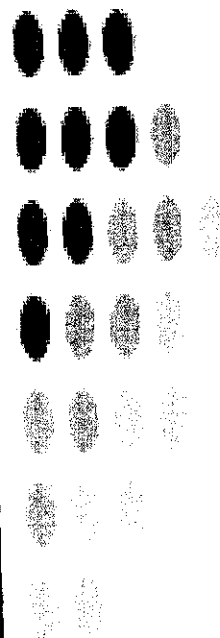


**ק.ל.ע - חברה לניהול
קרן השתלמות
לעובדים סוציאליים
בע"מ**

**דוחות כספיים ביניים
ליום 30 ביוני 2011**



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

תמצית דוחות כספיים ביניים

30 ביוני 2011

תוכן עניינים

<u>עמוד</u>	
2-11	דוח הדירקטוריון
12	דוח סקירה של רואה החשבון
13-15	הצהרות
16	תמצית דוחות על המצב הכספי
17	דוחות על הרווח הכולל
18-20	באורים לדוחות הכספיים ביניים

לדוחות הכספיים של החברה מצורפים הדוחות הכספיים של הקרן המנוהלת על ידה.

ק.ל.ע - חברה לניהול קרן השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ
דוח הדירקטוריון ליום 30 ביוני 2011

כללי

- ק.ל.ע - חברה לניהול קרן השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ (להלן "החברה"), עוסקת בניהול ק.ל.ע - קרן השתלמות לעובדים סוציאליים (להלן "הקרן"). הקרן הוקמה ביום 9 בדצמבר 1976 במסגרת הסכמי שכר בסקטור הציבורי. הקרן מיועדת לעובדים סוציאליים שכירים.
- פעילותה היחידה של החברה הינה ניהול הקרן.
- הקרן מאושרת כקרן השתלמות לשכירים.
- תוקף אישור קופת גמל הינו עד ליום 31/12/2011.
- החברה היא חברה ממשלתית בעירבון מוגבל. בדוחות הכספיים נכלל מידע בהתאם להוראות חוזרי רשות החברות הממשלתיות.
- בקרן פועלים שני מסלולי השקעה: מסלול כללי ומסלול ללא מניות.
- החברה התקשרה עם בנק יהב לעובדי המדינה בע"מ (להלן – "בנק יהב") לצורך קבלת שירותי תפעול. תפקידו של בנק יהב הוא לנהל את חשבונות החברה והקרן ואת חשבונות העמיתים לפי תקנון החברה, הוראות החברה, הדירקטוריון והוועדות שלו ובכפוף להוראות כל דין. החברה מנהלת משא ומתן עם בנק יהב לחידוש ועדכון הסכם תפעול על בסיס תוצאות מכרז ההסתדרות.
- החברה התקשרה עם חברת מגן של"ם שירותים לגופים מוסדיים בע"מ, לצורך קבלת שירותים משלימים לשירותי התפעול המתקבלים מבנק יהב ולקבלת שירותים נוספים.
- תיק ההשקעות של הקרן מנוהל מתחילת שנת 2011 על ידי הלמן - אלדובי ניהול תיקים מוסדיים בע"מ, שתפקידה 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.
- נכסי הקרן נמצאים במשמרת בחברת פועלים סהר בע"מ.
- החברה נעזרת ביועצים מקצועיים ובספקים נוספים, ביניהם: יועץ משפטי, מבקר פנים, מלווה ליישום SOX-404, ספקי אינטרנט, חברה לשערוך נכסים ומנהל סיכונים.
- מידע על חשבונות העמיתים, המנוהלים על ידי הקרן, נכון ליום 30 ביוני 2011:

מספר חשבונות			סוג עמיתים
סך הכל	מסלול ללא מניות	מסלול כללי	
13,119	8	13,111	שכירים

ק.ל.ע - חברה לניהול קרן השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ
דוח הדירקטוריון ליום 30 ביוני 2011

תוצאות פעולות החברה המנהלת ומקורות המימון

הוצאות החברה במחצית הראשונה של שנת 2011 הסתכמו בכ- 1,394 אלפי ש"ח. ההוצאות מומנו ברובן מהכנסות דמי ניהול מהקרן. פירוט ההוצאות ראה בדוח על הרווח הכולל בדוחות הכספיים הסקורים.
החברה גובה את דמי הניהול על פי ההוצאות בפועל, ולפיכך לא נוצרו רווחים בחברה.

החברה מממנת את פעילותה באמצעות דמי הניהול שמשלמת הקרן כאמור לעיל. לעיתים, הקרן מעבירה לחברה מקדמה על חשבון דמי הניהול, לצרכי תזרים מזומנים.

סקירת ענף קרנות ההשתלמות במשק הישראלי

נכסי קרנות ההשתלמות ליום 30/6/2011 הסתכמו לסך של 111.5 מיליארד ש"ח, לעומת 112.0 מיליארד ש"ח ביום 31/12/2010, קיטון של 0.45%.

התשואה הנומינלית הממוצעת ברוטו של קרנות ההשתלמות ב- 12 חודשים האחרונים הינה 6.60%.

סך ההפקדות בקרנות ההשתלמות הסתכם ב- 14.7 מיליארד ש"ח ב- 12 חודשים האחרונים. סך המשיכות מקרנות ההשתלמות באותה תקופה הסתכם ב- 9.6 מיליארד ש"ח.

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

דוח הדירקטוריון

(אלפי שקלים חדשים)

נתונים כספיים עיקריים של הקרן

א. הרכב הנכסים נטו לסוף תקופת הדיווח

30/06/2011		
סך הכל	מסלול ללא מניות	מסלול כללי
594,491	459	594,032
6.69%	16.12%	6.68%
82.79%	83.66%	82.79%
5.50%	-	5.50%
4.94%	-	4.95%
0.08%	0.22%	0.08%

סה"כ הנכסים, נטו

מרכיבים עיקריים

מזומנים ושווי מזומנים
ניירות ערך סחירים
ניירות ערך שאינם סחירים
פקדונות והלוואות
יתר הנכסים, נטו

30/06/2010		
סך הכל	מסלול ללא מניות	מסלול כללי
564,105	411	563,694
3.69%	3.65%	3.69%
82.21%	96.11%	82.20%
7.29%	-	7.30%
6.73%	-	6.73%
0.08%	0.24%	0.08%

סה"כ הנכסים, נטו

מרכיבים עיקריים

מזומנים ושווי מזומנים
ניירות ערך סחירים
ניירות ערך שאינם סחירים
פקדונות והלוואות
יתר הנכסים, נטו

31/12/2010		
סך הכל	מסלול ללא מניות	מסלול כללי
604,870	409	604,461
2.61%	3.91%	2.61%
85.54%	96.09%	85.53%
6.02%	-	6.03%
5.60%	-	5.60%
0.23%	-	0.23%

סה"כ הנכסים, נטו

מרכיבים עיקריים

מזומנים ושווי מזומנים
ניירות ערך סחירים
ניירות ערך שאינם סחירים
פקדונות והלוואות
יתר הנכסים, נטו

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

דוח הדירקטוריון

(אלפי שקלים חדשים)

