

ק.ל.ע. קרן
השתלמות לעובדים
סוציאליים

דוח שנתי 2013



ק.ל.ע קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

דוח שנתי 2013

תוכן העניינים

עמודים

2 - 12	סקירת ההנהלה
13	דוח רואה החשבון המבקר
14 - 19	הצהרות
20	דוח הדירקטוריון וההנהלה על הבקרה הפנימית
21	דוח רואה החשבון המבקר על הבקרה הפנימית
	דוחות כספיים:
22 - 24	מאזנים
25 - 27	דוחות הכנסות והוצאות
28 - 30	דוחות על השינויים בזכויות העמיתים
31 - 42	ביאורים לדוחות הכספיים

ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

סקירת ההנהלה לשנת 2013

1. מאפיינים כלליים של הקרן

- ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים סוציאליים (להלן - "הקרן"), מנוהלת על ידי ק.ל.ע. חברה לניהול קרן השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ (להלן - "החברה").
- החברה הוקמה ביום 9 בדצמבר 1976 כקופת גמל תאגידית במסגרת הסכמי שכו"ב בסקטור הציבורי ולימים פוצלה לחברה מנהלת ולקרן השתלמות המנוהלת.
- הקרן היא קופת גמל ענפית ומיועדת לעובדים סוציאליים שכירים בלבד.
- החברה היא חברה מנהלת כמשמעות מונח זה בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה – 2005.
- החברה היא חברה ממשלתית כהגדרת מונח זה בחוק החברות הממשלתיות, התשל"ה - 1975. בדוחות הכספיים ובדוח הדירקטוריון נכלל מידע בהתאם להוראות חוזרי רשות החברות הממשלתיות.
- במהלך שנת הדיווח לא בוצעו שינויים בתקנון החברה ובמסמכי היסוד.
- מספר אישור מס הכנסה של המסלול הכללי הוא 378, של מסלול ללא מניות - 1433. האישורים בתוקף עד 31 בדצמבר 2014.
- סכומי ההפקדות שקיבלה הקרן בתקופת הדוח נגזרים ממשכורתו של העמית על פי התנאים והסכמי העבודה אצל המעסיק.
- שיעורי ההפקדות מהשכר הו כ עד 7.5% מהמעסיק ולפתות 2.5% 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 חשבונות החברה והקרן 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 והקרן מקבלות 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.
- 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 ששולט בידי מנהל ההשקעות או בידי מי ששולט בו
- מידע בנוגע לניהול הקרן ראה בדוח הדירקטוריון של החברה המנהלת.

ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

סקירת ההנהלה לשנת 2013

2. ניתוח זכויות עמיתי הקרן

א. יחס נזילות

שיעור החסכונות שתבשילו (סכומים שעמיתים זכאים למשוך בלא הגבלה, להלן "יחס הנזילות"), נכון ליום 31 בדצמבר 2013 הוא 71.75% מכלל נכסי המסלול הכללי ו- 88.06% מכלל נכסי מסלול ללא מניות.

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%.

ב. משך חיים ממוצע של החיסכון

משך חיים ממוצע בחיסכון ליום 31 בדצמבר 2013 הוא 1.9 שנים במסלול הכללי ו- 2.1 שנים במסלול ללא מניות. נתונים אלו מבטאים את הזמן הממוצע הדרוש כדי שכל העמיתים שחסכוניתיהם טרם הבשילו בסוף השנה, יגיעו לתום תקופת החיסכון.

ג. שינוי במספר החשבונות

<u>מספר החשבונות</u>				<u>סוג העמיתים</u>
לתחילת שנה	הצטרפו השנה	פרשו השנה	לסוף השנה	
13,459	884	(919)	13,424	שכירים
386	41	(117)	310	מתוכם חשבונות ביתרה של עד 500 ש"ח ללא תנועה בשנה האחרונה

ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

סקירת ההנהלה לשנת 2013

3. ניתוח מדיניות ההשקעה

מדיניות ההשקעה

מסלול כללי - השקעה לפי החלטות דירקטוריון החברה וועדת ההשקעות, על פי שיקול דעתם ובהתאם להוראות החסדר התחיקתי.

מסלול ללא מניות - השקעה לפי שיקול דעת החברה ובלבד שלא תהיה חשיפה כלשהי למניות ו/או לאופציות על מדדי מניות ו/או לכל נכס אחר המאפשר חשיפה לשוקי המניות.

מסלול כללי

שינויים מהותיים בסעיפי ההשקעות

מאזן המסלול הסתכם ביום 31 בדצמבר 2013 ב- 650,201 אלפי ש"ח לעומת 616,130 אלפי ש"ח ביום 31 בדצמבר 2012, עלייה של 5.53%. הגידול בנכסי המסלול נבע מהרווחיות באפיקי ההשקעה השונים בקיזוז צבירה שלילית נטו של העמיתים.

שיעור נכסי החוב שאינם סחירים, שהוא כ- 5.11% מסך כל הנכסים לתום שנת 2013, ירד בשיעור של (28.50%) לעומת תום השנה הקודמת, שבה היה שיעורם כ- 7.14% מסך כל הנכסים.

השוואת תשואת הקרו לתשואת מדדי הייחוס

תשואה משוקללת באחוזים	תשואת מדד הייחוס באחוזים (***)	מדד ייחוס	שיעור האפיק מנכסי הקרן באחוזים	אפיק השקעה
5.50%	18.71%	ת"א 100 - 60% MSCI WORLD 40%	29.37%	מניות
1.33%	3.50%	אג"ח כללי ממשלתי	38.09%	אג"ח ממשלתי
2.51%	8.95%	אג"ח כללי קונצרני	28.05%	אג"ח קונצרני (*)
0.01%	7.79%	תשואת המסלול	0.18%	אחר
0.05%	1.18%	ריבית בנק ישראל בניכוי 0.2%	4.31%	עו"ש פרי"י / פק"מ (**)
9.40%			100.00%	סה"כ
7.79%				תשואת המסלול
1.61%				הפרש

(*) פיקדונות מעל 3 חודשים נכללים באפיק הקונצרני.

(**) פיקדונות עד 3 חודשים נכללים באפיק עו"ש, פרי"י, פק"מ.

(***) תשואת מדד ת"א 100 - 15.12%. תשואת מדד MSCI WORLD - 24.10%.

ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

סקירת ההנהלה לשנת 2013

3. ניתוח מדיניות ההשקעה (המשד)

מסלול ללא מניות

שינויים מהותיים בסעיפי ההשקעות

מאזן המסלול הסתכם ביום 31 בדצמבר 2013 ב- 7,377 אלפי ש"ח לעומת 6,446 אלפי ש"ח ביום 31 בדצמבר 2012, עלייה של 14.44%. הגידול בנכסי המסלול נבע בעיקר מהצבירה החיובית נטו של העמיתים ובתוספת הרווחיות באפיקי ההשקעה השונים.

שיעור המזומנים ושווי המזומנים, שהוא כ- 4.70% מסך כל הנכסים לתום שנת 2013, ירד בשיעור של (74.73%) לעומת תום השנה הקודמת, שבה היה שיעורם כ- 18.62% מסך כל הנכסים.

שיעור נכסי החוב הסחירים, שהוא כ- 95.21% מסך כל הנכסים לתום שנת 2013, עלה בשיעור של 19.38% לעומת תום השנה הקודמת, שבה היה שיעורם כ- 79.75% מסך כל הנכסים.

