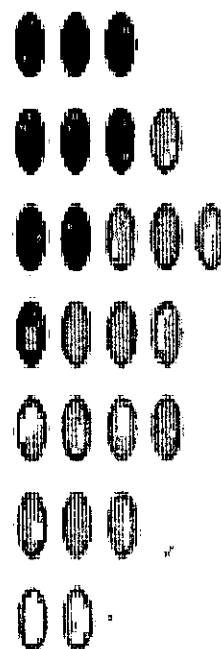


**ק.ל.ע - חברה לניהול
קרן השתלמות לעובדים
סוציאליים בע"מ**

**דוחות כספיים ביניים
ליום 31 במרץ 2012**



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

תמצית דוחות כספיים ביניים 31 במרץ 2012

תוכן עניינים

<u>עמוד</u>	
2 - 12	דוח הדירקטוריון
13	דוח סקירה של רואה החשבון
14 - 18	הצהרות
19	תמצית דוחות על המצב הכספי
20	דוחות על הרווח הכולל
21 - 25	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 31 במרץ 2012

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"). הקרן הוקמה ביום 9 בדצמבר 1976 במסגרת הסכמי שכר בסקטור הציבורי. הקרן מיועדת לעובדים סוציאליים שכירים.

ב. פעילותה היחידה של החברה הינה ניהול הקרן.

ג. הקרן אושרה כקרן השתלמות לשכירים על ידי אגף שוק ההון, ביטוח וחשבון.

ד. תוקף אישור קופת גמל הינו עד ליום 31/12/2012.

ה. החברה היא חברה ממשלתית בעירבון מוגבל. בדוחות הכספיים נכלל מידע גם בהתאם להוראות חוזרי רשות החברות הממשלתיות.

ו. בקרן פועלים שני מסלולי השקעה: מסלול כללי ומסלול ללא מניות.

ז. 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.

ח. החברה התקשרה עם חברת מגן של"ם שירותים לגופים מוסדיים בע"מ, לצורך קבלת שירותים משלימים לשירותי התפעול המתקבלים מבנק יהב ולקבלת שירותים נוספים.

ט. תיק ההשקעות של הקרן מנוהל 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.

י. נכסי הקרן נמצאים במשמרת בחברת פועלים סהר בע"מ.

יא. החברה נעזרת ביועצים מקצועיים ובספקים נוספים, ביניהם: יועץ משפטי, מבקר פנים, מלווה ליישום SOX-404, ייעוץ בתחום טכנולוגיות המידע, ספקי אינטרנט, חברה לשערוך נכסים ומנהל סיכונים.

יב. מידע על חשבונות העמיתים, המנוהלים על ידי הקרן, נכון ליום 31 במרץ 2012:

מספר חשבונות			סוג עמיתים
סך הכל	מסלול ללא מניות	מסלול כללי	
13,368	37	13,331	שכירים

ק.ל.ע - חברה לניהול קרן השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ
דוח הדירקטוריון ליום 31 במרץ 2012

תוצאות פעולות החברה המנהלת ומקורות המימון

הוצאות החברה הסתכמו ב- 705 אלפי ש"ח מתחילת השנה. לפירוט ההוצאות - ראה בדוח על הרווח הכולל בדוחות הכספיים הסקורים.

עיקר הכנסות החברה נובע מדמי הניהול שהחברה גובה מעמיתי הקרן, בכפוף לשיעור המרבי על פי הוראות כל דין. הקרן היא קופת גמל ענפית, ולפיכך החברה גובה מהקרן דמי ניהול בגובה הוצאותיה, כך שהרווח הכולל הינו אפס.

סקירת ענף קרנות ההשתלמות במשק הישראלי

נכסי קרנות ההשתלמות ליום 31/3/2012 הסתכמו לסך של 116.6 מיליארד ש"ח, לעומת 112.6 מיליארד ש"ח ביום 31/3/2011, גידול של 3.55%.

התשואה הנומינלית הממוצעת ברוטו של קרנות ההשתלמות ב- 12 חודשים האחרונים הינה -0.17%.

סך ההפקדות בקרנות ההשתלמות הסתכם ב- 15.8 מיליארד ש"ח ב- 12 חודשים האחרונים. סך המשיכות מקרנות ההשתלמות באותה תקופה הסתכם ב- 10.9 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

<u>31/3/12 (*)</u>			
<u>סך הכל</u>	<u>מסלול ללא מניות</u>	<u>מסלול כללי</u>	
604,169	4,208	599,961	סה"כ הנכסים, נטו
			<u>מרכיבים עיקריים</u>
10.26%	16.87%	10.21%	מזומנים ושווי מזומנים
78.53%	82.63%	78.51%	ניירות ערך סחירים
4.70%	-	4.73%	ניירות ערך שאינם סחירים
4.01%	-	4.04%	פקדונות והלוואות
2.50%	0.50%	2.51%	יתר הנכסים, נטו

(*) שיערוך נכסי הקרן נעשה ליום העסקים האחרון בחודש מרץ שהוא ה- 29 בחודש.

<u>31/3/11</u>			
<u>סך הכל</u>	<u>מסלול ללא מניות</u>	<u>מסלול כללי</u>	
602,666	412	602,254	סה"כ הנכסים, נטו
			<u>מרכיבים עיקריים</u>
5.74%	6.55%	5.74%	מזומנים ושווי מזומנים
83.36%	93.21%	83.36%	ניירות ערך סחירים
5.66%	-	5.66%	ניירות ערך שאינם סחירים
5.20%	-	5.20%	פקדונות והלוואות
0.04%	0.24%	0.04%	יתר הנכסים, נטו

<u>31/12/11</u>			
<u>סך הכל</u>	<u>מסלול ללא מניות</u>	<u>מסלול כללי</u>	
590,916	2,285	588,631	סה"כ הנכסים, נטו
			<u>מרכיבים עיקריים</u>
9.33%	12.95%	9.32%	מזומנים ושווי מזומנים
81.18%	87.05%	81.16%	ניירות ערך סחירים
4.88%	-	4.89%	ניירות ערך שאינם סחירים
4.41%	-	4.43%	פקדונות והלוואות
0.20%	-	0.20%	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 הדיווח

1-3/12			
סך הכל	מסלול ללא מניות	מסלול כללי	
19,654	55	19,599	הפקדות
(17,643)	(57)	(17,586)	משיכות
(4,296)	-	(4,296)	העברת זכויות נטו מקרנות אחרות (או אליהן)
-	1,902	(1,902)	העברת זכויות נטו ממסלול אחר בקרן (או אליו)
(2,285)	1,900	(4,185)	סה"כ צבירה נטו
=====	=====	=====	

1-3/11			
סך הכל	מסלול ללא מניות	מסלול כללי	
17,623	7 (*)	17,616	הפקדות
(15,678)	- (*)	(15,678)	משיכות
(2,843)	-	(2,843)	העברת זכויות נטו מקרנות אחרות (או אליהן)
-	-	-	העברת זכויות נטו ממסלול אחר בקרן (או אליו)
(898)	7	(905)	סה"כ צבירה נטו
=====	=====	=====	

1-12/11			
סך הכל	מסלול ללא מניות	מסלול כללי	
75,639	72	75,567	הפקדות
(58,055)	-	(58,055)	משיכות
(12,397)	-	(12,397)	העברת זכויות נטו מקרנות אחרות (או אליהן)
-	1,771	(1,771)	העברת זכויות נטו ממסלול אחר בקרן (או אליו)
5,187	1,843	3,344	סה"כ צבירה נטו
=====	=====	=====	

(*) סווג מחדש.

