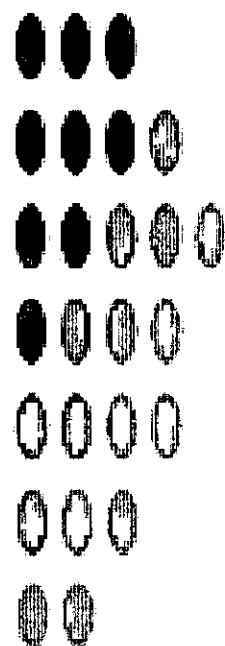


**ק.ל.ע - חברה
לניהול קרן
השתלמות לעובדים
סוציאליים בע"מ**

**דוחות כספיים ביניים
ליום 30 בספטמבר 2011**



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

תמצית דוחות כספיים ביניים
30 בספטמבר 2011

תוכן עניינים

<u>עמוד</u>	
2 - 11	דוח הדירקטוריון
12	דוח סקירה של רואה החשבון
13 - 15	הצהרות
16	תמצית דוחות על המצב הכספי
17	דוחות על הרווח הכולל
18 - 21	באורים לדוחות הכספיים ביניים

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

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

כללי

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

מספר חשבונות			סוג עמיתים
סך הכל	מסלול ללא מניות	מסלול כללי	
13,176	17	13,159	שכירים

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

תוצאות פעולות החברה המנהלת ומקורות המימון

הוצאות החברה הסתכמו ב- 2,057 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 30/09/2011 הסתכמו לסך של 108.2 מיליארד ש"ח, לעומת 112.0 מיליארד ש"ח ביום 31/12/2010, קיטון של 3.39%.

התשואה הנומינלית הממוצעת ברוטו של קרנות ההשתלמות ב- 12 חודשים האחרונים הינה -2.03%.

סך ההפקדות בקרנות ההשתלמות הסתכם ב- 14.9 מיליארד ש"ח ב- 12 חודשים האחרונים. סך המשיכות מקרנות ההשתלמות באותה תקופה הסתכם ב- 10.1 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

* 30/09/2011		
סך הכל	מסלול ללא מניות	מסלול כללי
581,642	1,170	580,472
		סה"כ הנכסים, נטו
		<u>מרכיבים עיקריים</u>
5.99%	25.47%	5.95%
		מזומנים ושווי מזומנים
83.90%	74.19%	83.92%
		ניירות ערך סחירים
5.26%	-	5.27%
		ניירות ערך שאינם סחירים
4.72%	-	4.73%
		פקדונות והלוואות
0.13%	0.34%	0.13%
		יתר הנכסים, נטו

* שיערוך נכסי הקרן נעשה ליום העסקים האחרון בחודש ספטמבר שהוא ה- 27 בחודש.

30/09/2010		
סך הכל	מסלול ללא מניות	מסלול כללי
588,416	400	588,016
		סה"כ הנכסים, נטו
		<u>מרכיבים עיקריים</u>
4.08%	1.75%	4.08%
		מזומנים ושווי מזומנים
82.95%	97.75%	82.95%
		ניירות ערך סחירים
6.75%	-	6.75%
		ניירות ערך שאינם סחירים
6.08%	-	6.08%
		פקדונות והלוואות
0.14%	0.50%	0.14%
		יתר הנכסים, נטו

31/12/2010		
סך הכל	מסלול ללא מניות	מסלול כללי
604,870	409	604,461
		סה"כ הנכסים, נטו
		<u>מרכיבים עיקריים</u>
2.61%	3.91%	2.61%
		מזומנים ושווי מזומנים
85.54%	96.09%	85.53%
		ניירות ערך סחירים
6.02%	-	6.03%
		ניירות ערך שאינם סחירים
5.60%	-	5.60%
		פקדונות והלוואות
0.23%	-	0.23%
		יתר הנכסים, נטו

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

דוח הדירקטוריון

(אלפי שקלים חדשים)