ב. פירוט המשיכות, ההפקדות והעברות בתקופת הדוח

1-6/2011			
<u>סך הכל</u>	<u>מסלול ללא מניות</u>	<u>מסלול כללי</u>	
34,480	16	34,464	הפקדות
(29,487)	(1)	(29,486)	משיכות
(6,096)	-	(6,096)	העברת זכויות נטו מקרנות אחרות (או אליהן)
-	35	(35)	העברת זכויות נטו ממסלול אחר בקרן (או אליו)
(1,103)	50	(1,153)	סה"כ צבירה נטו
=====	=====	=====	

1-6/2010			
<u>סך הכל</u>	<u>מסלול ללא מניות</u>	<u>מסלול כללי</u>	
34,560	18	34,542	הפקדות
(24,747)	-	(24,747)	משיכות
(3,546)	(47)	(3,499)	העברת זכויות נטו מקרנות אחרות (או אליהן)
-	(47)	47	העברת זכויות נטו ממסלול אחר בקרן (או אליו)
6,267	(76)	6,343	סה"כ צבירה נטו
=====	=====	=====	

1-12/2010			
<u>סך הכל</u>	<u>מסלול ללא מניות</u>	<u>מסלול כללי</u>	
72,719	33	72,686	הפקדות
(48,729)	(21)	(48,708)	משיכות
(7,742)	(48)	(7,694)	העברת זכויות נטו מקרנות אחרות (או אליהן)
-	(47)	47	העברת זכויות נטו ממסלול אחר בקרן (או אליו)
16,248	(83)	16,331	סה"כ צבירה נטו
=====	=====	=====	

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

דוח הדירקטוריון

(אלפי שקלים חדשים)

ג. תשואות הקרן בתקופת הדוח

<u>1-6/2011</u>		
<u>מסלול ללא מניות</u>	<u>מסלול כללי</u>	
0.39%	-1.31%	תשואה נומינלית ברוטו מצטברת

<u>1-6/2010</u>		
<u>מסלול ללא מניות</u>	<u>מסלול כללי</u>	
4.05%	1.66%	תשואה נומינלית ברוטו מצטברת

<u>1-12/2010</u>		
<u>מסלול ללא מניות</u>	<u>מסלול כללי</u>	
5.30%	7.44%	תשואה נומינלית ברוטו מצטברת

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

דוח הדירקטוריון
(באלפי שקלים חדשים)

השקעות הקרן לפי בסיס הצמדה ליום 30 ביוני 2011

<u>סה"כ</u>	<u>נכסים בחו"ל</u>	<u>בהצמדה למטבע חוץ</u>	<u>בהצמדה למדד המחירים לצרכן</u>	<u>בלא הצמדה</u>	
39,711	-	1,286	-	38,425	<u>מסלול כללי</u>
491,804	41,122	1,462	218,929	230,291	מזומנים ושווי מזומנים
32,680	1,117	254	31,309	-	ניירות ערך סחירים
29,385	-	-	29,385	-	ניירות ערך שאינם סחירים
487	-	-	398	89	פיקדונות והלוואות
<u>594,067</u>	<u>42,239</u>	<u>3,002</u>	<u>280,021</u>	<u>268,805</u>	ריבית וסכומים לקבל בגין השקעות
100%	7%	1%	47%	45%	<u>סך כל ההשקעות</u>
					באחוזים מהשקעות המסלול
74	-	-	-	74	<u>מסלול ללא מניות</u>
384	-	-	245	139	מזומנים ושווי מזומנים
458	-	-	245	213	ניירות ערך סחירים
100%			53%	47%	<u>סך כל ההשקעות</u>
					באחוזים מהשקעות המסלול

ק.ל.ע - חברה לניהול קרן השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ
דוח הדירקטוריון ליום 30 ביוני 2011

סקירת שוק ההון ברבעון השני של שנת 2011

מאקרו

מהנתונים הכלכליים לתקופה הנסקרת עולה כי בישראל נמשכה ההתרחבות הכלכלית אך בקצב מתון יותר מאשר ברבעון הראשון. המדד המשולב למצב המשק, המתפרסם על ידי בנק ישראל, המשיך לעלות אך קצב השינוי הממוצע שלו ירד ברבעון השני לעומת הרבעון הראשון. הצמיחה מתבטאת גם בעליה מתונה בשכר ובהמשך הצמצום באבטלה - בחודש אפריל היקף האבטלה ירד ל-5.8%, קרוב לרמה הנחשבת כתעסוקה מלאה.

מדד המחירים לצרכן ברבעון השני עלה ב-1.46% לעומת עלייה של 1.53% ברבעון השני 2010. בנק ישראל העלה פעמיים את הריבית במשק - מרמה של 2.5% בתחילת הרבעון לרמה של 3.25% בסופו - על רקע העלייה בקצב האינפלציה, ציפיות האינפלציה ומחירי הדיור.

שוק המניות ואגרות החוב

מדדי המניות העיקריים בישראל ירדו ברבעון השני של שנת 2011 בשיעורים של 7% - 10%. מדד ת"א 25 ירד ב-7.36% ומדד ת"א 100 ירד ב-7.8%. לעומת זאת, אגרות החוב הממשלתיות השיגו תשואות חיוביות: מדד צמוד מדד ממשלתי עלה ב-1.69% ומדד האגרות הממשלתיות השקליות עלה ב-1.41%. מדדי התל בונד הציגו מגמה מעורבת - מדד תל בונד 20 עלה ב-0.49% ולעומתו ירד מדד תל בונד 40 ב-0.34%.

המדדים העיקריים בארה"ב ואירופה נעו בין עליה של 4.5% לירידה של 3%. בתקופה זו התחזק השקל מול הדולר בשיעור של 1.89% ומול האירו בשיעור של 0.1%.

הגורמים העיקריים שהביאו לירידות בשוק המניות בישראל הם:

- עליית אי הוודאות בעקבות האירועים הגיאופוליטיים במזרח התיכון ובצפון אפריקה.
- עלייה באי הוודאות בעקבות משבר החובות של המדינות באירופה.
- עלייה בקצב האינפלציה.
- עלייה בקצב העלאת הריבית.

להלן שיעורי השינוי במדדים הנבחרים:

2010	4-6/11	1-6/11	
%	%	%	
2.66	1.46	2.17	מדד המחירים לצרכן (לפי המדד בגין)
8.03	1.69	0.35	אג"ח ממשלתי צמוד מדד
13.03	-0.79	1.09	אג"ח קונצרני צמוד מדד
5.03	1.41	0.40	אג"ח ממשלתי לא צמוד
9.55	-0.36	3.99	MSCI WORLD
15.84	-7.36	-7.73	מדד ת"א 25

ק.ל.ע - חברה לניהול קרן השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ
דוח הדירקטוריון ליום 30 ביוני 2011

פעילות הקרן ברבעון השני של שנת 2011

מסלול כללי:

במהלך הרבעון השני הקרן פעלה בניגוד למגמה בשוק המניות בארץ תוך השבחת תיק המניות כולו. במסגרת פעילות זו נרכשו מניות ותעודות סל בארץ בהיקף כספי של כ- 10.3 מיליון ש"ח ומנגד בוצעו מכירות בהיקף של כ- 7.0 מיליון ש"ח. בתיק תו"ל נרכשו מניות ותעודות סל בהיקף של כ- 12.9 מיליון ש"ח ומנגד נמכרו תעודות סל בהיקף כספי של כ- 8.7 מיליון ש"ח. בנוסף, נרכשו אג"ח בחו"ל בהיקף כספי של כ- 3.0 מיליון ש"ח.