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

דוח הדירקטוריון

ג. תשואות הקרן בתקופת הדיווח

<u>1-3/12</u>		
<u>מסלול ללא מניות</u>	<u>מסלול כללי</u>	
1.01%	2.76%	תשואה נומינלית ברוטו מצטברת

<u>1-3/11</u>		
<u>מסלול ללא מניות</u>	<u>מסלול כללי</u>	
-0.88%	-0.10%	תשואה נומינלית ברוטו מצטברת

<u>1-12/11</u>		
<u>מסלול ללא מניות</u>	<u>מסלול כללי</u>	
3.32%	-2.71%	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 31 במרץ 2012

<u>סה"כ</u>	<u>נכסים בחו"ל</u>	<u>בהצמדה למטבע חוץ</u>	<u>בהצמדה למדד המחירים לצרכן</u>	<u>בלא הצמדה</u>	<u>מסלול כללי</u>
61,265	-	3,635	-	57,630	מזומנים ושווי מזומנים
471,022	53,714	-	197,902	219,406	ניירות ערך סחירים
28,379	1,210	277	26,892	-	ניירות ערך שאינם סחירים
24,216	-	-	24,216	-	פיקדונות והלוואות
<u>15,099</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>391</u>	<u>14,708</u>	סכומים לקבל בגין השקעות
<u>599,981</u>	<u>54,924</u>	<u>3,912</u>	<u>249,401</u>	<u>291,744</u>	סך כל ההשקעות
100%	9%	1%	42%	48%	באחוזים מהשקעות המסלול
<u>מסלול ללא מניות</u>					
710	-	-	-	710	מזומנים ושווי מזומנים
3,477	-	-	2,230	1,247	ניירות ערך סחירים
<u>20</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>20</u>	סכומים לקבל בגין השקעות
<u>4,207</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,230</u>	<u>1,977</u>	סך כל ההשקעות
100%			53%	47%	באחוזים מהשקעות המסלול

ק.ל.ע - חברה לניהול קרן השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ
דוח הדירקטוריון ליום 31 במרץ 2012

סקירת שוק ההון ברבעון הראשון של שנת 2012

מאקרו

מהנתונים הכלכליים לתקופה הנסקרת עולה כי ההתרחבות הכלכלית בישראל נמשכה בקצב מתון יחסית לפוטנציאל המשק. ההיחלשות שאפיינה את ייצוא הסחורות במהלך המחצית השנייה של 2011 התמתנה ומנגד נרשמו התפתחויות חיוביות בנתוני הייבוא. תחזית הצמיחה של חטיבת המחקר של בנק ישראל לשנת 2012 עומדת על 3.1%. המדד המשולב למצב המשק בחודש מארס עלה ב-0.2 אחוז. נתוני המדד, מצביעים על המשך התרחבות הפעילות במשק, אך בקצב מתון יחסית לזה שנרשם במחצית השנייה של שנת 2011. ריבית בנק ישראל ירדה במשך הרבעון פעם אחת - מרמה של 2.75% לרמה של 2.5%.

שווקי המניות ואגרות החוב

מדדי המניות העיקריים בישראל עלו ברבעון הראשון בשיעורים של 5.5% - 3.5% . מדד ת"א 25 עלה ב-3.62% ומדד ת"א 100 עלה ב-5.52%. גם שוק אגרות החוב הציג תשואות חיוביות ברובו. מדד האגרות הממשלתיות הצמודות למדד עלה ב-1.23%, מדד האגרות הממשלתיות השקליות עלה ב-0.61%, מדד תל בונד 20 עלה ב-1.99% ומדד תל בונד 40 עלה ב-1.87%.

מדדי המניות העיקריים בעולם עלו ברבעון הראשון בשיעורים של עד 20%. המדדים העיקריים בארה"ב עלו בשיעורים של 19% - 12%. מדדי המניות באירופה עלו בשיעורים של עד 18%, והמדדים בשווקים המתעוררים עלו בשיעור ממוצע של כ-13%.

הגורמים העיקריים שהביאו לעליות בשווקי המניות הם:

- נתוני מאקרו חיוביים בארה"ב, בעיקר נתוני התעסוקה והצמיחה;
 - הזרמות זילות לבנקים באירופה על ידי הבנק המרכזי;
 - הירידה בחשש המייד ללקריסת המערכת הפיננסית באירופה;
 - שינויים פוליטיים באירופה;
 - הורדת ריבית במספר מדינות בעולם.
- להלן שיעורי השינוי במדדים הנבחרים:

2011	1-3/11	1-3/12	
%	%	%	
2.17	0.70	0.38	מדד המחירים לצרכן (לפי המדד בגין)
4.34	-1.32	1.23	אג"ח ממשלתי צמוד מדד
-1.77	1.89	3.90	אג"ח קונצרני צמוד מדד
5.23	-1.00	0.61	אג"ח לא צמודות
-7.62	4.37	10.39	MSCI WORLD
-18.16	-0.40	3.62	מדד ת"א 25

ק.ל.ע - חברה לניהול קרן השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ
דוח הדירקטוריון ליום 31 במרץ 2012

פעילות הקרן ברבעון הראשון של שנת 2012

מסלול כללי

במהלך הרבעון הראשון הקרן פעלה בניגוד למגמה בשוק המניות תוך השבחת תיק המניות. במסגרת פעילות זו נמכרו מניות בהיקף של כ- 1.2 מיליון ש"ח בארץ ונרכשו תעודות סל בחו"ל בהיקף כספי של כ- 3.0 מיליון ש"ח. הרכישות בחו"ל שמשו גם להשבחת תיק המניות וגם לפיזור ולהרחבת החשיפה לחו"ל. לצורך הגדלת החשיפה לחו"ל רכשה הקרן דולרים של ארה"ב בהיקף של כ- 0.25% מנכסיה.

ברכיב הצמוד למדד, רכשה הקרן אגרות חוב קונצרניות, בדירוג גבוה ובמח"מ קצר ובינוני בהיקף של כ- 0.7 מיליון ש"ח, ובאגרות החוב הממשלתיות בוצעה פעילות בהתאם לציפיות האינפלציה בשוק, אשר במסגרתה הוקטן מעט הרכיב הצמוד מדד בתיק: נרכשו אג"ח בהיקף כספי של כ- 16.1 מיליון ש"ח ונמכרו אג"ח בהיקף של כ- 23.0 מיליון ש"ח.

