

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

דוח שנתי 2013



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

דוח שנתי 2013

תוכן העניינים

עמודים

2 - 9	דוח על עסקי תאגיד
10 - 28	דוח הדירקטוריון
29	דוח רואה החשבון המבקר
30 - 35	הצהרות
36	דוח הדירקטוריון וההנהלה על הבקרה הפנימית
37	דוח רואה החשבון המבקר על הבקרה הפנימית
	דוחות כספיים:
38	דוחות על המצב הכספי
39	דוחות רווח והפסד
40 - 55	ביאורים לדוחות הכספיים

ק.ל.ע. חברה לניהול קרן השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ
דוח על עסקי התאגיד ליום 31 בדצמבר 2013

1. פעילות התאגיד

ק.ל.ע. חברה לניהול קרן השתלמות לעובדים הסוציאליים 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 ומנהלת את ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים סוציאליים (להלן – "הקרן") בנאמנות. הקרן הוקמה כקופת גמל תאגידית במסגרת הסכמי שכר בסקטור הציבורי, ביום 9 בדצמבר 1976 ולימים פוצלה לחברה מנהלת ולקרן השתלמות המנוהלת.

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

להלן הצדדים הקשורים לחברה:

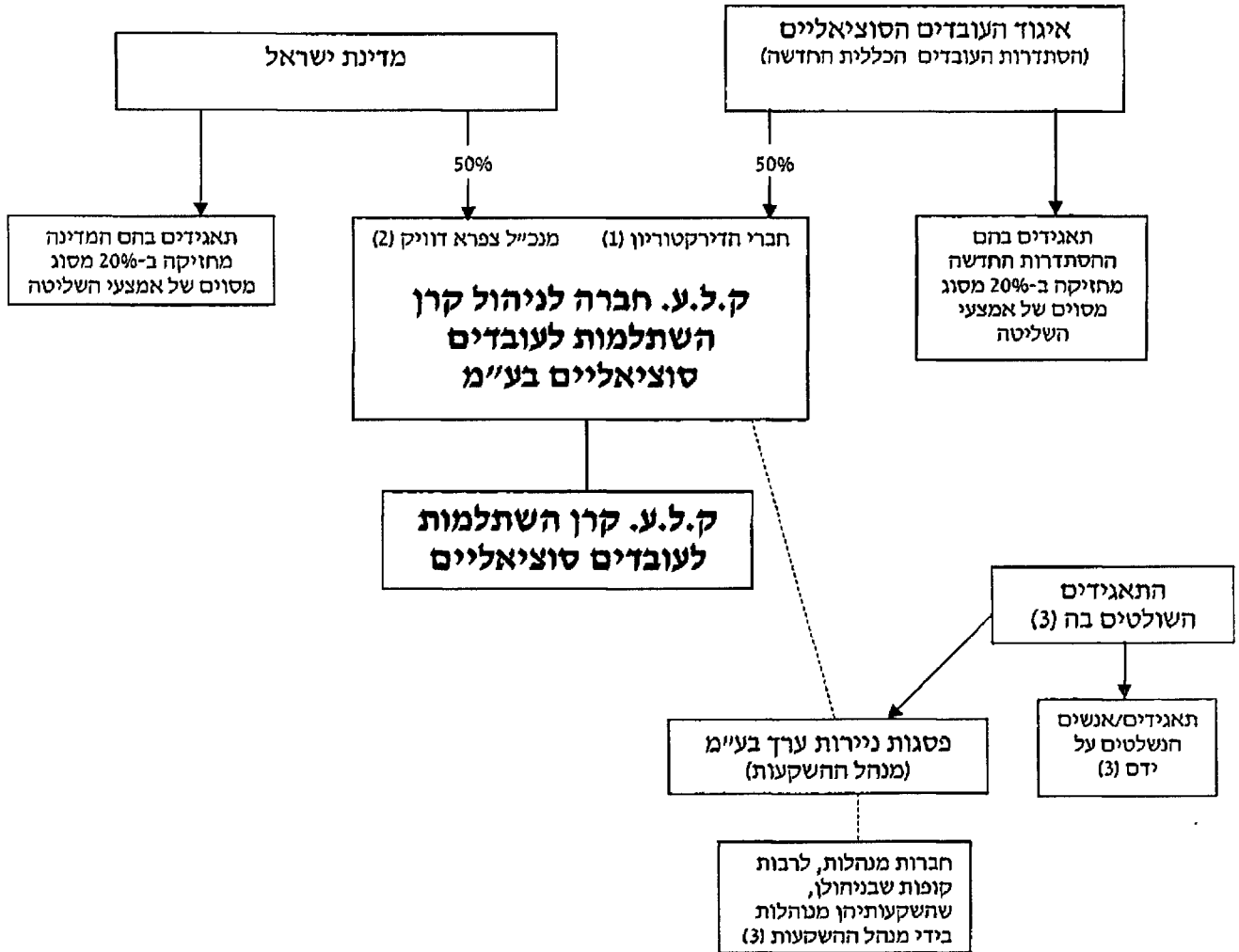
(א) צדדים כדלקמן:

- (1) מי שמחזיק ב-20 אחוזים או יותר מסוג מסוים של אמצעי שליטה בחברה, או מי שהחברה מחזיקה ב-20 אחוזים או יותר מסוג מסוים של אמצעי שליטה בו, למעט החזקת אמצעי שליטה על ידי משקיע מוסדי בתאגיד אחר לפי הוראות תקנה 12 לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים), התשע"ב-2012;
- (2) מי שרשאי למנות, במישרין או בעקיפין, את המנהל הכללי של החברה ומי שהחברה רשאית למנות, במישרין או בעקיפין, את המנהל הכללי שלו;
- (3) מי שמכהן כדירקטור או כמנהל כללי בחברה, או מי שהחברה מכהנת כדירקטור או כמנהל כללי בו, למעט מי שמונה מכוח האחזקות של הקרן בו;
- (ב) צדדים כאמור בפסקת משנה (א) ותאגיד נוסף שאחד מהם מחזיק ב-20 אחוזים או יותר מסוג מסוים של אמצעי השליטה בו;
- (ג) גופים מוסדיים המהווים קבוצת משקיעים (כהגדרתה בתקנה 1 לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים), התשע"ב-2012;
- (ד) מנהל ההשקעות של הקרן בניהול חיצוני, ביחס לכספים שחוא מנהל בעבור החברה (להלן – "מנהל ההשקעות");
- (ה) אדם השולט או מחזיק בעשרים אחוזים או יותר מסוג מסוים של אמצעי שליטה במנהל ההשקעות;
- (ו) מי שנשלט בידי אחד מן המנויים בפסקאות משנה (ד) או (ה), ובכלל זה:

- מדינת ישראל וכל החברות בהן מחזיקה המדינה 20% מהון המניות או יותר.
 - מנכ"ל החברה, כל הדירקטורים וכן כל החברות בהן מחזיק מי מהדירקטורים (ככל שקיימות כאלה) 20% מהון המניות או יותר.
 - איגוד העובדים הסוציאליים (ההסתדרות הכללית החדשה) והחברות המוחזקות על ידה בשיעור של 20% ומעלה.
 - מנהל ההשקעות (הלמן אלדובי ניהול תיקים מוסדיים בע"מ עד 31/10/13 ופסגות ניירות ערך בע"מ החל מיום 1.11.13), קבוצת המשקיעים שהשקעותיה מנוהלות ע"י מנהל ההשקעות, מי ששולט במנהל ההשקעות ומי שנשלט בידי מנהל ההשקעות או בידי מי ששולט בו.
 - הקרן המנוהלת על ידי החברה.
- לפירוט נוסף, ראו תרשים בסעיף 2 להלן.

ק.ל.ע. חברה לניהול קרן השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ
דוח על עסקי התאגיד ליום 31 בדצמבר 2013

2. תרשים צדדים קשורים



(1) צפרא דוויק (מנכ"ל), סלוטניק שמואל (דח"צ), שטפל משה, רוזנר אפרים, וינברג אורלי, דוידאן אורלי, ברחד שמואל.

(2) מונתה ביום 1 ביולי 2013 במקום יצחק פרי.

(3) לפירוט ראה <https://www.psagot.co.il/heb/PensionSavings/GeneralInformation/Pages/sides.aspx>

ק.ל.ע. חברה לניהול קרן השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ
דוח על עסקי התאגיד ליום 31 בדצמבר 2013

3. מידע כספי לגבי תחומי הפעילות (באלפי ש"ח)

<u>2011</u>	<u>2012</u>	<u>2013</u>	
2,802	2,865	2,770	הוצאות החברה והכנסותיה במשך השנה
590,938	622,576	657,578	סך נכסי הקרן לסוף השנה, ברוטו (1)
			סך הפקדות, משיכות והעברות במשך השנה - צבירה נטו חיובית (שלילית) (2)
5,187	(2,271)	(9,912)	
(2.71%)	6.24%	7.79%	תשואה נומינלית ברוטו במשך השנה – מסלול כללי
3.32%	5.20%	3.31%	תשואה נומינלית ברוטו במשך השנה – מסלול ללא מניות

הסברים להתפתחויות בנתונים שלעיל:

(1) הגידול בשנת 2013 נובע מרווחי הקרן מהשקעותיה בקיזוז הצבירה השלילית נטו של זכויות העמיתים.

(2) השינוי בין שנת 2013 ובין השנה הקודמת נובע בעיקר מגידול בהעברות מהקרן לקרנות אחרות.

4. סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה

החברה היא חברה מנהלת כמשמעות מונח זה בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה – 2005 (להלן – "חוק קופות הגמל") והיא כפופה להסדר התחיקתי החל על חברות מנהלות ובכלל זה חוק קופות גמל והתקנות שהותקנו מכוחו, תקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד-1964, הוראות הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון (להלן - "הממונה על שוק ההון") והוראות כל דין. ראה פירוט בסעיף 15 להלן.

כמו כן, החברה היא חברה ממשלתית וכפופה גם לחוק החברות הממשלתיות, התשל"ה - 1975 (להלן – "חוק החברות הממשלתיות"), ולהוראות שניתנו על פיו.

החברה חשופה להשפעות שונות וביניהן מצב שוקי ההון בארץ ובח"ל והתחרות בין גופים דומים במשק, הכוללת גם פעולות שיווק מצד בתי ההשקעות המנהלים קופות גמל.

שונות

ראה בדוח הדירקטוריון בפרק "ההתפתחויות הכלכליות במשק והשפעתן על מדיניות ההשקעות של הקרן" התייחסות להשפעת מצב המשק על פעילות הקרן.

ק.ל.ע. חברה לניהול קרן השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ
דוח על עסקי התאגיד ליום 31 בדצמבר 2013

5. מידע כללי על תחום הפעילות

החברה עוסקת על פי תקנונה בניהול הקרן. מידע נוסף ראה בפרקים 1 ו-3 לעיל.

הקרן מקבלת מדי חודש הפקדות ממעסיקים ומעובדיהם. 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. כל עמית רשאי לבחור את המסלול בו ינוהל כספו. הקרן משלמת לעמית את כספו (או מעבירה לקרן אחרת) בתוספת הרווחים שנצברו, לפי זרישת העמית ובכפוף להוראות הדין.

הקרן היא קופת גמל ענפית ומיועדת לעובדים סוציאליים שכירים בלבד. שיעורי ההפרשות מהמשכורת שהקרן רשאית לקבל הם עד 7.5% מהמעסיק ולפחות 1/3 מחלק המעסיק מהעובד. הכספים מופרשים לקרן למטרות חסכון או השתלמות.

גורמי ההצלחה הקריטיים בתחום הפעילות

קיימים מספר גורמי הצלחה קריטיים, ביניהם: איכות ניהול ההשקעות, תשואת הקרן, איכות הושרות לעמיתים, שיעור דמי הניהול ואיכות ניהול הסיכונים.

מחסומי הכניסה והיציאה העיקריים של תחום הפעילות

חסמי הכניסה העיקריים בענף קופות הגמל הם: קבלת רישיון חברה מנהלת, היקף נכסים מנוהלים מינימאלי והון אנושי בעל הכשרה מתאימה. חסם היציאה העיקרי בענף קופות הגמל הוא: קבלת אישור הממונה על שוק ההון למיזוג, לפיצול, להפסקת ניהול של קופות גמל, העברתה לחברה מנהלת אחרת או לפירוק מרצון של חברה מנהלת.

דמי ניהול

החברה גובה מעמיתיה הקרן דמי ניהול על פי ההוצאות בפועל. שיעור דמי הניהול שנגבו מהעמיתים בשנת 2013 הוא 0.42%. על פי תקנון הקרן, השיעור המכסימלי של דמי ניהול הוא 2% לשנת.

הכנסות החברה מדמי ניהול מהקרן בשנת 2013 היו 2,765 אלפי ש"ח. ההכנסות מיועדות לכיסוי הוצאות הניהול השונות.

מידע נוסף ראה בביאורים 11 ו-13 בדוחות הכספיים, העוסקים בהוצאות החברה ובהכנסותיה.

ק.ל.ע. חברה לניהול קרן השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ דוח על עסקי התאגיד ליום 31 בדצמבר 2013

השוואה לענף קרנות ההשתלמות

היקף הנכסים של קרנות ההשתלמות עלה בשנת 2013 בשיעור של 12.69%. היקף נכסי הקרן עלה בשיעור של 5.62% באותה תקופה.

התשואה השנתית הממוצעת הנומינלית ברוטו, שהשיגו קרנות ההשתלמות בשנת 2013 הייתה בשיעור של 8.68%. הקרן השיגה בשנת 2013 תשואות שנתיות נומינליות ברוטו בשיעור של 7.79% במסלול הכללי ו- 3.31% במסלול ללא מניות.

השיעור הממוצע של דמי הניהול בענף קרנות ההשתלמות בשנת 2013 היה 0.73%. שיעור דמי הניהול שנגבו מהעמיתים בקרן הוא 0.42%. ראה ביאור 8, דמי ניהול, בדוחות הכספיים של הקרן.

מבנה ניהול ההשקעות

דירקטוריון החברה קובע את מדיניות הקצאת הנכסים הכוללת, וכן את מדיניות ההשקעות הצפויה. מדיניות זו משקפת את דרגות הסיכון שהשקעות הקרן יתבצעו על פיהן. המדיניות האמורה כוללת התייחסות באילו אפיקים להשקיע ומתחם השיעורים תמינימליים והמכסימליים להשקעה בכל אפיק. ועדת ההשקעות מתווה את מדיניות ההשקעות בפועל במשך השנה במסגרת המדיניות שקבע הדירקטוריון, ובהתחשב בפרמטרים מקרו-כלכליים ובתנאי השוק המשתנים. בדיוני ועדת ההשקעות מתקבלות לעיתים גם החלטות בנוגע להשקעות ספציפיות, בעיקר באפיקים הלא סחירים.

תיק ההשקעות של הקרן נוהל על ידי הלמן – אלדובי ניהול תיקים מוסדיים בע"מ עד ליום 30.10.2013. החל מיום 1.11.2013 הועבר תיק ההשקעות לניהול פסגות ניירות ערך בע"מ. תפקיד מנהל החשקעות הוא לנהל את תיק ההשקעות של החברה על כל המשתמע מכך, וכן לפעול ליישום כל ההוראות הרגולטוריות החלות על ניהול ההשקעות של הקרן, בכפוף להוראות ועדת ההשקעות והדירקטוריון.

מנהל התיקים מיישם את מדיניות הדירקטוריון ואת החלטות ועדת ההשקעות, ומשקיע בניירות ערך ספציפיים על יסוד עבודות וניתוחים כלכליים, ובכפוף למדיניות ולהחלטות האמורות.

6. מוצרים, שירותים ופילוח הכנסות

החברה מנהלת במסגרת הקרן שני מסלולי השקעה. להלן פרטים על המסלולים:

מדיניות השקעה

מסלול כללי – בו תשקיע החברה המנהלת את נכסי המסלול, כפי שיוחלט מפעם לפעם על ידי דירקטוריון החברה וועדת ההשקעות, אשר תוסמך על ידי הדירקטוריון, על פי שיקול דעתם ובהתאם להוראות ההסדר התחיקתי.