ברכיב הצמוד למדד פעלה הקרן להגדלת הרכיב והשבחתו, מתוך ציפייה להמשך מדדים גבוהים בהמשך השנה. במסגרת פעילות זו נרכשו אגרות חוב קונצרניות בדירוג גבוה ובמח"מ קצר ובינוני בהיקף של כ- 6.5 מיליון ש"ח. ברכיב הצמוד הממשלתי נרכשו אג"ח, בהיקף כספי של כ- 13.0 מיליון ש"ח ונמכרו אג"ח בהיקף של כ- 5.6 מיליון ש"ח.

ברכיב השקלי הקרן פעלה להקטנת הרכיב והשבחתו. הקרן רכשה אג"ח ממשלתיות בריבית משתנה בהיקף של כ- 2.0 מיליון ש"ח ואג"ח מסוג שחר בהיקף של כ- 4.1 מיליון ש"ח ומנגד מכרה אג"ח מסוג שחר עם מח"מ ארוך, אגב ירידת התשואות לפדיון, בהיקף כספי של כ- 13.1 מיליון ש"ח.

במסלול ללא מניות:

לאור העובדה כי במסלול לא היו כמעט תנועות עמיתים, והמסלול נמצא במבנה השקעות המתאים לציפיות לשנה הקרובה, לא בוצעה כל פעילות באג"ח.

מידע נוסף

הפסקות ברצף העברת התשלומים

<u>ליום</u>	<u>ליום</u>	<u>ליום</u>
<u>31/12/2010</u>	<u>30/6/2010</u>	<u>30/6/2011</u>

4,274

4,452

4,009

האומדן לסכום החוב של המעסיקים לקרן (כולל חוב קרן וריבית) בתאריך המאזן בגין הפסקות ברצף העברת התשלומים, בניכוי המחאות לפירעון (באלפי ש"ח).

ק.ל.ע - חברה לניהול קרן השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ
דוח הדירקטוריון ליום 30 ביוני 2011

ניהול סיכונים פיננסיים (שוק ואשראי)

כללי

ניהול הסיכונים נעשה מתוך שיקולי תשואה וסיכון, המובאים לידי ביטוי בתהליכי קבלת החלטות ההשקעה בקרן. הקרן מחויבת לעמוד בכללי ההשקעה שנקבעו בתקנות מס הכנסה, ובמסגרת מגבלות שקבע הדירקטוריון, אשר נועדו, בין היתר, להפחית את החשיפה לסיכונים.

מדיניות ניהול הסיכונים

מדיניות ניהול הסיכונים נועדה להתוות מסגרת ברורה, המגדירה את מכלול הסיכונים אליהם חשופה הקרן, את אופן מדידתם וניהולם, ואת הבקרה עליהם. המדיניות מגדירה את סיבולת הסיכון של הקרן, את תאבון הסיכון שלה בתחומים השונים, ומגבלות הסיכון והחשיפה.

מדיניות ניהול הסיכונים נועדה למצוא את השילוב האופטימלי לדעת החברה בין רמת הסיכון בתיק הנכסים, ובין הגדלת הרווחים ממנו.

מדיניות ההשקעות נקבעת על ידי ועדת ההשקעות, בכפוף להקצאת הנכסים האסטרטגית כפי שנקבעה על ידי הדירקטוריון.

הקצאת הנכסים האסטרטגית קובעת את שיעורי המינימום והמקסימום להשקעה בכל אפיק ואפיק על בסיס רמת הסיכון הרצויה, נזילות עמית הקרן, ופיזור תיק הנכסים.

תמהיל ההשקעות נקבע על בסיס התנאים בשוקי הכספים וההון בישראל ובעולם תוך התייחסות להתפתחויות הצפויות בשווקים אלו בטווחי זמן שונים.

אחד האלמנטים החשובים במדיניות ניהול הסיכונים הינו פיזור ההשקעות באפיקים השונים. ההשקעות מפוזרות באפיקים השונים החל מרמת שווקי היעד, דרך רמת הענף ועד רמת המנפיק הבודד. בנוסף, פיזור הסיכונים מתבטא בהשקעה בטווחי פדיון שונים.

הפיקוח על מדיניות ניהול הסיכונים הפיננסיים

הפיקוח על יישום הקצאת הנכסים האסטרטגית נעשה ע"י מנהל ההשקעות, באמצעות מחלקת בקרה המבצעת את הבקורות על העמידה במגבלות. מנהל הסיכונים אחראי לוודא כי המערכות, הנהלים שהוגדרו ותהליכי העבודה, מספקים ומתאימים ליישום מדיניות ניהול הסיכונים שנקבעה.

מידע על מבקר פנים

1. רו"ח יצחק מועלם מכהן כמבקר הפנים של החברה, המבקר הפנימי הינו רואה חשבון בעל ניסיון בביקורת פנים.
2. המבקר מועסק בחברה בהיקף של כ- 700 שעות. עוד שעות ביקורת פנים בהיקף של כ- 300 שעות מתבצעות ע"י גופים הקשורים לחברה, כמו בנק יהב, פועלים סהר, ומנהל התיק הלבן - אלדובי ניהול תיקים מוסדיים בע"מ, וזאת באישור האוצר. כאשר נדרשת עבודת ביקורת נוספת, רשאית החברה להגדיל את היקף שעות הביקורת, על פי העניין.
3. דירקטוריון החברה סבור שההיקף, האופי והרציפות של פעולות החברה, ותוכנית העבודה של המבקר הפנימי הינם סבירים, ויש בהם כדי להגשים את מטרות הביקורת הפנימית בה. בהסתמך על תכנית העבודה השנתית, המלצות הביקורת, וממצאיה בוחן הדירקטוריון את העמקת והרחבת פעילות מבקר הפנים.

ק.ל.ע - חברה לניהול קרן השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ
דוח הדירקטוריון ליום 30 ביוני 2011

אחריות ההנהלה על הבקרה הפנימית על דיווח כספי

הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי

הנהלת החברה (להלן "הגוף המוסדי"), בשיתוף עם יו"ר הדירקטוריון, 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, יו"ר הדירקטוריון, המנכ"ל ומנהל הכספים הסיקו כי לתום תקופה זו הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הגוף המוסדי הינם אפקטיביים על מנת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהגוף המוסדי נדרש לגלות בדוח הרבעוני בהתאם להוראות הדין והוראות הדיווח שקבע הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

בקרה פנימית על דיווח כספי

במהלך הרבעון המסתיים ביום 30 ביוני 2011 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.

בקרה פנימית על דיווחים נלווים

בחודש יוני 2009 פרסם הממונה על שוק ההון חוזר גופים מוסדיים 2009-9-10 בעניין "אחריות ההנהלה על הבקרה הפנימית על דיווח כספי" וחוזר גופים מוסדיים 2010-9-6 "אחריות ההנהלה על הבקרה הפנימית על דיווח כספי – תיקון", לפיו חברות מנהלות של קופות גמל נדרשות לסיים את שלב התיעוד ואימות תהליך התיעוד של הדיווחים הכספיים הנגזרים מהדוחות הכספיים המוגשים לממונה או מפורסמים לציבור הרחב (לרבות באמצעות אתר האינטרנט של גוף מוסדי) עד מועד פרסום הדוח הכספי הרבעוני ליום ה-30 ביוני 2011.