גם ברכיב השקלי, הקרן פעלה בהתאם לציפיות האינפלציה והריבית בשוק. הקרן רכשה אג"ח ממשלתיות בהיקף של כ- 12.7 מיליון ש"ח ומק"מ בהיקף כספי של כ- 5.9 מיליון ש"ח, ומנגד מכרה אג"ח ממשלתיות בהיקף כספי של כ- 10.8 מיליון ש"ח.

מסלול ללא מניות

במהלך התקופה המשיכה תנועת העמיתים למסלול זה, ולכן נרכשו אג"ח צמודות למדד בשווי של כ- 1.1 מיליון ש"ח ואג"ח לא צמודות בשווי של כ- 0.4 מיליון ש"ח.

מידע נוסף

הפסקות ברצף העברת התשלומים (באלפי ש"ח)

<u>ליום</u>	<u>ליום</u>	<u>ליום</u>	
<u>31/12/2011</u>	<u>31/3/2011</u>	<u>31/3/2012</u>	
4,180	3,977	4,222	האומדן לסכום החוב של המעסיקים לקרן (כולל חוב קרן וריבית) בתאריך המאזן בגין הפסקות ברצף העברת התשלומים, בניכוי המחאות לפירעון.

ק.ל.ע - חברה לניהול קרן השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ דוח הדירקטוריון ליום 31 במרץ 2012

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 האופטימאלי 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 עמיתי 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 הלמן - אלדובי ניהול תיקים מוסדיים בע"מ.
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 31 במרץ 2012

אחריות ההנהלה על הבקרה הפנימית על דיווח כספי

הערכת בקרות 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 הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של הגוף המוסדי. על בסיס הערכה זו, יו"ר הדירקטוריון, המנכ"ל ומנהל הכספים הסיקו כי לתום תקופה זו הבקרות 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 31 במרץ 2012 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 הדיווח לעמית

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 התייעוד ואימות תהליך התייעוד של הדוח לעמית, עד מועד פרסום הדוח הכספי הרבעוני ליום ה – 31 במרץ 2012.

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

נכון למועד פרסום הדוח ליום 31 במרץ 2012, החברה סיימה את שלב התייעוד והאימות ביחס לדיווחים הנלווים לדוחות הכספיים בהתאם לדרישות החוזרים.

ק.ל.ע - חברה לניהול קרן השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ דוח הדירקטוריון ליום 31 במרץ 2012

הליך אישור הדוחות הכספיים

- הגורמים המופקדים על בקרת העל בחברה הינם:
 - הנהלת החברה.
 - ועדת הביקורת/גילוי* (ועדת הביקורת מתפקדת כועדת גילוי לדוחות כספיים).
 - דירקטוריון החברה*.
- ועדת הגילוי/ביקורת מתכנסת לפחות 6 פעמים בשנה מתוכם 4 פעמים במתכונת של ועדת גילוי לדיון בדוחות כספיים רבעוניים ושנתיים. כאשר טיוטת דוחות כספיים מוגשות לעיונה כ- 96 שעות בטרם הדיון.
- ועדת הגילוי מגבשת המלצות לדירקטוריון החברה לגבי אישור הדוחות הכספיים לקראת אישורם הסופי בדירקטוריון.
- ועדת הגילוי דנה באופן שוטף בדוחות הביקורת המוגשים לה, שכן מתפקדת גם כועדת ביקורת רגילה.
- לאחר גיבוש המלצות ועדת הגילוי/ביקורת כאמור, נערכים תיקונים בטיטת הדוחות הכספיים על פי הדיון שהתגבש בועדת הגילוי וטיטת הדוחות מועברת לעיון הדירקטוריון בטרם התכנסות.
- דירקטוריון החברה מתכנס ודן בטיטת הדוחות הכספיים סעיף אחר סעיף ותוך כדי מקבל עדכון היכן בוצע תיקון על פי ועדת הגילוי. (בנוסף לפרוטוקול מועדת הגילוי שמקבל בטרם התכנסות ובו נרשמו כל התיקונים שבוצעו בטיטת הדוח המונח לפנייהם) ומחליט האם לאשר את הדוחות הכספיים כלשונם או להכניס עוד תיקון זה או אחר.
- ועדת הגילוי התכנסה ביום 15 במאי 2012 לדיון בטיטת הדוחות הכספיים של החברה והקרן לרבעון הראשון של שנת 2012.
- הדירקטורים אשר נכחו בישיבת ועדת הגילוי:
 - דודי נחום - דח"צ, יו"ר ועדת גילוי/ביקורת ויו"ר ועדת השקעות.
 - גבי וינברג אורלי - דירקטורית וחברת ועדת גילוי/ביקורת.
- בדיונים של ועדת הגילוי והדירקטוריון נכחו והשתתפו גם נציגים של נותני שירותים לחברה הקשורים לדוחות הכספיים וכן רו"ח מבקר משרד ירדני גלפנד ומשרד רו"ח מועלם מיישם ה-SOX בחברה.
- המלצות ועדת הגילוי כולל טיוטת דוח כספי לרבעון הראשון של שנת 2012 בו הוכנסו כל השינויים מועדת הגילוי, והמלצות גורמים אחרים ודיון בכל האמור לעיל, הועברו לחברי הדירקטוריון ביום 17 במאי שדן בהמלצות אלו ביום 29 במאי 2012. לדעת הדירקטוריון, המלצות ועדת הגילוי הועברו אליו זמן סביר לפני הדיון בהן ובדוחות הכספיים.

*** מרטיהם של חברי הדירקטוריון וחברי ועדת הביקורת נותרו ללא שינוי מהנתונים שהוצגו בטבלאות הדירקטורים בדוח הדירקטוריון של החברה ליום 31.12.2011.**



**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 31 במרץ 2012 ואת הדוח התמציתי על הרווח הכולל לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים". אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואה חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מברורים, 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 מחויבים 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.

בביאור 6 נכלל מידע נוסף הנדרש בהתאם להוראות רשות החברות הממשלתיות.

ירדני, גלפנד, אברמן ושות'
רואי חשבון

29 במאי 2012

U:\Tzipi\ק.ל.ע. - חברה לניהול קרן השתלמות\מכתביסו2012

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 הראשון של שנת 2012 (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, אחראית לקביעתם ולהתקיימותם בחברה של בקורות ונהלים לצורך גילוי הנדרש בדוחות. בהתאם לכך קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת 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

29.5.12
תאריך

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

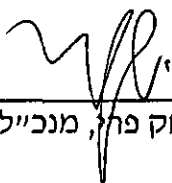
הצהרת מנכ"ל

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

אני, 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 הראשון של שנת 2012 (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

29/5/12
תאריך

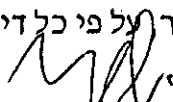
ק.ל.ע - חברה לניהול קרן השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ הצהרת מנכ"ל

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

אני, יצחק פרי, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של ק.ל.ע - חברה לניהול קרן השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ (להלן: "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 31 במרץ 2012 (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 הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי ואת תוצאות הפעולות של החברה למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו אתראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה; וכן-
 - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על שוק ההון;
 - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-
 - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי. וכן-
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן-
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.