מסלול ללא מניות – בו תשקיע החברה המנהלת את נכסי המסלול, לפי שיקול דעת כאמור ובלבד שלא תהיה חשיפה כלשהיא למניות ו/או לאופציות על מניות ו/או לאופציות על מדדי המניות ו/או לכל נכס אחר המאפשר חשיפה לשוקי מניות.

ק.ל.ע. חברה לניהול קרן השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ
דוח על עסקי התאגיד ליום 31 בדצמבר 2013

שם המסלול	נסך נכסים נטו ליום 31/12/2013 (באלפי ש"ח)	נסך נכסים נטו ליום 31/12/2012 (באלפי ש"ח)	הכנסות החברה מדמי ניהול בשנת 2013 (באלפי ש"ח)	הכנסות החברה מדמי ניהול בשנת 2012 (באלפי ש"ח)
מסלול כללי	650,201	616,130	2,735	2,837
מסלול ללא מניות	7,377	6,446	30	23

7. עמיתי הקרן

עמיתי הקרן הינם עובדים סוציאליים שכירים. ההצטרפות לקרן היא ברירת המחדל של העובד, אם הוא לא מורה אחרת למעסיקו. על פי הסכמי העבודה של איגוד העובדים הסוציאליים, זכאי כל עובד סוציאלי לקרן השתלמות מהיום הראשון לעבודתו.

שנה	סוג עמיתים	מספר עמיתים ליום 31 בדצמבר	מספר חשבונות ליום 31 בדצמבר	סכום הפקדות בשנה (באלפי ש"ח)	סכום משיכות בשנה (באלפי ש"ח)	העברת זכויות נטו מחקרן בשנה (באלפי ש"ח)
2013	שכירים	12,532	13,424	88,445	(62,101)	(36,256)
2012	שכירים	12,581	13,459	84,102	(64,376)	(21,997)
2011	שכירים	12,398	13,250	75,639	(58,055)	(12,397)

8. שיווק והפצה

החברה לא עוסקת בשיווק ולא חתמה על הסכמי הפצה. החברה מפעילה שני אתרי אינטרנט: אתר למידע כללי על הקרן ואתר למידע אישי לעמיתים.

9. תחרות

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

10. הון אנושי

מידע על חברי הדירקטוריון ראה בדוח הדירקטוריון בפרק "פרטים על חברי הדירקטוריון". על פי תקנון החברה מנכ"ל החברה מתמנה מקרב חברי הדירקטוריון שמטעם מחזיקת מניית הנהלה ב'. מנכ"ל החברה הוא יו"ר איגוד העובדים הסוציאליים. יו"ר החברה מתמנה על ידי דירקטוריון החברה באישור שר האוצר. החברה מעסיקה 4 עובדים מתוכם 2 במשרה מלאה.

ק.ל.ע. חברה לניהול קרן השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ דוח על עסקי התאגיד ליום 31 בדצמבר 2013

11. ספקים ונותני שירותים

ראה לעיל, בפרק "מבנה ניהול החשקעות", לגבי מנהל תיק החשקעות של הקרן.

שירותי תפעול ניתנו לחברה על ידי בנק יהב לעובדי המדינה בע"מ (להלן – "בנק יהב" או "הבנק") עד ליום 31/12/13. תפקיד הבנק היה לנהל את חשבונות החברה והקופה ואת חשבונות העמיתים לפי תקנון החברה, הוראות החברה, הדירקטוריון והוועדות שלו ובכפוף להוראות כל דין. כמו כן, פעל הבנק על פי הוראות החברה בכל הנוגע לתפעול הפקדות ומשיכות של העמיתים, העברות שביקשו עמיתים, ולביצוע תשלומים לספקים, לנותני שירותים, ולצדדים שלישיים אחרים. החל מיום 1.1.2014 החברה מקבלת את מכלול שירותי התפעול מהבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ, לרבות שירותי תפעול משלימים, אשר חלקם יינתנו באמצעות ספקי שירותים אחרים. בנק יהב ממשיך לתת שירותים הנוגעים לדו"חות ודיווחים לשנת 2013.

החברה התקשרה עם חברת מגן של"ם שירותים לגופים מוסדיים בע"מ, לצורך קבלת שירותים משלימים לשירותי התפעול המתקבלים מבנק יהב ושירותים נוספים. ההתקשרות הסתיימה ביום 31/12/13. ראה לעיל לגבי המשך קבלת שירותי תפעול משלימים על ידי החברה מהבנק הבינ"ל.

נכסי הקרן מוחזקים במשמרת בחברת פועלים סהר בע"מ.

הקרן סחרה בניירות ערך (ברוקראז') באמצעות פועלים סהר.

החברה נעזרת ביועצים מקצועיים ובספקים נוספים, ביניהם: מנהל כספים, מבקר פנים, מלווה ליישום SOX-404, ייעוץ בתחום טכנולוגיות המידע, בקר מערכת צל, מנהל אבטחת מידע, ספקי אינטרנט, חברה לשערוך נכסים ומנהל סיכונים.

ראה מידע נוסף על העמלות המשולמות על ידי הקרן, בדוחות הכספיים של הקרן, בביאור 9- "עמלות ניהול השקעות".

12. השקעות

כספי העמיתים מושקעים בניירות ערך סחירים ושאינם סחירים לרבות קרנות השקעה פיקדונות ומכשירים נגזרים.

רוב ההשקעות הן בארץ. חלק מההשקעות הן בחו"ל, על מנת להגדיל את הפיזור הגיאוגרפי. מדיניות הקרן היא השגת תשואה אופטימלית תוך התחשבות בסיכונים הכרוכים בהשגת תשואה זו. הקרן מפזרת את השקעתה בנכסים פיננסיים מגוונים. היקף ההשקעה בכל אפיק ועיתוי ההשקעה נבחנים על פי הערכה של ההתפתחויות הכלכליות הצפויות בישראל ובעולם ושל הסיכונים השונים.

13. מימון

ככלל, החברה אינה רשאית ליטול אשראי, לשעבד נכס מנכסיה או לערוב להתחייבות, על פי דין.

ק.ל.ע. חברה לניהול קרן השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ
דוח על עסקי התאגיד ליום 31 בדצמבר 2013

14. מיסוי

- בשנת המס לא היו לחברה הכנסות חייבות במס על פי פקודת מס הכנסה, למעט הוצאות עודפות.
- החברה מגישה לרשות המסים את דוחותיה הכספיים.
- לחברה שומות מס הנחשבות כסופיות עד וכולל שנת המס 2009.

15. מגבלות ופיקוח על פעילות החברה

- חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה – 2005.
- חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ייעוץ, שיווק ומערכת סליקה פנסיונית), התשס"ה - 2005.
- תקנות מכוח שני החוקים האמורים.
- חוק להגברת התחרות ולצמצום הריכוזיות וניגודי העניינים בשוק ההון בישראל (ותיקוני חקיקה), התשס"ה-2005.
- תקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד-1964.
- הוראות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר.
- חוק החברות הממשלתיות, התשל"ה-1975, התקנות שהותקנו מכוחו והוראות שניתנו על פיו.

מידע לגבי הוראות דין, שפורסמו בשנת 2013 ונוגעות לגופים מוסדיים ראה להלן בביאור 19 - "תהליכי חקיקה ותקינה" בדוחות הכספיים.

16. הסכמים מהותיים

ראה לעיל בפרק 11 "ספקים ונותני שירותים".

17. הליכים משפטיים

ראה מידע פיגורי מעסיקים, בביאור 13 - "התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות", בדוחות הכספיים של הקרן.
מלבד תביעות והליכים משפטיים לגביית חובות מעסיקים, אין הליכים משפטיים תלויים ועומדים שהחברה הינה צד להם.

ק.ל.ע. חברה לניהול קרן השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ
דוח על עסקי התאגיד ליום 31 בדצמבר 2013

18. יעדים ואסטרטגיה עסקית

- 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 כדי להטיב את ניהול ההשקעות של הקרן ולהגדיל את האטרקטיביות שלה בעיני עמיתיה.
- עמידה בכל הוראות הדין והרגולציה לרבות הוראות הממונה על שוק ההון וקיום ביקורת ובקרה על עבודת הקרן לטובת עמיתיה.
- שימור עמיתים וצמצום העברות כספים מהקרן.
- גבייה יעילה ואפקטיבית של חובות מעסיקים לקרן וחידוד ייחודה של הקרן בעיני עמיתיה במתן שרות זה.

19. צפי להתפתחות בשנה הקרובה

ראה לעיל בפרק 11 "ספקים ונותני שירותים."

20. דיון בגורמי סיכון

הקרן מנהלת את כספי העמיתים תוך השקעה בנכסים פיננסיים כגון מניות, אגרות חוב ממשלתיות וקונצרניות, תעודות סל ועוד. שוויים של נכסים אלו מושפע משינויים ברמתם של גורמי הסיכון העיקריים - הפעילות בשוק ההון, שערי הריבית ורמת האינפלציה. ההשקעה באגרות חוב כרוכה גם בסיכון לחדלות פירעון של מנפיק האיגרת, ולאי החזר החוב במלואו. סיכונים אלו עלולים להשפיע לרעה על תשואת הקרן וכפועל יוצא על משיכות והעברות של כספים על ידי עמיתים.

הקרן מעריכה את מידת השפעתם של סיכונים אלה באמצעות מודלים מקובלים כמו VAR, תרחישי קיצון ועוד. הרחבה לגבי הסיכונים ראה להלן בדוח הדירקטוריון, בפרק מדיניות ניהול סיכוני שוק ובסקירת ההנהלה בדוחות הכספיים של הקרן, פרק 4 – ניהול סיכונים בהשקעות.

הרחבה לגבי עריכת סקר סיכונים בחברה, ראה בדוח הדירקטוריון בפרק "המבקר הפנימי".

ק.ל.ע. חברה לניהול קרן השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ
דוח על עסקי התאגיד ליום 31 בדצמבר 2013

21. מדיניות תגמול של נושאי משרה

לפי חוזר גופים מוסדיים 2009-9-24 מדיניות תגמול של נושאי משרה בגופים המוסדיים, דירקטוריון גוף מוסדי ידון ויחליט על מדיניות התגמול בהתאם לעקרונות לגיבוש מדיניות תגמול לנושאי משרה כאמור בחוזר.

<p>לאור אופייה של החברה המנהלת כחברה מנהלת של קרן השתלמות ענפית, שאינה למטרת רווח, ולאור הזיקה בין חברי הדירקטוריון לאיגוד העובדים הסוציאליים, לא משולם גמול לחברי הדירקטוריון מטעם מחזיקת מניית הנהלה ב', אלא הוצאות נסיעה בלבד. הדירקטוריון סבור כי מדיניות זו הינה ראויה אף לעתיד לבוא, וממילא חברי הדירקטוריון פועלים בכובד ראש במסגרת תפקידם ופועלים לצמצום סיכוני הקרן ועמיתיה, אף ללא קבלת גמול.</p>	<p>גמול דירקטורים מטעם מחזיקת מניית הנהלה ב'</p>
<p>לאור אופייה של החברה המנהלת כחברה מנהלת של קרן השתלמות ענפית, שאינה למטרת רווח, ולאור הזיקה בין מנכ"ל הקרן לאיגוד העובדים הסוציאליים (מנכ"ל הקרן הינו יו"ר איגוד העובדים הסוציאליים שהינה האיגוד המקצועי של עמיתי הקרן), לא משולם גמול למנכ"ל החברה המנהלת. הדירקטוריון סבור כי מדיניות זו הינה ראויה אף לעתיד לבוא, וממילא מנכ"ל החברה המנהלת פועל בכובד ראש במסגרת תפקידו ופועל לצמצום סיכוני הקרן ועמיתיה, אף ללא קבלת גמול.</p>	<p>שכר מנכ"ל</p>
<p>מדיניות החברה המנהלת הינה לשלם למנהל הכספים שלה שכר חודשי קבוע, באופן שאינו יוצר תמריצים לנטילת סיכונים מעבר למדיניות הסיכון של החברה המנהלת.</p>	<p>שכר מנהל כספים</p>
<p>הדירקטורים מטעם מניית הנהלה א' זכאים עד היום לגמול בשיעור כפי שנקבע בתקנות החברות הממשלתיות והוראות רשות החברות הממשלתיות, ועומד היום בשיעור של 985 ש"ח לשיבת דירקטוריון או לשיבת ועדה (כולל מע"מ ונסיעות). בגין ישיבה טלפונית זכאי הדירקטור לתגמול בשיעור של 50% הגמול הקבוע לשיבתה. בגין קבלת החלטת דירקטוריון ללא התכנסות לא זכאי הדירקטור לגמול שהוא. יו"ר הדירקטוריון זכאי לתגמול גבוה במקצת ביחס לכל אלה, כאמור בתקנות החברות הממשלתיות (1,255 ש"ח לשיבתה). באשר לדירקטור חיצוני, חוזר גופים מוסדיים 2009-9-4 שפרסם הממונה על שוק ההון במשרד האוצר ביום 9.3.2009, מחילה על חברה מנהלת את תקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), התש"ס-2000 וקובעת כללים ותעריפי גמול דח"צ בחברה מנהלת. עם זאת סעיף 8 לחוזר מחריג מתחולתו גופים מוסדיים שהינם חברות ממשלתיות ומשכך אין להחיל החוזר האמור על קלע. מאידך תקנות החברות הממשלתיות קובעות ספציפית גמול דירקטור חיצוני בחברה ממשלתית כאמור שהינו 1,060 ש"ח לשיבת דירקטוריון.</p>	<p>גמול דירקטורים מטעם מחזיקת מניית הנהלה א' דירקטורים חיצוניים</p>
<p>בהתאם למדיניות מנהל ההשקעות של החברה המנהלת.</p>	<p>גמול לעוסק בפועל בניהול השקעות</p>

ק.ל.ע. חברה לניהול קרן השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ דוח הדירקטוריון לשנת 2013

מאפיינים כלליים של החברה

- החברה היא חברה מנהלת של קופת גמל, כמשמעות מונחים אלה בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) ומנהלת את הקרן בנאמנות. הקרן הוקמה כקופת גמל תאגידית במסגרת הסכמי שכר בסקטור הציבורי ביום 9 בדצמבר 1976 ולימים פוצלה לחברה מנהלת ולקרן השתלמות המנוהלת.
- לחברה, בהתאם להסדר התחיקתי החל על חברות מנהלות קופות גמל, אין הון עצמי ופעילותה היחידה הינה ניהול הקרן.
- הקרן היא קופת גמל ענפית ומיועדת לעובדים סוציאליים שכירים בלבד.
- החברה היא חברה ממשלתית בעירבון מוגבל. בדוחות הכספיים ובדוח הדירקטוריון נכלל מידע בהתאם להוראות חוזרי רשות החברות הממשלתיות.
- מספר אישור מס הכנסה של המסלול הכללי הוא 378 ושל מסלול ללא מניות - 1433. האישור בתוקף עד 31 בדצמבר 2014.
- סכומי ההפרשות שקיבלה הקרן בתקופת הדוח נגזרים ממשכורתו של העמית על פי התנאים והסכמי העבודה אצל המעביד.
- שיעורי ההפרשות מהשכר הם עד 7.5% מהמעביד ולפחות 1/3 מחלק המעביד מהעובד. הכספים מופרשים לקרן למטרות חסכון או השתלמות.
- שירותי תפעול ניתנו לחברה על ידי בנק יהב לעובדי המדינה בע"מ (להלן – "בנק יהב" או "הבנק") עד ליום 31/12/13. תפקיד הבנק היה לנהל את השבונות החברה והקופה ואת חשבונות העמיתים לפי תקנון החברה, הוראות החברה, הדירקטוריון והוועדות שלו ובכפוף להוראות כל דין. כמו כן, פעל הבנק על פי הוראות החברה בכל הנוגע לתפעול הפקדות ומשיכות של העמיתים, העברות שביקשו עמיתים, ולביצוע תשלומים לספקים, לנותני שירותים, ולצדדים שלישיים אחרים. החל מיום 1.1.2014 החברה מקבלת את מכלול שירותי התפעול מהבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ, לרבות שירותי תפעול משלימים, אשר חלקם יינתנו באמצעות ספקי שירותים אחרים.
- בנק יהב ממשיך לתת שירותים הנוגעים לדו"חות ודיווחים לשנת 2013.
- החברה התקשרה עם חברת מגן של"ם שירותים לגופים מוסדיים בע"מ, לצורך קבלת שירותים משלימים לשירותי התפעול המתקבלים מבנק יהב ושירותים נוספים. ההתקשרות הסתיימה ביום 31/12/13. ראה לעיל לגבי המשך קבלת שירותי תפעול משלימים על ידי החברה מהבנק הבינ"ל.
- החברה מנהלת במסגרת הקרן מסלול השקעה כללי ומסלול ללא מניות. סך נכסי המסלול הכללי נטו (זכויות עמיתים) ליום המאזן עמד על 650,201 אלפי ש"ח וסך נכסי מסלול ללא מניות נטו (זכויות עמיתים) ליום המאזן עמד על 7,377 אלפי ש"ח.