החברה נערכה ליישום חוזר זה באמצעות משרד רו"ח חיצוני על מנת שיעץ, יסייע, וילווה את החברה בביצוע הפרויקט.

נכון למועד פרסום הדוח ליום 30 ביוני 2011, החברה סיימה את שלב התיעוד והאימות ביחס לדיווחים הנלווים לדוחות הכספיים בהתאם לדרישות החוזרים.



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

סקרנו את המידע הכספי המצורף של ק.ל.ע. - חברה לניהול קרן השתלמות לעובדים הסוציאליים בע"מ (להלן - החברה), הכולל את הדוח על המצב הכספי התמציתי ליום 30 ביוני 2011 ואת הדוח התמציתי על הרווח הכולל לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכת ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים".

אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

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

בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

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

בנוסף לאמור בפסקה הקודמת, בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ממלא, מכל הבחינות המהותיות, אחרי תקנות הדיווח והעריכה אשר נקבעו לגבי קופות גמל והנחיות אגף שוק ההון ביטוח וחיסכון באוצר.

ירדני - גלפנד ושות'
רואי חשבון

02 באוגוסט 2011

ק.ל.ע. - חברה לניהול קרן השתלמות ומכתבים 2011

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

הצהרת יו"ר דירקטוריון

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

אני, דלית בראון, מצהירה כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ואת דוח הדירקטוריון של ק.ל.ע - חברה לניהול קרן השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ (להלן - החברה) לרבעון השני של שנת 2011 (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 ואת תוצאות 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 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, לסכם 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.

דלית בראון, יו"ר הדירקטוריון

2.8.11

תאריך

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, יצחק פרי, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ואת דוח הדירקטוריון של ק.ל.ע - חברה לניהול קרן השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ (להלן - החברה) לרבעון השני של שנת 2011 (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 ואת תוצאות 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 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, לסכם 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.



יצחק פרי, מנכ"ל

2/8/11

תאריך

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

הצהרת מנהל כספים

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

אני, רו"ח דורון ארגוב, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ואת דוח הדירקטוריון של ק.ל.ע - חברה לניהול קרן השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ (להלן - החברה) לרבעון השני של שנת 2011 (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 ואת תוצאות 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 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, לסכם 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

2/8/11

תאריך

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

תמצית דוחות על המצב הכספי

(באלפי שקלים חדשים)

<u>ליום</u> <u>31/12/10</u> (מבוקר)	<u>ליום</u> <u>30/6/10</u> (לא מבוקר)	<u>ליום</u> <u>30/6/11</u> (לא מבוקר)	<u>באור</u>
---	---	---	-------------

נכסים

נכסים שוטפים

172	245	306	
33	5	35	3
<u>102</u>	<u>19</u>	<u>27</u>	
307	269	368	
-----	-----	-----	
4	6	8	
-----	-----	-----	
<u>311</u>	<u>275</u>	<u>376</u>	

מזומנים בבנקים
חייבים - קרן ההשתלמות
הוצאות מראש
סה"כ נכסים שוטפים

רכוש קבוע

סך כל הנכסים

התחייבויות והון

התחייבויות שוטפות

300	248	365	
9	-	11	
2	-	-	
<u>311</u>	<u>248</u>	<u>376</u>	
-----	-----	-----	
-	27	-	
-----	-----	-----	
<u>311</u>	<u>275</u>	<u>376</u>	

הוצאות לשלם לנותני שרותים
הפרשה לזכויות סוציאליות
זכאים שונים
סך הכל התחייבויות שוטפות

התחייבויות בגין סיום יחסי עובד מעביד

סך כל ההתחייבויות

הון

סך התחייבויות והון

<u>311</u>	<u>275</u>	<u>376</u>	
------------	------------	------------	--

הבאורים המצורפים כוללים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

רו"ח דרור ארגוב

יצחק פרי

דלית בראון

תאריך אישור הדוחות הכספיים 218/11

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

דוחות על הרווח הכולל

(באלפי שקלים חדשים)

לשנה שנסתיימה ביום 31/12/10 מבוקר	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30/06/10 לא מבוקר		לששת החודשים שנסתיימו ביום 30/06/10 לא מבוקר		באור
	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30/06/11 לא מבוקר	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30/06/11 לא מבוקר	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30/06/10 לא מבוקר	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30/06/10 לא מבוקר	
2,729	636	698	1,212	1,393	4
3	-	1	-	1	
2,732	636	699	1,212	1,394	
314	101	70	175	145	5
99	21	33	44	74	
791	211	150	422	305	
75	-	63	-	135	
412	103	102	204	209	
143	32	-	41	35	
-	-	12	-	23	
148	23	53	43	83	
97	14	25	45	49	
17	-	20	-	28	
119	24	45	25	83	
114	14	50	34	75	
198	58	37	117	74	
8	-	-	-	-	
2	1	3	3	5	
13	-	-	3	1	
42	10	15	12	22	
57	1	3	3	8	
73	16	17	32	35	
2	-	1	-	1	
8	2	-	9	4	
2,732	636	699	1,212	1,394	
-	-	-	-	-	

הכנסות
דמי ניהול מקרן ההשתלמות
הכנסות ממזומנים ושויי מזומנים
סך כל ההכנסות

הוצאות
הוצאות שכר ונלוות
דמי גמולים והחזר הוצאות לדירקטורים וחברי ועדות
שירותי תפעול (בנק יתב)
שירותי תפעול משלימים (מגן שליים)
דמי ניהול תיק השקעות
דמי ניהול בגין השקעה ביחידות קרן ובקרן חוץ
מנהל כספים
ביקורת חשבונות
ייעוץ משפטי
הוצאות משפטיות אחרות
שרותים מקצועיים
מבקר פנימי
ביטוחים
ימי עיון והשתלמויות
שירותי מחשוב
אגרות
שכר דירה ואחזקת משרד
פרסום ושיווק
דיוור לעמיתים
הוצאות פחת
הוצאות אחרות
סך כל ההוצאות
רווח כולל

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

באורים לדוחות הכספיים ביניים ליום 30 ביוני 2011

באור 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 במסגרת הסכמי שכר בסקטור הציבורי, ביום 9 בדצמבר 1976. עד ליום 31 במרץ 2008 הקרן פעלה כתאגיד. החל מתאריך זה מנוהלת הקרן על ידי החברה.
- הקרן הינה קופת גמל ענפית כהגדרתה בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) תשס"ה-2005 ומיועדת לעובדים סוציאליים שכירים.
- ב. החברה הינה חברה ממשלתית בעירבון מוגבל.
- ג. הקרן מאושרת כקרן השתלמות לשכירים. תוקף אישור קופת גמל הינו עד ליום 31/12/11.
- ד. בקרן פועלים שני מסלולי השקעה: מסלול כללי ומסלול ללא מניות.