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


יצחק פרי, מנכ"ל

29/5/12
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 הראשון של שנת 2012 (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.

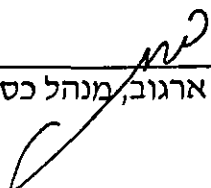
4. אני, לצד אחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, אחראי לקביעתם ולהתקיימותם בחברה של בקרות ונהלים לצורך גילוי הנדרש בדוחות. בהתאם לכך קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה 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

29/5/12
תאריך

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

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

אני, רו"ח דורון ארגוב, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של ק.ל.ע - חברה לניהול קרן השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ (להלן: "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 31 במרץ 2012 (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 הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי ואת תוצאות הפעולות של החברה למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.

4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה; וכך-

(א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;

(ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקוחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על שוק ההון;

(ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכך-

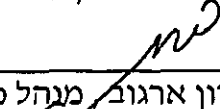
(ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי. וכך-

5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:

(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכך-

(ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.

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


רו"ח דורון ארגוב, מנהל כספים

29/5/12
תאריך

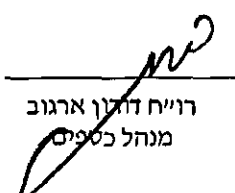
ק.ל.ע - חברה לניהול קרן השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ

תמצית דוחות על המצב הכספי

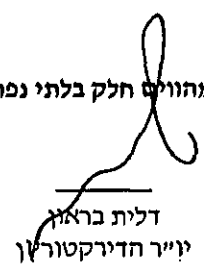
(באלפי שקלים חדשים)

<u>ליום</u> <u>31/12/11</u> (מבוקר)	<u>ליום</u> <u>31/3/11</u> (לא מבוקר)	<u>ליום</u> <u>31/3/12</u> (לא מבוקר)	<u>באור</u>	
223	136	361		נכסים
22	199	21	3	נכסים שוטפים
87	61	58		מזומנים בבנקים
332	396	440		חייבים - קרן השתלמות
-----	-----	-----		הוצאות מראש
				סך כל הנכסים השוטפים
6	4	5		נכסים בלתי שוטפים
-----	-----	-----		רכוש קבוע, נטו
<u>338</u>	<u>400</u>	<u>445</u>		סך כל הנכסים
326	384	429		התחייבויות והון
12	11	13		התחייבויות שוטפות
-	5	3		הוצאות לשלם לנותני שרותים
338	400	445		הפרשה לחופשה
-----	-----	-----		זכאים שונים
-	-	-		סך כל ההתחייבויות השוטפות
-----	-----	-----		הון
<u>338</u>	<u>400</u>	<u>445</u>		סך התחייבויות והון

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.


רוני דדגון ארגוב
מנהל כספים


יצחק פרי
מנכ"ל וחבר
דירקטוריון


דלית בראון
יו"ר הדירקטוריון

29/5/12
תאריך אישור הדוחות הכספיים

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

דוחות על הרווח הכולל

(באלפי שקלים חדשים)

<u>לשנה</u> <u>שנסתיימה</u> <u>ביום</u> <u>31/12/11</u> <u>מבוקר</u>	<u>לשלושת</u> <u>החודשים</u> <u>שנסתיימו</u> <u>ביום</u> <u>31/3/11</u> <u>לא מבוקר</u>	<u>לשלושת</u> <u>החודשים</u> <u>שנסתיימו</u> <u>ביום</u> <u>31/3/12</u> <u>לא מבוקר</u>	<u>באור</u>	
			4	הכנסות
2,797	695	704		דמי ניהול מקרן ההשתלמות
5	-	1		הכנסות ממוזמנים ושווי מזומנים
2,802	695	705		סך כל ההכנסות
-----	-----	-----	5	הוצאות
335	75	81		הוצאות שכר ונלוות
147	41	37		דמי גמולים והחזר הוצאות לדירקטורים וחברי ועדות
600	155	151		שירותי תפעול (בנק יהב)
259	(*) 71	70		שירותי תפעול משלימים (מגן שלי"ם)
414	107	105		דמי ניהול תיק השקעות
36	35	-		דמי ניהול בגין השקעה ביחידות קרן ובקרן חוץ
46	(*) 12	12		מנהל כספים
162	30	35		ביקורת חשבונות
97	24	24		ייעוץ משפטי
37	8	26		הוצאות משפטיות אחרות
186	38	44		שרותים מקצועיים
150	25	39		מבקר פנימי
129	37	32		ביטוחים
4	-	-		ימי עיון והשתלמויות
8	2	4		שירותי מחשוב
5	1	3		אגרות
40	7	13		שכר דירה ואחזקת משרד
62	5	5		פרסום ושיווק
76	18	19		דיוור לעמיתים
3	-	1		הוצאות פחת
6	4	-		הוצאות אחרות
-	-	4		פיצוי בגין איחור בהעברה
2,802	695	705		סך כל ההוצאות
-----	-----	-----		רווח כולל
-	-	-		

(*) סווג מחדש.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

באורים לדוחות הכספיים ביניים

ליום 31 במרץ 2012

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. 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 אושרה כקרן השתלמות לשכירים על ידי אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון. תוקף אישור קופת גמל הינו עד ליום 31/12/2012.
- 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 "IFRS"), ובהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון שבמשרד 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 2011, אלא אם נאמר אחרת. יש לעיין בתמצית דוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2011 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 31 במרץ 2012

באור 2 – מדיניות חשבונאית (המשך)

ג. רכוש קבוע, נטו

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 – חייבים קרן ההשתלמות

יתרת הקרן בדוחות על המצב הכספי של החברה משקפת את ההפרש בין דמי הניהול, שנגבו מהעמיתים והועברו לחברה, ובין הוצאות החברה. במקרים בהם החברה צריכה לשלם לספקים מעבר לדמי הניהול שהועברו לה מהקרן, הקרן מעבירה לחברה מקדמה על חשבון דמי הניהול העתידיים, שייגבו מהעמיתים.