מידע על בעלי המניות

ראה לעיל בדוח על עסקי התאגיד, סעיף 1- "פעילות התאגיד".

מסמכי היסוד

במהלך שנת הדיווח לא בוצעו שינויים בתקנון החברה.

ק.ל.ע. חברה לניהול קרן השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ דוח הדירקטוריון לשנת 2013

מאפיינים כלליים של החברה - המשך

מספרי חשבונות והיקף נכסים של הקרן
מאזן הקרן הסתכם ביום 31 בדצמבר 2013 ב- 657,578 אלפי ש"ח לעומת 622,576 אלפי ש"ח ביום 31 בדצמבר 2012, עלייה של 5.62%.
הגידול בהיקף המאזן בשנת 2013 נבע בעיקר מהרווחים באפיקי ההשקעה, בקיזוז הצבירה השלילית נטו של זכויות העמיתים.
מספר חשבונות העמיתים המנוהלים בקרן בתאריך המאזן הוא 13,424.

מידע כללי על תחום הפעילות
ראה לעיל בדוח על עסקי תאגיד פרק 5- "מידע כללי על תחום הפעילות".

המצב הכספי של החברה

מאזן החברה ליום 31 בדצמבר 2013 הסתכם ב- 330 אלפי ש"ח.
הוצאות החברה בשנת 2013 הסתכמו ב- 2,770 אלפי ש"ח. ההוצאות מומנו ברובן מהכנסות דמי ניהול מהקרן. פירוט ההוצאות ראה בביאור הוצאות הנהלה וכלליות בדוחות הכספיים המבוקרים.
החברה גובה את דמי הניהול על פי ההוצאות בפועל, ולפיכך, לא נוצרו רווחים בחברה.

ההתפתחויות הכלכליות במשק והשפעתן על מדיניות ההשקעות של הקרן

1. התפתחויות פיננסיות

בשנת 2013 עלה מדד המחירים בשיעור של 1.82% (המדד בגין דצמבר 2013 לעומת המדד בגין דצמבר 2012). שיעור עליית מדד המחירים לצרכן בשנת 2013 הינו בתוך יעד יציבות המחירים של בנק ישראל (בין 1% ל-3%).

הריבית השקלית

במהלך שנת 2013 ירדה הריבית המוצהרת של בנק ישראל מרמה של 1.75% בינואר לרמה של 1% בדצמבר. זאת על רקע ירידה בתחזיות האינפלציה, התחזקות השקל, ירידה בייצוא והצפי (שלא התממש) להעלאת שיעורי מס על יגיעה אישית בתחילת שנת 2014.

מטבע חוץ

בשנת 2013 תוסף השקל באופן משמעותי מול מרבית מטבעות הסחר. כך לדוגמא התחזק השקל מול הדולר ב-7.02%. מול היורו התחזק השקל ב-2.82% ומול הליש"ט תוסף השקל ב-4.88%. השקל התחזק גם כנגד המטבעות של המדינות עם השווקים המתעוררים: מול היואן הסיני התחזק השקל ב-4.40%, מול הדולר ההונג קונגי ב-7.15% ומול הריאל הברזילאי ב-19.47%.

תקציב המדינה

הגירעון הממשלתי בישראל הסתכם בשנת 2013 בסך של כ-33.2 מיליארד שקלים, שהם כ-3.15% מהתמ"ג, לעומת גירעון של 4.2% בשנת 2012. הגירעון בפועל היה נמוך מהיעד המקורי בשיעור של 4.65% תוצר.

ק.ל.ע. חברה לניהול קרן השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ
דוח הדירקטוריון לשנת 2013

ההתפתחויות הכלכליות במשק והשפעתן על מדיניות ההשקעות של הקרן (המשך)

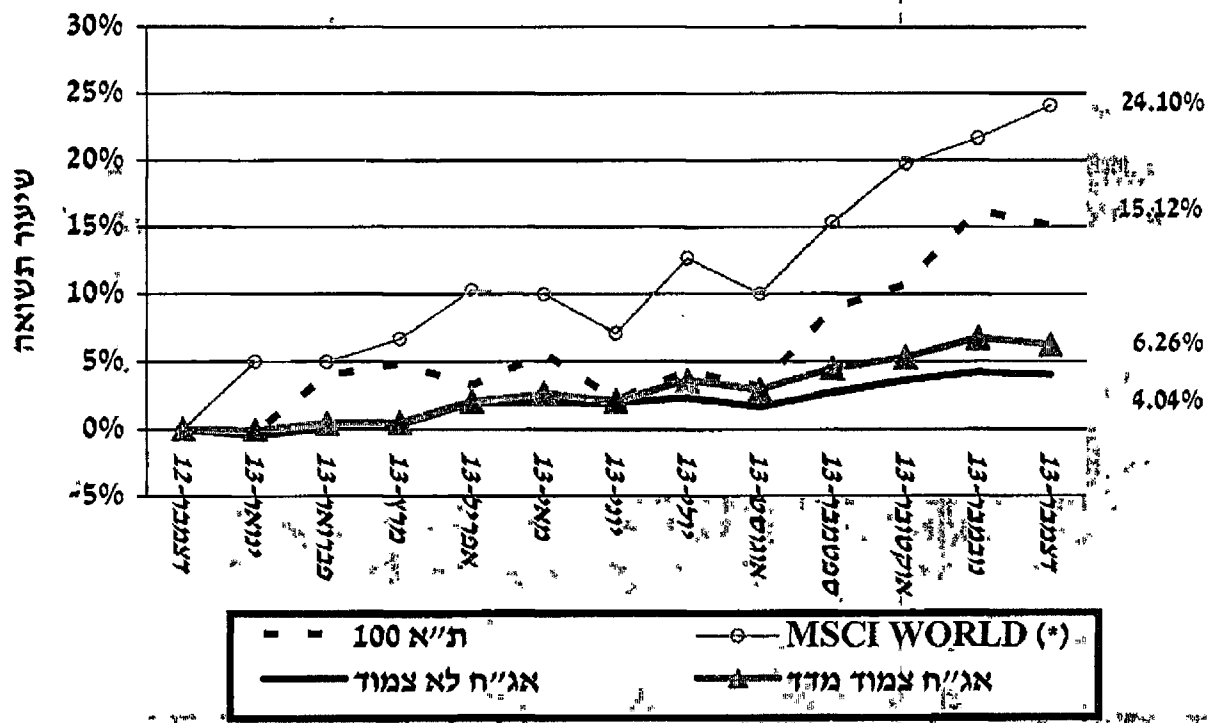
2. התפתחויות פיננסיות

מאזן התשלומים הלאומי

העודף בחשבון השוטף במאזן התשלומים עלה בשנת 2013 ל-7.2 מיליארד דולר (2.5% מהתמ"ג) לעומת עודף של 0.8 מיליארד דולר בשנת 2012 (0.3% מהתמ"ג) ושל 3.3 מיליארד דולר בשנת 2011 (3.1% מהתמ"ג).
 העלייה בעודף בחשבון השוטף בשנת 2013 (לעומת שנת 2012) נובעת בעיקר מעלייה בעודף בחשבון הסחר והשירותים מ-0.5 מיליארד דולר ב-2012 ל-3.4 מיליארד דולר ב-2013 ומירידה בגירעון בחשבון ההכנסות הראשוניות מ-8 מיליארד דולר בשנת 2012 ל-5.5 מיליארד דולר ב-2013.

2. התפתחויות בשוק ההון

שנת 2013 התאפיינה בתשואות חיוביות במרבית האפיקים. להלן תרשים המציג שינויים במדדים עיקריים בשנת 2013 (לפי הנתונים בסוף כל חודש):



(*) מדד MSCI WORLD, משקף את מדדי המניות בעולם, ומשוקלל בשווי שוק בשווקים.

ק.ל.ע. חברה לניהול קרן השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ דוח הדירקטוריון לשנת 2013

שוק המניות

שנת 2013 התאפיינה בעליות שערים בשווקים העיקריים בעולם. מדדי המניות העיקריים בישראל עלו בשיעורים של בין 12% לכ-16%. בשנה זו עלה מדד הבנקים בשיעור חד של 16.33%. מדד המניות העולמי (MSCI AC WORLD) עלה בשיעור של 20.25%. לעומת זאת, מדד השווקים המתעוררים ירד בשיעור של כ-5.76%. בין הסיבות לעליות בשווקים המפותחים ניתן למנות את חגורמים הבאים:

- שיפור בנתונים הכלכליים בארה"ב והצפי להאצת הצמיחה במהלך השנה.
- המשך השימוש בכלים מוניטאריים מרחיבים של הבנק המרכזי האמריקאי.
- התמתנות החששות בנוגע ליציבות הכלכלה האירופית.
- מדיניות הריבית הנמוכה במרבית המשקים בעולם.
- השקת תכנית הרחבה כמותית וביצוע רפורמות משמעותיות במבנה המשק ביפן.

שוק אגרות החוב

מדד אגרות החוב הממשלתיות הצמודות למדד עלה בשנת 2013 בשיעור של 2.99% ומדד אגרות החוב הקונצרניות הצמודות למדד עלה בשיעור של 9.47%. מדדי הגילון, השחר והמק"מ עלו בשיעורים של 2.31%, 4.35% ו-1.69% (בהתאמה).

שינוי במדדים

להלן שיעורי השינוי במדדים הנבחרים:

2012	2013	
9.21%	12.12%	מדד המעו"ף
13.41%	29.60%	S&P 500
13.43%	20.25%	MSCI AC WORLD
-2.30%	-7.02%	דולר
-0.35%	-2.82%	יורו
9.35%	2.99%	אג"ח צמוד מדד ממשלתי
10.26%	9.47%	אג"ח צמוד מדד קונצרני
7.02%	4.04%	אג"ח לא צמודות

גיוס הון במשק

סך גיוסי ההון בשוק המניות בשנת 2013 עמד על כ-6.6 מיליארד ש"ח לעומת כ-3.4 מיליארד ש"ח בשנת 2012 וכ-5.9 מיליארד ש"ח בשנת 2011. במהלך השנה בוצעו ארבע הנפקות ראשוניות בסך כולל של כ-320 מיליון ש"ח.

היקף הנפקות האוצר, נטו, הסתכם השנה בכ-20 מיליארד ש"ח לעומת 22 מיליארד ש"ח בשנת 2012.

בשנת 2013 עלה היקף הנפקות אג"ח לציבור ע"י חברות לכ-28.4 מיליארד שקל, לעומת 25.3 מיליארד שקל בשנה הקודמת, אך עדיין ההיקף נמוך מזה שהיה בשנים 2010-2011.

שיעור ההנפקות של אג"ח בדירוג גבוה ירד בשנת 2013 לכ-84% מהסכום שגויס באמצעות הנפקות של אג"ח לציבור, לעומת כ-92% ו-95% בשנים 2011 ו 2012 בהתאמה.

ק.ל.ע. חברה לניהול קרן השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ דוח הדירקטוריון לשנת 2013

3. ענף קרנות ההשתלמות

ראה לעיל בדוח על עסקי התאגיד, פרק 5 – מידע כללי על תחום הפעילות, השוואה לענף קרנות ההשתלמות.

4. אירועים לאחר תאריך המאזן

מתאריך הדוחות הכספיים ועד ליום 18/03/2014 עלה מדד ת"א 100 בשיעור של 5.64% , מדד איגרות החוב הממשלתיות בבורסה בתל אביב עלה בשיעור של 2.25% ומדד המחירים לצרכן (הידוע) ירד ב- 0.68% . בשער השקל חל תיסוף בשיעור של 0.26% מול שער הדולר וריבית בנק ישראל ירדה ב- 0.25 נקודות האחוז והגיעה ל- 0.75%.

לגורמים אלו השפעה על שווי אחזקות הקרן ועל החלטות ההשקעה של ועדת ההשקעות, ולפיכך על התשואה.

5. מדיניות ההשקעות של הקרן על רקע ההתפתחויות הכלכליות

מדיניות הקרן היא השגת תשואה אופטימלית תוך התחשבות במכלול הסיכונים הניצבים בפני הקרן, כולל סיכון הנזילות. הקרן מפזרת את השקעותיה בנכסים פיננסיים מגוונים. היקף ההשקעה בכל אפיק ועיתוי ההשקעה נבחנים על פי הערכה של ההתפתחויות הכלכליות הצפויות בישראל ובעולם ושל הסיכונים השונים.

מסלול כללי

על רקע המשך ההתאוששות בפעילות הכלכלית וסביבת הריביות הנמוכה בשנת 2013, הלך הרוח בשוק היה המשך הסטת כספים לכיוון מניות, בארץ ובח"ל, ולכיוון אגרות חוב קונצרניות בישראל.

הקרן הגדילה בתחילת השנה את רכיב המניות ע"י המשך רכישה של מניות בחו"ל בעיקר בארה"ב וביפן. בנוסף, הקרן רכשה מניות באירופה ובמדינות סקנדינביה על חשבון שווקים מתעוררים וכנגד הורדת משקלה של קנדה לכיוון משקלה במדד המניות העולמי.

על רקע ציפיות האינפלציה בשוק, הקרן מכרה אג"ח גליל לטווח קצר ורכשה אג"ח שחר בהיקף של 16 מיליון ש"ח תוך העלאת מח"מ לכיוון 4 שנים.

מסלול ללא מניות

עיקר הפעילות במשך השנה היה ניחול הנזילות בעקבות התנהגות העמיתים ופעילות בהתאם לצפיות האינפלציה המגולמות בשוק.

לאור הצפי להמשך הורדות הריבית בשוק, הקרן הגדילה את רכיב אג"ח קונצרניות צמודות למדד במח"מ קצר ודרוג גבוה.

לאור ציפיות האינפלציה בשוק, הקרן מכרה אג"ח ממשלתיות צמודות למדד בעלות מח"מ קצר ורכשה אג"ח ממשלתיות שקליות.

ק.ל.ע. חברה לניהול קרן השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ
דוח הדירקטוריון לשנת 2013

מצבה הכספי של הקרן ותוצאות פעילותה

1. להלן טבלה המפרטת את השינויים בהפקדות העמיתים, במשיכותיהם ובהעברותיהם בשנה זו לעומת השנה הקודמת (באלפי ש"ח):

שיעור השינוי	שנת 2012 (באלפי ש"ח)	שנת 2013 (באלפי ש"ח)	
5.16%	84,102	88,445	הפקדות
(3.53%)	(64,376)	(62,101)	משיכות
64.02%	(22,687)	(37,211)	העברות מהקרן
38.41%	690	955	העברות אל הקרן

2. התשואה הנומינלית ברוטו של הקרן בשנה המדווחת היא 7.79% במסלול הכללי ו- 3.31% במסלול ללא מניות לעומת תשואה של 6.24% במסלול הכללי ו- 5.20% במסלול ללא מניות אשתקד. הרווחים שצברה הקרן בשנת 2013, נבעו בעיקר מנכסי חוב סחירים ומהשקעות אחרות. ראה נתונים על התנהגות מדדים שונים וכן השוואתם לשנה קודמת, בדוח הדירקטוריון בפרק על "ההתפתחויות בשוק ההון".