<u>תשואת מדד הייחוס באחוזים</u>	<u>מדד ייחוס</u>	<u>מדיניות השקעה בהתאם לתקנון</u>
3.29%	(**)	אג"ח ממשלתי (80%), אג"ח קונצרני (5%) ועו"ש, פרי"י פק"מ (15%) (*)
3.31%		תשואת המסלול
(0.02%)		הפרש

(*) פיקדונות עד 3 תודשים נכללים באפיק עו"ש, פרי"י, פק"מ.
(**) תשואת מדד אג"ח כללי ממשלתי 3.50%, מדד אג"ח כללי קונצרני – 8.95% ותשואת מדד ריבית בנק ישראל בניכוי 0.2% - 1.18%

ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

סקירת ההנהלה לשנת 2013

4. מדיניות ניהול הסיכונים של הקרן

מידע על מדיניות ניהול הסיכונים ראה פרק "ניהול סיכונים שוק" בדוח הדירקטוריון של החברה המנהלת.

4.1 ניתוח נזילות הקרן

סיכוני נזילות – הקרן מנהלת את נזילות הנכסים שלה על פי תזרימי ההפקדות, ההכנסות מהשקעות במזומן והמשיכות הצפויות. צרכי הנזילות נובעים גם מזכותם של העמיתים להורות להעביר את כספם לקרן אחרת. האפשרויות של העמיתים להוציא את כספם מהקרן מגדילות את אי הוודאות ביחס לצרכי הנזילות בעתיד, ומקטינות את יכולת הקרן להיערך להם. לקרן נכסים נזילים וסחירים ובאפשרותה לממש מרכיב זה אם יהיו משיכות גדולות מהצפוי. היחס בין הנכסים הסחירים והנזילים לבין סך הסכומים שהעמיתים בקופת הגמל רשאים למשוך הוא 1.32 במסלול הכללי ו- 1.13 במסלול ללא מניות. החברה סבורה שיחס זה מספק מענה הולם לאפשרות של העמיתים למשוך את היתרות שצברו.

31/12/2013		נזילות (בשנים)
נכסים (באלפי ש"ח)		
מסלול ללא מניות	מסלול כללי	
7,371	614,981	נכסים נזילים וסחירים
-	5,393	מח"מ של עד שנה
-	28,638	מח"מ מעל שנה
6	1,189	אחרים
<u>7,377</u>	<u>650,201</u>	סך הכל

משך החיים הממוצע של נכסי הקרן במסלול הכללי הוא 0.1 שנים ובמסלול ללא מניות 0 - שנים. נתון זה משקף את הזמן הממוצע המשוקלל מתאריך המאזן ועד למועד כל תקבול בזרם המזומנים (קרן וריבית). השקלול נעשה לפי הסכום המהוון של כל תקבול. החישוב אינו כולל "נכסים אחרים", ומתייחס לנכסים סחירים כבעלי מח"מ של אפס שנים.

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

4.2 סיכוני שוק

מדיניות ההשקעות מתבססת על פיזור ההשקעות על מנת לפזר את הסיכונים. דירקטוריון החברה קובע מגבלות לגבי היקף ההשקעה בכל אפיק ואפיק וכך הוא מתרגם את מדיניות ניהול הסיכונים שלו, למסגרת מעשית לפעילות.

ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

סקירת ההנהלה לשנת 2013

4. מדיניות ניהול הסיכונים של הקרן (המשך)

ועדת ההשקעות, המתכנסת לעיתים תכופות, מחליטה על שיעורי ההשקעה בפועל בכל אפיק, ומתאימה את השיעורים, במידת הצורך, לשינויים החלים בשווקים השונים ולהתפתחויות הצפויות בשווקי הכספים וההון בישראל ובעולם.

אם מתרחשים אירועים דחופים המחייבים החלטה לפני ההתכנסות המתוכננת של ועדת ההשקעות, מתקיימת התייעצות טלפונית בין נציג מנהל התיק וחברים בוועדת ההשקעות, ומתקבלות החלטות איך להגיב לאירועים אלו.

החברה קבעה נוהל לטיפול בחובות בעייתיים על פי הנדרש בחוזרי האוצר והיא פועלת לפיו. במקרה של אג"ת, אשר עקב בעיית פירעון מתנהל, או עשוי להתנהל, בגינו הסדר חוב, ועדת ההשקעות מקבלת החלטה בדבר אופן הצבעתה באסיפת בעלי האג"ת בהתבסס על הנוהל ועל המלצות מנהל התיק.

4.2.1 סיכון מדד וסיכון מטבע

ליום 31 בדצמבר 2013				מסלול כללי
סך הכל	במט"ח או בהצמדה אליו	בהצמדה למדד המחירים לצרכן	ללא הצמדה	
650,201	107,980	185,739	356,482	סך נכסי המסלול
(43,388)	(43,388)	-	-	חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי דלתא
7,377	-	2,966	4,411	מסלול ללא מניות
				סך נכסי המסלול

4.2.2 סיכון ריבית

ניתוח רגישויות לשינוי בשיעור הריבית		ליום 31 בדצמבר 2013
-1%	+1%	תשואת תיק ההשקעות:
אתוזים		מסלול כללי
2.42%	-2.25%	מסלול ללא מניות
4.00%	-3.73%	
	-7-	

ק.ל.ע קרן השתלמות לעובדים סוציאליים
סקירת ההנהלה לשנת 2013

4.2.3 פירוט החשיפה לענפי משק עבור השקעות במכשירים הוניים

מסלול כללי

ליום 31 בדצמבר 2013

<u>שיעור מסך הנכסים</u>	<u>סך הכל</u>	<u>נסחרות במדד מניות היתר אלפי ש"ח</u>	<u>נסחרות במדד ת"א 100</u>	<u>ענף משק</u>
<u>%</u>				
25%	20,897	-	20,897	בנקים
4%	3,095	-	3,095	ביטוח
1%	1,184	-	1,184	ביומד
10%	8,389	516	7,873	טכנולוגיה
7%	5,998	62	5,936	מסחר ושירותים
11%	9,617	906	8,711	נדל"ן ובינוי
24%	20,283	189	20,094	תעשייה
7%	5,637	-	5,637	השקעה ואחזקות
11%	8,830	1,301	7,529	חיפוי נפט וגז
<u>100%</u>	<u>83,930</u>	<u>2,974</u>	<u>80,956</u>	<u>סך הכל</u>

ק.ל.ע קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

סקירת ההנהלה לשנת 2013

(באלפי שקלים חדשים)

4.3 סיכומי אשראי

החברה מחלקת את חשקעות הקופה בין מנפיקים שונים. לפני ההשקעה, החברה בודקת את הדוחות הכספיים של המנפיק, איתנותו הפיננסית, דירוג נייר הערך בידי חברה מדרגת (אם יש) או בדרוג פנימי של מנהלי התיקים ופרמטרים רלוונטיים אחרים. בדיקות אלו משפיעות על סכום ההשקעה ועל תנאיה. כמו כן, החברה פועלת לפי תקנות מס הכנסה, הקובעות מגבלות שנועדו להתמודד עם סיכון האשראי.