באור 2 – מדיניות חשבונאית

- א. עיקרי המדיניות החשבונאית
- הדוחות הכספיים התמציתיים (להלן - "דוחות כספיים ביניים") של החברה נערכו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34, "דיווח כספי לתקופות ביניים", של תקני דיווח כספי בינלאומיים IFRS (להלן "התקן"), ובהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון שבאגף האוצר.
- בהתאם להחלטת ממשלה 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 בחידוד של נושאים ספציפיים לחברות ממשלתיות כמפורט בחוזרי הרשות. התקינה הייחודית לחברות הממשלתיות תבצע בהתאם לחוק. הרשות תמשיך להסתייע בצוותים המקצועיים שהוקמו על ידה לצורך זה.
- בדוחות הכספיים לא נכלל דוח על השינויים בהון העצמי, הואיל ואין לחברה הון עצמי ממשי. בדוחות הכספיים לא נכללו דוחות על תזרימי המזומנים מאחר ואינם מוסיפים מידע מהותי על המידע הכלול בדוחות.
- עיקרי המדיניות החשבונאית אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים ביניים, הינם עקביים לאלה אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2010, אלא אם נאמר אחרת. יש לעיין בתמצית דוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2010 ולביאורים שנלוו אליהם.
- ב. שימוש באומדנים ושיקול דעת
- בעריכת הדוחות הכספיים בהתאם ל-IFRS, נדרשת הנהלת החברה להשתמש בשיקול דעת בהערכות, אומדנים והנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות ועל הסכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר שהתוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלו.
- בעת גיבושם של אומדנים חשבונאיים המשמשים בהכנת הדוחות הכספיים של החברה, נדרשה הנהלת החברה להניח הנחות באשר לנסיבות ואירועים הכרוכים באי וודאות משמעותית. בשיקול דעתה בקביעת האומדנים, מתבססת הנהלת החברה על עובדות שונות, גורמים חיצוניים ועל הנחות סבירות בהתאם לנסיבות המתאימות לכל אומדן.
- שינויים באומדנים חשבונאיים מוכרים בתקופה שבה תוקנו האומדנים ובכל תקופה עתידית מושפעת.
- תהליכי מדידה לא מהותיים לא בוצעו.

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

באורים לדוחות הכספיים ביניים ליום 30 ביוני 2011

באור 2 – מדיניות חשבונאית (המשך)

ג. 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.

באור 3 – יתרת קרן ההשתלמות

יתרת הקרן בדוחות על המצב הכספי של החברה משקפת את ההפרש בין דמי הניהול, שנגבו מהעמיתים והועברו לחברה, ובין הוצאות החברה.

באור 4 – דמי ניהול מקרן ההשתלמות

עיקר הכנסות החברה נובע מדמי הניהול שהחברה גובה מעמיתי הקרן. הקרן היא קופת גמל ענפית ולפיכך החברה גובה מהקרן דמי ניהול על פי הוצאותיה, ובכפוף לשיעור המרבי על פי הוראות כל דין.

באור 5 – הוצאות

ההוצאות של החברה הן ההוצאות הנדרשות לשם הפעלת הקרן, לרבות ההוצאות לצורך הפעלת החברה שכל עיסוקה הוא הפעלת הקרן.

באור 6 - מידע לפי דרישת רשות החברות הממשלתיות

המצגים הכלולים בדוחות הכספיים ובמידע הנלווה הינם באחריות החברה בלבד, ואין הם מחייבים את מדינת ישראל.

החברה סבורה כי הדוחות הכספיים אינם כוללים פרטים מטעים.

ראה לעיל בביאור 2 – "עיקרי המדיניות החשבונאית" מידע על כללי הדיווח החלים על החברה, והתייחסות להחלטת ממשלה בק/ 70 מיום 5.8.2004.

בהתאם לתקנות החברות הממשלתיות (דוח נוסף בדבר הפעולות שננקטו והמצגים שנתנו להבטחת נכונות הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון) התשס"ו – 2005 ולחוזר אגף שוק ההון "בקרה פנימית על דיווח כספי – הצהרות, דוחות וגילויים" (חוזר גופים מוסדיים 2010-9-7), נכללו בדוחות אלה בעמודים 13-15 הצהרות של יו"ר הדירקטוריון, מנכ"ל החברה ומנהל הכספים.

באור 7 – מידע נוסף

לדוחות הכספיים של החברה מצורפים הדוחות הכספיים של הקרן המנוהלת על ידה, כחלק בלתי נפרד מהם.

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

באורים לדוחות הכספיים ביניים
ליום 30 ביוני 2011

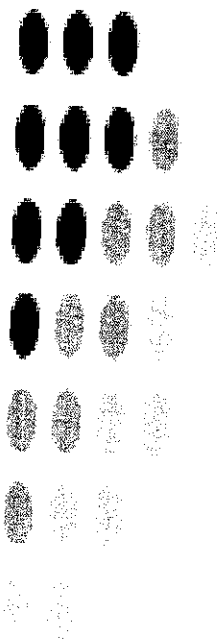
באור 8 – תהליכי חקיקה ותקינה

להלן הוראות דין (לרבות טיוטות) שפורסמו ברבעון השני של שנת 2011 ושקשורים לגופים המוסדיים :

- טיוטת תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (כללי השקעה החלים על חברות מנהלות ומבטחים), התשע"א-2011 מיום 13.4.2011.
- טיוטת חוזר גופים מוסדיים 'כללי השקעה החלים על חברות מנהלות ומבטחים - טיוטה' מיום 13.4.2011.
- חוזר גופים מוסדיים 2011-9-4 "הוראות לעניין השקעת גופים מוסדיים באיגרות חוב לא ממשלתיות – הבהרה".
- טיוטת חוזר שירות ללקוחות גופים מוסדיים - טיוטה שנייה מיום 29.6.2011.
- תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (דמי עמילות) התשע"א-2011 - חלק שני בתוכנית להגברת התחרות בשוק החיסכון הפנסיוני מיום 28.6.2011.
- חוזר מס הכנסה מס' 4/2011 "תיקון 173 לפקודת מס הכנסה" מיום 8.5.2011.

ק.ל.ע - קרן
השתלמות לעובדים
סוציאליים

דוחות כספיים ביניים
ליום 30 ביוני 2011

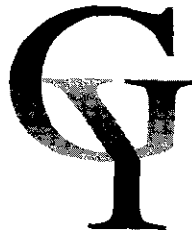


ק.ל.ע - קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

תמצית דוחות כספיים ביניים
ליום 30 ביוני 2011

תוכן העניינים

2	סקירה של רואה חשבון
3-5	הצהרות
6-8	מאזנים
9-11	דוחות הכנסות והוצאות
12-14	דוחות על השינויים בזכויות העמיתים
15	ביאורים לדוחות הכספיים



דוח סקירה של רואה החשבון המבקר של
ק.ל.ע. - קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

סקרנו את המידע הכספי המצורף של ק.ל.ע. - קרן השתלמות לעובדים סוציאליים (להלן - הקרן), הכולל מאזן ליום 30 ביוני 2011, דוחות הכנסות והוצאות ודוחות על השינויים בזכויות העמיתים לתקופה של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם לתקן חשבונאות 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות "דיווח כספי לתקופות ביניים". אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

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

בהתבסס על סקירתנו לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות.

