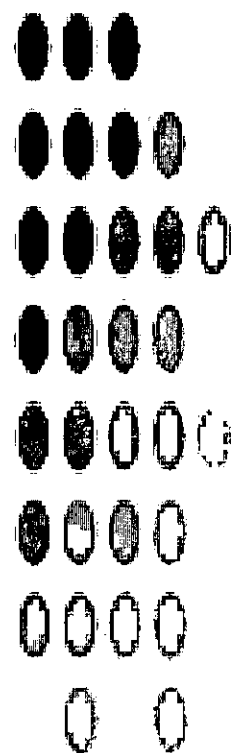


**ק.ל.ע - חברה לניהול
קרן השתלמות לעובדים
סוציאליים בע"מ**

**דוחות ביניים
ליום 30 ביוני 2012
(בלתי מבוקרים)**



דוחות ביניים

ליום 30 ביוני 2012

(בלתי מבוקרים)

תוכן העניינים

עמוד

2 - 11	דוח הדירקטוריון
12	דוח סקירה של רואה החשבון
13 - 17	הצהרות
18	תמצית דוחות על המצב הכספי
19	תמצית דוחות על הרווח הכולל
20 - 23	באורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים

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

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

ה. הקרן הינה קופת גמל ענפית כהגדרתה בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) תשס"ה-2005 ומיועדת לעובדים סוציאליים שכירים.

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

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

ח. 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.

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

י. 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.

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

יב. 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.

יג. מידע על חשבונות העמיתים, המנוהלים על ידי הקרן, נכון ליום 30 ביוני 2012:

סוג עמיתים		מספר חשבונות	
שכירים	מסלול כללי	מסלול ללא מניות	סך הכל
13,358	43		13,401

ק.ל.ע - חברה לניהול קרן השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ
דוח הדירקטוריון ליום 30 ביוני 2012

תוצאות פעולות החברה המנהלת ומקורות המימון

הוצאות החברה הסתכמו ב- 1,371 אלפי ש"ח מתחילת השנה. לפירוט ההוצאות - ראה בתמצית הדוחות 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 30/6/2012 הסתכמו לסך של 115.5 מיליארד ש"ח, לעומת 111.5 מיליארד ש"ח ביום 30/6/2011, גידול של 3.59%.

התשואה הנומינלית הממוצעת ברוטו של קרנות ההשתלמות ב- 12 חודשים האחרונים הינה 0.03%.

סך ההפקדות בקרנות ההשתלמות הסתכם ב- 16.0 מיליארד ש"ח ב- 12 חודשים האחרונים. סך המשיכות מקרנות ההשתלמות באותה תקופה הסתכם ב- 11.3 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

30/6/12 (*)			
סך הכל	מסלול ללא מניות	מסלול כללי	
592,964	4,094	588,870	סה"כ הנכסים, נטו
			<u>מרכיבים עיקריים</u>
8.89%	19.08%	8.82%	מזומנים ושווי מזומנים
81.84%	80.72%	81.84%	ניירות ערך סחירים
5.20%	-	5.24%	ניירות ערך שאינם סחירים
3.85%	-	3.88%	פקדונות והלוואות
0.22%	0.20%	0.22%	יתר הנכסים, נטו

(*) שיערוך נכסי הקופה נעשה ליום העסקים האחרון בחודש יוני שהוא ה- 28 בחודש.

30/6/11			
סך הכל	מסלול ללא מניות	מסלול כללי	
594,491	459	594,032	סה"כ הנכסים, נטו
			<u>מרכיבים עיקריים</u>
6.69%	16.12%	6.68%	מזומנים ושווי מזומנים
82.79%	83.66%	82.79%	ניירות ערך סחירים
5.50%	-	5.50%	ניירות ערך שאינם סחירים
4.94%	-	4.95%	פקדונות והלוואות
0.08%	0.22%	0.08%	יתר הנכסים, נטו

31/12/11			
סך הכל	מסלול ללא מניות	מסלול כללי	
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

<u>1-6/12</u>			
<u>סך הכל</u>	<u>מסלול ללא מניות</u>	<u>מסלול כללי</u>	
39,843	133	39,710	הפקדות
(34,371)	(359)	(34,012)	משיכות
(8,339)	13	(8,352)	העברת זכויות נטו מקרנות אחרות (או אליהן)
-	<u>1,950</u>	<u>(1,950)</u>	העברת זכויות נטו ממסלול אחר בקרן (או אליו)
(2,867)	1,737	(4,604)	סה"כ צבירה נטו
=====	=====	=====	

<u>1-6/11</u>			
<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)
-	<u>35</u>	<u>(35)</u>	העברת זכויות נטו ממסלול אחר בקרן (או אליו)
(1,103)	50	(1,153)	סה"כ צבירה נטו
=====	=====	=====	

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

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

דוח הדירקטוריון

ג. תשואות הקרן בתקופת הדיווח

<u>1-6/12</u>		
<u>מסלול ללא מניות</u>	<u>מסלול כללי</u>	
2.34%	1.04%	תשואה נומינלית ברוטו מצטברת

<u>1-6/11</u>		
<u>מסלול ללא מניות</u>	<u>מסלול כללי</u>	
0.39%	-1.31%	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 30 ביוני 2012