4.3.1 חלוקת נכסי חוב על פי מיקומם

ליום 31 בדצמבר 2013

<u>סה"כ</u>	<u>שאינם סחירים</u> אלפי ש"ח	<u>סחירים</u>	
410,082	33,208	376,874	<u>מסלול כללי</u>
2,412	-	2,412	בארץ
<u>412,494</u>	<u>33,208</u>	<u>379,286</u>	בחו"ל
			סך הכל נכסי חוב
			<u>מסלול ללא מניות</u>
7,024	-	7,024	בארץ
<u>7,024</u>	<u>-</u>	<u>7,024</u>	סך הכל נכסי חוב

ק.ל.ע קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

סקירת ההנהלה לשנת 2013

(באלפי שקלים חדשים)

4.3.2 פירוט נכסים בחלוקה לדירוגים

נכסי חוב בארץ ליום 31 בדצמבר 2013, דירוג מקומי (*):

<u>מסלול ללא מגיות</u>	<u>מסלול כללי</u>	
		<u>נכסי חוב סחירים בארץ</u>
		אגרות חוב ממשלתיות
7,024	265,569	אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים:
-	52,591	בדירוג AA ומעלה
-	55,475	בדירוג BBB עד A
-	3,239	לא מדורג
<u>7,024</u>	<u>376,874</u>	סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ
		<u>נכסי חוב שאינם סחירים בארץ</u>
		אגרות חוב קונצרניות ופקדונות בבנקים
		ובמוסדות פיננסיים:
-	28,951	בדירוג AA ומעלה
-	3,867	בדירוג BBB עד A
-	390	נמוך מ-BBB ולא מדורג
-	33,208	סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בארץ
<u>7,024</u>	<u>410,082</u>	סך הכל נכסי חוב בארץ

נכסי חוב בחו"ל ליום 31 בדצמבר 2013, דירוג בינלאומי (*):

<u>מסלול כללי</u>	
	<u>נכסי חוב סחירים בחו"ל</u>
	אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים:
1,261	בדירוג A ומעלה
1,151	בדירוג BBB
<u>2,412</u>	סך הכל נכסי חוב בחו"ל

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

ק.ל.ע קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

סקירת ההנהלה לשנת 2013

(באלפי שקלים חדשים)

4.3.3 פירוט החשיפה לענפי משק עבור השקעות בנכסי חוב סחירים ושאינם סחירים:

ליום 31 בדצמבר 2013

<u>מסלול ללא מניות</u>		<u>מסלול כללי</u>		
<u>%</u>	<u>סכום</u>	<u>%</u>	<u>סכום</u>	
<u>מסה"כ</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>מסה"כ</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
				<u>ענף משק</u>
0%	-	13%	53,523	בנקים
0%	-	2%	7,810	ביטוח
0%	-	0%	131	ביומד
0%	-	1%	2,268	טכנולוגיה
0%	-	6%	25,052	מסחר ושירותים
0%	-	8%	32,433	נדל"ן ובינוי
0%	-	0%	300	תעשייה
0%	-	5%	20,170	תשקעה ואחזקות
0%	-	1%	5,239	אחר
100%	7,024	64%	265,568	ממשלתי
<u>100%</u>	<u>7,024</u>	<u>100%</u>	<u>412,494</u>	סך הכל

ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

סקירת ההנהלה לשנת 2013

4. מדיניות ניהול הסיכונים של הקרן (המשך)

4.3.4 שיעורי הריבית ששימשו בקביעת השווי ההוגן

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

להלן ריבית ממוצעת משוקללת בגין כל אחת מקבוצות הדירוג:

מסלול כללי

<u>לימים 31 בדצמבר 2013, באחוזים</u>	<u>עבור נכסי חוב שאינם סחירים לפי דירוג:</u>
0.59	AA ומעלה
1.56	A
21.52	BBB
76.76	לא מדורג

4.4 סיכונים תפעוליים וסיכונים משפטיים

סיכון תפעולי - סיכון להפסד העלול להיגרם כתוצאה מכשלים או ליקויים במערכת, שיטות פגומות לעיבוד נתונים, טעויות אנוש, העדר תהליכי בדיקה ובקרה פנימיים נאותים וכן מאירועים חיצוניים. החברה פועלת באופן שוטף להקטנת הסיכון, ולשמירת נוהלי עבודה נאותים.

סיכון משפטי - סיכון להפסד כתוצאה מהעדר אפשרות לאכוף באופן משפטי קיומו של הסכם או מחוסר מידע ונתונים, לאמת ולעקוב אחר התחייבויות או זכויות פיננסיות, הנגזרות מהסכם, וכן סיכון להפסד בתביעה, אם תוגש, על ידי העמיתים. החברה נעזרת ביועץ משפטי לקבלת שירותים משפטיים שוטפים, לליווי ישיבות הדירקטוריון שלה ולגביית פיגורים ממעסיקים, במידת הצורך.



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

ביקרנו את המאזנים המצורפים של ק.ל.ע. - קרן השתלמות לעובדים הסוציאליים (להלן - הקרן) המנוהלת על ידי ק.ל.ע. - חברה לניהול קרן השתלמות בע"מ, לימים 31 בדצמבר, 2013 ו-2012, את דוחות ההכנסות וההוצאות והדוחות על השינויים בזכויות העמיתים לכל אחת מהשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2013, 2012 ו-2011. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של הקרן. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון), התש"לג - 1973. על פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצע במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין בדוחות הכספיים חגגה 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 הקרן וכן הערכת נאותות החגגה 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 הקרן לימים 31 בדצמבר 2013 ו-2012, את תוצאות פעולותיה והשינויים בזכויות העמיתים שלה לכל אחת מהשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2013, 2012 ו-2011 בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP), בהתאם להוראות הממונה על אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר ובהתאם לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור וניהול קופות גמל), השכ"ד-1964.

ביקרנו גם, בהתאם לתקני PCAOB בארה"ב בדבר ביקורת של בקרה פנימית על דיווח כספי, כפי שאומצו על ידי לשכת רואי חשבון בישראל, את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה ליום 31 בדצמבר, 2013, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO והדוח שלנו מיום 25 במרס, 2014 כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה.

ירדני, גלפנד, אברמן ושות'
רואי חשבון

25 במרס 2014

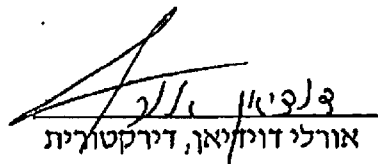
ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

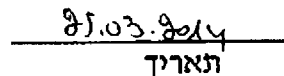
הצהרת דירקטור (*)

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

אני, אורלי דוידיאן, מצהירה כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים של ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים סוציאליים (להלן – "תקרו") לשנת 2013 (להלן – הדוחות).
 2. בהתאם לידיעתי ולאחר שבתנתי את הדוחות, הדוחות אינם כוללים מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שניתנו, לאור הנסיבות שבהן ניתנו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוחות.
 3. בהתאם לידיעתי ולאחר שבתנתי את הדוחות, הדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות וחשינויים בזכויות העמיתים של הקרן לימים ולתקופות המוצגים בדוחות.
 4. אני, לצד אחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, אחראית לקביעתם ולהתקיימותם בחברה של בקרות ונהלים לצורך גילוי הנדרש בדוחות. בהתאם לכך קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקרן, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות.
 5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, גילינו לרואה החשבון המבקר של החברה ולדירקטוריון שלה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר – את כל חליקויות המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של בקרה פנימית על דיווח כספי, העלולים באופן סביר, להשפיע לרעה על יכולת החברה לרשום, לעבד, לסכום ולדווח מידע כספי. כל תרומית, 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


תאריך 25.03.2014

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

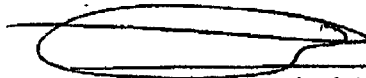
ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

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 של ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים סוציאליים (להלן - "הקרן") לשנת 2013 (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 חנוף כדי שהמצגים שניתנו, לאור הנסיבות שבחן ניתנו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוחות.
 3. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות והשינויים בזכויות העמיתים של הקרן לימים ולתקופות המוצגים בדוחות.
 4. אני, לצד אחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, 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 לקרן, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות.
 5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, גילינו לרואה תחשבון המבקר של החברה ולדירקטוריון שלה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר - את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של בקרה פנימית על דיווח כספי, העלולים באופן סביר, להשפיע לרעה על יכולת החברה לרשום, לעבד, לסכום ולדווח מידע כספי. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שמעורבים בה מנהלים או עובדים אחרים בעלי תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה.
- אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.