3. השיעור ליום המאזן של סך כל יתרות העמיתים, שזכאים למשיכת כספים, מתוך כלל הנכסים הוא 71.75% במסלול הכללי ו- 88.06% במסלול ללא מניות (להלן - "יחס הנזילות"). בנוסף, עמיתים יכולים להעביר את כספם לקרן אחרת, גם אם אינם יכולים עדיין למשוך אותו כדין. האפשרות הנגישה להעברת זכויות בין קופות, הופכת את שיעור הנזילות האפקטיבית ל- 100%.

הקרן נוהגת לממן את המשיכות וההעברות מן ההפקדות השוטפות, מתקבולים שוטפים מהשקעות הקרן, ואם צריך ממכירות בבורסה.

לצורך שמירה על יכולתה של הקרן לבצע תשלומים בכל עת מתייחסת מדיניות ההשקעות של הקרן, יחד עם שיקולי רווח וסיכון, גם ליחס הנזילות, וכן מבוצע מעקב אחר נתוני ההפקדות, המשיכות והעברת הזכויות בפועל. בדרך זו הקרן שומרת על היכולת להתמודד עם שינויים בהתנהגות העמיתים, אם יהיו. מדיניות ההשקעות מבוססת על השקעת רוב הכספים בהשקעות נזילות שוטפות (פיקדונות שקליים קצרי טווח) ובאפיקים סחירים, הניתנים למימוש בהתאם לצרכי הנזילות. הקרן מחזיקה בנכסים סחירים, במזומנים ובשווי מזומנים (לא כולל סכומים לקבל בגין השקעות) בשיעורים הבאים: 94.55% במסלול הכללי ו- 99.92% במסלול ללא מניות.

במסגרת מדיניות ההשקעות של הקרן, ומתוך כוונה למקסם את תשואת הקרן תוך סיכון נמוך, ועדת ההשקעות מתאימה את משך החיים של נכסי החוב להערכותיה לגבי השינויים הצפויים בשוק ההון, ובהתחשב בנזילות של עמיתיה הקרן.

השפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה

ראה לעיל בדוח על עסקי התאגיד פרק 4 - "סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה".

ק.ל.ע. חברה לניהול קרן השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ דוח הדירקטוריון לשנת 2013

ניהול סיכוני שוק

כללי

סיכוני השוק מנוהלים במטרה להשיא את התשואה, במסגרת סיכון נתונה, ומתוך שיקולים המביאים בחשבון את שני ההיבטים (סיכון מול תשואה). הקרן מחויבת לעמוד בכללי ההשקעה שנקבעו בתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים), התשע"ב-2012. כללים אלו נועדו, בין היתר, להגביל את סיכוני השוק. להלן גורמי סיכון השוק והאשראי המשפיעים על נכסי הקופה:

<u>גורם סיכון</u>	<u>מידת ההשפעה</u>
שערי המניות ומדדי המניות בארץ ובח"ל	בינונית
שערי הריבית	בינונית
שערי חליפין	נמוכה
אינפלציה	נמוכה
סיכון צד נגדי- מרווח אשראי קונצרני	בינונית

אחראי על ניהול סיכוני שוק

סעיף 10(א) לחוק קופות הגמל קובע כי קופת גמל תמנה מנהל סיכונים. בחברה פועל מנהל סיכונים בהתאם לחזור גמל 2-3-2009 מערך ניהול ובקרת סיכונים בחברות מנהלות של קופות גמל.

תיאור סיכוני שוק

ראה פרק "מדיניות ניהול הסיכונים של הקרן" בסקירת ההנהלה בדוח הקרן.

מדיניות ניהול סיכוני שוק

מדיניות ניהול הסיכונים נועדה למצוא את השילוב האופטימלי שבו הקרן תשיא את התשואה על נכסיה, עבור רמת סיכון נתונה. מדיניות ההשקעות הצפויה נקבעת על ידי הדירקטוריון ומתפרסמת באתר האינטרנט של החברה. בנוסף קובע הדירקטוריון את מדיניות הקצאת הנכסים והחשיפות. ועדת ההשקעות קובעת את מדיניות ההשקעות בפועל באופן שוטף, לפי אפיקים, בכפוף למדיניות הקצאת הנכסים והחשיפות הכוללת של הדירקטוריון. מדיניות ההשקעות קובעת את שיעורי המינימום והמקסימום להשקעה בכל אפיק. המדיניות נקבעת על בסיס רמת הסיכון הרצויה, נזילות עמיתי הקרן, פיזור תיק הנכסים ועל בסיס התנאים בשווקי הכספים וההון בישראל ובעולם תוך התייחסות להתפתחויות הצפויות בשווקים אלו בטווחי זמן שונים. אחד האלמנטים החשובים במדיניות ניהול הסיכונים הוא פיזור ההשקעות. פיזור ההשקעות נעשה ע"י גיוון השקעה באפיקים, בשווקי הון, בענפים הכלכליים, במנפיקים ובטווחי הפדיון של אגרות החוב. ראה עוד, פרק 4- "מדיניות ניהול הסיכונים של הקרן" בסקירת ההנהלה בדוח הקרן.

הפיקוח על מדיניות ניהול סיכוני שוק

ראה לעיל בפרקים "כללי" ו- "אחראי על ניהול סיכוני שוק".

סיכון מדד וסיכון מטבע

ראה פרק 4 סעיף 4.2.1 - "סיכון מדד וסיכון מטבע" בסקירת ההנהלה בדוחות הכספיים של הקרן.

ק.ל.ע. חברה לניהול קרן השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ דוח הדירקטוריון לשנת 2013

מידע נוסף על סיכונים

1. ראה מידע על ההתחייבויות הזמניות ועל מצב חובות המעסיקים, מעקב החברה עליהם, והסיכון הנוגע לחברה בשל כך, בביאור 13 בדוחות הכספיים המבוקרים של הקרן.
2. המידע המוצג באורח סדיר בישיבות הדירקטוריון וועדת ההשקעות כולל:
 1. תיאור פעילות בתקופה מישיבת הדירקטוריון הקודמת עד לישיבה הנוכחית.
 2. פיזור גאוגרפי בצורת עוגה וטבלאות.
 3. מדדי פילוח אשראי.
 4. פיזור תיק אשראי עפ"י דרוג
 5. דו"ח פילוח אשראי
 6. הרכב הנכסים מפורט לפי אפיקי השקעה, ש"ח ואחוזים.
 7. נתוני משיכות, הפקדות, העברות ופורשים - בהשוואה לתקופה מקבילה.
 8. דו"ח השוואת תשואות לעומת קופות דומות.
 9. ריכוזיות ענפית.
 10. מגבלות קבוצת לוויים
 11. מגבלות לווה בודד
 12. טבלת מדיניות השקעה צפויה

הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי

הנהלת החברה (להלן: "הגוף המוסדי"), בשיתוף המנכ"ל ומנהל הכספים של הגוף המוסדי העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הגוף המוסדי. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל הגוף המוסדי ומנהל הכספים הסיקו כי לתום תקופה זו הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הגוף המוסדי הנן אפקטיביות על מנת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהגוף המוסדי נדרש לגלות בדוח השנתי בהתאם להוראות הדין והוראות הדיווח שקבע הממונה על שוק ההון ביטוח וחשכון ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

במהלך התקופה המכוסה המסתיימת ביום 31 בדצמבר 2013 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. לאור הפסקת פעילות מגן של"ם, לא נתקבל מהחברה מכתב נוחות ISAE ממגן של"ם, לאור זאת החברה ערכה בקורות מפצות על התחליכים שנוהלו במגן של"ם.

הליך אישור הדוחות הכספיים

מידע כללי

- הגורמים המופקדים על בקרת העל בחברה הינם:
 - הנהלת החברה.
 - ועדת הביקורת/גילוי (ועדת הביקורת מתפקדת כועדת גילוי לדוחות כספיים).
 - דירקטוריון החברה.
- ועדת הגילוי/ביקורת מתכנסת לפחות 6 פעמים בשנה מתוכם 4 פעמים במתכונת של ועדת גילוי לדיון בדוחות כספיים רבעוניים ושנתיים. טיוטת הדוחות הכספיים מוגשת לעיון הועדה לפחות 96 שעות בטרם הדיון. ועדת הגילוי מגבשת המלצות לדירקטוריון החברה לגבי אישור הדוחות הכספיים לקראת אישורם הסופי בדירקטוריון.

ק.ל.ע. חברה לניהול קרן השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ דוח הדירקטוריון לשנת 2013

הליך אישור הדוחות הכספיים - המשך

- ועדת הגילוי דנה באופן שוטף בדוחות הביקורת המוגשים לה, שכן מתפקדת גם כועדת ביקורת.
- לאחר גיבוש המלצות ועדת הגילוי/ביקורת 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 31.12.2013

- ועדת הגילוי התכנסה ביום 11.3.2014 לדיון בטיטוט הדוחות הכספיים של החברה והקרן לשנת 2013.
- הדירקטורים אשר נכחו בישיבת ועדת הגילוי:
 - אורלי וינברג - דירקטורית וחברת ועדת גילוי/ביקורת.
 - משה שטפל - דירקטור וחבר ועדת גילוי/ביקורת.
 - שמואל זלוטניק – יו"ר ועדת ביקורת, דח"צ.
- בדיונים של וועדת הגילוי והדירקטוריון נכחו והשתתפו גם נציגים של נותני שירותים לחברה הקשורים לדוחות הכספיים וכן רו"ח מבקר משרד ירדני גלפנד אברמן ומשרד רו"ח מועלם שמיישם את תהליך ה-SOX בחברה.
- המלצות ועדת הגילוי, לרבות טיטוט דוח כספי לשנת 2013 בו הוכנסו כל השינויים מועדת הגילוי, הועברו לחברי הדירקטוריון ביום 16.3.2014, שדן בהמלצות אלו ביום 25.3.2014. לדעת הדירקטוריון, המלצות ועדת הגילוי הועברו אליו זמן סביר לפני הדיון בהן ובדוחות הכספיים. בסוף הדיון האמור אישר הדירקטוריון את הדוחות.

הערכות לשעת חירום

בהמשך לחוזר רשות החברות 1-13-2012 מיום 11.7.2012 ומכתב האוצר ש.ת. 33376-2012 מיום 29.9.12 ועוד קודם לכן משנת 2007, הוכן בחברת קלע נוהל היערכות להמשכיות פעילות עסקית בשעת חירום. הנושא נדון בישיבת הדירקטוריון והנוהל אושר לאחר עדכון נבחר עו"ד גלעד בכר כמנכ"ל לשעת חירום אשר אושר בדירקטוריון והשתתף בתרגול ב-1.10.13 התקיים תרגול, התרגיל דימה מלחמה כוללת וירי לעומק יעדים בארץ. תורגלה כניסת מערכת תפעול חירום, של הנהלת חירום בחברה ויצירת קשר עם המתפעלים העיקריים.

הדירקטוריון בדק את מוכנות החברה להמשך פעילות עסקית ועפ"י ממצאי התרגיל הוכן תיק מעודכן עם כל הנתונים ודרכי ההתקשרות אשר הועבר לכל בעלי התפקידים, מודפס על נייר שימצא בבית של כל בעל תפקיד, לצורך התארגנות ראשונית ויצירת קשר בשעת חירום. הנוהל מתעדכן אחת לשנה.

ק.ל.ע. חברה לניהול קרן השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ
דוח הזיכרון ל-2013

פרטים על חברי הזיכרון

שם ומספר	מספר תעודת זהות	שנת לידה	מען	נתינות	השכלה	העיסוק	השכלה	מספר תעודת זהות	שם ומספר
דליה בראון קרן (סיימה ביום 22.1.2014)	022416929	1966	בלפור 8, תל אביב	ישראל	MBA מנינהל עסקים, LMA במשפט אירופאי, מתחנכת תעשייה וניהול	מנהלת קרן עמרי דוויק	BA סוציולוגיה וספרות BA עיוניים MA סוציולוגיה	ישראל	קרן עמרי דוויק
עושים צפרא דוויק מיום 1.7.13	8193021	1949	הדר יוסף 24 דירה 17 תל אביב 69705	ישראל	BA סוציולוגיה וספרות BA עיוניים MA סוציולוגיה	מנהלת קרן עמרי דוויק	ישראל	קרן עמרי דוויק	
יבחק פרי-מנב"ל הקרן סיום ביום 1.7.2013	10138402	1946	קקויל 4 קריית 26249	ישראל	BA בעבודה סוציאלית MA - בעבודה סוציאלית	עובדת בקרנות ומטלאת מקום עבודה עיריית ראשליע	ישראל	קרן עמרי דוויק	
ארילי וינברג	53538526	1955	גוסמן בני 35 רחוב ראשליע 75665	ישראל	MA בעבודה סוציאלית, עיוניים	מנהל ממוז חפזה והצפון - קרן חסויים. מנהל מרכז הדרכה ארצי שיקומי לעיוור "מנדל אור" עד 2010.	ישראל	קרן עמרי דוויק	
משה שטפל	746933	1935	רחוב 7 קריית ביאליק 27023	ישראל	MA בעבודה סוציאלית, עיוניים	מנהל מערך פנמייה לאנשים עם פיגור שכלי יעוור ומ"מ	ישראל	קרן עמרי דוויק	
אפרים רוזנר	30567564	1950	אסף 2/8 תימה 34760	ישראל	MA בעבודה סוציאלית, עיוניים	תקציבאות (כולל השקעות) במנהל מקרקעי ישראל. מנהלת אגף המנון ותקציב באזור. מנהלת תחום בכיר פנים וסביבה בחשב הכללי, אזור.	ישראל	קרן עמרי דוויק	
שמואל ברוך	54060546	1956	מצפה נטופה, ד.ג. גליל תחתון 15295	ישראל	MA בעבודה סוציאלית	מנהל מערך פנמייה לאנשים עם פיגור שכלי יעוור ומ"מ	ישראל	קרן עמרי דוויק	
ארילי דוידאי סיימה ביום 17.10.2013 מונתה מחדש ביום 25.12.13	058298282	1963	אבן שמואל 7/95 רמת מ' ירושלים	ישראל	BA כלכלה + חשבונאות. M.A. כלכלה + מחקר עסקים	תקציבאות (כולל השקעות) במנהל מקרקעי ישראל. מנהלת אגף המנון ותקציב באזור. מנהלת תחום בכיר פנים וסביבה בחשב הכללי, אזור.	ישראל	קרן עמרי דוויק	
דודי נתן - דח"ע סיום 10.5.2013	022388706	1968	קייביל גלילות 10 עפולה 18424	ישראל	תואר ע"י LMA במשפטים. רח"ת, BA כלכלה וחשבונאות.	מנינאר 2013 - בתורת ומורים העמק עד ינואר 2013 ממנכ"ל כספים בקבוצת מרונה פטרייזת הגליל.	ישראל	קרן עמרי דוויק	
יש לעיין כי החל מיום 27.1.2014 שמואל זלוטניק כדח"ע									
גב עי"ד סלאם שריף סיימה 17.11.2013	026414136	1973	רח' 142 סנין	ישראל	L.B במשפטים באוניברסיטת ת"ר העמים ברוסיה	בעלת משרד עי"ד - דני עמדה, טיקון, העבודה ומעמד אישי ונוטריונית שכינה במשרד עי"ד עד 2009	ישראל	קרן עמרי דוויק	

ק.ל.ע. חברה לניהול קרן השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ
דוח הזיכרון לשנת 2013

פרטים על חברי הזיכרון (המשך)