<u>סה"כ</u>	<u>נכסים</u> <u>בחו"ל</u>	<u>בהצמדה למטבע</u> <u>חוץ</u>	<u>בהצמדה למדד</u> <u>המחירים לצרכן</u>	<u>בלא הצמדה</u>	<u>מסלול כללי</u>
51,943	-	2,645	-	49,298	מזומנים ושווי מזומנים
481,955	52,893	-	187,591	241,471	ניירות ערך סחירים
30,828	1,229	244	25,110	4,245	ניירות ערך שאינם סחירים
22,826	-	-	22,826	-	פיקדונות והלוואות
<u>1,204</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,154</u>	<u>50</u>	סכומים לקבל בגין השקעות
<u>588,756</u>	<u>54,122</u>	<u>2,889</u>	<u>236,681</u>	<u>295,064</u>	סך כל ההשקעות
100%	9%		40%	51%	באחוזים מהשקעות המסלול
מסלול ללא מניות					
781	-	-	-	781	מזומנים ושווי מזומנים
3,305	-	-	1,877	1,428	ניירות ערך סחירים
<u>7</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>7</u>	<u>-</u>	סכומים לקבל בגין השקעות
<u>4,093</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,884</u>	<u>2,209</u>	סך כל ההשקעות
100%			46%	54%	באחוזים מהשקעות המסלול

ק.ל.ע - חברה לניהול קרן השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ
דוח הדירקטוריון ליום 30 ביוני 2012

סקירת שוק ההון ברבעון השני של שנת 2012

מאקרו

מהנתונים הכלכליים לתקופה הנסקרת עולה כי ההתרחבות הכלכלית בישראל נמשכה בקצב מתון יחסית לתקופות קודמות – התמ"ג עלה ברבעון השני בשיעור שנתי של כ- 3%. במהלך הרבעון נרשמה הרעה בנתוני גביית המיסים, ועל כן מעריך בנק ישראל כי הגירעון הממשלתי יסתכם בכ- 3.7% מהתוצר בשנת 2012. בנוסף, דנה הממשלה בהעלאת יעד הגירעון לשנת 2013 לרמה של 3%-2.5%. ריבית בנק ישראל במשך הרבעון הייתה בשיעור שנתי של 2.5%, והיא ירדה בחודש יולי לשיעור שנתי של 2.25%. בעולם נרשמה האטה נוספת בפעילות הכלכלית ובכלל זה באירופה, בארה"ב ובמזרח. הבנק המרכזי של סין הוריד את הריבית בפעם הראשונה מאז 2008 לשיעור שנתי של 3.25%.

שווקי המניות ואגרות החוב

שוק אגרות החוב הממשלתיות הציג תשואות חיוביות במהלך הרבעון - מדד אגרות החוב הממשלתיות הצמודות למדד עלה ב- 1.34% ומדד אגרות החוב הממשלתיות השקליות עלה ב- 2.28%.

לעומת זאת, יתר האפיקים הניבו תשואות שליליות.

מדדי התל בונד 20 והתל בונד 40 ירדו ב- 0.86% וב- 1.16% בהתאמה.

מדדי המניות העיקריים בישראל ירדו ברבעון בשיעורים של כ- 6%. מדד ת"א בנקים ירד בשיעור של 15.9%. מדד ת"א תקשורת ירד בשיעור של כ- 39% בעקבות פתיחת שוק הסלולר לתחרות.

מדדי המניות העיקריים בעולם ירדו במהלך הרבעון בשיעורים של עד 15%. המדדים העיקריים בארה"ב ירדו בשיעורים של 5% - 2.5%. מדדי המניות העיקריים באירופה ירדו בשיעורים של עד 11%. המדדים בשווקים המתעוררים ירדו בשיעור ממוצע של 8.8%.

הגורמים העיקריים שהביאו לירידות בשווקי המניות הם:

א. נתוני מאקרו חלשים בארה"ב, בעיקר נתוני התעסוקה והצמיחה.

ב. היחלשות של הצמיחה במזרח.

ג. עליה בתשואות לפדיון של אגרות החוב של איטליה וספרד.

ד. חוסר החלטיות של מקבלי ההחלטות באירופה בבואם להתמודד עם בעיות האיחוד האירופי.

להלן שיעורי השינוי במדדים הנבחרים:

2011	4-6/12	1-6/12	
%	%	%	
2.17	0.57	0.96	מדד המחירים לצרכן (לפי המדד בגין)
4.34	1.34	2.58	אג"ח ממשלתי צמוד מדד
-1.77	-2.67	1.13	אג"ח קונצרני צמוד מדד
5.23	2.28	2.91	אג"ח ממשלתי לא צמוד
-7.62	-8.54	1.47	MSCI WORLD
-18.16	-5.98	-2.58	מדד ת"א 25

ק.ל.ע - חברה לניהול קרן השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ
דוח הדירקטוריון ליום 30 ביוני 2012

פעילות הקרן ברבעון השני של שנת 2012

מסלול כללי

במהלך הרבעון השני הקרן פעלה בניגוד למגמה בשוק המניות תוך השבחת תיק המניות. במסגרת פעילות זו נמכרו מניות ותעודות סל בארץ בהיקף של כ- 2.5 מיליון ש"ח ונרכשו מניות ותעודות סל בארץ בהיקף של כ- 10.8 מיליון ש"ח. בנוסף לכך, נמשכה מגמת פיזור והרחבה בתיק חו"ל, אשר במסגרתה נרכשו מניות ותעודות סל בהיקף כספי של כ- 4.7 מיליון ש"ח.

ברכיב הצמוד למדד, פעלה הקרן בניגוד למגמה תוך השבחת והגדלת הרכיב הקונצרני בתיק: הקרן רכשה אגרות חוב קונצרניות צמודות למדד, סחירות ומדורגות, אשר עברו ואושרו הליך חודק, במח"מ קצר ובינוני בהיקף כספי של כ- 2.6 מיליון ש"ח. כמו כן, נרכשו תעודות סל עוקבות תל בונד בהיקף של כ- 9.4 מיליון ש"ח. מנגד, הקרן מכרה תעודות סל עוקבות תל בונד בהיקף כספי של כ- 3.3 מיליון ש"ח.