צפרא דוויק, מנכ"ל

df.03.814
תאריך

ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

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 של ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים סוציאליים (להלן – "הקרן") לשנת 2013 (להלן – הדוחות).
 2. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות אינם כוללים מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שניתנו, לאור הנסיבות שבהן ניתנו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוחות.
 3. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות והשינויים בזכויות העמיתים של הקרן לימים ולתקופות המוצגים בדוחות.
 4. אני, לצד אחרים בחברת המצהירים הצהרה כזו, אחראי לקביעתם ולהתקיימותם בחברה של בקורות ונחלים לצורך גילוי הנדרש בדוחות. בהתאם לכך קבענו בקורות ונחלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונחלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקרן, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במתלך תקופת ההכנה של הדוחות.
 5. אני ואחרים בחברת המצהירים הצהרה כזו, גילינו לרואה החשבון המבקר של החברה ולדירקטוריון שלה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר – את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של בקרה פנימית על דיווח כספי, העלולים באופן סביר, להשפיע לרעה על יכולת החברה לרשום, לעבד, לסכום ולדווח מידע כספי. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מחותמת, 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

תאריך

25.03.2014

ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

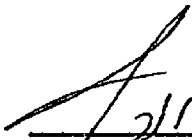
זוח של הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי לפי תקנות החברות הממשלתיות (דוחות נוספים בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי)
התשס"ח - 2007

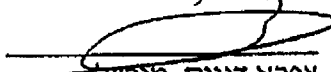
ההנהלה, בפקוח ובאישור הדירקטוריון של ק.ל.ע. חברה לניהול קרן השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ (להלן – "החברה"), אחראים לקביעתה והתקיימותה של בקרה פנימית נאותה על דיווח כספי בקרן השתלמות.


בקרה פנימית על דיווח כספי היא תהליך המיועד לספק מידה סבירה של בטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים למטרות תיצוניות, 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 וההנהלה ביצעו בדיקה והערכה על הבקרה הפנימית בקרן השתלמות 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 בקרן השתלמות על הדיווח הכספי של קרן השתלמות לתקופה המסתיימת ביום 31.12.2013 היא אפקטיבית.

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


אורלי דוקיאן, דירקטורית


צפרא דוויק, מנכ"ל


רו"ח דורון ארגוב, מנהל כספים

8503.8014
תאריך

ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

הצהרת מנכ"ל

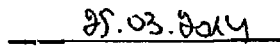
בהתאם לחוזר גופים מוסדיים 2010-9-7 "בקרה פנימית על דיווח כספי – הצהרות, דוחות וגילויים" של אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון

אני, צפרא דוויק, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים סוציאליים (להלן: "קופת הגמל") לשנת 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 לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר חכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות והשינויים בזכויות העמיתים והתנועה בקופת הגמל למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקוממם של בקרות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של קופת הגמל; וכן-
 - א. קבענו בקרות ומחלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי חמתייחס לקופת הגמל, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת החכנה 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 מחימונות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לכללי חשבוונאות מקובלים ולחוראות. הממונה על שוק ההון;
 - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקרות ונהלים לגבי הגילוי של קופת הגמל וחצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקרות ונהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח, בהתבסס על הערכתנו; וכן-
 - ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון הרביעי שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל; וכן-
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרת זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל:
 - א. את כל הליקויים המשמעותיים ותחולשות המהותיות בקביעותה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי הנוגע לקופת הגמל; וכן-
 - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל.

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


צפרא דוויק, מנכ"ל


תאריך 25.03.2014

ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

הצהרת מנהל כספים

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

אני, רו"ח דורון ארגוב, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים סוציאליים (להלן: "קופת הגמל") 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 הנתחף כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות והשינויים בזכויות העמיתים והתנועה בקופת הגמל למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקרות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של קופת הגמל; וכן-
 - א. קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים לחבטיה שמידע מהותי המתייחס לקופת הגמל, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - ב. קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידע סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שחזויות הכספיים ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות הממונה על שוק ההון;
 - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקרות ונהלים לגבי הגילוי של קופת הגמל והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקרות ונהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח, בהתבסס על הערכתנו; וכן-
 - ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון הרביעי שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל; וכן-
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל:
 - א. את כל הליקויים המשמעותיים והתולשות המהותיות בקביעתה, או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לגרוע ביכולתה של החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי הנוגע לקופת הגמל; וכן-
 - 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 הנוגע לקופת הגמל.

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. קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

דוח של הדירקטוריון והנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי


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

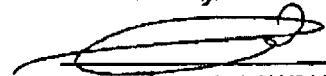
הנהלה, בפיקוח הדירקטוריון של ק.ל.ע. חברה לניהול קרן השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ (להלן: "החברה"), אחראית לקביעתה וקימומה של בקרה פנימית נאותה על דיווח כספי.

מערכת הבקרה הפנימית של ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים סוציאליים (להלן: "קופת הגמל") תוכננה כדי לספק מידה סבירה של בטחון לדירקטוריון ולהנהלה של החברה לגבי הכנה והצגה נאותה של דוחות כספיים חמפורסמים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל והוראות הממונה על שוק ההון. ללא תלות בטיב רמת התכנון שלהן, לכל מערכות הבקרה הפנימית יש מגבלות מובנות. לפיכך גם אם נקבע כי מערכות אלו הינן אפקטיביות הן יכולות לספק מידה סבירה של בטחון בלבד בהתייחס לעריכה ולהצגה של דוח כספי.

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

הנהלת החברה בפיקוח הדירקטוריון העריכה את אפקטיביות הבקרה הפנימית של קופת הגמל 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 הנהלה מאמינה (believes) כי ליום 31 בדצמבר 2013, הבקרה הפנימית של קופת הגמל על דיווח כספי הינה אפקטיבית.


אורלי דוויזי, דירקטורית


צפרא דוויק, מנכ"ל


רויח דורון ארגוב, מנחל כספים

85.03.814
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 לעמיתים של ק.ל.ע. – קרן השתלמות לעובדים

סוציאליים

בהתאם להוראות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחשבון

בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי

ביקרנו את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של ק.ל.ע. – קרן השתלמות לעובדים סוציאליים (להלן - הקרן) ליום 31 בדצמבר 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 והנהלה של ק.ל.ע. – חברה לניהול קרן השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ (להלן - החברה המנהלת) אחראים לקיום בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי ולהערכתם את האפקטיביות של בקרה פנימית על דיווח כספי של הקרן, הנכללת בדוח הדירקטוריון והנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי המצורף. אחריותנו היא לחוות דיעה על הבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקרן בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ה- (PCAOB) Public Company Accounting Oversight Board בארה"ב בדבר ביקורת של בקרה פנימית על דיווח כספי, אשר אומצו על ידי לשכת רואי חשבון בישראל. על פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצעו במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון אם קוימה, מכל הבחינות המהותיות, בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי של הקרן. ביקורתנו כללה השגת הבנה לגבי בקרה פנימית על דיווח כספי, הערכת חסיכון שקיימת חולשה מהותית, וכן בחינה והערכה של אפקטיביות התכנון והתפעול של בקרה פנימית בהתבסס על חסיכון שהוערך. ביקורתנו כללה גם ביצוע נהלים אחרים שחשבנו כנחוצים בהתאם לנסיבות. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