שם חברי הזיכרון (המשך)	חברות בעיות הזיכרון	נציג החיצוני	תאריך התחלת מלגה	התעסקות עיקרית נוספת	עבודתה/הזיכרון החברה השורה את שם בעל הזיכרון	בן משפחה של בעל הזיכרון
דלת בראון, קי"ר (סיימה 22.1.2014)	ועדת השקעות הנהלה	לא	24.1.2011	חברה בן בקס בע"מ חברת פיקסל בע"מ	לא	לא
יצחק פרי, מנכ"ל (סיים 1.7.2013)	הנהלה	לא	21.7.2005	קי"ר איגוד העיו"ס קי"ר דירקטוריון עיו"ס- חברה לניהול קופות גמל בע"מ	כן	לא
צפרא דוויק מנכ"ל	הנהלה	לא	1.7.2013	קי"ר איגוד העיו"ס קי"ר דירקטוריון עיו"ס- חברה לניהול קופות גמל בע"מ	כן	לא
אפרים רוזנ	ועדת השקעות	לא	1.10.2002	מנהל מחוז צפון - קרן חסויים	לא	לא
שמואל ברוך	לא חבר בוועדות	לא	11.2005	מנהל פנמייה לאנשים עם פיגור שכלי "עו"ח רס"	לא	לא
אורלי וינברג	ועדת ביקורת	לא	26.4.2009	עובדת ביקורת וממלאת מקום מבקר עירונית ראשלי"ע	לא	לא
אורלי דוידיאן	ועדת השקעות	לא	מ-26.6.2007 עד-26.10.10 (מ-15.11.10 עד 17.10.13 חדוש 25.12.13)	מנהלת תחום בכיר פנים וסביבה בחשב הכללי, אוצר	לא	לא
משה שספל	- ועדת השקעות ועדת ביקורת מ-8.2013	לא	1995	גמלאן, פעיל באגוד העיו"ס	לא	לא
דודי נחום (סיים ב-10.5.2013)	קי"ר ועדת השקעות קי"ר ועדת ביקורת	כן (ח"י"ע)	10.5.10	סמנכ"ל כספים בחברת מרינה סטרקית	לא	לא
גבי סילאס שריף ערי"ד (סיימה ב-17.11.2013)	ועדת ביקורת	לא	18.11.10	ערי"ד ונוטריון- עצמאית	לא	לא

ק.ל.ע. חברה לניהול קרן השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ
דוח הדריקטוריון לשנת 2013

פרטים על חברי הדריקטוריון (המשד)

שם ומשפחה	גישות דריקטוריון	גישות ועדת השקעות	גישות ועדת בקורות/גילוי	ועדות אחרות
יעחק פרל- מנכ"ל יוצא	3 (מתוכם 1 סלפוניות)	-	-	7 הנהלה
דלית בראון- יו"ר	8 (מתוכם 1 סלפוניות)	11 (מתוכם 2 סלפוניות)	-	11 הנהלה + 2 הליך בחירת מתפעל
שטפיל משה	8 (מתוכם 1 סלפוניות)	24 (מתוכם 2 סלפוניות)	3	
רוזנר אפרים	8 (מתוכם 1 סלפוניות)	21 (מתוכם 2 סלפוניות)	-	
ברחד שמואל	6 (מתוכם 1 סלפוניות)	-	-	
וינגרג אורלי	5 (מתוכם 1 סלפוניות)	-	7	
דוידיאן אורלי	7 (מתוכם 1 סלפוניות)	17 (מתוכם 2 סלפוניות)	-	1 הנהלה + 2 הליך בחירת מתפעל
סלאם שריף	4 (מתוכם 1 סלפוניות)	-	5	
דודי נחום	2	11 (מתוכם 2 סלפוניות)	2	
צפרא דוויק- מנכ"ל נכנס	6 (מתוכם 1 סלפוניות)	-	-	2 הנהלה + 1 הליך בחירת מתפעל
סה"כ	9 (מתוכם 1 סלפוניות)	24 (מתוכם 2 סלפוניות)	7	7 הנהלה + 2 הליך בחירת מתפעל

(*) חברי ועדות הביקורת שהינם בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית – דח"צ דודי נחום.

פ.ל.ע. חברה לניהול קרן השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ
דוח הדירקטוריון לשנת 2013

פרטים על נושאי משרה בנינים בחברה

התאריך היחידות ניהול	נציג עסקי בתמשישנים אחרונות	השכלה	בו משפחה	תפקיד במסגרת קשרים או בעל עניין	תפקיד בתוכה	שנת לידה	דתי	שם ומשפחה
21.7.05	מנכ"ל החברה, יו"ר ערויים-חברה לניהול קופות גמל בע"מ, יו"ר אגודה לקידום ערויים, חבר ועדת השקעות לסירוגין.	ערויים	לא	יו"ר אגוד הערויים, יו"ר דירקטוריון ערויים-חברה לניהול קופות גמל בע"מ, יו"ר אגודה לקידום ערויים	מנכ"ל	1946	1013840	יעחק פרי
1.7.13	מנכ"ל החברה יו"ר ערויים-חברה לניהול קופות גמל בע"מ, יו"ר אגוד הערויים יו"ר אגודה לקידום הערויים מנהלת קרן עמל דוויק ראש יחידה במשתב"ש	ערויים, מומחית שיקום	לא	יו"ר אגוד הערויים. יו"ר דירקטוריון ערויים-חברה לניהול קופות גמל בע"מ יו"ר האגודה לקידום הערויים	מנכ"ל	1949	008193021	צפרא דוויק
1.1.01	27 שנות נסיון בצבא קבע ו-13 שנים מוציאת החברה.	סא"ל במיל, 27 שירות בצה"ל	לא	-	מוציאת החברה	1949	78752557	חביבה לוי
8.6.05	נסיון בבקורת פנים וחיצונית. לופפים פיננסים ומוסדיים.	רו"ח	לא	-	מבקר פנים	1969	24558868	יעחק מועלם
8.2.11	בעל משרד לראיית חשבון ושירותים נלווים.	רו"ח, B.A. בכלכלה וחשבונאות ומוסמד במשפטים	לא	-	מנהל כספים	1965	059764670	דורון ארגוב
11.6.13	מז 12/2013 מור השקעות בע"מ- מנהל השקעות 2009 עד 4/13 - מנהל השקעות תחום אג"ח בפניקס 2008 סמנכ"ל השקעות ביטוח עשיר	BA סטטיסטיקה MA מנהל עסקים- מימון	לא	-	נח"ע, יו"ר ועדת השקעות	1960	056577018	ניר אלפר

ק.ל.ע. חברה לניהול קרן השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ
דוח הדירקטוריון לשנת 2013

גמול דירקטורים

דירקטורים מטעם מחזיקת מניית הנחלה א' מקבלים גמול עבור כל ישיבה של הדירקטוריון או של וועדותיו בהתאם לתקנות החברות הממשלתיות. סכום הגמול הוא 1,255 ש"ח ליו"ר ו- 985 ש"ח לאחרים. דירקטור שנוסע יותר מ- 100 ק"מ לצורך השתתפות בישיבה, זכאי להחזר הוצאות הנסיעה. דירקטורים מטעם מחזיקת מניית הנחלה ב' מקבלים החזר הוצאות נסיעה. למרות האמור לעיל, דירקטורים שהם עובדי מדינה ויו"ר איגוד העובדים הסוציאליים לא מקבלים כל תשלום. הגמול לנציג החיצוני הוא 1,060 ש"ח לישיבה בתוספת 22,500 ש"ח לשנה. הסכומים הנקובים כוללים מע"מ ונכונים לתאריך המאזן.

השכר והחזר הוצאות לדירקטורים כלולים בדמי הניהול, והם הסתכמו בשנת 2013 ב - 135 אלפי ש"ח.

תנאי שכר

שם מקבל התשלום	תפקידו בחברה	אחוז משרה	פירוט פירוט פירוט	פירוט
עובד א'	מזכירת החברה	100%	התשלומים	ההתחייבויות לתשלומים שקיבלה על עצמה החברה
עובד ב'	יועץ משפטי	20%	ששולמו בשנת 2013	
עובד ג'	פקידה קלדנית	100%	(באלפי ש"ח)	
עובד ד'	משמרת עמיתים	12.5%	267	
			94	
			90	
			17	

הסכומים לעיל משקפים את עלות השכר למעביד, הנגזרת ממשכורות החודשים ינואר - דצמבר 2013, ואינם כוללים הוצאות נוספות שנרשמו בדוחות הכספיים בגין יחסי עובד-מעביד, אם היו כאלה.

רואה החשבון המבקר

משרד - רו"ח ירדני גלפנד אברמן ושות'

מען - קרמניצקי 14 תל אביב 67899

שם השותף האחראי- ורד אברמן

ק.ל.ע. חברה לניהול קרן השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ דוח הדירקטוריון לשנת 2013

אופן ניהול החברה

דירקטוריון החברה התכנס במהלך שנת 2013 9 פעמים מתוכם ישיבה אחת טלפונית. מטעם הדירקטוריון פועלות ועדת השקעות, ועדת ביקורת וועדות נוספות. וועדת הביקורת מכהנת כוועדת הגילוי של החברה, האחראית לדון בליקויים שעלו במערך הבקרה הפנימית ובצורך במתן גילוי נוסף או שונה בדוחות הכספיים. 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.

מידע על מדיניות הקצאת הנכסים ראה לעיל בדוח הדירקטוריון בסעיף "מדיניות ניהול סיכונים שוק".

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

מידע על מנהל התיק של הקרן- ראה לעיל בסעיף "מאפיינים כלליים של החברה".

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 בוועדותיו (לפי הצורך).

המבקר הפנימי

דירקטוריון החברה אישר כתב המסדיר את התפקידים והסמכויות של מערך הביקורת הפנימית, ובכלל זה את תפקידי המבקר הפנימי. סקר הסיכונים נערך על ידי מבקר החברה המקיף את כל תחומי הפעילות, ואושרה תוכנית עבודה שנתית ורב שנתית לביקורת, הכוללת גם דוחות ביקורת ממנהל התיק של החברה ומהבנק המתפעל.

1. המבקר הפנימי הינו יצחק מועלם (רו"ח). המבקר הפנימי נעזר בארבעה עובדים נוספים. תחילת כהונתו בשנת 2005. 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. נושאי הביקורת והיקפם בוצעו בהתחשב, בין השאר, בגודלה, בהיקף פעילותה ובמורכבותה של החברה, על פי תוכנית 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.

ק.ל.ע. חברה לניהול קרן השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ
דוח הדירקטוריון לשנת 2013

המבקר הפנימי - המשך

3. היקף שעות הביקורת בשנת 2013 עמד על כ- 700 שעות, ובתכנית הביקורת השנתית נלקחים בחשבון תוספת 300 שעות ביקורת פנים מגופים הנותנים שירותים לחברה כמו הבנק המתפעל, מגן של"ם פועלים סהר ומנהל התיק.
4. הדירקטוריון קבע את שכר המבקר הפנימי.
5. סקר סיכונים כללי נערך על ידי המבקר הפנימי והוגש לחברה בשנת 2011. תוכנית העבודה הרב שנתית מבוססת, בין היתר, על סקר זה.
6. הביקורת הפנימית מבוצעת בהתאם לתקני הביקורת המקובלים הכוללים, בין היתר, שמירה על ביקורת בלתי תלויה ואובייקטיבית המסייעת לארגון להשיג את מטרותיו, מתוך שימוש בגישה 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.
7. תוכנית הביקורת השנתית כוללת מגוון תחומים מתוך פעילות החברה ופעילות הקשורה לחברה. דוחות הביקורת מוגשים לוועדת הביקורת, לאחר שקיבלו התייחסות מהגוף המבקר (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.
8. החברה מתבססת על שירותי המחשב של הספקים החיצוניים שלה - הבנק המתפעל, פועלים סהר בע"מ ונכון לנובמבר 2013 על פסגות ניירות ערך בע"מ. בהתאם לכך, החברה מתבססת על מערך הביקורת הפנימית של גופים אלו בנושא ביקורת מערכות מידע ממותשבות, ועל אישורים מהגופים שהתקבלו לצורך יישום SOX 404. הקרן אינה עורכת ביקורת על מערכות מחשב אלו.

ספקים ונותני שירותים

ראה לעיל, דוח על עסקי התאגיד פרק 11 - "ספקים ונותני שירותים".

ק.ל.ע. חברה לניהול קרן השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ דוח הדירקטוריון לשנת 2013

נוהל השימוש בזכויות ההצבעה

כדי להבטיח את קידום ענייני העמיתים ומימוש מלא של הזכויות הנלוות לנכסיהם, החברה התקשרה עם פסגות ניירות ערך בע"מ. אחד מתפקידי פסגות ניירות ערך בע"מ הוא להעניק לחברה חוות דעת לגבי אופן ההצבעה באסיפות כלליות של בעלי מניות ומחזיקי אג"ח של תאגידים שהחברה היא בעלת זכות הצבעה בהם בשל ניהול נכסי הקרן, ולהצביע בשם הקרן באותן אסיפות באמצעות ייפוי כח. חוות הדעת של פסגות ניירות ערך בע"מ מיועדות לשמור על האינטרסים של העמיתים.

ועדת ההשקעות של החברה גיבשה קריטריונים להצבעה בנושאים העיקריים המובאים לדיון באסיפות הכלליות. אחת לשנה מתקיים דיון בנוגע לנוהל זה, במסגרת דיוני ועדת ההשקעות. הקווים העיקריים המנחים את הצבעת הקרן הם טובתם של עמיתי הקרן, התאמת הנושא העולה לדיון לתקנות המחייבות בעניין וסבירות העלויות והעסקאות נשואות הדיון.

במהלך שנת 2013 החליפה החברה מנהל השקעות (חברת חיצונית). לפיכך :

- בתקופה 1-10/2013 :

מחלקת המחקר של הלמן אלדובי ניהול תיקים מוסדיים בע"מ בחנה את כל האסיפות שיש לקרן זכות הצבעה בהן, ונציגה, חברת אנטרופי שירותי מחקר כלכליים בע"מ, השתתף באסיפות שבהן הצעת החלטה המובאת לאישור עשויה להשפיע על ענייניהם של העמיתים בקרן או כאשר מובאות לאישור האסיפה עסקאות עם בעלי עניין. ועדת ההשקעות של הקרן קיבלה מנציג הלמן אלדובי ניהול תיקים מוסדיים בע"מ דיווח מידי חודשיים לפחות, לגבי השתתפות החברה באסיפות הכלליות ואופן הצבעתה בהן.

החברה השתתפה במהלך התקופה ב-227 אסיפות.

- החל מנובמבר 2013 ואילך :

מחלקת המחקר של פסגות בוחנת את כל האסיפות שיש לקרן זכות הצבעה בהן, והתקשרה עבור הקרן עם גוף מייצג, חברת אנטרופי שירותי מחקר כלכליים בע"מ, אשר משתתף באסיפות בהתאם להוראות הדין ונוהל הקופה. ועדת ההשקעות של הקרן מקבלת מנציג פסגות ניירות ערך בע"מ דיווח מידי חודשיים לפחות, לגבי השתתפות החברה באסיפות הכלליות ואופן הצבעתה בהן. החברה השתתפה במהלך התקופה ב-46 אסיפות.

מידת השפעתה של הצבעת החברה קטנה יחסית, עקב שיעור נמוך יחסית מהסך המונפק, המוחזק על ידה.

נתוני ההשתתפות מתפרסמים באתר החברה באינטרנט.

הליכים משפטיים

ראה מידע על התחייבויות תלויות והטיפול המשפטי בפיגורי מעסיקים, בביאור 13 – "התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות", בדוחות הכספיים של הקרן.

מיסוי

ראה לעיל, דוח על עסקי התאגיד פרק 14- "מיסוי".

מגבלות ופיקוח על פעילות החברה

ראה לעיל, דוח על עסקי התאגיד פרק 15- "מגבלות ופיקוח על פעילות החברה".