ברכיב הצמוד מדד הממשלתי בוצעה פעילות בהתאם לציפיות האינפלציה בשוק, אשר במסגרתה הוקטן מעט הרכיב בתיק - נרכשו אג"ח בהיקף כספי של כ- 12.8 מיליון ש"ח ונמכרו אג"ח בהיקף של כ- 17.8 מיליון ש"ח.

גם ברכיב השקלי, הקרן פעלה בהתאם לציפיות האינפלציה והריבית בשוק. הקרן רכשה אג"ח ממשלתיות בהיקף של כ- 27.1 מיליון ש"ח ומק"מ בהיקף כספי של כ- 5.9 מיליון ש"ח, ומנגד מכרה אג"ח ממשלתיות בהיקף כספי של כ- 5.3 מיליון ש"ח. בנוסף, רכשה הקרן אג"ח לא סחירה שקלית, בדרוג גבוה ובמח"מ קצר בהיקף כספי של כ- 4.2 מיליון ש"ח.

מסלול ללא מניות

במהלך התקופה בוצעו פעולות בהתאם לציפיות האינפלציה בשוק תוך קיצור המח"מ של התיק. במסגרת זו נרכשו אג"ח צמודות למדד בשווי של כ- 294 אלפי ש"ח ונמכרו אג"ח צמודות למדד בסך כ- 640 אלפי ש"ח. וכן נרכשו אג"ח לא צמודות בשווי של כ- 250 אלפי ש"ח ונמכרו אג"ח לא צמודות בשווי של כ- 31 אלפי 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>30/6/2011</u>	<u>30/6/2012</u>

4,180

4,009

4,208

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 30 ביוני 2012

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 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.

ק.ל.ע - חברה לניהול קרן השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ דוח הדירקטוריון ליום 30 ביוני 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 וועדת 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 בוועדת הגילוי וטיטת הדוחות מועברת לעיון הדירקטוריון בטרם התכנסות.
- דירקטוריון החברה מתכנס ודן בטיטת הדוחות הכספיים ותוך כדי כך מקבל עדכון היכן בוצע תיקון על פי ועדת הגילוי (בנוסף לפרוטוקול מועדת הגילוי, שמתקבל בטרם ההתכנסות של הדירקטוריון ובו נרשמו כל התיקונים שבוצעו בטיטת הדוח שהונח לפני הוועדה), ומחליט האם לאשר את הדוחות הכספיים כלשונם או להכניס עוד תיקון כזה או אחר.
- ועדת הגילוי התכנסה ביום 24 ביולי 2012 לדיון בטיטת הדוחות הכספיים של החברה והקרן לרבעון השני של שנת 2012.
- הדירקטורים אשר נכחו בישיבת ועדת הגילוי:
 - דודי נחום - דח"צ, יו"ר ועדת גילוי/ביקורת ויו"ר ועדת השקעות.
 - גבי אורלי וינברג - דירקטורית וחברת ועדת גילוי/ביקורת.
 - עו"ד סלאם שריף - דירקטורית וחברת ועדת גילוי/ביקורת.
- בדיונים של וועדת הגילוי והדירקטוריון נכחו והשתתפו גם נציגים של נותני שירותים לחברה הקשורים לדוחות הכספיים וכן רו"ח מבקר משרד ירדני גלפנד ומשרד רו"ח מועלם שמיישם את תהליך ה-SOX בחברה.
- המלצות ועדת הגילוי, לרבות טיוטת דוח כספי לרבעון השני של שנת 2012 בו הוכנסו כל השינויים מועדת הגילוי, הועברו לחברי הדירקטוריון ביום 26 ביולי, שדן בהמלצות אלו ביום 7 באוגוסט 2012. לדעת הדירקטוריון, המלצות ועדת הגילוי הועברו אליו זמן סביר לפני הדיון בהן ובדוחות הכספיים. בסוף הדיון האמור אישר הדירקטוריון את הדוחות.

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

אירועים לאחר תקופת הדיווח

ביום 4.7.2012 מסר מר רוני פרידמן את התפטרותו מדירקטוריון החברה לשר האוצר, לרגל מינויו לממלא מקום מנהל רשות החברות הממשלתיות.



**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 2012 ואת הדוח התמציתי על הרווח הכולל לתקופות של שישה ושל 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 מבידור, 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 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 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

7 באוגוסט, 2012

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 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 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 הדירקטוריון

7/8/12
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).

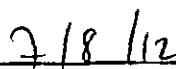
אני, יצחק פרי, מצהיר כי:

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 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 ותחולשות 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



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 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

7/8/12
תאריך

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

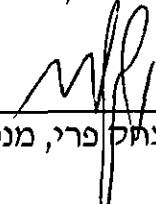
הצהרת מנכ"ל

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

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 30 ביוני 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 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; 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.


יצחק פרי, מנכ"ל

7/8/12
תאריך

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

הצהרת מנהל כספים

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

אני, רו"ח דורון ארגוב, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של ק.ל.ע - חברה לניהול קרן השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ (להלן: "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 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; 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.