בנוסף לאמור בפסקה הקודמת, בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ממלא, מכל הבחינות המהותיות, אחרי תקנות הדיווח והעריכה אשר נקבעו לגבי קופות גמל והנחיות אגף שוק ההון ביטוח וחיסכון באוצר.

ירדני - גלפנד ושות'
ירדני גלפנד ושות'
רואי חשבון

02 באוגוסט 2011


Zipi\Tzipi\ק.ל.ע. - קרן השתלמות לעובדים סוציאליים\מכתבים\2011\רבעון 2

ק.ל.ע - קרן השתלמות לעובדים סוציאליים
הצהרת יו"ר דירקטוריון

אני, דלית בראון, מצהירה כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים של ק.ל.ע - קרן השתלמות לעובדים סוציאליים לרבעון השני של שנת 2011 (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 משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות את המצב הכספי ואת תוצאות הפעולות של החברה לימים ולתקופות המוצגים בדוחות.
4. אני, לצד אחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, אחראי לקביעתם ולהתקיימותם בחברה של בקרות ונהלים לצורך גילוי הנדרש בדוחות. בהתאם לכך קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות.
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, גילינו לרואה החשבון המבקר של החברה ולדירקטוריון שלה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר -
(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של בקרה פנימית על דיווח כספי העלולים, באופן סביר, להשפיע לרעה על יכולת החברה לרשום, לעבד, לסכם 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.


דלית בראון, יו"ר דירקטוריון

2-8-11
תאריך

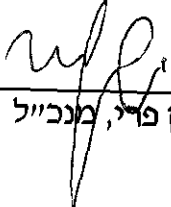
ק.ל.ע - קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

הצהרת מנכ"ל

אני, יצחק פרי, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים של ק.ל.ע - קרן השתלמות לעובדים סוציאליים לרבעון השני של שנת 2011 (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 משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות את המצב הכספי ואת תוצאות הפעולות של החברה לימים ולתקופות המוצגים בדוחות.
4. אני, לצד אחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, אחראי לקביעתם ולהתקיימותם בחברה של בקרות ונהלים לצורך גילוי הנדרש בדוחות. בהתאם לכך קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות.
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, גילינו לרואה החשבון המבקר של החברה ולדירקטוריון שלה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר -
(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של בקרה פנימית על דיווח כספי העלולים, באופן סביר, להשפיע לרעה על יכולת החברה לרשום, לעבד, לסכם 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.


יצחק פרי, מנכ"ל

2/8/11
תאריך

ק.ל.ע - קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

הצהרת מנהל כספים

אני, רו"ח דורון ארגוב, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים של ק.ל.ע - קרן השתלמות לעובדים סוציאליים לרבעון השני של שנת 2011 (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 משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות את המצב הכספי ואת תוצאות הפעולות של החברה לימים ולתקופות המוצגים בדוחות.
4. אני, לצד אחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, אחראי לקביעתם ולהתקיימותם בחברה של בקרות ונהלים לצורך גילוי הנדרש בדוחות. בהתאם לכך קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות.
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, גילינו לרואה החשבון המבקר של החברה ולדירקטוריון שלה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר -
(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של בקרה פנימית על דיווח כספי העלולים, באופן סביר, להשפיע לרעה על יכולת החברה לרשום, לעבד, לסכם 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

2/8/11
תאריך

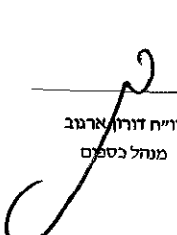
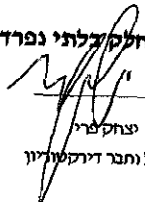
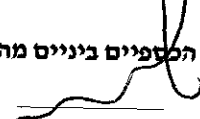
ק.ל.ע - קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

מאזנים

(באלפי שקלים חדשים)

<u>ליום</u> <u>31/12/10</u> (מבוקר)	<u>ליום</u> <u>30/6/10</u> (לא מבוקר)	<u>ליום</u> <u>30/6/11</u> (לא מבוקר)	<u>נכסים</u> <u>השקעות</u>
1,261	944	1,389	מזומנים ושווי מזומנים:
<u>14,529</u>	<u>19,895</u>	<u>38,396</u>	מזומנים בבנק
15,790	20,839	39,785	פקדונות קצרי מועד בבנקים
252,437	224,498	250,456	ניירות ערך סחירים:
98,989	99,219	104,105	אגרות חוב ממשלתיות
<u>165,966</u>	<u>140,045</u>	<u>137,627</u>	אגרות חוב קונצרניות
517,392	463,762	492,188	מניות וניירות ערך אחרים
35,405	40,010	31,563	ניירות ערך שאינם סחירים:
<u>1,029</u>	<u>1,115</u>	<u>1,117</u>	אגרות חוב קונצרניות
36,434	41,125	32,680	ניירות ערך אחרים
33,846	37,951	29,380	פקדונות והלוואות:
6	8	5	פקדונות בבנקים
<u>33,852</u>	<u>37,959</u>	<u>29,385</u>	הלוואות
1,408	424	487	ריבית וסכומים לקבל בגין השקעות
<u>604,876</u>	<u>564,109</u>	<u>594,525</u>	סך כל ההשקעות
27	1	1	חייבים ויתרות חובה
<u>604,903</u>	<u>564,110</u>	<u>594,526</u>	סך כל הנכסים
604,870	564,105	594,491	זכויות העמיתים וההתחייבויות
<u>33</u>	<u>5</u>	<u>35</u>	זכויות העמיתים
<u>604,903</u>	<u>564,110</u>	<u>594,526</u>	זכאים ויתרות זכות
			סך כל זכויות העמיתים וההתחייבויות

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

 רו"ח זורן ארנוב מנהל כספים	 יצחק ירי מנכ"ל וחבר דירקטוריון	 דלית בראון יו"ר הדירקטוריון	תאריך אישור הדוחות הכספיים 2/8/11
--	--	---	--------------------------------------

ק.ל.ע - קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

**מאזנים
מסלול כללי**

(באלפי שקלים חדשים)

ליים	ליים	ליים	נכסים
<u>31/12/10</u>	<u>30/6/10</u>	<u>30/6/11</u>	השקעות
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	
1,256	942	1,388	מזומנים ושווי מזומנים:
<u>14,518</u>	<u>19,882</u>	<u>38,323</u>	מזומנים בבנק
15,774	20,824	39,711	פקדונות קצרי מועד בבנקים
-----	-----	-----	
252,064	224,125	250,091	ניירות ערך סחירים:
98,969	99,197	104,086	אגרות חוב ממשלתיות
<u>165,966</u>	<u>140,045</u>	<u>137,627</u>	אגרות חוב קונצרניות
516,999	463,367	491,804	מניות וניירות ערך אחרים
-----	-----	-----	
35,405	40,010	31,563	ניירות ערך שאינם סחירים:
<u>1,029</u>	<u>1,115</u>	<u>1,117</u>	אגרות חוב קונצרניות
36,434	41,125	32,680	ניירות ערך אחרים
-----	-----	-----	
33,846	37,951	29,380	פקדונות והלוואות:
<u>6</u>	<u>8</u>	<u>5</u>	פקדונות בבנקים
33,852	37,959	29,385	הלוואות
-----	-----	-----	
1,408	424	487	ריבית וסכומים לקבל בגין השקעות
<u>604,467</u>	<u>563,699</u>	<u>594,067</u>	סך כל ההשקעות
-----	-----	-----	
27	-	-	חייבים ויתרות חובה
<u>604,494</u>	<u>563,699</u>	<u>594,067</u>	סך כל הנכסים
-----	-----	-----	
604,461	563,694	594,032	זכויות העמיתים וההתחייבויות
<u>33</u>	<u>5</u>	<u>35</u>	זכויות העמיתים
<u>604,494</u>	<u>563,699</u>	<u>594,067</u>	זכאים ויתרות זכות
-----	-----	-----	סך כל זכויות העמיתים וההתחייבויות