יעדים ואסטרטגיה עסקית

ראה לעיל, דוח על עסקי התאגיד פרק 18- "יעדים ואסטרטגיה עסקית".



דוח רואי 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 סוציאליים בע"מ (להלן - החברה), לימים 31 בדצמבר, 2013 ו-2012 ואת הדוחות על הרווח הכולל לכל אחת מחשני שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2013, 2012 ו-2011. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה 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), התשלי"ג - 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 שישמשו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון וההנהלה של החברה וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה; אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, הדוחות הכספיים הני"ל משקפים באופן נאות מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי של החברה לימים 31 בדצמבר, 2013 ו-2012 ואת תוצאות פעולותיה לכל אחת מהשנים שהסתיימו בימים 2013, 2012 ו-2011 בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) ובהתאם להנחיות הממונה על שוק החון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר. כמו כן, לדעתנו, הדוחות הכספיים הני"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, 2013, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO והדוח שלנו מיום 25 במרץ, 2014 כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה.

ירדני, גלפנד, אברמן ושות'
(ת"י) 6789912 תל-אביב
רואי חשבון

25 במרץ 2014

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

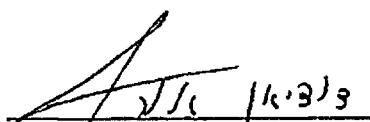
הצהרת דירקטור (*)

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

אני, אורלי דוידיאן, מצהיר/ת כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון של ק.ל.ע. חברה לניהול קרן השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ (להלן – "החברה") לשנת 2013 (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 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 לחברה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת החכנה 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.


אורלי דוידיאן, דירקטורית

95.03.2014
תאריך

(*) בהעדר יו"ר דירקטוריון, הוסמכה הנג' אורלי דוידיאן לחתום על הדוחות הכספיים.

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

הצהרת מנכ"ל

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

אני, צפרא דוויק, מצהירה כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון של ק.ל.ע. חברה לניהול קרן השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ (להלן – "החברה") לשנת 2013 (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 הנוחץ 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 תבחינות המהותיות, את המצב הכספי ונוצאות הפעולות של החברה לימים ולתקופות המוצגים בדוחות.
4. אני, לצד אחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, אחראית 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 לחבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת החכנת 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 המחוזיות בקביעתה או בחפעלתה 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.


צפרא דוויק, מנכ"ל

85.03.9014
תאריך

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

הצהרת מנהל כספים

בהתאם לתקנות החברות הממשלתיות (דוח נוסף בדבר הפעולות שנקטו 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 2013 (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 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 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 העזכנית 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.

רו"ח דורון ארגוב, מנהל כספים

25.03.2014

תאריך

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

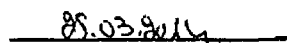
(בהתאם לחוזר גופים מוסדיים 2010-9-7 "בקרת פנימית על דיווח כספי – הצהרות, דוחות וגילויים" של אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון).

אני, צפרא דוויק, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של ק.ל.ע. חברה לניהול קרן השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ (להלן: "החברה") לשנת 2013 (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 יחיו 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 בקרות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה; וכך-
 - א. 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 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 שדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS). ולהוראות הממונה על שוק ההון;
 - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקרות 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 שחשפיע 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 ותחולשות 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 התנהלה 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.


צפרא דוויק, מנכ"ל


תאריך

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

הצהרת מנהל כספים

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

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 2013 (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 לתקופת 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 בקרות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה; וכך-
 - א. 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 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) ולחוראות הממונה על שוק ההון;
 - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקרות ונהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקרות ונהלים 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 שחשפיע 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 המתותיות בקביעתה או בהפעלתה של חברה 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 התנהלה 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.

רו"ח דורון ארגוב, מנהל כספים

29.03.2014

תאריך

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


דוח של הדירקטוריון והנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי לפי תקנות החברות הממשלתיות (דוחות נוספים בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי) התשס"ח - 2007

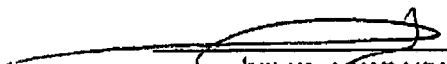
הנהלה, בפיקוח ובאישור הדירקטוריון של ק.ל.ע. חברה לניהול קרן השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ (להלן - "החברה"), אחראים לקביעתה והתקיימותה של בקרה פנימית נאותה על דיווח כספי בחברה.

בקרה פנימית על דיווח כספי היא תהליך המיועד לספק מידה סבירה של בטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים למטרות הייצוגיות, 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 הבקרה הפנימית בחברה על דיווח כספי והאפקטיביות שלה, בהתבסס על הקריטריונים שנקבעו במודל בקרה המכונה "מודל קוסו". בהתבסס על הערכה זו, הדירקטוריון והנהלת החברה הגיעו למסקנה, כי הבקרה הפנימית בחברה על הדיווח הכספי של החברה לתקופה המסתיימת ביום 31.12.2013 היא אפקטיבית.

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


אורי זיב, דירקטור


צבי זיב, מנהל


רון זיב, מנהל כספים

85.03.8014
תאריך

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

זוה של הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי

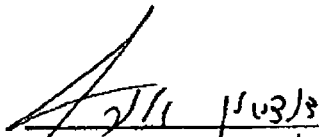
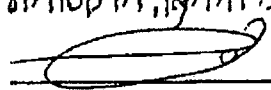
(בהתאם לחוזר גופיט מוסדיים 2010-9-7 "בקרה פנימית על דיווח כספי – הצהרות, דוחות וגילויים" של אגף שוק ההון, ביטוח ותסכון).

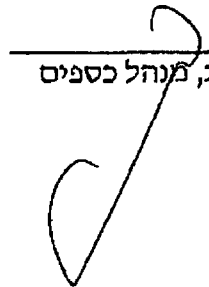
ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון, של ק.ל.ע. חברה לניהול קרן השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ (להלן – "החברה"), אחראית לקביעתה וקיומה של בקרה פנימית נאותה על דיווח כספי בחברה.

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.

ההנהלה בפיקוח הדירקטוריון מקיימת מערכת בקרות מקיפה המיועדת להבטיח כי עסקאות מברצעות בהתאם להרשאות ההנהלה, הנכסים מוגנים, ותרישומים החשבונאיים מהימנים. בנוסף, ההנהלה 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 החברה על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2013, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במודל הבקרה הפנימית של ה- Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO). בהתבסס על הערכה זו ההנהלה מאמינה (believes) כי ליום 31 בדצמבר 2013, הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי הינה אפקטיבית.


ז'בי דביר
אורלי דוידמן, דירקטורית

צפרא דוויק, מנכ"ל


רו"ח דורון ארגוב, מנהל כספים

25.03.14
תאריך

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: yg@ygcpa.co.il



ירדני, גלפנד, אברמן ושות'
רואי חשבון

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

דוח רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של ק.ל.ע. – חברה לניהול קרן

השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ

בהתאם לתקנות החברות הממשלתיות (דוחות נוספים בדבר

אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי), התשס"ח 2007

ביקרנו את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של ק.ל.ע. – חברה לניהול קרן השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ (להלן - החברה) ליום 31 בדצמבר 2013, 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 החברה אחראים לקיום בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי ולהערכתם את האפקטיביות של בקרה פנימית על דיווח כספי, הנכללת בדוח הדירקטוריון וההנהלה 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 ולבצע 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 תברה ממשלתית הינה תהליך המיועד לספק מידה סבירה של בטחון לגבי המחויבות של דיווח כספי והחכנה של דוחות כספיים למטרות חיצוניות בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) ובתאם 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 וההנהלה 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 קיימת, מכל הבחינות המהותיות, בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר, 2013 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, 2013 ו-2012 ולשלוש השנים שהאחרונה שבהן הסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013, והדוח שלנו מיום 25 במרץ 2014, כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אותם דוחות כספיים.

ירדני גלפנד, אברמן ושות'
ורדני אברמן
דואר חשבונות

25 במרץ 2014

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

דוחות על המצב הכספי

(באלפי שקלים חדשים)

<u>ליום</u> <u>31/12/12</u>	<u>ליום</u> <u>31/12/13</u>	<u>ביאור</u>	
4	1	4	<u>נכסים</u>
47	50	5	רכוש קבוע, נטו
203	279	6	חייבים ויתרות חובה
<u>344</u>	<u>330</u>		מזומנים ושוי מזומנים
			סך כל הנכסים
			<u>הון</u>
-	-	7	הון מניות
			<u>התחייבויות</u>
16	24	9	התחייבויות בשל חטבות לעובדים, נטו
328	306	10	זכאים ויתרות זכות
<u>344</u>	<u>330</u>		סך כל ההון וההתחייבויות

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ר"ח זורון ארגוב
מנהל כספים

צפרא דוויק
מנכ"ל וחברת דירקטוריון

קלדיאן זילר
אורלי דויליאן
דירקטורית

95.03.9014
תאריך אישור הדוחות הכספיים

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

דוחות רווח והפסד

(באלפי שקלים חדשים)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
<u>2011</u>	<u>2012</u>	<u>2013</u>	<u>ביאור</u>
2,797	2,860	2,765	11
5	5	5	
2,802	2,865	2,770	
הכנסות מדמי ניהול מקרן ההשתלמות, נטו			
הכנסות מימון			
סך כל ההכנסות			
2,802	2,865	2,770	13
2,802	2,865	2,770	
הוצאות הנחלה וכלליות			
סך כל ההוצאות			
רווח לפני מסים על ההכנסה			
-	-	-	8
מסים על ההכנסה			
-	-	-	
רווח לתקופה			

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

ביאורים לדוחות הכספיים לשנת 2013

ביאור 1 - כללי

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") בנאמנות. הקרן הוקמה ביום 9 בדצמבר 1976 במסגרת הסכמי שכר בסקטור הציבורי. הקרן הינה קופת גמל ענפית כהגדרתה בחוק קופות הגמל ומיועדת לעובדים סוציאליים בלבד.

החברה היא חברה מנהלת כהגדרת מונח זה בחוק קופות הגמל וכן חברה ממשלתית כהגדרת מונח זה בחוק החברות הממשלתיות.

ב. פעולות הקרן ונכסיה

החברה מנהלת בנאמנות את נכסי הקרן לטובת עמיתי הקרן, בתמורה לדמי ניהול. 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.

ביאור 2 – עיקרי המדיניות החשבונאית

עיקרי המדיניות החשבונאית, אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים, הינם כדלקמן:

א. כללי

הדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) ובהתאם לחוראות הממונה על שוק ההון. בהתאם להחלטת הממשלה בק/70 מ- 5.8.2004 התקינה החשבונאית הכללית, לגבי החברות הממשלתיות, הינה של הסקטור הפרטי. התקינה הייחודית לחברות הממשלתיות, הינה בנוסף לתקינה של הסקטור הפרטי או כהרחבה או כחידוד של נושאים ספציפיים לחברות ממשלתיות כמפורט בחוזרי הרשות. התקינה הייחודית לחברות הממשלתיות תתבצע בהתאם לחוק. החברה אינה פועלת למטרות רווח, והואיל והחברה מנהלת קרן ענפית, הכנסותיה הן בגובה הוצאותיה. הדוח על תזרים המזומנים, הדוח על השינויים בהון עצמי והדוח על הרווח הכולל אינם מוסיפים מידע פיננסי בעל משמעות על המצוי בדוחות הכספיים ולא צורפו לדוחות הכספיים.

ב. מטבע הפעילות ומטבע ההצגה

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

ג. הכרה בהכנסות והוצאות

הכנסות והוצאות רשומות על בסיס צבירה.

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

ביאורים לדוחות הכספיים לשנת 2013

ביאור 2 – עיקרי המדיניות החשבונאית - המשך

ד. רכוש קבוע

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

ה. שימוש באומדנים ושיקול דעת

בעריכת הדוחות הכספיים בהתאם ל-IFRS, נדרשת הנהלת החברה להשתמש בשיקול דעת, בהערכות, באומדנים ובהנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות ועל הסכומים של נכסים, התחייבויות, 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 שבה תוקנו האומדנים ובכל תקופה עתידית מושפעת. תהליכי מדידה לא מהותיים לא בוצעו.

ביאור 3 - מגזרי פעילות

החברה מנהלת קרן השתלמות בלבד. נתונים אודות הכנסות, הוצאות ורווח מניהול הקרן, ראה בדוח על הרווח והפסד והביאורים הנלווים לו.

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

ביאורים לדוחות הכספיים לשנת 2013

(באלפי שקלים חדשים)

ביאור 4 - רכוש קבוע

א. הרכב ותנועה

מחשבים ותוכנה	ריהוט משרדי	סה"כ	
10	-	10	יתרה ליום 1 בינואר, 2012
-	1	1	תוספות
10	1	11	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2012
-	-	-	תוספות
10	1	11	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2013

פחת נצבר

4	-	4	יתרה ליום 1 בינואר, 2012
3	-	3	תוספות
7	-	7	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2012
3	-	3	תוספות
10	-	10	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2013

הערך בספרים

4	1	3	ליום 31 בדצמבר, 2012
1	1	-	ליום 31 בדצמבר, 2013

ב. אורך חיים שימושיים (בשנים)

ליום 31 בדצמבר

2012 2013

3 3

14 14

מחשבים ותוכנה

ריהוט משרדי

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

ביאורים לדוחות הכספיים לשנת 2013

(באלפי שקלים חדשים)

ביאור 5 - חייבים ויתרות חובה

<u>ליום 31 בדצמבר</u>		
<u>2012 (*)</u>	<u>2013</u>	
32	34	הוצאות מראש
15	13	צדדים קשורים
-	3	חייבים אחרים
<u>47</u>	<u>50</u>	סה"כ חייבים ויתרות חובה

(*) סווג מחדש.

ביאור 6 - מזומנים ושווי מזומנים

<u>ליום 31 בדצמבר</u>		
<u>2012</u>	<u>2013</u>	
293	279	מזומנים ופקדונות למשיכה מיידית
<u>293</u>	<u>279</u>	מזומנים ושווי מזומנים

המזומנים בתאגידים הבנקאיים נושאים ליום המאזן ריבית שוטפת המבוססת על שיעורי ריבית בגין הפקדות בנקאיות יומיות 0.85%

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

ביאורים לדוחות הכספיים לשנת 2013

ביאור 7 - הון מניות

הרכב הון המניות של החברה (בערכים נומינליים) ליום 31 בדצמבר 2013 (בלא שינוי לעומת 31 לדצמבר 2012):

<u>הון מניות</u>		<u>רשום</u>		
<u>מונפק ונפרע</u>	<u>מונפק ונפרע</u>			
0.001 ש"ח	1	1	בת 0.001 ש"ח	מניית הנהלה א'
0.001 ש"ח	1	1	בת 0.001 ש"ח	מניית הנהלה ב'
0.001 ש"ח	1	1	בת 0.001 ש"ח	מניית הכרעה
<u>0.005 ש"ח</u>	<u>5</u>	<u>97</u>	בנות 0.001 ש"ח כ"א	מניות רגילות
0.008 ש"ח	8	100		סה"כ
	=	=		

מכוח הוראת סעיף 4(א)(3) לחוק קופות גמל, לחברה המנהלת פטור מקיום הון עצמי מאחר והינה מנהלת רק קופת גמל ענפית ועומדת בתנאי ההוראה האמורה.

ביאור 8 - מיסים על ההכנסה

א. חוקי המס החלים על החברה

החברה הינה מוסד ללא כוונת רווח. בשנת המס לא היו לחברה הכנסות חייבות במס על פי פקודת מס הכנסה, למעט הוצאות עודפות. החברה מגישה לרשות המסים את דוחותיה הכספיים.

ב. שומות מס סופיות

לחברה שומות מס הנחשבות כסופיות עד וכולל שנת המס 2009.

ביאור 9 - נכסים והתחייבויות בשל הטבות לעובדים

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 בישראל ובכללם חוק פיצויי פיטורין, התשכ"ג-1965 מחייבים את החברה לשלם פיצויים לעובד בעת פיטורין או פרישה או לבצע הפקדות שוטפות בתוכנית הפקדה מוגדרת, לפי סעיף 14 כמתואר להלן. התחייבויות החברה בשל כך מטופלות כהטבות לאחר סיום העסקה.