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 ניהול 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 בבאור 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 18 - 14 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 31 במרץ 2012

באור 8 – תהליכי חקיקה ותקינה

להלן הוראות דין (לרבות טיוטות ופרסומים רלוונטיים של הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר) שפורסמו ברבעון הראשון של שנת 2012 ונוגעות לגופים מוסדיים:

- ש.ה. 2012-2101 הבהרה למנהלי חברות מנהלות של קופות גמל בנושא תמורה במכירת קופות גמל ענפיות, מיום 17.1.2012.
- תקנות מס הכנסה (ניכוי מסכומים ששולמו מקרן השתלמות)(תיקון), תשע"ב-2012, מיום 18.1.2012.
- הצעת חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל)(תיקון - תגמולים של עמית שנפטר), התשע"ב-2012, מיום 23.1.2012.
- תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל)(איתור עמיתים ומוטבים), התשע"ב-2012, מיום 30.1.2012.
- טיוטת חוזר גופים מוסדיים 5-2011 ניהול סיכונים ציות בגופים מוסדיים, מיום 31.1.2012.
- החלטת מיסוי 9899/12 בנושא "מיזוג קופות גמל", מחודש ינואר 2012.
- ש.ה. 2011-52788 הבהרה למנהלי הגופים המוסדיים לעניין חוזר מבנה אחיד להעברת מידע ונתונים בשוק החיסכון הפנסיוני, נספחים: ג', ד', ה', ו', מיום 2.2.2012.
- חוזר גופים מוסדיים 1-9-2012 נוהל איתור עמיתים ומוטבים, מיום 5.2.2012.
- חוזר גמל 1-2-2012 הגשת בקשות למיזוג קופות גמל ולמיזוג מסלולי השקעה לאישור הממונה, מיום 5.2.2012.
- טיוטת תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל)(דמי ניהול), התשע"ב-2012, מיום 7.2.2012.
- טיוטת חוזר גופים מוסדיים 6-9-2012 חובת שימוש במערכת סליקה פנסיונית מרכזית, מיום 14.2.2012.
- ש.ה. 2012-5517 הבהרה למנהלי הגופים המוסדיים בנושא השקעות הגופים המוסדיים בנכסים מחוץ לישראל, מיום 14.2.2012.
- טיוטת תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל)(כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים), התשע"ב-2012, מיום 14.2.2012.
- טיוטת תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל)(רכישה ומכירה של ניירות ערך)(תיקון), התשע"ב-2012, מיום 16.2.2012.
- טיוטת תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל)(קופת גמל בניהול אישי)(תיקון), התשע"ב-2012, מיום 16.2.2012.
- טיוטת תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל)(הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות)(תיקון מס' 2), התשע"ב-2012, מיום 16.2.2012.

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

באורים לדוחות הכספיים ביניים

ליום 31 במרץ 2012

באור 8 – תהליכי חקיקה ותקינה (המשך)

- **טיוטת תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל)(השתתפות חברה מנהלת באסיפה כללית)(תיקון), התשע"ב-2012, מיום 16.2.2012.**
- **טיוטת תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל)(חישוב שווי נכסים)(תיקון), התשע"ב-2012, מיום 16.2.2012.**
- **תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל)(הון עצמי מזערי הנדרש מחברה מנהלת של קופת גמל או קרן פנסיה), התשע"ב-2012 וחוזר גופים מוסדיים 2012-9-2 דרישות הון מחברות מנהלות, מיום 16.2.2012.**
- **טיוטה תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (כיסויים ביטוחיים בקופות גמל), התשע"ב-2012 – טיוטה שנייה וטיוטת חוזר 2011-33 רכישת כיסויים ביטוחיים באמצעות חברה מנהלת של קופת גמל – טיוטה שנייה, מיום 20.2.2012.**
- **חוזר גופים מוסדיים 2012-9-3 הנחיות בדבר מבנה הגילוי הנדרש בדיווחים הכספיים השנתיים של קופות גמל וקרנות פנסיה, מיום 21.2.2012.**
- **חוזר גופים מוסדיים 2012-9-4 הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות, מיום 28.2.2012.**
- **תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות)(תיקון), התשע"ב-2012, מיום 29.2.12.**
- **ש.ה. 2012-8369 הבהרה למנהלי הגופים המוסדיים לעניין שיפוי נושאי משרה בגופים מוסדיים, מיום 7.3.2012.**
- **טיוטת חוזר גופים מוסדיים 2012-8 ממשק אינטרנטי לאיתור חשבונות עמיתים וחשבונות של עמיתים שנפטרו - דרישות טכניות מיום 7.3.2012.**
- **ש.ה. 2012-5661 הבהרה למנהלי הגופים המוסדיים בנושא חוזר מבנה אחיד להעברת מידע ונתונים בשוק החיסכון הפנסיוני, מיום 8.3.2012.**
- **ש.ה. 2012-8882 הבהרה למנהלי הגופים המוסדיים בנושא חוזר "איסוף מידע סטטיסטי לגבי יישוב תביעות ואופן טיפול בבקשות למשיכה והעברת כספים" - מועד פרסום נתוני תביעות באתר אינטרנט של גוף מוסדי, מיום 12.3.2012.**
- **הצעת חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל)(תיקון מס' 8)(שיעור מזערי של דמי ניהול), התשע"ב-2012, מיום 13.3.2012.**
- **חוזר גופים מוסדיים 2012-9-5 בקרה פנימית על דיווח כספי - הצהרות, דוחות וגילויים, ואחריות ההנהלה על הבקרה הפנימית על דיווח כספי – תיקונים, מיום 14.3.2012.**
- **טיוטה חוזר גופים מוסדיים 2011-56 כללי השקעה שחלים על גופים מוסדיים - טיוטה שלישית, מיום 19.3.2012.**
- **טיוטת הנחיית רשם מאגרי מידע "התנאים לאיסוף מספרי זהות למאגרי מידע ולשימוש בהם", מיום 19.3.2012.**

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

באורים לדוחות הכספיים ביניים

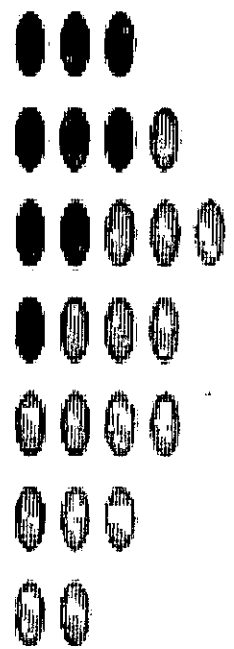
ליום 31 במרץ 2012

באור 8 – תהליכי חקיקה ותקינה (המשך)

- **הצעת חוק** לתיקון פקודת מס הכנסה (פטור בעד משיכת סכומים מקרן השתלמות), התשע"ב-2012, מיום 21.3.2012.
- **חוזר סוכנים ויועצים** 2012-10-1 ייפוי כוח לבעל רישיון, מיום 22.3.2012.
- **תזכיר חוק** מס הכנסה (פטור ממס בידי קופת גמל על הכנסה מדמי שכירות בשל השכרת דירות מגורים לטווח ארוך), התשע"ב-2012, מיום 27.3.2012.