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

את העסקאות וההעברות של נכסי הקרן (לרבות הוצאתם מרשותה); (2) מספקים מידה סבירה של ביטחון שעסקאות נרשמות כנדרש כדי לאפשר הכנת דוחות כספיים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP), בהתאם להוראות הממונה על אגף שוק החון, ביטוח ותסכון במשרד האוצר ובהתאם להוראות הממונה על אגף שוק ההון, ביטוח ותסכון במשרד האוצר ובתאם לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל) התשכ"ד 1964, ושקבלת כספים וחוצאת כספים של הקרן נעשים רק בהתאם להרשאות הדירקטוריון והנהלה של החברה המנהלת; ו-3) מספקים מידה סבירה של ביטחון לגבי מניעה או גילוי במועד של רכישה, שימוש או העברה (לרבות הוצאה מרשות) בלתי מורשים של נכסי הקרן, שיכולה להיות להם השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

בשל מגבלותיה המובנות, בקרה פנימית על דיווח כספי עשויה שלא למנוע או לגלות הצגה מוטעית. כמו כן, הסקת מסקנות לגבי העתיד על בסיס הערכות אפקטיביות נוכחית כלשהי חשופה לסיכון שבקורות תהפוכנה לבלתי מתאימות בגלל שינויים בנסיבות או שמידת הקיום של המדיניות או הנהלים תשתנה לרעה.

לדעתנו, החברה המנחלת קיימה, מכל הבחינות המהותיות, בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי של הקרן 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 הקרן לימים 31 בדצמבר, 2013 ו-2012 ולשלוש השנים שאחריהן שבתן הסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013, והדוח שלנו מיום 25 במרס 2014, כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אותם דוחות כספיים.

ד"ר דני גלפנד, אגף אגף
רואי חשבון

25 במרס 2014

ק.ל.ע קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

מאזנים

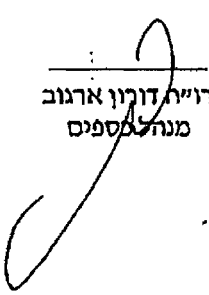
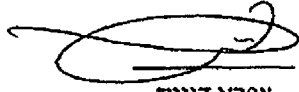
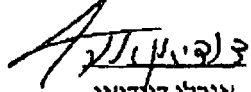
מצרפי

(באלפי שקלים חדשים)

ליום 31 בדצמבר

<u>2012</u>	<u>2013</u>	<u>ביאור</u>	
			רכוש שוטף
23,987	22,942		מזומנים ושווי מזומנים
339	296	3	חייבים ויתרות חובה
<u>24,326</u>	<u>23,238</u>		
			השקעות פיננסיות
360,434	386,310	4	נכסי חוב סחירים
44,010	33,208	5	נכסי חוב שאינם סחירים
75,276	83,930	6	מניות
<u>118,530</u>	<u>130,892</u>	7	השקעות אחרות
<u>598,250</u>	<u>634,340</u>		סך כל ההשקעות הפיננסיות
<u>622,576</u>	<u>657,578</u>		סך כל הנכסים
<u>622,576</u>	<u>657,578</u>		זכויות העמיתים
<u>622,576</u>	<u>657,578</u>		סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

הביאורים חמצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

 רונית דרוקמן ארגוב מנהל מספים	 צפרא דוויק מנכ"ל וחברת דירקטוריון	 אורלי דוקיאן דירקטורית	25.03.2014 תאריך אישור הדוחות הכספיים
---	---	---	---

ק.ל.ע קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

מאזנים

מסלול כללי

(באלפי שקלים חדשים)

<u>ליום 31 בדצמבר</u>			
<u>2012</u>	<u>2013</u>	<u>ביאור</u>	
			רכוש שוטף
22,787	22,595		מזומנים ושווי מזומנים
<u>335</u>	<u>290</u>	3	חייבים ויתרות חובה
<u>23,122</u>	<u>22,885</u>		
<hr/>			
355,293	379,286	4	השקעות פיננסיות
44,010	33,208	5	נכסי חוב סחירים
75,276	83,930	6	נכסי חוב שאינם סחירים
<u>118,429</u>	<u>130,892</u>	7	מניות
593,008	627,316		השקעות אחרות
			סך כל ההשקעות הפיננסיות
<hr/>			
<u>616,130</u>	<u>650,201</u>		סך כל הנכסים
<hr/>			
<u>616,130</u>	<u>650,201</u>		זכויות העמיתים
<u>616,130</u>	<u>650,201</u>		סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים
<hr/>			

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ק.ל.ע קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

מאזנים

מסלול ללא מניות

(באלפי שקלים חדשים)

ליום 31 בדצמבר

<u>2012</u>	<u>2013</u>	<u>ביאור</u>	
			רכוש שוטף
1,200	347		מזומנים ושווי מזומנים
<u>4</u>	<u>6</u>	3	חייבים ויתרות חובה
1,204	353		
-----	-----		
			השקעות פיננסיות
5,141	7,024	4	נכסי חוב סחירים
<u>101</u>	<u>-</u>	7	השקעות אחרות
5,242	7,024		סך כל ההשקעות הפיננסיות
-----	-----		
6,446	7,377		סך כל הנכסים
=====	=====		
			זכויות העמיתים
<u>6,446</u>	<u>7,377</u>		
6,446	7,377		סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים
=====	=====		

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ק.ל.ע קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

דוחות הכנסות והוצאות

מצרפי

(באלפי שקלים חדשים)

<u>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר</u>				
<u>2011 (*)</u>	<u>2012</u>	<u>2013</u>	<u>ביאור</u>	
				הכנסות (הפסדים)
843	356	270		ממזומנים ושווי מזומנים
-----	-----	-----		
10,337	21,864	17,114		מהשקעות :
1,390	4,672	2,360		מנכסי חוב סחירים
(22,219)	2,240	13,315		מנכסי חוב שאינם סחירים
(6,417)	8,258	15,709		ממניות
(16,909)	37,034	48,498		מהשקעות אחרות
-----	-----	-----		
90	86	85		הכנסות אחרות
-----	-----	-----		
(15,976)	37,476	48,853		סך כל ההכנסות (הפסדים)
-----	-----	-----		
				הוצאות
2,797	2,860	2,765	8	דמי ניהול
198	376	853	9	עמלות ניהול ההשקעות
<u>170</u>	<u>309</u>	<u>321</u>	12	מסים
3,165	3,545	3,939		סך כל ההוצאות
-----	-----	-----		
(19,141)	33,931	44,914		עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה
=====	=====	=====		

(*) סווג מחדש

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ק.ל.ע קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

דוחות הכנסות והוצאות

מסלול כללי

(באלפי שקלים חדשים)