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

ביאורים לדוחות הכספיים לשנת 2013

ביאור 9 - נכסים והתחייבויות בשל הטבות לעובדים - המשך

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:

תוכנית הפקדה מוגדרת

לגבי חלק מתשלומי הפיצויים, חלים תנאי סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין, התשכ"ג-1963, על-פיו הפקדותיה השוטפות של החברה בקרנות פנסיה ו/או בפוליסות בחברות ביטוח, פוטרות 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 2013 ו-2012 לסך 32 אלפי ש"ח בכל שנה ונכללו במסגרת הוצאות הנהלה וכלליות.

תוכנית הטבה מוגדרת

החלק של תשלומי הפיצויים שאינו מכוסה על ידי הפקדות בתוכניות הפקדה מוגדרת, כאמור לעיל, מטופל על ידי הקבוצה כתוכנית הטבה מוגדרת לפיה נרשמת התחייבות בגין הטבות עובדים ובגינה הקבוצה מפקידה סכומים בקופות מרכזיות לפיצויים ובפוליסות ביטוח מתאימות.

הרכב ההתחייבויות בשל הטבות לעובדים נטו

31 בדצמבר	
2012	2013
אלפי ש"ח	
<u>16</u>	<u>24</u>

התחייבויות בגין חופשה

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

ביאורים לדוחות הכספיים לשנת 2013

(באלפי שקלים חדשים)

ביאור 10 - זכאים ויתרות זכות

<u>ליום 31 בדצמבר</u>		
<u>2012 (*)</u>	<u>2013</u>	
33	-	עובדים והתחייבויות אחרות בשל שכר ומשכורות
162	206	הוצאות לשלם
-	2	מוסדות ורשויות ממשלתיות
133	98	צדדים קשורים
<u>328</u>	<u>306</u>	סך הכל זכאים ויתרות זכות

(*) סווג מחדש.

ביאור 11 - הכנסות מדמי ניהול

שיעור דמי הניהול המירבי שהחברה רשאית לגבות מעמיתי הקופה על פי דין הינו 2%. הקופה היא קופת גמל ענפית ולפיכך החברה גובה מהקופה דמי ניהול על פי הוצאותיה, ובכפוף לשיעור האמור. שיעור דמי הניהול אחיד לכל חשבונות העמיתים.

<u>2011</u>	<u>2012</u>	<u>2013</u>	
<u>2,797</u>	<u>2,860</u>	<u>2,765</u>	דמי ניהול מקורן ההשתלמות
<u>0.50%</u>	<u>0.49%</u>	<u>0.42%</u>	שיעור אחיד וממוצע של דמי הניהול

ביאור 12 - נתונים אודות קרן ההשתלמות שבניהול החברה

א. היקף נכסים מנוהלים, תקבולים ותשלומים

סך הנכסים המנוהלים ליום 31 בדצמבר 2013 הינו: 657,578 אלפי ש"ח (622,576 אלפי ש"ח בשנת 2012).
 התקבולים מהעמיתים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013 הסתכמו ב: 88,445 אלפי ש"ח (84,102 אלפי ש"ח בשנת 2012).
 התשלומים לעמיתים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013 הסתכמו ב: 62,101 אלפי ש"ח (64,376 אלפי ש"ח בשנת 2012).

ב. העברות כספים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

<u>2011</u>	<u>2012</u>	<u>2013</u>	
844	690	955	העברות לחברה מגופים אחרים העברות מקרנות השתלמות
<u>(13,241)</u>	<u>(22,687)</u>	<u>(37,211)</u>	העברות מהחברה לגופים אחרים העברות לקרנות השתלמות
<u>(12,397)</u>	<u>(21,997)</u>	<u>(36,256)</u>	העברות, נטו

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

ביאורים לדוחות הכספיים לשנת 2013

(באלפי שקלים חדשים)

ביאור 13 - הוצאות הנהלה וכלליות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

<u>2011</u>	<u>2012</u>	<u>2013</u>	
335	354	476	שכר עבודה ונלוות
147	151	135	תשלומים לדירקטורים
3	3	3	פחת והפחתות
129	108	73	ביטוחים
40	50	64	אחזקת משרדים ותקשורת
138	149	157	שיווק ופרסום
859	896	981	תשלום לגורמים מתפעלים
414	402	276	דמי ניהול תיק השקעות
678	692	531	שירותים מקצועיים
59	60	74	אחרות
<u>2,802</u>	<u>2,865</u>	<u>2,770</u>	סה"כ הוצאות הנהלה וכלליות

שירותי תפעול ניתנו לחברה על ידי בנק יהב לעובדי המדינה בע"מ (להלן – "בנק יהב" או "הבנק") עד ליום 31/12/13. תפקיד הבנק היה לנהל את חשבונות החברה והקופה ואת חשבונות העמיתים לפי תקנון החברה, הוראות החברה, הדירקטוריון והוועדות שלו ובכפוף להוראות כל דין. כמו כן, פעל הבנק על פי הוראות החברה בכל הנוגע לתפעול הפקדות ומשיכות של העמיתים, העברות שביקשו עמיתים, ולביצוע תשלומים לספקים, לנותני שירותים, ולצדדים שלישיים אחרים. החל מיום 1.1.2014 החברה מקבלת את מכלול שירותי התפעול מהבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ, לרבות שירותי תפעול משלימים, אשר חלקם יינתנו באמצעות ספקי שירותים אחרים.

החברה התקשרה עם חברת מגן של"ים שירותים לגופים מוסדיים בע"מ, לצורך קבלת שירותים משלימים לשירותי התפעול המתקבלים מבנק יהב ושירותים נוספים. ההתקשרות הסתיימה ביום 31/12/13. ראה לעיל לגבי המשך קבלת שירותי תפעול משלימים על ידי החברה מהבנק הבינלאומי.

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

ביאורים לדוחות הכספיים לשנת 2013

ביאור 14 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

א. יתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (*)

ההרכב ליום 31 בדצמבר:

	<u>2012</u>	<u>2013</u>	
	<u>אלפי ש"ח</u>		
חייבים	15	13	
זכאים ויתרות זכות (***)	133	98	

(*) היתרות אינן צמודות ואינן נושאות ריבית.

(**) סווג מחדש.

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

היתרה (בערך מוחלט) הגבוהה ביותר במשך השנה (על בסיס סופי רבעון) של הקרן עמדה על 218 אלפי ש"ח.

ב. עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר:

	<u>2012</u>	<u>2013</u>	
	<u>אלפי ש"ח</u>		
הכנסות מדמי ניהול	2,860	2,765	
הוצאות אחרות (**)	584	428	

(*) סווג מחדש.

(**) בהתאם לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים), התשע"ב-2012, מנהל התיק הוא צד קשור של החברה. התשלומים למנהל התיק החל מינואר 2012 נכללים בסעיף זה.

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

ביאורים לדוחות הכספיים לשנת 2013

ביאור 15 - ניהול סיכונים

א. כללי

החברה פועלת במגזר קופות הגמל. פעילות החברה חושפת אותה לסיכונים שונים, לרבות: סיכונים שוק, סיכונים נזילות, סיכונים אשראי, סיכונים תפעוליים.

ב. תיאור הליכי ושיטות ניהול הסיכונים

מערך ניהול הסיכונים בחברה מורכב ממספר רכיבים שונים. אחד השותפים לתהליך הינו מבקר הפנים של החברה אשר מבצע סקר סיכונים אחת לתקופה ביחס לתהליכים השונים בחברה, ובהתאם לתוצאותיו, מכין תוכנית עבודה רב שנתית לבחינת התהליכים השונים בחברה ובקרה, תוך תיעודף 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 אשר גלומים בעיקר בנכסים שבהם משקיעה הקרן עבור עמיתה, לרבות סיכונים אשראי, סיכונים גיאוגרפיים, סיכונים מנפיק, סיכונים שוק וכדומה. כמו כן, קיימת הערכה שוטפת באשר לסיכונים התפעוליים בחברה על בסיס מפת הסיכונים התפעוליים שנבנתה בהתאם לסקר. מנהל הסיכונים מדווח לוועדת ההשקעות ולדירקטוריון באופן שוטף את הערכותיו לגבי הסיכונים הקיימים בקרן ואלו זנים בנושא ומקבלים החלטותיהם תוך מתן התייחסות לדיווח מנהל הסיכונים. **מנהל הסיכונים מונה מתוקף חוזר גמל 3-2-2009 – ראה פירוט בסעיף ג'.**

ג. זרישות חוקיות

בחוזר גמל 3-2-2009 נקבע כי חברה מנהלת תקים יחידות ניהול ובקרת סיכונים נפרדת מיחידת ניהול ההשקעות ותמנה מנהל ליחידה כאמור, בעל מומחיות וניסיון מוכחים בתחום ניהול או בקרת סיכונים פיננסיים, בתחום ההשקעות או בתחום האשראי (להלן: "**מנהל הסיכונים**").

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.

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

החברה רשאית על פי סעיף 53 לחוזר לבחור בשירותי מיקור חוץ לשם ניהול הסיכונים בחברה. החברה המנהלת יישמה את הוראות החוזר במועד שנקבע בכך שמינתה מנהל סיכונים במיקור חוץ אשר מינויו עומד בתנאים שנקבעו.

ק.ל.ע. חברה לניהול קרן השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים לשנת 2013

ביאור 15 - ניהול סיכונים - המשך

ד. לחברה אין נכסים פיננסיים מלבד יתרות מזומנים ושווי מזומנים, ולפיכך לא ניתן מידע לגבי סיכוני שוק וסיכוני אשראי.

סיכון נזילות-

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

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 הבקרות, אחת לשלוש שנים מבוצע סקר כולל להערכת הסיכונים התפעוליים.

ביאור 16 - התחייבויות תלויות והתקשרויות

מלבד התיקים במסגרת גביית חובות מעסיקים לקרן, לא מתנהלים הליכים משפטיים נגד הקרן.

ביאור 17 - אירועים לאחר תאריך המאזן

שירותי תפעול ניתנו לחברה על ידי בנק יהב לעובדי המדינה בע"מ (להלן – "בנק יהב" או "הבנק") עד ליום 31/12/13. תפקיד הבנק היה לנהל את חשבונות החברה והקופה ואת חשבונות העמיתים לפי תקנון החברה, הוראות החברה, הדירקטוריון והוועדות שלו ובכפוף להוראות כל דין. כמו כן, פעל הבנק על פי הוראות החברה בכל הנוגע לתפעול הפקדות ומשיכות של העמיתים, העברות שביקשו עמיתים, ולביצוע תשלומים לספקים, לנותני שירותים, ולצדדים שלישיים אחרים. החל מיום 1.1.2014 החברה מקבלת את מכלול שירותי התפעול מהבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ, לרבות שירותי תפעול משלימים, אשר חלקם יינתנו באמצעות ספקי שירותים אחרים. בנק יהב ממשיך לתת שירותים הנוגעים לדו"חות ודיווחים לשנת 2013.

החברה התקשרה עם חברת מגן של"ם שירותים לגופים מוסדיים בע"מ, לצורך קבלת שירותים משלימים לשירותי התפעול המתקבלים מבנק יהב ושירותים נוספים. ההתקשרות הסתיימה ביום 31/12/13. ראה לעיל לגבי המשך קבלת שירותי תפעול משלימים על ידי החברה מהבנק הבינ"ל.

מינוי דח"צ חדש, שמואל זלוטניק ביום 24.1.2014.

ביאור 18 - מידע נוסף

מידע נוסף לגבי ק.ל.ע. – קרן השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ, ראה בדוחות הכספיים של הקרן, המצורפים לדוחות אלה כחלק בלתי נפרד מהם.

ק.ל.ע. חברה לניהול קרן השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים לשנת 2013

ביאור 19 - תהליכי חקיקה ותקינה

1. חוזר גופים מוסדיים 1-9-2013 חוזר מבנה אחיד להעברת מידע ונתונים בשוק החיסכון הפנסיוני – ביום 7 בינואר 2013 פרסם הממונה חוזר הקובע מבנה של "רשומה אחודה" לצורך קבלת ומסירת מידע, אשר תשמש את הגופים המוסדיים, בעלי הרישיון, וצרכני מידע נוספים בתחום החיסכון הפנסיוני, במסגרת הפעולות העסקיות השונות המתבצעות ביניהם. יובהר כי חוזר זה ביטל את חוזר גופים מוסדיים 15-9-2012 באותו עניין.
2. חוזר גמל 1-2-2013 דוח חודשי של קופות הגמל (עדכון) - ביום 17 בפברואר 2013 פרסם הממונה עדכון בדבר הדוח החודשי של קופות גמל. בעקבות התקנת תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (דמי ניהול), התשע"ב – 2012, החל מחודש ינואר 2013 קופת גמל רשאית לגבות דמי ניהול מהפקדות שוטפות. כדי להתאים את הדוח החודשי של קופות גמל למבנה החדש של דמי ניהול, הוסיף הממונה בדוח החודשי של קופות הגמל סעיפי דיווח חדשים.
3. חוזר גופים מוסדיים 4-9-2013 עמדת ממונה – הבהרה לעניין אורגנים נדרשים בחברות ננהלות בעת העברת קופות גמל – ביום 3 במרץ 2013 פרסם הממונה את עמדתו ביחס לקיום הוראות הדין בידי האורגנים של חברה מנהלת בעת העברת קופת גמל מחברה מנהלת אחת לשנייה, הן בידי האורגנים של החברה המעבירה והן בידי האורגנים של החברה הקולטת.
4. חוזר גופים מוסדיים 6-9-2013 תשלום עבור שימוש במערכת סליקה פנסיונית מרכזית – ביום 22 במאי 2013 פרסם הממונה חוזר הקובע הוראות לגבי דמי שימוש והסדרי תשלום למערכת הסליקה הפנסיונית המרכזית.
5. חוזר גופים מוסדיים 8-9-2013 בקרה פנימית על דיווח כספי - הצהרות, דוחות וגילויים, ואחריות ההנהלה על הבקרה הפנימית על דיווח כספי – תיקונים – ביום 17 ביולי 2013 פרסם הממונה שני תיקונים בנושא הצהרות, דוחות וגילויים, ואחריות ההנהלה על הבקרה הפנימית על דיווח כספי. על פי התיקון הראשון, נדחה מועד הגשת דוח ההנהלה לפי חוזר גופים מוסדיים 7-9-2010 שעניינו בקרה פנימית על דיווח כספי – הצהרות, דוחות וגילויים לממונה ל-15 ביוני של השנה העוקבת (לעומת ה-30 באפריל של השנה העוקבת במצב הקודם). על פי התיקון השני, נדחת המועד הגשת הצהרות ההנהלה על הבקרה הפנימית.
6. חוזר סוכנים ויועצים 2-10-2013 זיהוי משתמשים וניהול הרשאות שימוש במערכת סליקה פנסיונית מרכזית - ביום 22 ביולי 2013 פרסם הממונה הוראות לעניין זיהוי משתמשים וניהול הרשאות שימוש במסלוקה הפנסיונית. לעניין זיהוי משתמשים – החוזר קובע באילו תנאים בעל רישיון בתאגיד לא יידרש להתחבר למסלוקה באמצעות התקן פיזי אישי; לעניין ניהול הרשאות שימוש – החוזר קובע באילו תנאים עובדים מטעם בעל רישיון שהוא תאגיד רשאים לצפות במידע שנתקבל מהמסלוקה.
7. חוזר סוכנים ויועצים 1-10-2013; חוזר סוכנים ויועצים 3-10-2013 ייפוי כוח לבעל רישיון - ביום 22 ביולי 2013 פרסם הממונה חוזר הקובע מבנה אחיד לטופס ייפוי כוח, באמצעותו יוכל לקוח לייפות את כוחו של בעל רישיון לקבל מידע אודות החיסכון הפנסיוני המנוהל עבורו בגוף מוסדי או להעביר בקשות בשמו במסגרת ייעוץ או שיווק פנסיוני. מטרת החוזר היא, בין השאר, להכין את הגופים הפועלים בענף הביטוח הפנסיוני להעביר מידע ולבצע פעולות באמצעות טפסים ממוכנים ואחידים, ובכלל זה, באמצעות מערכת סליקה פנסיונית מרכזית.