רו"ח דורון ארגוב, מנהל כספים

7/8/12
תאריך

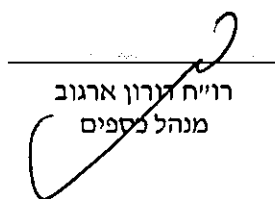
ק.ל.ע - חברה לניהול קרן השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ

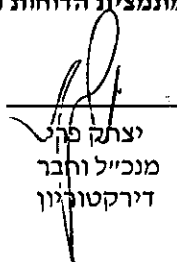
תמצית דוחות על המצב הכספי

(באלפי שקלים חדשים)

<u>ליום</u> <u>31/12/11</u> (מבוקר)	<u>ליום</u> <u>30/6/11</u> (לא מבוקר)	<u>ליום</u> <u>30/6/12</u> (לא מבוקר)	<u>באור</u>	
				<u>נכסים</u>
				<u>נכסים שוטפים</u>
223	306	352		מזומנים בבנקים
22	35	-	3	חייבים - קרן ההשתלמות
<u>87</u>	<u>27</u>	<u>32</u>		הוצאות מראש
332	368	384		סך כל הנכסים השוטפים
-----	-----	-----		
6	8	4		<u>נכסים בלתי שוטפים</u>
				רכוש קבוע, נטו
<u>338</u>	<u>376</u>	<u>388</u>		סך כל הנכסים
				<u>התחייבויות והון</u>
				<u>התחייבויות שוטפות</u>
326	365	267		הוצאות לשלם לנותני שרותים
-	-	105	3	זכאים - קרן ההשתלמות
<u>12</u>	<u>11</u>	<u>16</u>		הפרשה לחופשה
338	376	388		סך כל ההתחייבויות השוטפות
-----	-----	-----		
-	-	-		<u>הון</u>
<u>338</u>	<u>376</u>	<u>388</u>		סך התחייבויות והון

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מתמצית הדוחות הכספיים ביניים.


רו"ח דורון ארגוב
מנהל כספים


יצחק פרץ
מנכ"ל וחבר
דירקטוריון


דלית בראון
יו"ר הדירקטוריון

7/8/12
תאריך אישור הדוחות הכספיים

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

תמצית דוחות על הרווח הכולל

(באלפי שקלים חדשים)

<u>לשנה</u> <u>שנסתיימה</u> <u>ביום</u> <u>31/12/11</u> (מבוקר)	<u>לשלושת</u> <u>החודשים</u> <u>שנסתיימו</u> <u>ביום</u> <u>30/6/11</u> (לא מבוקר)	<u>לשלושת</u> <u>החודשים</u> <u>שנסתיימו</u> <u>ביום</u> <u>30/6/12</u> (לא מבוקר)	<u>לששת</u> <u>החודשים</u> <u>שנסתיימו</u> <u>ביום</u> <u>30/6/11</u> (לא מבוקר)	<u>לששת</u> <u>החודשים</u> <u>שנסתיימו</u> <u>ביום</u> <u>30/6/12</u> (לא מבוקר)	<u>באור</u>
2,797	698	665	1,393	1,369	4
<u>5</u>	<u>1</u>	<u>1</u>	<u>1</u>	<u>2</u>	
2,802	699	666	1,394	1,371	
-----	-----	-----	-----	-----	
335	70	85	145	166	5
147	33	35	74	72	
600	150	150	305	301	
259	63	72	135	142	
414	102	105	209	210	
36	-	-	35	-	
46	12	11	23	23	
162	53	29	83	64	
97	25	25	49	49	
37	20	2	28	28	
186	45	44	83	88	
150	50	38	75	77	
129	37	32	74	64	
4	-	-	-	-	
8	3	1	5	5	
5	-	-	1	3	
40	15	12	22	25	
62	3	6	8	11	
76	17	15	35	34	
3	1	1	1	2	
6	-	3	4	3	
-	-	-	-	<u>4</u>	
2,802	699	666	1,394	1,371	
-----	-----	-----	-----	-----	
-	-	-	-	-	
-----	-----	-----	-----	-----	
					הכנסות
					דמי ניהול מקרן ההשתלמות
					הכנסות ממזומנים ושווי מזומנים
					סך כל ההכנסות
					הוצאות
					הוצאות שכר ונלוות
					דמי גמולים והחזר הוצאות לדירקטורים וחברי ועדות
					שירותי תפעול (בנק יהב)
					שירותי תפעול משלימים (מגן של"ס)
					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 מחשב
					אגרות
					שכר דירה ואחזקת משרד
					פרסום ושיווק
					דיוור לעמיתים
					הוצאות פחת
					הוצאות אחרות
					פיצוי בגין איחור בהעברה
					סך כל ההוצאות
					רווח כולל

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מתמצית הדוחות הכספיים ביניים.

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

באורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים

ליום 30 ביוני 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, "זיווח 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 תתבצע 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 לתמצית הדוחות הכספיים ביניים

ליום 30 ביוני 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 / זכאים קרן השתלמות

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 השתלמות

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 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 שנקטו 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 17 - 13 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 לתמצית הדוחות הכספיים ביניים