ק.ל.ע - קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

מאזנים

מסלול ללא מניות

(באלפי שקלים חדשים)

ליום	ליום	ליום	נכסים
<u>31/12/10</u>	<u>30/6/10</u>	<u>30/6/11</u>	<u>השקעות</u>
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	
5	2	1	מזומנים ושווי מזומנים:
<u>11</u>	<u>13</u>	<u>73</u>	מזומנים בבנק
16	15	74	פקדונות קצרי מועד בבנקים
-----	-----	-----	
373	373	365	ניירות ערך סחירים:
<u>20</u>	<u>22</u>	<u>19</u>	אגרות חוב ממשלתיות
393	395	384	אגרות חוב קונצרניות
-----	-----	-----	
409	410	458	סך כל ההשקעות
-----	-----	-----	
-	1	1	חייבים ויתרות חובה
-----	-----	-----	
409	411	459	סך כל הנכסים
=====	=====	=====	
			<u>זכויות העמיתים וההתחייבויות</u>
<u>409</u>	<u>411</u>	<u>459</u>	זכויות העמיתים
<u>409</u>	<u>411</u>	<u>459</u>	סך כל זכויות העמיתים וההתחייבויות
=====	=====	=====	

ק.ל.ע - קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

דוחות הכנסות והוצאות

(באלפי שקלים חדשים)

לשנה שנסתיימה ביום	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום	לששת החודשים שנסתיימו ביום	לששת החודשים שנסתיימו ביום
<u>31/12/10</u>	<u>30/6/10</u>	<u>30/6/11</u>	<u>30/6/10</u>	<u>30/6/11</u>
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)
257	59	227	114	348
-----	-----	-----	-----	-----
11,561	5,937	3,463	9,351	798
7,757	2,519	177	5,051	1,314
<u>16,989</u>	<u>(17,316)</u>	<u>(11,221)</u>	<u>(8,360)</u>	<u>(10,985)</u>
36,307	(8,860)	(7,581)	6,042	(8,873)
-----	-----	-----	-----	-----
2,882	998	(110)	1,579	289
<u>(72)</u>	<u>14</u>	<u>80</u>	<u>(18)</u>	<u>52</u>
2,810	1,012	(30)	1,561	341
-----	-----	-----	-----	-----
2,157	978	224	1,449	471
<u>6</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3</u>	<u>1</u>
2,163	978	224	1,452	472
-----	-----	-----	-----	-----
236	53	9	161	33
<u>41,773</u>	<u>(6,758)</u>	<u>(7,151)</u>	<u>9,330</u>	<u>(7,679)</u>
-----	-----	-----	-----	-----
2,729	636	698	1,212	1,393
166	56	81	85	135
<u>107</u>	<u>28</u>	<u>40</u>	<u>46</u>	<u>69</u>
3,002	720	819	1,343	1,597
-----	-----	-----	-----	-----
<u>38,771</u>	<u>(7,478)</u>	<u>(7,970)</u>	<u>7,987</u>	<u>(9,276)</u>
=====	=====	=====	=====	=====

הכנסות (הפסדים)

ממזומנים ושוי מזומנים

מניירות ערך סחירים

מאגרות חוב ממשלתיות
מאגרות חוב קונצרניות
מניירות ערך אחרים

מניירות ערך שאינם סחירים

מאגרות חוב לא ממשלתיות
מניירות ערך אחרים

מפקדונות והלוואות

מפקדונות בבנקים
מהלוואות

הכנסות אחרות, נטו

סך כל ההכנסות (הפסדים)

הוצאות

דמי ניהול
עמלות ניירות ערך סחירים
הוצאות מיסים אחרות
סך כל ההוצאות

הכנסות (הפסדים) נטו לתקופת הדוח

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

ק.ל.ע - קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

דוחות הכנסות והוצאות

מסלול כללי

(באלפי שקלים חדשים)

	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום <u>30/6/10</u> (לא מבוקר)	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום <u>30/6/11</u> (לא מבוקר)	לששת החודשים שנסתיימו ביום <u>30/6/10</u> (לא מבוקר)	לששת החודשים שנסתיימו ביום <u>30/6/11</u> (לא מבוקר)	
257	59	226	114	348	הכנסות (הפסדים) ממזומנים ושווי מזומנים
11,542	5,928	3,459	9,338	797	מניירות ערך סחירים
7,755	2,518	177	5,049	1,314	מאגרות חוב ממשלתיות
<u>16,989</u>	<u>(17,316)</u>	<u>(11,221)</u>	<u>(8,360)</u>	<u>(10,985)</u>	מאגרות חוב קונצרניות
36,286	(8,870)	(7,585)	6,027	(8,874)	מניירות ערך אחרים
2,882	998	(110)	1,579	289	מניירות ערך שאינם סחירים
(72)	14	80	(18)	52	מאגרות חוב לא ממשלתיות
2,810	1,012	(30)	1,561	341	מניירות ערך אחרים
2,157	978	224	1,449	471	מפקדונות והלוואות
6	-	-	3	1	מפקדונות בבנקים
2,163	978	224	1,452	472	מהלוואות
236	53	9	161	33	הכנסות אחרות, נטו
<u>41,752</u>	<u>(6,768)</u>	<u>(7,156)</u>	<u>9,315</u>	<u>(7,680)</u>	סך כל ההכנסות (הפסדים)
2,727	635	697	1,211	1,392	הוצאות
166	56	81	85	135	דמי ניהול
<u>107</u>	<u>28</u>	<u>40</u>	<u>46</u>	<u>69</u>	עמלות ניירות ערך סחירים
3,000	719	818	1,342	1,596	הוצאות מיסים אחרות
<u>38,752</u>	<u>(7,487)</u>	<u>(7,974)</u>	<u>7,973</u>	<u>(9,276)</u>	סך כל ההוצאות
					הכנסות נטו לתקופת הדוח

ק.ל.ע - קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

דוחות הכנסות והוצאות

מסלול ללא מניות

(באלפי שקלים חדשים)