ק.ל.ע - קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

דוחות כספיים ביניים
ליום 31 במרץ 2012



ק.ל.ע - קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

תמצית דוחות כספיים ביניים ליום 31 במרץ 2012

תוכן העניינים

<u>עמוד</u>	
2	סקירה של רואה חשבון
3 - 7	הצהרות
8 - 10	מאזנים
11 - 13	דוחות הכנסות והוצאות
14 - 16	דוחות על השינויים בזכויות העמיתים
17	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 31 במרץ 2012, דוחות הכנסות והוצאות ודוחות על השינויים בזכויות העמיתים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אתראים 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 לתקופת 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 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 מזוהים בביקורת.

בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

בהתבסס על סקירתנו לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות 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, אברמן ושות'
ולפני זוסון אלכסנדר
רואי חשבון

29 במאי 2012

1Tzipi\מ.ק.ל.ע. - קרן השתלמות לעובדים סוציאליים\מכתב\2012\רבעון 1

ק.ל.ע - קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

הצהרת יו"ר דירקטוריון

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

אני, דלית בראון, מצהירה כי:

1. בתנתי את הדוחות הכספיים של ק.ל.ע - קרן השתלמות לעובדים סוציאליים לרבעון הראשון של שנת 2012 (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 הפעילות של הקרן וכן את השינויים 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 –
(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

29.5.12
תאריך

ק.ל.ע - קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

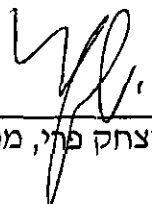
הצהרת מנכ"ל

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

אני, יצחק פרי, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים של ק.ל.ע - קרן השתלמות לעובדים סוציאליים לרבעון הראשון של שנת 2012 (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 הפעילות של הקרן וכן את השינויים בזכויות העמיתים של הקרן לימים ולתקופות המוצגים בדוחות.
4. אני, לצד אחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, אחראי לקביעתם ולחתקיימותם 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 –
(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

29/5/12
תאריך

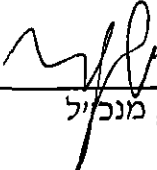
ק.ל.ע - קרן השתלמות לעובדים סוציאליים הצהרת מנכ"ל

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

אני, יצחק פרי, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של ק.ל.ע - קרן השתלמות לעובדים סוציאליים (להלן: "הקרן") לרבעון שהסתיים ביום 31 במרץ 2012 (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 הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי ואת תוצאות הפעילות של הקרן וכן את השינויים בזכויות העמיתים והתנועה בקרן 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 הקרן; וכן-
(א) 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 הדוח;
(ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקוחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידע סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על שוק ההון;
(ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של הקרן והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-
(ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי הנוגע לקרן. 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 לקרן:
(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי הנוגע לקרן; 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 לקרן.

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


יצחק פרי, מנכ"ל

29 / 5 / 12
תאריך

ק.ל.ע - קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

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 של ק.ל.ע - קרן השתלמות לעובדים סוציאליים לרבעון הראשון של שנת 2012 (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 הפעילות של הקרן וכן את השינויים בזכויות העמיתים של הקרן 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 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 –
(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

29/5/12
תאריך

ק.ל.ע - קרן השתלמות לעובדים סוציאליים הצהרת מנהל כספים

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

אני, רו"ח דורון ארגוב, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של ק.ל.ע - קרן השתלמות לעובדים סוציאליים (להלן: "הקרן") לרבעון שהסתיים ביום 31 במרץ 2012 (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 הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי ואת תוצאות הפעילות של הקרן וכן את השינויים בזכויות העמיתים והתנועה בקרן למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.

4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקרן; וכן-

(א) 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 הדוח;

(ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקוחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על שוק ההון;

(ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הקרן והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-

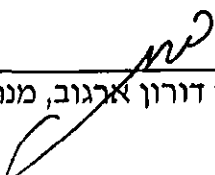
(ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי הנוגע לקרן. וכן-

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 לקרן:

(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי הנוגע לקרן; 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 לקרן.

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


רו"ח דורון ארגוב, מנהל כספים

29/5/12
תאריך

ק.ל.ע - קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

מאזנים

מצרפי

(באלפי שקלים חדשים)

<u>ליום</u> <u>31/12/11</u> (מבוקר)	<u>ליום</u> <u>31/3/11</u> (לא מבוקר)	<u>ליום</u> <u>31/3/12</u> (לא מבוקר)	<u>נכסים</u> <u>השקעות</u>
1,876	1,689	3,744	מזומנים ושווי מזומנים:
<u>53,281</u>	<u>32,880</u>	<u>58,231</u>	מזומנים בבנקים
55,157	34,569	61,975	פקדונות קצרי מועד
-----	-----	-----	
235,261	261,726	222,748	ניירות ערך סחירים:
97,484	99,414	98,953	אגרות חוב ממשלתיות
<u>146,949</u>	<u>141,309</u>	<u>152,798</u>	אגרות חוב קונצרניות
479,694	502,449	474,499	מניות וניירות ערך אחרים
-----	-----	-----	
27,473	33,056	27,122	ניירות ערך שאינם סחירים:
<u>1,335</u>	<u>1,053</u>	<u>1,257</u>	אגרות חוב קונצרניות
28,808	34,109	28,379	ניירות ערך אחרים
-----	-----	-----	
26,072	31,321	24,213	פקדונות והלוואות:
<u>3</u>	<u>6</u>	<u>3</u>	פקדונות בבנקים
26,075	31,327	24,216	הלוואות לאחרים
-----	-----	-----	
1,204	405	15,119	סכומים לקבל בגין השקעות
<u>590,938</u>	<u>602,859</u>	<u>604,188</u>	סך כל ההשקעות
-----	-----	-----	
-	6	2	חייבים ויתרות חובה
<u>590,938</u>	<u>602,865</u>	<u>604,190</u>	סך כל הנכסים
=====	=====	=====	
			<u>זכויות העמיתים וההתחייבויות</u>
590,916	602,666	604,169	זכויות העמיתים
<u>22</u>	<u>199</u>	<u>21</u>	זכאים ויתרות זכות
<u>590,938</u>	<u>602,865</u>	<u>604,190</u>	סך כל זכויות העמיתים וההתחייבויות
=====	=====	=====	

הכאורים המצורפים לדוחות הכספיים בנינים מהווים חלק בלתי נפרד מהם

29/5/12

תאריך אישור הדוחות הכספיים

רו"ח דורון ארנוב יצחק פרי דלית בראון

מנהל כספים מנכ"ל וחבר דירקטוריון יו"ר הדירקטוריון

ק.ל.ע - קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

**מאזנים
מסלול כללי**

(באלפי שקלים חדשים)