ליום 30 ביוני 2012

באור 8 – תהליכי חקיקה ותקינה

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

1. חוק ההוצאה לפועל (תיקון מס' 38), התשע"ב-2012, מיום 29 בפברואר 2012.
2. חוזר סוכנים ויועצים 2-10-2012 חתימה גרפית ממוחשבת, מיום 2 באפריל 2012.
3. טיוטת חוזר 2012-23 מבנה הגילוי הנדרש בדוחות הכספיים של חברות מנהלות בהתאם לתקני הדיווח הבינלאומיים (IFRS), מיום 5 באפריל, 2012.
4. ש.ה. 2012-17217 מדיניות לשליטה או החזקה בגוף מוסדי, מיום 18 באפריל 2012.
5. הצעת חוק מס הכנסה (פטור ממס בידי קופת גמל על הכנסה מדמי שכירות בשל השכרת דירות מגורים לטווח ארוך), התשע"ב-2012, מיום 7 במאי 2012.
6. טיוטת תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (עמלות הפצה)(תיקון---), התשע"ב-2012.
7. טיוטה שנייה, מיום 10 במאי 2012.
8. טיוטת תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (דמי עמילות), התשע"ב-2012 - טיוטה שלישית, מיום 10 במאי 2012.
9. הצעת חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (תיקון – קביעת כללים לעניין צורת דיווח לעמיתים שהם אזרחים ותיקים), התשע"ב-2012, מיום 14 במאי 2012.
10. חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005 – תיקון מס' 8 (במסגרת חוק לתיקון פקודת מס הכנסה (מס' 190 והוראת שעה), התשע"ב-2012), מיום 14 במאי 2012.
11. טיוטת חוזר הכרעות עקרוניות 2012-34 העלאת דמי ניהול ללא הודעה מוקדמת, מיום 16 במאי 2012.
12. טיוטת חוזר גופים מוסדיים 2012-38 ממשק אינטרנטי לאיתור חשבונות עמיתים וחשבונות של עמיתים שנפטרו - דרישות טכניות – טיוטה שניה, מיום 3 ביוני 2012.
13. הצעת חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (תיקון – קופות גמל חברתיות), התשע"ב-2012, מיום 4 ביוני 2012.
14. טיוטת חוזר גופים מוסדיים 2012-21 דיווח דוחות כספיים ודיווחים נלווים של החברות המנהלות, מיום 5 ביוני 2012.
15. תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (כללי השקעה החלים על חברות מנהלות ומבטחים), התשע"ב-2012, מיום 7 ביוני 2012. נציין כי ביום 4 ביולי 2012, פרסם הממונה על שוק ההון את חוזר גופים מוסדיים 2012-9-9 כללי השקעה החלים על גופים מסודיים.
16. תקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל) (תיקון מס' 3), התשע"ב-2012, מיום 7 ביוני 2012.
17. תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הון עצמי מזערי הנדרש מחברה מנהלת של קופת גמל או קרן פנסיה) (תיקון), התשע"ב-2012, מיום 7 ביוני 2012.

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

באורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים

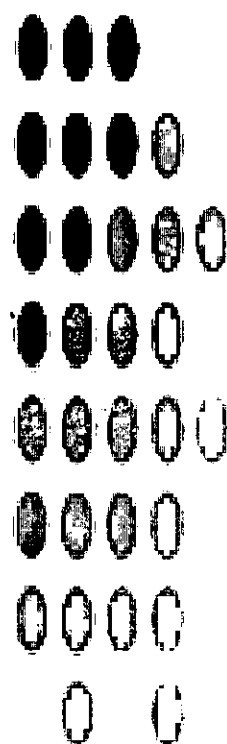
ליום 30 ביוני 2012

באור 8 – תהליכי חקיקה ותקינה (המשד)

18. **תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (רכישה ומכירה של ניירות ערך) (תיקון)**, התשע"ב-2012, מיום 7 ביוני 2012.
19. **תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (קופת גמל בניהול אישי) (תיקון)**, התשע"ב-2012, מיום 7 ביוני 2012.
20. **תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות) (תיקון מס' 2)**, התשע"ב-2012, מיום 7 ביוני 2012.
21. **תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (השתתפות חברה מנהלת באסיפה כללית) (תיקון)**, התשע"ב-2012, מיום 7 ביוני 2012.
22. **תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (חישוב שווי נכסים) (תיקון)**, התשע"ב-2012, מיום 7 ביוני 2012.
23. ש.ה. 2012-25087 **מכתב למנהלי גופים מוסדיים בנושא קודקס הרגולציה העתידי – "שער 6 – הוראות למוצרים"**, על כל נספחים, מיום 11 ביוני 2012.
24. **חוזר גופים מוסדיים 2012-9-7 דיווח לממונה על שוק ההון על נושאי משרה בגופים המוסדיים**, מיום 13 ביוני 2012.
25. **חוזר גופים מוסדיים 2012-9-8 דמי ניהול במכשירי החיסכון הפנסיוני**, מיום 25 ביוני 2012.

ק.ל.ע - קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

דוחות כספיים ביניים
ליום 30 ביוני 2012
(בלתי מבוקרים)



ק.ל.ע - קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

תמצית דוחות כספיים ביניים

(בלתי מבוקרים)

ליום 30 ביוני 2012

תוכן העניינים

<u>עמוד</u>	
2	דוח 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 ביניים



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 2012, דוחות הכנסות והוצאות ודוחות על השינויים בזכויות העמיתים לתקופות של שישה ושל שלושה 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 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 הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבידור, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאים, ומיישום נוהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת.
בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

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

ירדני, גלפנד, אברמן ושות'
רואי חשבון

7 באוגוסט 2012

ק.ל.ע - קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

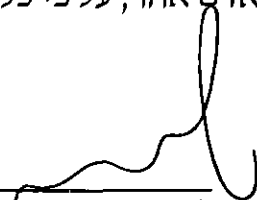
הצהרת יו"ר דירקטוריון

(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 של ק.ל.ע - קרן השתלמות לעובדים סוציאליים לרבעון השני 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 בקורות ונהלים לצורך גילוי הנדרש בדוחות. בהתאם לכך קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקרן, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות.
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, גילינו לרואה 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

7/8/12
תאריך

ק.ל.ע - קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

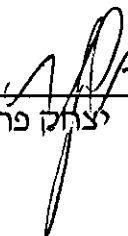
הצהרת מנכ"ל

(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 השני 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.


יצחק פרי, מנכ"ל

7/8/12
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 השני של שנת 2012 (להלן – הדוחות).
2. בהתאם לידיעתי ולאחר שבתנתי את הדוחות, הדוחות אינם כוללים מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שניתנו, לאור הנסיבות שבהן ניתנו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוחות.
3. בהתאם לידיעתי ולאחר שבתנתי את הדוחות, הדוחות 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

7/8/12
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 30 ביוני 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.