לשנה שנסתיימה ביום <u>31/12/10</u> (מבוקר)	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום <u>30/6/10</u> (לא מבוקר)	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום <u>30/6/11</u> (לא מבוקר)	לששת החודשים שנסתיימו ביום <u>30/6/10</u> (לא מבוקר)	לששת החודשים שנסתיימו ביום <u>30/6/11</u> (לא מבוקר)
-	-	1	-	-
19	9	4	13	1
<u>2</u>	<u>1</u>	-	<u>2</u>	-
21	10	4	15	1
<u>21</u>	<u>10</u>	<u>5</u>	<u>15</u>	<u>1</u>
<u>2</u>	<u>1</u>	<u>1</u>	<u>1</u>	<u>1</u>
2	1	1	1	1
<u>19</u>	<u>9</u>	<u>4</u>	<u>14</u>	-

הכנסות

ממזומנים ושווי מזומנים

מניירות ערך סחירים

מאגרות חוב ממשלתיות
מאגרות חוב קונצרניות

סך כל ההכנסות

הוצאות

דמי ניהול

סך כל ההוצאות

הכנסות נטו לתקופת הדוח

ק.ל.ע - קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

דוחות על השינויים בזכויות העמיתים

(באלפי שקלים חדשים)

לשנת שנסתיימה ביום <u>31/12/10</u> (מבוקר)	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום <u>30/6/10</u> (לא מבוקר)	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום <u>30/6/11</u> (לא מבוקר)	לשנת החודשים שנסתיימו ביום <u>30/6/10</u> (לא מבוקר)	לשנת החודשים שנסתיימו ביום <u>30/6/11</u> (לא מבוקר)	
549,851	570,214	602,666	549,851	604,870	זכויות העמיתים לתחילת התקופה
54,593	13,068	12,639	25,910	25,851	הפרשות:
<u>18,126</u>	<u>4,364</u>	<u>4,217</u>	<u>8,650</u>	<u>8,629</u>	שכירים - הפרשות מעביד
72,719	17,432	16,856	34,560	34,480	הפרשות עובד
					סך כל הפרשות
(48,729)	(13,142)	(13,808)	(24,747)	(29,487)	תשלומים לעמיתים:
(48,729)	(13,142)	(13,808)	(24,747)	(29,487)	לעמיתים שכירים
					סך כל התשלומים
1,174	251	41	591	146	העברת זכויות נטו:
(8,916)	(3,172)	(3,294)	(4,137)	(6,242)	העברת זכויות אל הקרן
(7,742)	(2,921)	(3,253)	(3,546)	(6,096)	העברת זכויות מהקרן
					העברת זכויות נטו
16,248	1,369	(205)	6,267	(1,103)	צבירה נטו
38,771	(7,478)	(7,970)	7,987	(9,276)	הכנסות נטו לתקופת הדוח
604,870	564,105	594,491	564,105	594,491	זכויות העמיתים לסוף התקופה

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

ק.ל.ע - קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

דוחות על השינויים בזכויות העמיתים

מסלול כללי

(באלפי שקלים חדשים)

	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום <u>30/6/10</u> (לא מבוקר)	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום <u>30/6/11</u> (לא מבוקר)	לששת החודשים שנסתיימו ביום <u>30/6/10</u> (לא מבוקר)	לששת החודשים שנסתיימו ביום <u>30/6/11</u> (לא מבוקר)	
	549,378	569,735	549,378	604,461	זכויות העמיתים לתחילת התקופה
	54,568	13,062	25,896	25,839	הפרשות:
	<u>18,118</u>	<u>4,362</u>	<u>8,646</u>	<u>8,625</u>	שכירים - הפרשות מעביד
	72,686	17,424	34,542	34,464	הפרשות עובד
					סך כל ההפרשות
	<u>(48,708)</u>	<u>(13,142)</u>	<u>(24,747)</u>	<u>(29,486)</u>	תשלומים לעמיתים:
	(48,708)	(13,142)	(24,747)	(29,486)	לעמיתים שכירים
					סך כל התשלומים
	1,174	251	591	146	העברת זכויות נטו:
	(8,868)	(3,125)	(4,090)	(6,242)	העברת זכויות אל הקרן
	312	259	312	-	העברת זכויות מהקרן
	<u>(265)</u>	<u>(221)</u>	<u>(265)</u>	<u>(35)</u>	העברת זכויות למסלול ממסלול אחר בקרן
	(7,647)	(2,836)	(3,452)	(6,131)	העברת זכויות מהמסלול למסלול אחר בקרן
					העברת זכויות נטו
	<u>16,331</u>	<u>1,446</u>	<u>6,343</u>	<u>(1,153)</u>	צבירה נטו
	38,752	(7,487)	7,973	(9,276)	הכנסות (הפסדים) נטו לתקופת הדוח
	<u>604,461</u>	<u>563,694</u>	<u>563,694</u>	<u>594,032</u>	זכויות העמיתים לסוף התקופה

ק.ל.ע - קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

דוחות על השינויים בזכויות העמיתים

מסלול ללא מניות

(באלפי שקלים חדשים)

שנה	לשלושת החודשים	לשלושת החודשים	לששת החודשים	לששת החודשים
שנת-יממה	שנת-יממה	שנת-יממה	שנת-יממה	שנת-יממה
ביום	ביום	ביום	ביום	ביום
<u>31/12/10</u>	<u>30/6/10</u>	<u>30/6/11</u>	<u>30/6/10</u>	<u>30/6/11</u>
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)
473	479	412	473	409
25	6	6	14	12
8	2	2	4	4
33	8	8	18	16
(21)	-	-	-	(1)
(21)	-	-	-	(1)
(48)	(47)	-	(47)	-
265	221	35	265	35
(312)	(259)	-	(312)	-
(95)	(85)	35	(94)	35
(83)	(77)	43	(76)	50
19	9	4	14	-
409	411	459	411	459

זכויות העמיתים לתחילת התקופה

הפרשות:

שכירים - הפרשות מעביד

הפרשות עובד

סך כל ההפרשות

תשלומים לעמיתים:

לעמיתים שכירים

סך כל התשלומים

העברת זכויות נטו:

העברת זכויות מהקרן

העברת זכויות למסלול ממסלול אחר בקרן

העברת זכויות מהמסלול למסלול אחר בקרן

העברת זכויות נטו

צבירה נטו

הכנסות (הפסדים) נטו לתקופת הדוח

זכויות העמיתים לסוף התקופה

ק.ל.ע - קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

באורים לדוחות הכספיים ביניים ליום 30 ביוני 2011

באור 1 – כללי

- א. ק.ל.ע - חברה לניהול קרן השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ (להלן "החברה") מנהלת את ק.ל.ע - קרן השתלמות לעובדים סוציאליים (להלן "הקרן").
הקרן הינה קופת גמל ענפית כהגדרתה בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) תשס"ה-2005 ומיועדת לעובדים סוציאליים שכירים.
- ב. הקרן מאושרת כקרן השתלמות לשכירים.
- ג. תוקף אישור קופת גמל הינו עד ליום 31/12/2011.
- ד. בקרן פועלים שני מסלולי השקעה: מסלול כללי ומסלול ללא מניות.

באור 2 – מדיניות חשבונאית

עיקרי המדיניות החשבונאית אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים ביניים, הינם עקביים לאלה אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2010, אלא אם נאמר אחרת. יש לעיין בתמצית דוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2010 ולביאורים שנלוו אליהם.