בהתאם להחלטת ממשלה בק/70 מיום - 5.8.2004 התקינה החשבונאית הכללית, לגבי התברות הממשלתיות הינה של הסקטור הפרטי. התקינה הייחודית לחברות הממשלתיות, הינה בנוסף לתקינה של הסקטור הפרטי או כהרחבה או בחידוד של נושאים ספציפיים לחברות ממשלתיות כמפורט בחוזרי הרשות.

• עיקרי המדיניות החשבונאית אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים ביניים, הינם עקביים לאלה אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2025, אלא אם נאמר אחרת. יש לעיין בתמצית דוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 דצמבר 2025 ולביאורים שגלו אליהם.

• הדוחות נערכו על פי הכללים החשבונאיים המקובלים המתייבים לצורך עריכת דוחות כספיים, על פי חוזר גופים מוסדיים 2018-9-10.

##### ב. מטבע הפעילות ומטבע ההצגה

הדוחות הכספיים מוצגים בשקלים חדשים שהינו מטבע הפעילות של החברה. 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. בסיס 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.

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

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 3 - חייבים ויתרות חובה

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ		
	2025	2026	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
80	36	58	הוצאות מראש
29	12	24	הוצאות מראש בגין צדדים קשורים
46	28	47	חייבים אחרים
155	76	129	סה"כ חייבים ויתרות חובה

ביאור 4 - זכאים ויתרות זכות

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ		
	2025	2026	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
218	256	284	הוצאות לשלם
8	6	5	ספקים ונותני שירותים
32	45	32	עובדים והתחייבויות אחרות בשל שכר ומשכורת
25	24	20	מוסדות ורשויות ממשלתיות
108	106	48	קרן ההשתלמות (*)
139	108	85	צדדים קשורים
530	545	474	

(\*) 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.

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

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 5 - הוצאות הנהלה וכלליות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ		
	2025	2026	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
1,000	240	259	תשלום לגורמים מתפעלים
708	176	181	ייעוץ ושירותים מקצועיים
657	166	181	שכר עבודה ונלוות
554	133	152	דמי ניהול תיק השקעות
145	20	35	תשלומים לדירקטורים
94	24	32	אחזקת משרד ותקשורת
79	21	21	ביטוחים
39	9	9	מיסים ואגרות
74	23	19	דיוור, שיווק ופרסום
3	1	1	פחת והפחתות
32	17	18	אחרות
<u>3,385</u>	<u>830</u>	<u>908</u>	<b>סך הכל הוצאות הנהלה וכלליות</b>

ביאור 6 - התחייבויות תלויות

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