יצחק פרי, מנכ"ל

7/8/12
תאריך

ק.ל.ע - קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

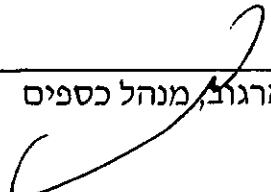
הצהרת מנהל כספים

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

אני, רו"ח דורון ארגוב, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של ק.ל.ע - קרן השתלמות לעובדים סוציאליים (להלן: "הקרן") לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 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 ונהלים לגבי הגילוי של הקרן והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-
(ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון 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

7/8/12
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>30/6/11</u> (לא מבוקר)	<u>ליום</u> <u>30/6/12</u> (לא מבוקר)	<u>נכסים</u> <u>השקעות</u>
			מזומנים ושווי מזומנים:
1,876	1,389	2,686	מזומנים בבנקים
<u>53,281</u>	<u>38,396</u>	<u>50,038</u>	פקדונות קצרי מועד
55,157	39,785	52,724	
-----	-----	-----	
			ניירות ערך סחירים:
235,261	250,456	233,805	אגרות חוב ממשלתיות
97,484	104,105	93,515	אגרות חוב קונצרניות
<u>146,949</u>	<u>137,627</u>	<u>157,940</u>	מניות וניירות ערך אחרים
479,694	492,188	485,260	
-----	-----	-----	
			ניירות ערך שאינם סחירים:
27,473	31,563	29,558	אגרות חוב קונצרניות
<u>1,335</u>	<u>1,117</u>	<u>1,270</u>	ניירות ערך אחרים
28,808	32,680	30,828	
-----	-----	-----	
			פקדונות והלוואות:
26,072	29,380	22,823	פקדונות בבנקים
<u>3</u>	<u>5</u>	<u>3</u>	הלוואות לאחרים
26,075	29,385	22,826	
-----	-----	-----	
1,204	487	1,211	סכומים לקבל בגין השקעות
<u>590,938</u>	<u>594,525</u>	<u>592,849</u>	סך כל ההשקעות
-----	-----	-----	
-	1	115	חייבים ויתרות חובה
<u>590,938</u>	<u>594,526</u>	<u>592,964</u>	סך כל הנכסים
=====	=====	=====	
			זכויות העמיתים וההתחייבויות
590,916	594,491	592,964	זכויות העמיתים
22	35	-	זכאים ויתרות זכות
<u>590,938</u>	<u>594,526</u>	<u>592,964</u>	סך כל זכויות העמיתים וההתחייבויות
=====	=====	=====	

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

רו"ח דורות ארגוב
מנהל כספים

יצחק פריי
מנכ"ל וחבר דירקטוריון

דלית בראון
יו"ר הדירקטוריון

7/8/12
תאריך אישור הדוחות הכספיים

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>30/6/11</u>	<u>30/6/12</u>	<u>השקעות</u>
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	
			מזומנים ושווי מזומנים:
1,875	1,388	2,683	מזומנים בבנקים
<u>52,986</u>	<u>38,323</u>	<u>49,260</u>	פקדונות קצרי מועד
54,861	39,711	51,943	
-----	-----	-----	
			ניירות ערך סחירים:
233,467	250,091	230,709	אגרות חוב ממשלתיות
97,383	104,086	93,401	אגרות חוב קונצרניות
<u>146,855</u>	<u>137,627</u>	<u>157,845</u>	מניות וניירות ערך אחרים
477,705	491,804	481,955	
-----	-----	-----	
			ניירות ערך שאינם סחירים:
27,473	31,563	29,558	אגרות חוב קונצרניות
<u>1,335</u>	<u>1,117</u>	<u>1,270</u>	ניירות ערך אחרים
28,808	32,680	30,828	
-----	-----	-----	
			פקדונות והלוואות:
26,072	29,380	22,823	פקדונות בבנקים
<u>3</u>	<u>5</u>	<u>3</u>	הלוואות לאחרים
26,075	29,385	22,826	
-----	-----	-----	
1,204	487	1,204	סכומים לקבל בגין השקעות
<u>588,653</u>	<u>594,067</u>	<u>588,756</u>	סך כל ההשקעות
-----	-----	-----	
-	-	114	חייבים ויתרות חובה
<u>588,653</u>	<u>594,067</u>	<u>588,870</u>	סך כל הנכסים
-----	-----	-----	
			זכויות העמיתים והתחייבויות
588,631	594,032	588,870	זכויות העמיתים
<u>22</u>	<u>35</u>	-	זכאים ויתרות זכות
<u>588,653</u>	<u>594,067</u>	<u>588,870</u>	סך כל זכויות העמיתים והתחייבויות
-----	-----	-----	

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

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>30/6/11</u> (לא מבוקר)	<u>ליום</u> <u>30/6/12</u> (לא מבוקר)	<u>נכסים</u> <u>השקעות</u>
			מזומנים ושווי מזומנים:
1	1	3	מזומנים בבנקים
<u>295</u>	<u>73</u>	<u>778</u>	פקדונות קצרי מועד
296	74	781	
-----	-----	-----	
			ניירות ערך סחירים:
1,794	365	3,096	אגרות חוב ממשלתיות
101	19	114	אגרות חוב קונצרניות
<u>94</u>	<u>-</u>	<u>95</u>	ניירות ערך אחרים
1,989	384	3,305	
-----	-----	-----	
-	-	7	סכומים לקבל בגין השקעות
-----	-----	-----	
2,285	458	4,093	סך כל ההשקעות
-----	-----	-----	
-	1	1	חייבים ויתרות חובה
-----	-----	-----	
2,285	459	4,094	סך כל הנכסים
-----	-----	-----	
			<u>זכויות העמיתים והתחייבויות</u>
<u>2,285</u>	<u>459</u>	<u>4,094</u>	זכויות העמיתים
<u>2,285</u>	<u>459</u>	<u>4,094</u>	סך כל זכויות העמיתים והתחייבויות
=====	=====	=====	