<u>ליום</u>	<u>ליום</u>	<u>ליום</u>	<u>נכסים</u>
<u>31/12/11</u>	<u>31/3/11</u>	<u>31/3/12</u>	<u>השקעות</u>
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	
			מזומנים ושווי מזומנים:
1,875	1,688	3,743	מזומנים בבנקים
<u>52,986</u>	<u>32,854</u>	<u>57,522</u>	פקדונות קצרי מועד
54,861	34,542	61,265	
-----	-----	-----	
			ניירות ערך סחירים:
233,467	261,361	219,485	אגרות חוב ממשלתיות
97,383	99,395	98,836	אגרות חוב קונצרניות
<u>146,855</u>	<u>141,309</u>	<u>152,701</u>	מניות וניירות ערך אחרים
477,705	502,065	471,022	
-----	-----	-----	
			ניירות ערך שאינם סחירים:
27,473	33,056	27,122	אגרות חוב קונצרניות
<u>1,335</u>	<u>1,053</u>	<u>1,257</u>	ניירות ערך אחרים
28,808	34,109	28,379	
-----	-----	-----	
			פקדונות והלוואות:
26,072	31,321	24,213	פקדונות בבנקים
<u>3</u>	<u>6</u>	<u>3</u>	הלוואות לאחרים
26,075	31,327	24,216	
-----	-----	-----	
1,204	405	15,099	סכומים לקבל בגין השקעות
-----	-----	-----	
<u>588,653</u>	<u>602,448</u>	<u>599,981</u>	סך כל ההשקעות
-----	-----	-----	
-	5	-	חייבים ויתרות חובה
-----	-----	-----	
<u>588,653</u>	<u>602,453</u>	<u>599,981</u>	סך כל הנכסים
-----	-----	-----	
			<u>זכויות העמיתים וההתחייבויות</u>
588,631	602,254	599,961	זכויות העמיתים
<u>22</u>	<u>199</u>	<u>20</u>	זכאים ויתרות זכות
<u>588,653</u>	<u>602,453</u>	<u>599,981</u>	סך כל זכויות העמיתים וההתחייבויות
-----	-----	-----	

ק.ל.ע - קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

מאזנים
מסלול ללא מניות

(באלפי שקלים חדשים)

<u>ליום</u> <u>31/12/11</u> (מבוקר)	<u>ליום</u> <u>31/3/11</u> (לא מבוקר)	<u>ליום</u> <u>31/3/12</u> (לא מבוקר)	<u>נכסים</u> <u>השקעות</u>
			מזומנים ושווי מזומנים:
1	1	1	מזומנים בבנקים
<u>295</u>	<u>26</u>	<u>709</u>	פקדונות קצרי מועד
296	27	710	
-----	-----	-----	
1,794	365	3,263	ניירות ערך סחירים:
101	19	117	אגרות חוב ממשלתיות
<u>94</u>	<u>-</u>	<u>97</u>	אגרות חוב קונצרניות
1,989	384	3,477	ניירות ערך אחרים
-----	-----	-----	
-	-	20	סכומים לקבל בגין השקעות
=====	=====	=====	
2,285	411	4,207	סך כל ההשקעות
-----	-----	-----	
-	1	2	חייבים ויתרות חובה
-----	-----	-----	
2,285	412	4,209	סך כל הנכסים
=====	=====	=====	
			<u>זכויות העמיתים וההתחייבויות</u>
2,285	412	4,208	זכויות העמיתים
<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1</u>	זכאים ויתרות זכות
2,285	412	4,209	סך כל זכויות העמיתים וההתחייבויות
=====	=====	=====	

ק.ל.ע - קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

דוחות הכנסות והוצאות

מצרפי

(באלפי שקלים חדשים)

לשנת החודשים שנסתיימו ביום	לשנת החודשים שנסתיימו ביום	לשנת החודשים שנסתיימו ביום	
<u>31/12/11</u>	<u>31/3/11</u>	<u>31/3/12</u>	
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	
			<u>הכנסות (הפסדים)</u>
843	121	329	ממזומנים ושווי מזומנים
-----	-----	-----	
8,812	(2,665)	2,322	<u>מניירות ערך סחירים</u>
1,525	1,137	2,747	מאגרות חוב ממשלתיות
<u>(28,870)</u>	<u>236</u>	<u>9,349</u>	מאגרות חוב קונצרניות
(18,533)	(1,292)	14,418	ממניות וניירות ערך אחרים
-----	-----	-----	
249	399	1,200	<u>מניירות ערך שאינם סחירים</u>
<u>234</u>	<u>(28)</u>	<u>(86)</u>	מאגרות חוב לא ממשלתיות
483	371	1,114	מניירות ערך אחרים
-----	-----	-----	
1,140	247	468	<u>מפקדונות והלוואות</u>
<u>1</u>	<u>1</u>	<u>1</u>	מפקדונות בבנקים
1,141	248	469	מהלוואות לאחרים
-----	-----	-----	
90	24	26	הכנסות אחרות, נטו
<u>(15,976)</u>	<u>(528)</u>	<u>16,356</u>	<u>סך כל ההכנסות (הפסדים)</u>
-----	-----	-----	
			<u>הוצאות</u>
2,797	695	704	דמי ניהול
198	54	30	עמלות ניירות ערך סחירים
<u>170</u>	<u>29</u>	<u>84</u>	הוצאות מיסים אחרות
3,165	778	818	סך כל ההוצאות
-----	-----	-----	
<u>(19,141)</u>	<u>(1,306)</u>	<u>15,538</u>	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>31/12/11</u> (מבוקר)	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום <u>31/3/11</u> (לא מבוקר)	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום <u>31/3/12</u> (לא מבוקר)	
	840	122	326	<u>הכנסות (הפסדים)</u>
	-----	-----	-----	ממזומנים ושווי מזומנים
	8,779	(2,662)	2,301	<u>מניירות ערך סחירים</u>
	1,524	1,137	2,745	מאגרות חוב ממשלתיות
	<u>(28,871)</u>	<u>236</u>	<u>9,346</u>	מאגרות חוב קונצרניות
	(18,568)	(1,289)	14,392	ממניות וניירות ערך אחרים
	-----	-----	-----	
	249	399	1,200	<u>מניירות ערך שאינם סחירים</u>
	<u>234</u>	<u>(28)</u>	<u>(86)</u>	מאגרות חוב לא ממשלתיות
	483	371	1,114	מניירות ערך אחרים
	-----	-----	-----	
	1,140	247	468	<u>מפקדונות והלוואות</u>
	<u>1</u>	<u>1</u>	<u>1</u>	מפקדונות בבנקים
	1,141	248	469	מהלוואות לאחרים
	-----	-----	-----	
	90	24	26	הכנסות אחרות, נטו
	-----	-----	-----	
	<u>(16,014)</u>	<u>(524)</u>	<u>16,327</u>	<u>סך כל ההכנסות (הפסדים)</u>
	-----	-----	-----	
	2,793	695	699	<u>הוצאות</u>
	197	54	29	דמי ניהול
	<u>170</u>	<u>29</u>	<u>84</u>	עמלות ניירות ערך סחירים
	3,160	778	812	הוצאות מיסים אחרות
	-----	-----	-----	סך כל ההוצאות
	<u>(19,174)</u>	<u>(1,302)</u>	<u>15,515</u>	הכנסות (הפסדים) נטו לתקופת הדוח
	=====	=====	=====	