ק.ל.ע. חברה לניהול קרן השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים לשנת 2013

ביאור 19 - תהליכי חקיקה ותקינה (המשד)

יובהר כי החוזר ביטל והחליף הוראות קודמות של הממונה בנושא זה מחודש דצמבר 2012. עוד יובהר כי לאור דחיית מועד חובת השימוש במסלוקה הפנסיונית לצורך קבלת מידע חוד פעמי שאינה כוללת פרטי זיהוי של מוצר פנסיוני ל-15 באוקטובר 2013, נדחה גם מועד תחילת חוזר זה לתאריך האמור (לעניין זה, ראו מכתב לא פומבי של הממונה למנהלי גופים מוסדיים, מנהלי בנקים ולשכת סוכני הביטוח מיום 22 באוגוסט 2013, שח. 2013-40081).

במסגרת זו פרסם הממונה ביום 22 באוגוסט 2013 את חוזר סוכנים ויועצים -2013-10-3, אשר החליף וביטל, בשינויים המחויבים, החל מיום 15 באוקטובר 2013, את הוראות חוזר 2013-10-1 האמור.

8. חוזר גופים מוסדיים 2013-9-10 אימות זהות לקוח על ידי מערכת סליקה פנסיונית מרכזית באמצעות מערכת המידע המרכזית של מרשם האוכלוסין - ביום 6 באוגוסט 2013 פרסם הממונה חוזר הקובע הוראות לביצוע אימות זיהוי לקוח על ידי המסלוקה הפנסיונית, כנדרש באמצעות מערכת המידע המרכזית של מרשם האוכלוסין.

9. חוזר גופים מוסדיים 2013-9-11 ניהול המשכיות עסקית בגופים מוסדיים - ביום 7 באוגוסט 2013 פרסם הממונה חוזר המתווה מסגרת פעולה מינימאלית לגוף מוסדי כדי לקיים המשכיות עסקית במצב חירום. החוזר קובע בין היתר כי על גוף מוסדי לבנות תכנית להמשכיות עסקית (BCP – Business Continuity Plan) וכן קובע את נושאים שעל הגוף המוסדי להתייחס בתכנית להמשכיות עסקית. כמו כן, החוזר מחייב גוף מוסדי לקבוע אתר חלופי וכן לקבוע יעדי שירות במצב חירום. יובהר כי החוזר ביטל והחליף הוראות הממונה בנושא זה (במסגרת חוזרים או חלק מחוזרים) מהשנים 2003 ו-2006.

10. חוזר גופים מוסדיים 2013-9-12 זוח שנתי על יישום הוראות הדין על ידי גופים מוסדיים - ביום 7 באוגוסט 2013 פרסם הממונה חוזר הקובע כי במסגרת דיווחים הנלווים לדוח כספי שנתי, גופים מוסדיים יעבירו גם מידע הנוגע ליישום הוראות הדין בנושאים שונים כגון: ניהול סיכונים, ממשל תאגידי, זכויות עמיתים וכו'. נושאים אלו יעודכנו מעת לעת, לפי שיקול דעת הממונה.

החוזר האמור מבטל גם את הוראות הממונה מהשנים 2005 ו-2009 בדבר החובה להגשת דוח שנתי בדבר קיום הוראות הדין הרלוונטיות על ידי קופות גמל (הידוע יותר כ"ח.ק. 15").

11. חוזר גופים מוסדיים 2013-9-13 כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים - ביום 14 באוגוסט 2013 פרסם הממונה חוזר בנושא כללי השקעה אשר מבטל ומעדכן את החוזר שפורסם ביולי 2012 באותו עניין, יחד עם התקנת תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים), התשע"ב-2012. החוזר החדש יוצר מספר מגבלות השקעה חדשות, כגון לגבי השאלת ניירות ערך שאינה לבנק או לחבר בורסה או לגבי השקעה בנכס חוב לא סחיר. כמו כן החוזר החדש מעדכן מספר מגבלות השקעות קיימות, בין היתר בנושאים הבאים: מתן הלוואות, השקעה בזכות במקרקעין, חריגה מכללי השקעה, עסקות והשקעות בצד קשור וכיוב'.

ק.ל.ע. חברה לניהול קרן השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים לשנת 2013

ביאור 19 - תהליכי חקיקה ותקינה (המשך)

12. חוזר גופים מוסדיים 2013-9-16 מיקור חוץ בגופים מוסדיים - ביום 14 באוגוסט 2013 פרסם הממונה חוזר המאגד כללים להוצאת פעילות במיקור חוץ. על פי כללים אלו, גוף מוסדי נדרש, בין היתר, לקבוע מדיניות ונהלים בנושא מיקור חוץ, לבחון מספר נושאים - כקבוע בחוזר - בטרם הוצאת פעילות למיקור חוץ וכן אחת לתקופה במהלך הפעילות עצמה, ולדאוג שהסכמי התקשרות עם נותני שירותים במיקור חוץ יכללו את הנושאים המפורטים בחוזר. יובהר כי החוזר מבטל ומרחיב הוראות הממונה בנושא זה משנת 2010.
13. חוזרים גופים מוסדיים 2013-9-9; חוזר גופים מוסדיים 2013-9-15 חובת שימוש במערכת סליקה פנסיונית מרכזית - ביום 22 ביולי 2013 פרסם הממונה חוזר בעניין חובת שימוש במסלקה הפנסיונית (גופים מוסדיים 2013-9-9), אשר בוטל והוחלף ביום 22 באוגוסט 2013 (בידי חוזר גופים מוסדיים 2013-9-15). יובהר כי ביום 6 באוקטובר 2013, פרסם הממונה חוזר חדש באותו עניין (חוזר גופים מוסדיים 2013-9-18), אשר ביטל והחליף את חוזר גופים מוסדיים 2013-9-15.
- יובהר כי הביטול וההחלפה הינם תוצאה של דחיית מועד חובת השימוש במסלקה הפנסיונית לצורך קבלת מידע חד פעמי שאינה כוללת פרטי זיהוי של מוצר פנסיוני ל-15 באוקטובר 2013 (לעניין זה, ראו מכתב לא פומבי של הממונה למנהלי גופים מוסדיים, מנהלי בנקים ולשכת סוכני הביטוח מיום 22 באוגוסט 2013, שה. 2013-40081).
14. חוזר גופים מוסדיים 2013-9-17 שטר נאמנות להנפקת אגרות חוב לא ממשלתיות - הוראות להתייחסות - ביום 26 באוגוסט 2013, פרסם הממונה תיקון לחוזר גופים מוסדיים 2010-9-3 שעניינו הוראות לעניין השקעת גופים מוסדיים באגרות חוב לא ממשלתיות (הידוע בכינויו "חוזר חודק"), אשר קבע בין היתר את המסמכים שעל גוף מוסדי לקבל ברכישת אגרת חוב. החוזר האמור קובע כי כחלק ממסמכים אלו, יוכלו גם תמצית תניות חוזיות. כמו כן, החוזר כולל תיאור של תניות אלו וכן תניות חוזיות לדוגמה.
15. חוזר הכרעות עקרוניות 2013-4-1 הכרעה עקרונית לעניין העלאת דמי ניהול ללא הודעה מוקדמת - ביום 27 באוגוסט 2013 פרסם הממונה את חוזר ההכרעות העקרוניות האמור, המסדיר את ההוראות בדבר העלאת דמי ניהול לעמיתים.
- החוזר קובע הוראות בדבר בדיקה פנימית שעל חברה מנהלת לבצע ביחס לכל החשבונות שבהם הועלו דמי הניהול ביחס לשנים 2006 עד 2009 (ועד בכלל), וכן הוראות בדבר השבת כספים יזומה (שתבוצע עד ליום 1 בינואר 2015, של דמי ניהול שהועלו שלא בהתאם לתקנה 53ב(א) לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד-1964, כמפורט בחוזר.
- יצוין כי הוראות החוזר לא יחולו על קופות גמל המנוהלות על בסיס הוצאות בפועל (כגון קופות ענפיות) וכן על קופות גמל מרכזיות.

ק.ל.ע. חברה לניהול קרן השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים לשנת 2013

ביאור 19 - תהליכי חקיקה ותקינה (המשך)

16. **מכתב למנהלי הגופים המוסדיים בעניין הארכת התקשרות עם חברת מרווח הוגן בע"מ ומועד תחילת ההתקשרות עם חברת שערי ריבית בע"מ מיום 17 בספטמבר 2013 (שה. 2013-39322) - ביום 17 בספטמבר 2013 הודיע הממונה על הארכת ההתקשרות עם חברת מרווח הוגן בע"מ וקביעת מועד מוערך לתחילת ההתקשרות עם חברת שערי ריבית בע"מ לחודש ינואר 2014, כאשר מועד מדויק יפורסם לכל המאוחר 30 יום לפני מועד המעבר. יצוין כי ביום 5 בינואר 2014 פרסם הממונה מכתב חדש (שה. 2013-60627) שבו האריך את תקופת ההתקשרות עם חברת מרווח הוגן בע"מ ברבעון נוסף, לפחות.**
17. **מכתב באמצעות דואר אלקטרוני למנהלי הגופים המוסדיים בעניין דחיית זיווח חצי שנתי עבור נתוני בקשת במסגרת חוזר גופים מוסדיים 2011-9-6 שעניינו "איסוף מידע סטטיסטי לגבי יישוב תביעות ואופן טיפול בבקשות למשיכה והעברת כספים". בהתאם לסעיף 8 בחוזר האמור, גוף מוסדי ידווח לממונה, עד ליום 30 בספטמבר 2013 את נתוני הבקשות למחצית הראשונה של שנת 2013. במסגרת ההבהרה צורף קובץ מעודכן לביצוע הדיווח, וכן הוראות ביצוע בהתאמה.**
18. **חוזר גופים מוסדיים 2013-9-18 חובת שימוש במערכת סליקה פנסיונית מרכזית - ביום 6 באוקטובר 2013 פרסם הממונה חוזר הקובע מי הם הגורמים עליהם חלה חובת התחברות למערכת הסליקה הפנסיונית המרכזית, עלויות התחברות ודמי שימוש במערכת הסליקה הפנסיונית המרכזית ופעולות שיבוצעו באמצעות מערכת הסליקה הפנסיונית המרכזית.**
19. **חוזר גופים מוסדיים 2013-9-19 מענה לעמיתים הפונים למוקדים הטלפונים של גוף מוסדי - ביום 25 בנובמבר 2013 פרסם הממונה חוזר הקובע מזיניות בנוגע למסירת מידע אודות יתרת חשבונות של עמיתים על ידי גופים מוסדיים. בין השאר, החוזר קובע רשימה של פרטי זיהוי שאמורים להימצא בידי הגוף המוסדי ביחס לכל עמית.**
20. **חוזר גמל 2013-2-2 העברת מידע אגב מיזוג או העברת ניהול - ביום 25 בנובמבר 2013 פרסם הממונה חוזר שמטרתו להסדיר את אופן העברת המידע, בתהליך של מיזוג מתפעלים, מיזוג חברות מנהלות או שדרוג מערכות מידע, כך שיישמרו זכויות העמיתים.**
21. **חוזר גופים מוסדיים 2013-9-20 ניהול סיכוני ציות בגופים מוסדיים ועמדת הממונה-הבהרה: קריטריונים להערכת אפקטיביות של תכנית ציות ואכיפה פנימית ומדיניות הממונה ליישומה (שה. 2013-57738) - ביום 18 בדצמבר 2013, פרסם הממונה חוזר בנושא ניהול סיכוני ציות בגופים מוסדיים במסגרתו נדרש גוף מוסדי, בין היתר, למנות ממונה ציות ואכיפה פנימית ולהגדיר את תפקידיו ודרכי עבודתו, וכן לקבוע תכנית ציות ואכיפה פנימית ולנקוט אמצעים סבירים לוודא את יישומה. בנוסף, פרסם הממונה קריטריונים להערכת אפקטיביות של תכנית ציות ואכיפה פנימית ומדיניות הממונה ליישומה.**

ק.ל.ע. חברה לניהול קרן השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים לשנת 2013

ביאור 19 - תהליכי חקיקה ותקינה (המשך)

22. חוזר סוכנים ויועצים 5-10-2013 הסכמים למתן שירותים - עדכון שני (עדכון) - ביום 19 בדצמבר 2013 פרסם הממונה עדכון לחוזר סוכנים ויועצים 2-10-2006 "הסכמים למתן שירותים", אשר דחה את מועד פקיעתן של הוראות מעבר, הנוגעות להתקשרות חברה מנהלת עם תאגיד בנקאי שהוא יועץ פנסיוני, ליום 30 ביוני 2014.
23. חוזר גופים מוסדיים 22-9-2013 הוראות בדבר חישוב שווי נכסים לא סחירים של גוף מוסדי - ביום 30 בדצמבר 2013 פרסם הממונה חוזר הקובע עקרונות לאופן חישוב שווי נכסים המוחזקים על ידי גופים מוסדיים. יובהר כי החוזר האמור ביטל חוזר גופים מוסדיים 2-9-2011 באותו עניין.
24. תיקון מס' 10 לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005 - ביום 11 בדצמבר פרסם ברשומות חוק לקידום התחרות ולצמצום הריכוזיות, התשע"ד - 2013 אשר עוסק, בין היתר, בהפרדה בין תאגידים ריאליים לתאגידים פיננסיים, היקף אתזקה מותר לשליטה בחיסכון ארוך טווח, מגבלות במינוי דירקטורים שאינם חיצוניים בגופים מוסדיים, מגבלות על פירמידות שליטה ועוד. בנוסף, החוק תיקן והוסיף, בעקיפין, הוראות מתוך חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005, בין היתר בנושאים אלה: היתרי שליטה והטלת עיצומים במקרה של הפרות הוראות אלו, מינוי דירקטורים בחברה מנהלת בלא שולט, השקעה בתאגיד ריאלי משמעותי ועוד.
25. עמדת ממונה - הבהרה: התנהלות גוף מוסדי בעת התקשרות בעסקה משמעותית (שה. 58698-2013) - ביום 22 בדצמבר 2013 פרסם הממונה עמדה המפרטת את ציפיות הממונה לגבי התנהלות גוף מוסדי טרם קבלת החלטה על התקשרות בעסקה משמעותית.
26. מכתב למנהלי הגופים המוסדיים בעניין "החוזר המאוחד - דחיית מועד תחילה" (שה. 58760-2013) - ביום 23 בדצמבר 2013 הודיע הממונה על דחיית מועד תחילת החוזר המאוחד ל-1 באפריל 2014 (במקום ה-1 בינואר 2014 כמתוכנן).
27. תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (כיסויים ביטוחיים בקופות גמל), התשע"ג-2013; תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (כיסויים ביטוחיים בקופות גמל), (תיקון), התשע"ג-2013 - ביום 1 בינואר 2013 פורסמו תקנות בנושא כיסויים ביטוחיים בקופות גמל, אשר תוקנו ביום 26 בדצמבר 2013. התקנות הותקנו במטרה לאפשר לחברות מנהלות של קופות גמל להציע לעמיתיהן כיסוי ביטוחי בדומה לזה המוצע למבוטחים בחברות ביטוח ובקרנות פנסיה, וקובעות הוראות לעניין סוגי הביטוחים שבהם יבוטחו עמיתים במוצרי החיסכון הפנסיוני וכן תנאים לכיסוי הביטוחי כאמור, לשמירה על כיסוי ביטוחי לאחר הפסקת הפקדות לקופת גמל, ולגביית דמי הביטוח.