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

ק.ל.ע - קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

דוחות הכנסות והוצאות

מצרפי

(באלפי שקלים חדשים)

לשנה שנסתיימה ביום <u>31/12/11</u> (מבוקר)	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום <u>30/6/11</u> (לא מבוקר)	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום <u>30/6/12</u> (לא מבוקר)	לששת החודשים שנסתיימו ביום <u>30/6/11</u> (לא מבוקר)	לששת החודשים שנסתיימו ביום <u>30/6/12</u> (לא מבוקר)	
					<u>הכנסות (הפסדים)</u>
843	227	408	348	737	ממזומנים ושווי מזומנים
-----	-----	-----	-----	-----	
8,812	3,463	3,937	798	6,259	<u>מניירות ערך סחירים</u>
1,525	177	(1,924)	1,314	823	מאגרות חוב ממשלתיות
<u>(28,870)</u>	<u>(11,221)</u>	<u>(12,567)</u>	<u>(10,985)</u>	<u>(3,218)</u>	מאגרות חוב קונצרניות
(18,533)	(7,581)	(10,554)	(8,873)	3,864	ממניות וניירות ערך אחרים
-----	-----	-----	-----	-----	
249	(110)	(75)	289	1,125	<u>מניירות ערך שאינם סחירים</u>
234	80	43	52	(43)	מאגרות חוב קונצרניות
483	(30)	(32)	341	1,082	מניירות ערך אחרים
-----	-----	-----	-----	-----	
1,140	224	306	471	774	<u>מפקדונות והלוואות</u>
1	-	-	1	1	מפקדונות בבנקים
1,141	224	306	472	775	מהלוואות לאחרים
-----	-----	-----	-----	-----	
90	9	25	33	51	הכנסות אחרות, נטו
-----	-----	-----	-----	-----	
<u>(15,976)</u>	<u>(7,151)</u>	<u>(9,847)</u>	<u>(7,679)</u>	<u>6,509</u>	<u>סך כל ההכנסות (הפסדים)</u>
-----	-----	-----	-----	-----	
2,797	698	665	1,393	1,369	<u>הוצאות</u>
198	81	61	135	91	דמי ניהול
170	40	50	69	134	עמלות
3,165	819	776	1,597	1,594	הוצאות מיסים אחרות
-----	-----	-----	-----	-----	סך כל ההוצאות
<u>(19,141)</u>	<u>(7,970)</u>	<u>(10,623)</u>	<u>(9,276)</u>	<u>4,915</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)

לשנת החודשים שנסתיימו ביום <u>31/12/11</u> (מבוקר)	לשנת החודשים שנסתיימו ביום <u>30/6/11</u> (לא מבוקר)	לשנת החודשים שנסתיימו ביום <u>30/6/12</u> (לא מבוקר)	לשנת החודשים שנסתיימו ביום <u>30/6/11</u> (לא מבוקר)	לשנת החודשים שנסתיימו ביום <u>30/6/12</u> (לא מבוקר)	
840	226	406	348	732	הכנסות (הפסדים) ממזומנים ושווי מזומנים
8,779	3,459	3,887	797	6,188	מניירות ערך סחירים
1,524	177	(1,927)	1,314	818	מאגרות חוב ממשלתיות
(28,871)	(11,221)	(12,565)	(10,985)	(3,219)	מאגרות חוב קונצרניות
(18,568)	(7,585)	(10,605)	(8,874)	3,787	ממניות וניירות ערך אחרים
249	(110)	(75)	289	1,125	מניירות ערך שאינם סחירים
234	80	43	52	(43)	מאגרות חוב קונצרניות
483	(30)	(32)	341	1,082	מניירות ערך אחרים
1,140	224	306	471	774	מפקדונות והלוואות
1	-	-	1	1	מפקדונות בבנקים
1,141	224	306	472	775	מהלוואות לאחרים
90	9	25	33	51	הכנסות אחרות, נטו
(16,014)	(7,156)	(9,900)	(7,680)	6,427	סך כל ההכנסות (הפסדים)
2,793	697	661	1,392	1,360	הוצאות
197	81	61	135	90	דמי ניהול
170	40	50	69	134	עמלות
3,160	818	772	1,596	1,584	הוצאות מיסים אחרות
(19,174)	(7,974)	(10,672)	(9,276)	4,843	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 ללא מניות

(באלפי שקלים חדשים)

לשנת שנת שנת שנת שנת	לשלושת החודשים שנת ביום	לשלושת החודשים שנת ביום	לשנת החודשים שנת ביום	לשנת החודשים שנת ביום	לשנת החודשים שנת ביום
שנת שנת שנת שנת שנת	שנת שנת שנת שנת שנת	שנת שנת שנת שנת שנת	שנת שנת שנת שנת שנת	שנת שנת שנת שנת שנת	שנת שנת שנת שנת שנת
31/12/11	30/6/11	30/6/12	30/6/11	30/6/12	30/6/12
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)
3	1	2	-	5	הכנסות (הפסדים)
-----	-----	-----	-----	-----	ממזומנים ושווי מזומנים
33	4	50	1	71	מניירות ערך סחירים
1	-	3	-	5	מאגרות חוב ממשלתיות
<u>1</u>	<u>-</u>	<u>(2)</u>	<u>-</u>	<u>1</u>	מאגרות חוב קונצרניות
35	4	51	1	77	מניירות ערך אחרים
-----	-----	-----	-----	-----	
38	5	53	1	82	סך כל ההכנסות
-----	-----	-----	-----	-----	
4	1	4	1	9	הוצאות
1	-	-	-	1	דמי ניהול
5	1	4	1	10	עמלות
-----	-----	-----	-----	-----	סך כל ההוצאות
33	4	49	-	72	הכנסות נטו לתקופת הדוח
-----	-----	-----	-----	-----	