ק.ל.ע - קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

דוחות הכנסות והוצאות

מסלול ללא מניות

(באלפי שקלים חדשים)

לשנת החודשים שנסתיימו ביום <u>31/12/11</u> (מבוקר)	לשנת החודשים שנסתיימו ביום <u>31/3/11</u> (לא מבוקר)	לשנת החודשים שנסתיימו ביום <u>31/3/12</u> (לא מבוקר)	
3	(1)	3	<u>הכנסות (הפסדים)</u>
-----	-----	-----	ממזומנים ושווי מזומנים
33	(3)	21	<u>מניירות ערך סחירים</u>
1	-	2	מאגרות חוב ממשלתיות
<u>1</u>	<u>-</u>	<u>3</u>	מאגרות חוב קונצרניות
35	(3)	26	מניירות ערך אחרים
-----	-----	-----	
38	(4)	29	<u>סך כל ההכנסות (הפסדים)</u>
-----	-----	-----	
4	-	5	<u>הוצאות</u>
1	-	1	דמי ניהול
5	-	6	עמלות ניירות ערך סחירים
-----	-----	-----	סך כל ההוצאות
33	(4)	23	הכנסות (הפסדים) נטו לתקופת הדוח
=====	=====	=====	

ק.ל.ע - קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

דוחות על השינויים בזכויות העמיתים

מצרפי

(באלפי שקלים חדשים)

	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום <u>31/12/11</u> (מבוקר)	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום <u>31/3/11</u> (לא מבוקר)	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום <u>31/3/12</u> (לא מבוקר)	
604,870	604,870	590,916		זכויות העמיתים לתחילת התקופה
				הפרשות:
56,717	13,211	14,736		שכירים - הפרשות מעביד
<u>18,922</u>	<u>4,412</u>	<u>4,918</u>		הפרשות עובד
75,639	17,623	19,654		סך כל ההפרשות
				תשלומים לעמיתים:
(58,055)	(15,678)	(17,643)		לעמיתים שכירים
(58,055)	(15,678)	(17,643)		סך כל התשלומים
				העברת זכויות נטו:
844	105	291		העברת זכויות אל הקרן
<u>(13,241)</u>	<u>(2,948)</u>	<u>(4,587)</u>		העברת זכויות מהקרן
(12,397)	(2,843)	(4,296)		העברת זכויות נטו
5,187	(898)	(2,285)		צבירה נטו
(19,141)	(1,306)	15,538		הכנסות (הפסדים) נטו לתקופת הדוח
<u>590,916</u>	<u>602,666</u>	<u>604,169</u>		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)

לשנת החודשים שנסתיימו ביום <u>31/12/11</u> (מבוקר)	לשנת החודשים שנסתיימו ביום <u>31/3/11</u> (לא מבוקר)	לשנת החודשים שנסתיימו ביום <u>31/3/12</u> (לא מבוקר)	
604,461	604,461	588,631	זכויות העמיתים לתחילת התקופה
-----	-----	-----	
56,663	13,206	14,695	הפרשות:
<u>18,904</u>	<u>4,410</u>	<u>4,904</u>	שכירים - הפרשות מעביד
75,567	17,616	19,599	הפרשות עובד
-----	-----	-----	סך כל ההפרשות
(58,055)	(15,678)	(17,586)	תשלומים לעמיתים:
(58,055)	(15,678)	(17,586)	לעמיתים שכירים
-----	-----	-----	סך כל התשלומים
844	105	291	העברת זכויות נטו:
(13,241)	(2,948)	(4,587)	העברת זכויות אל הקרן
90	-	-	העברת זכויות מהקרן
<u>(1,861)</u>	<u>-</u>	<u>(1,902)</u>	העברת זכויות למסלול ממסלול אחר בקרן
(14,168)	(2,843)	(6,198)	העברת זכויות מהמסלול למסלול אחר בקרן
-----	-----	-----	העברת זכויות נטו
3,344	(905)	(4,185)	צבירה נטו
-----	-----	-----	
(19,174)	(1,302)	15,515	הכנסות (הפסדים) נטו לתקופת הדוח
-----	-----	-----	
<u>588,631</u>	<u>602,254</u>	<u>599,961</u>	זכויות העמיתים לסוף התקופה
=====	=====	=====	

ק.ל.ע - קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

דוחות על השינויים בזכויות העמיתים

מסלול ללא מניות

(באלפי שקלים חדשים)

לשנת החודשים שנסתיימו ביום <u>31/12/11</u> (מבוקר)	לשנת החודשים שנסתיימו ביום <u>31/3/11</u> (לא מבוקר)	לשנת החודשים שנסתיימו ביום <u>31/3/12</u> (לא מבוקר)	
409	409	2,285	זכויות העמיתים לתחילת התקופה
<hr/>			
			הפרשות:
54	5 (*)	41	שכירים - הפרשות מעביד
<u>18</u>	<u>2</u>	<u>14</u>	הפרשות עובד
72	7	55	סך כל ההפרשות
<hr/>			
-	- (*)	(57)	תשלומים לעמיתים:
-	-	(57)	לעמיתים שכירים
<hr/>			סך כל התשלומים
<hr/>			
			העברת זכויות נטו:
1,861	-	1,902	העברת זכויות למסלול ממסלול אחר בקרן
<u>(90)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	העברת זכויות מהמסלול למסלול אחר בקרן
1,771	-	1,902	העברת זכויות נטו
<hr/>			
1,843	7	1,900	צבירה נטו
<hr/>			
33	(4)	23	הכנסות (הפסדים) נטו לתקופת הדוח
<hr/>			
<u>2,285</u>	<u>412</u>	<u>4,208</u>	זכויות העמיתים לסוף התקופה
<hr/> <hr/>			

(*) סווג מחדש.

ק.ל.ע - קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

באורים לדוחות הכספיים ביניים ליום 31 במרץ 2012

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 31/12/2012.

ד. בקרן פועלים מסלולי ההשקעה הבאים: מסלול כללי ומסלול ללא מניות.

באור 2 – מדיניות חשבונאית

א. עיקרי המדיניות החשבונאית אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים ביניים, הינם עקביים לאלה אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2011, אלא אם נאמר אחרת. יש לעיין בתמצית דוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2011 ולביאורים שנלוו אליהם.

ב. שיערוך נכסי הקרן נעשה ליום העסקים האחרון בחודש מרץ שהוא ה- 29 בחודש.