<u>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר</u>				
<u>2011</u>	<u>2012</u>	<u>2013</u>	<u>ביאור</u>	
				הכנסות (הפסדים)
840	339	259		ממזומנים ושווי מזומנים
-----	-----	-----		
10,303	21,662	16,900		מהשקעות:
1,390	4,672	2,360		מנכסי חוב סחירים
(22,219)	2,240	13,315		מנכסי חוב שאינם סחירים
(6,418)	8,251	15,704		ממניות
(16,944)	36,825	48,279		מהשקעות אחרות
-----	-----	-----		
90	86	85		הכנסות אחרות
-----	-----	-----		
(16,014)	37,250	48,623		סך כל ההכנסות (הפסדים)
-----	-----	-----		
				הוצאות
2,793	2,837	2,735	8	דמי ניהול
197	374	851	9	עמלות ניהול ההשקעות
170	309	321	12	מסים
3,160	3,520	3,907		סך כל ההוצאות
-----	-----	-----		
(19,174)	33,730	44,716		עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה
=====	=====	=====		

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ק.ל.ע קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

דוחות הכנסות והוצאות

מסלול ללא מניות

(באלפי שקלים חדשים)

<u>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר</u>				
<u>2011</u>	<u>2012</u>	<u>2013</u>	<u>ביאור</u>	
				הכנסות
3	17	11		ממזומנים ושווי מזומנים
-----	-----	-----		
34	202	214		מהשקעות:
1	7	5		מנכסי תוב סחירים
-----	-----	-----		מהשקעות אחרות
35	209	219		
-----	-----	-----		
38	226	230		סך כל ההכנסות
-----	-----	-----		
				הוצאות
4	23	30	8	דמי ניהול
1	2	2	9	עמלות ניהול ההשקעות
-----	-----	-----		
5	25	32		סך כל ההוצאות
-----	-----	-----		
33	201	198		עודף הכנסות על הוצאות לתקופה
-----	-----	-----		

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ק.ל.ע קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

דוחות על השינויים בזכויות העמיתים

מצרפי

(באלפי שקלים חדשים)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

<u>2011</u>	<u>2012</u>	<u>2013</u>	
604,870	590,916	622,576	זכויות העמיתים ליום 1 בינואר של השנה
-----	-----	-----	
75,639	84,102	88,445	תקבולים מזמני גמולים
-----	-----	-----	
(58,055)	(64,376)	(62,101)	תשלומים לעמיתים
-----	-----	-----	
844	690	955	העברות צבירה לקרן העברות מקרנות השתלמות
-----	-----	-----	
(13,241)	(22,687)	(37,211)	העברות צבירה מהקרן העברות לקרנות השתלמות
-----	-----	-----	
(12,397)	(21,997)	(36,256)	העברות צבירה, נטו
-----	-----	-----	
(19,141)	33,931	44,914	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
-----	-----	-----	
590,916	622,576	657,578	זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה
=====	=====	=====	

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ק.ל.ע קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

דוחות על השינויים בזכויות העמיתים

מסלול כללי

(באלפי שקלים חדשים)

<u>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר</u>			
<u>2011</u>	<u>2012</u>	<u>2013</u>	
604,461	588,631	616,130	זכויות העמיתים ליום 1 בינואר של השנה
<u>75,567</u>	<u>83,745</u>	<u>87,856</u>	תקבולים מדמי גמולים
<u>(58,055)</u>	<u>(63,835)</u>	<u>(61,690)</u>	תשלומים לעמיתים
844	546	930	העברות צבירה לקרן
90	224	273	העברות מקרנות השתלמות העברות בין מסלולים
(13,241)	(22,657)	(36,887)	העברות צבירה מהקרן
<u>(1,861)</u>	<u>(4,254)</u>	<u>(1,127)</u>	העברות לקרנות השתלמות העברות בין מסלולים
<u>(14,168)</u>	<u>(26,141)</u>	<u>(36,811)</u>	העברות צבירה, נטו
(19,174)	33,730	44,716	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
<u>588,631</u>	<u>616,130</u>	<u>650,201</u>	זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ק.ל.ע קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

דוחות על השינויים בזכויות העמיתים

מסלול ללא מניות

(באלפי שקלים חדשים)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

<u>2011</u>	<u>2012</u>	<u>2013</u>	
409	2,285	6,446	זכויות העמיתים ליום 1 בינואר של השנה
-----	-----	-----	
72	357	589	תקבולים מזדמי גמולים
-----	-----	-----	
-	(541)	(411)	תשלומים לעמיתים
-----	-----	-----	
-	144	25	העברות צבירה לקרן
1,861	4,254	1,127	העברות מקרנות השתלמות העברות בין מסלולים
-	(30)	(324)	העברות צבירה מהקרן
(90)	(224)	(273)	העברות לקרנות השתלמות העברות בין מסלולים
1,771	4,144	555	העברות צבירה, נטו
-----	-----	-----	
33	201	198	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
-----	-----	-----	
<u>2,285</u>	<u>6,446</u>	<u>7,377</u>	זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה
=====	=====	=====	

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

ביאורים לדוחות הכספיים לשנת 2013

ביאור 1 - כללי

1. ק.ל.ע. – חברה לניהול קרן השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ (להלן "החברה"), עוסקת בניהול ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים סוציאליים (להלן "הקרן") כנאמנות. הקרן הוקמה במסגרת הסכמי שכר בסקטור הציבורי ביום 9 בדצמבר 1976.
2. 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 והקרן ואת חשבונות העמיתים לפי תקנון החברה, הוראות החברה, הדירקטוריון והוועדות שלו ובכפוף להוראות כל דין. 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.
3. תיק ההשקעות של הקרן נוהל על ידי הלמן - אלדובי ניהול תיקים מוסדיים בע"מ עד ליום 31/10/13. החל מיום 1/11/13 הועבר תיק ההשקעות לניהול פסגות ניירות ערך בע"מ. תפקיד מנהל ההשקעות 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.
4. הנכסים נמצאים במשמרת בחברת פועלים סהר בע"מ.
5. החברה היא חברה מנהלת כמשמעות מונח זה בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה – 2005.
6. החברה הינה חברה ממשלתית. ככזו, החברה כפופה לחוק החברות הממשלתיות, התשל"ה - 1975, לתקנות שהותקנו על פיו ולהוראות חוזרי רשות החברות הממשלתיות.

ביאור 2 – מדיניות חשבונאית

א. עיקרי המדיניות החשבונאית

1. הדוחות הכספיים נערכו בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בקופות גמל, בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה – 2005, לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (חישוב שווי נכסים), התשס"ט-2009 (להלן "תקנות חישוב שווי") ולהוראות אגף שוק ההון ביטוח וחסכון במשרד האוצר (להלן – "אגף שוק ההון").
2. הדיווח הכספי בדוחות אלו הוא בשקלים חדשים נומינליים.

ב. הצגת הנכסים וההתחייבויות

נכסי הקרן והתחייבויותיה נכללו בדוחות הכספיים לפי כללי ההערכה שנקבעו בתקנות חישוב שווי ובהוראות הדיווח של הממונה על שוק ההון כמפורט להלן:

1. מזומנים ושווי מזומנים

1. פיקדונות קצרי מועד, שתקופת הפירעון בעת הפקדתם לא הייתה ארוכה יותר משלושה חודשים מוצגים בסעיף זה. הפיקדונות כוללים ריבית שנצברה לפי התנאים הנקובים בכל פיקדון.

ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

ביאורים לדוחות הכספיים לשנת 2013

ביאור 2 – מדיניות חשבונאית (המשד)

ב. הצגת הנכסים וההתחייבויות (המשד)

1. מזומנים ושווי מזומנים (המשד)
-מזומנים ופיקדונות במטבע חוץ נכללו במאזן לפי שער החליפין היציג של אותו מטבע ביחס לשקל לתאריך המאזן.
-הפרשי שער בגין מזומנים ושווי מזומנים נרשמו בהכנסות ממזומנים ושווי מזומנים.
2. השקעות פיננסיות סחירות
השקעות פיננסיות סחירות כלולות בדוחות הכספיים כדלהלן:
-ככלל, השקעות כאמור בארץ מוצגות לפי שווי השוק ליום המאזן, לפי שער הסגירה שנקבע להשקעה ביום המסחר האחרון בבורסה בתל-אביב.
-השקעות פיננסיות סחירות בחו"ל מוצגות לפי שווי השוק ליום המאזן, לפי שער הסגירה שנקבע להשקעה ביום המסחר האחרון בבורסה מתוך לישראל או בשוק אחר מוסדר שהיא נסחרת בו, ולפי שערי החליפין היציגים ליום המאזן.
3. השקעות פיננסיות שאינן סחירות
-נכסי חוב שאינם סחירים - בהתאם לשערוך שנקבע על ידי החברה הזוכה במכרז לציטוט מחירים, ככל שניתן שערוך לנכס זה.
-קרנות השקעה - השווי המוצג מתבסס על הדיווחים של הקרנות על שווי האחזקה של השותפים בהם. השערוך נעשה על יסוד המידע האחרון שהתקבל מקרן ההשקעה עד ליום המאזן.
4. עסקאות במטבע חוץ
-עסקה הנקובה במטבע חוץ נרשמת במועד ההכרה הראשוני בשקלים בהתאם לשער החליפין של מטבע החוץ במועד העסקה.
-פריטים כספיים במטבע חוץ מדווחים לפי שער החליפין היציג ליום המאזן.
5. ריבית ודיבידנד לקבל
-ריבית לקבל - ריבית (לרבות הפרשי הצמדה) שטרם התקבלה עד לתאריך המאזן, על איגרת חוב סחירה אשר עברה את יום ה-EX.
-דיבידנד לקבל - דיבידנד אשר עבר את יום ה-EX, וטרם התקבל עד לתאריך המאזן.
6. זכויות העמיתים
תקבולים והעברות לקרן ותשלומים והעברות מהקרן נכללים בתשבונות עם גבייתם או עם פירעונם בהתאמה. לפיכך, הדוחות על השינויים בזכויות העמיתים אינם כוללים סכומים שהצטברו ושטרם התקבלו או שולמו.

ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

ביאורים לדוחות הכספיים לשנת 2013

ביאור 2 – מדיניות חשבונאית (המשך)

ב. הכנסות והוצאות

ההכנסות וההוצאות נכללות בדוח הכנסות והוצאות לפי בסיס מצטבר.

ג. שימוש באומדנים בעריכת הדוחות הכספיים

בעריכת דוחות כספיים לפי כללי חשבונאות מקובלים ההנהלה נדרשת להשתמש באומדנים ובהערכות. האומדנים וההערכות משפיעים על הנתונים המדווחים בדבר נכסים והתחייבויות, על הנתונים בדבר התחייבויות תלויות שניתן להם גילוי בדוחות הכספיים וכן על נתוני הכנסות והוצאות בתקופת הדיווח. התוצאות עשויות להיות שונות מאומדנים אלו.

ד. שיעורי השינוי במדדים נבחרים

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר			
<u>2011</u>	<u>2012</u>	<u>2013</u>	
	(באחוזים)		
2.55%	1.44%	1.91%	מדד המחירים לצרכן (מדד ידוע)
7.66%	(2.30%)	(7.02%)	שער החליפין של דולר ארצות הברית

ק.ל.ע קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

ביאורים לדוחות הכספיים לשנת 2013

(באלפי שקלים חדשים)

ביאור 3 - חייבים ויתרות חובה

<u>ליום 31 בדצמבר</u>		מצרפי
<u>2012</u>	<u>2013</u>	
223	203	ריבית ודיבידנד לקבל
109	61	החברה המנהלת
3	6	חייבים בגין הפקדות
4	26	חייבים בגין החזר עמלות
<u>339</u>	<u>296</u>	סך הכל חייבים ויתרות חובה

<u>ליום 31 בדצמבר</u>		מסלול כללי
<u>2012</u>	<u>2013</u>	
223	203	ריבית ודיבידנד לקבל
108	60	החברה המנהלת
-	3	חייבים בגין הפקדות
4	24	חייבים בגין החזר עמלות
<u>335</u>	<u>290</u>	סך הכל חייבים ויתרות חובה

<u>ליום 31 בדצמבר</u>		מסלול ללא מניות
<u>2012</u>	<u>2013</u>	
1	1	החברה המנהלת
3	3	חייבים בגין הפקדות
-	2	חייבים בגין החזר עמלות
<u>4</u>	<u>6</u>	סך הכל חייבים ויתרות חובה

ק.ל.ע קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

ביאורים לדוחות הכספיים לשנת 2013

(באלפי שקלים חדשים)

ביאור 4 - נכסי חוב סחירים

<u>ליום 31 בדצמבר</u>		מצרפי
<u>2012</u>	<u>2013</u>	
255,339	272,593	אגרות חוב ממשלתיות
		אגרות חוב קונצרניות :
105,095	113,717	שאינן ניתנות להמרה
<u>360,434</u>	<u>386,310</u>	סך הכל נכסי חוב סחירים

<u>ליום 31 בדצמבר</u>		מסלול כללי
<u>2012</u>	<u>2013</u>	
250,301	265,569	אגרות חוב ממשלתיות
		אגרות חוב קונצרניות :
104,992	113,717	שאינן ניתנות להמרה
<u>355,293</u>	<u>379,286</u>	סך הכל נכסי חוב סחירים

<u>ליום 31 בדצמבר</u>		מסלול ללא מניות
<u>2012</u>	<u>2013</u>	
5,038	7,024	אגרות חוב ממשלתיות
		אגרות חוב קונצרניות :
103	-	שאינן ניתנות להמרה
<u>5,141</u>	<u>7,024</u>	סך הכל נכסי חוב סחירים

ק.ל.ע קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

ביאורים לדוחות הכספיים לשנת 2013

(באלפי שקלים חדשים)

ביאור 5 - נכסי חוב שאינם סחירים

<u>ליום 31 בדצמבר</u>		מסלול כללי
<u>2012</u>	<u>2013</u>	
		אגרות חוב קונצרניות :
23,897	17,919	שאינן ניתנות להמרה
23,897	17,919	
-----	-----	
20,111	15,287	פיקדונות בבנקים
2	2	הלוואות לאחרים
20,113	15,289	
-----	-----	
<u>44,010</u>	<u>33,208</u>	סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

ביאור 6 - מניות

<u>ליום 31 בדצמבר</u>		מסלול כללי
<u>2012</u>	<u>2013</u>	
75,276	83,930	מניות סחירות
75,276	83,930	סך הכל מניות

ק.ל.ע קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

ביאורים לדוחות הכספיים לשנת 2013

(באלפי שקלים חדשים)

ביאור 7 - השקעות אחרות

מצרפי

הרכב:

<u>ליום 31 בדצמבר</u>		
<u>2012</u>	<u>2013</u>	
		השקעות אחרות סחירות
111,794	125,057	תעודות סל
1,476	-	קרנות נאמנות
4,061	3,903	מוצרים מובנים
-	7	כתבי אופציות
<u>117,331</u>	<u>128,967</u>	
		השקעות אחרות שאינן סחירות
1,160	1,102	קרנות השקעה וקרנות הון סיכון
-	743	מכשירים נגזרים
39	80	מוצרים מובנים
<u>1,199</u>	<u>1,925</u>	
<u>118,530</u>	<u>130,892</u>	סך הכל השקעות אחרות
		מכשירים נגזרים:

להלן סכום החשיפה, נטו לנכס הבסיס, המוצג במונחי דלתא של העסקאות הפיננסיות שנעשו לתאריך הדוח הכספי:

<u>ליום 31 בדצמבר</u>		
<u>2012</u>	<u>2013</u>	
-	(43,388)	מטבע זר

ק.ל.ע קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

ביאורים לדוחות הכספיים לשנת 2013

(באלפי שקלים חדשים)

ביאור 7 - השקעות אחרות (המשך)

מסלול כללי

<u>ליום 31 בדצמבר</u>		הרכב:
<u>2012</u>	<u>2013</u>	
		השקעות אחרות סחירות
111,693	125,057	תעודות סל
1,476	-	קרנות נאמנות
4,061	3,903	מוצרים מובנים
-	7	אופציות
<u>117,230</u>	<u>128,967</u>	
		השקעות אחרות שאינן סחירות
1,160	1,102	קרנות השקעה וקרנות חון סיכון
-	743	מכשירים נגזרים
39	80	מוצרים מובנים
<u>1,199</u>	<u>1,925</u>	
<u>118,429</u>	<u>130,892</u>	סך הכל השקעות אחרות

מכשירים נגזרים:

להלן סכום החשיפה, נטו לנכס הבסיס, המוצג במונחי דלתא של העסקאות הפיננסיות שנעשו לתאריך הדוח הכספי:

<u>ליום 31 בדצמבר</u>		מטבע זר
<u>2012</u>	<u>2013</u>	
-	(43,388)	

מסלול ללא מניות

<u>ליום 31 בדצמבר</u>		הרכב:
<u>2012</u>	<u>2013</u>	
101	-	תעודות סל
<u>101</u>	<u>-</u>	סך הכל השקעות אחרות

ק.ל.ע קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

ביאורים לדוחות הכספיים לשנת 2013

ביאור 8 - דמי ניהול

א. שיעור דמי הניהול אינו תלוי במסלול ההשקעה והוא זהה לכל העמיתים בכל המסלולים.

לשנה שהסתיימה ביום

ב. שיעור דמי ניהול מעמיתים :

31 בדצמבר

<u>2011</u>	<u>2012</u>	<u>2013</u>
2%	2%	2%
0.50%	0.49%	0.42%

שיעור דמי ניהול שהחברה המנהלת רשאית לגבות על פי הוראות הדין

שיעור דמי ניהול שגבתה החברה המנהלת בפועל

ק.ל.ע קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

ביאורים לדוחות הכספיים לשנת 2013

(באלפי שקלים חדשים)

ביאור 9 - עמלות ניהול השקעות

לשנה שחסתיימה ביום 31 בדצמבר

2011	2012	2013	2011	2012	2013	
שיעור			אלפי ש"ח			
0.059%	0.049%	0.053%	174	198	420	מצרפי
						עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך (*)
						עמלות ניהול חיצוני:
0.004%	0.004%	0.003%	24	22	21	בגין השקעות בקרנות השקעה (**)
-	0.026%	0.065%	-	156	412	בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל ובתעודות סל (**)
			198	376	853	סה"כ עמלות
0.059%	0.049%	0.054%	173	196	418	מסלול כללי
						עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך (*)
						עמלות ניהול חיצוני:
0.004%	0.004%	0.003%	24	22	21	בגין השקעות בקרנות השקעה (**)
-	0.026%	0.065%	-	156	412	בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל ובתעודות סל (**)
			197	374	851	סה"כ עמלות
0.034%	0.038%	0.028%	1	2	2	מסלול ללא מניות
						עמלות קניה ומכירה (*)
			1	2	2	סה"כ עמלות

(*) השיעור מחושב מתוך מחזור העסקאות.
 (**) השיעור מחושב מתוך סך יתרת נכסים ממוצעת של הקרן/המסלול (לפי סופי חודשים).
 הוראות הדין בדבר רישום עמלות תעודות סל חלות מחדש יולי 2012.

ביאור 10 - תשואות מסלולי השקעה

תשואה שנתית נומינלית ברוטו	תשואה שנתית נומינלית ברוטו					
	2009	2010	2011	2012	2013	
תשואה ממוצעת נומינלית ברוטו לשנים המלאות						
שחצנג						
	7.52%	20.06%	7.44%	-2.71%	6.24%	7.79%
	4.28%	3.97%	5.30%	3.32%	5.20%	3.31%

מסלול כללי
 מסלול ללא מניות (1)

(1) המסלול החל לפעול ביום 8 בפברואר 2009.

ק.ל.ע קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

ביאורים לדוחות הכספיים לשנת 2013

(באלפי שקלים חדשים)

ביאור 11 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

מידע על עסקאות ויתרות עם מדינת ישראל, חברות ממשלתיות, ההסתדרות הכללית החדשה והגופים הקשורים אליה לא הוצג בביאור זה, אף אם קיימת אחזקה שלהם בחברה.

א. יתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

<u>ליום 31 בדצמבר</u>	
<u>2012</u>	<u>2013</u>
109	61
-	595

זכאים - חברה מנהלת
תעודות סל

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

ב. עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

<u>לשנה שהסתיימה ביום</u>		
<u>31 בדצמבר</u>		
<u>2011</u>	<u>2012</u>	<u>2013</u>
<u>2.797</u>	<u>2.860</u>	<u>2.765</u>

דמי ניהול לחברה המנחלת

ביאור 12 - מסים

ככלל, הכנסות הקרן פטורות ממס בישראל, לפי סעיף 9(2) בפקודת מס הכנסה ובכפוף ליתר הוראות הפקודה. הקרן משקיעה בניירות ערך זרים בחו"ל. בגין השקעות אלו מנוכה מס במקור, כמו למחזיקים אחרים בניירות בחו"ל.

ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

ביאורים לדוחות הכספיים לשנת 2013

ביאור 13 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות

א. חוק הגנת השכר התשי"ח - 1958 ותקנות שהותקנו על פיו, מטילים התחייבות על החברה, בנסיבות שפורטו בחוק ובתקנותיו, בגין תובות של מעסיקים לעובדיהם, חובות אשר לא סולקו במועדס באמצעות העברת כספים לקרן. במקרים של פיגורי מעסיקים מדיניות החברה היא לנקוט באמצעים לגביית החוב, לרבות בהליכים משפטיים, ולפיכך החברה אינה צופה התחייבות בגין חוק זה.

האומדן לסכום החוב של המעסיקים לקרן בתאריך המאזן בגין הפסקות ברצף העברת התשלומים הוא כ- 4,780 אלפי ש"ח (כ- 4,643 אלפי ש"ח בסוף שנת 2012). האומדן האמור כולל סך של כ- 2,346 אלפי ש"ח בגין ריבית פיגורים (כ- 2,292 אלפי ש"ח בסוף שנת 2012).

אם מעבידים מפגרים בהעברת התשלומים לקופה במשך תקופה של שלושה חודשים ויותר, נשלחים להם מכתבי התראה וכן נשלחות הודעות לעמיתים הנוגעים בדבר.

ב. מלבד תביעות שגרתיות לגביית חובות מעסיקים לא הגישה החברה תביעות ולא הוגשו נגדה תביעות במהלך תקופת הדוח.

ג. הקרן התחייבה להשקיע עוד כ- 161 אלפי ש"ח מכספי הקרן בקרנות חשקעה.

ביאור 14 - 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. 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 מחבנק הבינ"ל.

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%.