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

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>30/6/11</u> (לא מבוקר)	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום <u>30/6/12</u> (לא מבוקר)	לששת החודשים שנסתיימו ביום <u>30/6/11</u> (לא מבוקר)	לששת החודשים שנסתיימו ביום <u>30/6/12</u> (לא מבוקר)	
	604,870	602,666	604,169	604,870	590,916	זכויות העמיתים לתחילת התקופה
	56,717	12,639	15,140	25,851	29,876	הפרשות: שכירים - הפרשות מעביד
	<u>18,922</u>	<u>4,217</u>	<u>5,049</u>	<u>8,629</u>	<u>9,967</u>	הפרשות עובד
	75,639	16,856	20,189	34,480	39,843	סך כל ההפרשות
	<u>(58,055)</u>	<u>(13,808)</u>	<u>(16,728)</u>	<u>(29,487)</u>	<u>(34,371)</u>	תשלומים לעמיתים:
	(58,055)	(13,808)	(16,728)	(29,487)	(34,371)	לעמיתים שכירים סך כל התשלומים
	844	41	113	146	404	העברת זכויות נטו:
	<u>(13,241)</u>	<u>(3,294)</u>	<u>(4,156)</u>	<u>(6,242)</u>	<u>(8,743)</u>	העברת זכויות אל הקרן
	(12,397)	(3,253)	(4,043)	(6,096)	(8,339)	העברת זכויות מהקרן העברת זכויות נטו
	5,187	(205)	(582)	(1,103)	(2,867)	צבירה נטו
	<u>(19,141)</u>	<u>(7,970)</u>	<u>(10,623)</u>	<u>(9,276)</u>	4,915	הכנסות (הפסדים) נטו לתקופת הדוח
	590,916	594,491	592,964	594,491	592,964	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>31/12/11</u> (מבוקר)	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום <u>30/6/11</u> (לא מבוקר)	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום <u>30/6/12</u> (לא מבוקר)	לששת החודשים שנסתיימו ביום <u>30/6/11</u> (לא מבוקר)	לששת החודשים שנסתיימו ביום <u>30/6/12</u> (לא מבוקר)	
	604,461	602,254	599,961	604,461	588,631	זכויות העמיתים לתחילת התקופה
	56,663	12,633	15,081	25,839	29,776	הפרשות: שכירים - הפרשות מעביד
	<u>18,904</u>	<u>4,215</u>	<u>5,030</u>	<u>8,625</u>	<u>9,934</u>	הפרשות עובד
	75,567	16,848	20,111	34,464	39,710	סך כל ההפרשות
	(58,055)	(13,808)	(16,426)	(29,486)	(34,012)	תשלומים לעמיתים:
	(58,055)	(13,808)	(16,426)	(29,486)	(34,012)	לעמיתים שכירים סך כל התשלומים
	844	41	100	146	391	העברת זכויות נטו: העברת זכויות אל הקרן
	(13,241)	(3,294)	(4,156)	(6,242)	(8,743)	העברת זכויות מהקרן
	90	-	200	-	200	העברת זכויות למסלול ממסלול אחר בקרן
	<u>(1,861)</u>	<u>(35)</u>	<u>(248)</u>	<u>(35)</u>	<u>(2,150)</u>	העברת זכויות מהמסלול למסלול אחר בקרן
	(14,168)	(3,288)	(4,104)	(6,131)	(10,302)	העברת זכויות נטו
	3,344	(248)	(419)	(1,153)	(4,604)	צבירה נטו
	(19,174)	(7,974)	(10,672)	(9,276)	4,843	הכנסות (הפסדים) נטו לתקופת הדוח
	<u>588,631</u>	<u>594,032</u>	<u>588,870</u>	<u>594,032</u>	<u>588,870</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 ללא מניות

(באלפי שקלים חדשים)

לשנה שנסתיימה ביום <u>31/12/11</u> (מבוקר)	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום <u>30/6/11</u> (לא מבוקר)	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום <u>30/6/12</u> (לא מבוקר)	לששת החודשים שנסתיימו ביום <u>30/6/11</u> (לא מבוקר)	לששת החודשים שנסתיימו ביום <u>30/6/12</u> (לא מבוקר)	
409	412	4,208	409	2,285	זכויות העמיתים לתחילת התקופה
54	6	59	12	100	הפרשות:
<u>18</u>	<u>2</u>	<u>19</u>	<u>4</u>	<u>33</u>	שכירים - הפרשות מעביד
72	8	78	16	133	הפרשות עובד
					סך כל ההפרשות
-	-	(302)	(1)	(359)	תשלומים לעמיתים:
-	-	(302)	(1)	(359)	לעמיתים שכירים
					סך כל התשלומים
-	-	13	-	13	העברת זכויות נטו:
1,861	35	248	35	2,150	העברת זכויות אל הקרן
<u>(90)</u>	-	<u>(200)</u>	-	<u>(200)</u>	העברת זכויות למסלול ממסלול אחר בקרן
1,771	35	61	35	1,963	העברת זכויות מהמסלול למסלול אחר בקרן
					העברת זכויות נטו
<u>1,843</u>	<u>43</u>	<u>(163)</u>	<u>50</u>	<u>1,737</u>	צבירה נטו
33	4	49	-	72	הכנסות נטו לתקופת הדוח
<u>2,285</u>	<u>459</u>	<u>4,094</u>	<u>459</u>	<u>4,094</u>	זכויות העמיתים לסוף התקופה

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

ק.ל.ע - קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

באורים לדוחות הכספיים ביניים ליום 30 ביוני 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 יוני שהוא ה- 28 בחודש.