ב. פירוט המשיכות, ההפקדות והעברות בתקופת הדוח

1-9/2011			
<u>סך הכל</u>	<u>מסלול ללא מניות</u>	<u>מסלול כללי</u>	
56,620	39	56,581	הפקדות
(43,979)	-	(43,979)	משיכות
(9,309)	-	(9,309)	העברת זכויות נטו מקרנות אחרות (או אליהן)
-	<u>709</u>	<u>(709)</u>	העברת זכויות נטו ממסלול אחר בקרן (או אליו)
3,332	748	2,584	סה"כ צבירה נטו
=====	=====	=====	

1-9/2010			
<u>סך הכל</u>	<u>מסלול ללא מניות</u>	<u>מסלול כללי</u>	
54,530	27	54,503	הפקדות
(36,709)	(21)	(36,688)	משיכות
(5,536)	(48)	(5,488)	העברת זכויות נטו מקרנות אחרות (או אליהן)
-	<u>(47)</u>	<u>47</u>	העברת זכויות נטו ממסלול אחר בקרן (או אליו)
12,285	(89)	12,374	סה"כ צבירה נטו
=====	=====	=====	

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

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

דוח הדירקטוריון

ג. תשואות הקרן בתקופת הדווח

<u>1-9/2011</u>		
<u>מסלול ללא מניות</u>	<u>מסלול כללי</u>	
2.06%	-4.06%	תשואה נומינלית ברוטו מצטברת

<u>1-9/2010</u>		
<u>מסלול ללא מניות</u>	<u>מסלול כללי</u>	
4.56%	5.07%	תשואה נומינלית ברוטו מצטברת

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

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

דוח הדירקטוריון
(באלפי שקלים חדשים)

השקעות הקרן לפי בסיס הצמדה ליום 30 בספטמבר 2011

<u>סה"כ</u>	<u>נכסים בחו"ל</u>	<u>בהצמדה למטבע חוץ</u>	<u>בהצמדה למדד המחירים לצרכן</u>	<u>בלא הצמדה</u>	<u>מסלול כללי</u>
34,535	-	1,342	-	33,193	מזומנים ושווי מזומנים
487,112	46,316	1,453	218,511	220,832	ניירות ערך סחירים
30,593	1,177	273	29,143	-	ניירות ערך שאינם סחירים
27,480	-	-	27,480	-	פיקדונות והלוואות
<u>707</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>333</u>	<u>374</u>	ריבית וסכומים לקבל בגין השקעות
<u>580,427</u>	<u>47,493</u>	<u>3,068</u>	<u>275,467</u>	<u>254,399</u>	סך כל ההשקעות
100%	8%	1%	47%	44%	באחוזים מהשקעות המסלול
מסלול ללא מניות					
298	-	-	-	298	מזומנים ושווי מזומנים
868	-	-	537	331	ניירות ערך סחירים
<u>2</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2</u>	ריבית וסכומים לקבל בגין השקעות
<u>1,168</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>537</u>	<u>631</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 בספטמבר 2011

סקירת שוק ההון ברבעון השלישי של שנת 2011

מאקרו

מהנתונים הכלכליים לתקופה הנסקרת עולה כי ההתרחבות הכלכלית בישראל נמשכה, אך בקצב מתון יותר מאשר במחצית הראשונה. המדד המשולב למצב המשק, אותו מפרסם בנק ישראל, המשיך לעלות אך בקצב מתון יחסית. הצמיחה מתבטאת גם בהמשך הצמצום באבטלה, היקף האבטלה ירד ל- 5.5% תוך יציבות של שיעור ההשתתפות, ובעליה מתונה בשכר. ציפיות האינפלציה, כפי שהן נגזרות משוק ההון, ירדו ברבעון זה בשל ההאטה בעולם והשפעות המחאה החברתית.

בנק ישראל הותיר את הריבית ברמה של 3.25%, על רקע העלייה בקצב האינפלציה ובמיוחד במחירי הדיור. לאחר מכן, לאור ההרעה בתחזיות הצמיחה במהלך הרבעון, החרפת משבר החובות הריבוניים באירופה, והירידה בציפיות האינפלציה, הוריד הנגיד את הריבית לחודש אוקטובר ב- 0.25% לשיעור שנתי של 3%.

שוקי המניות ואגרות החוב

מדדי המניות העיקריים בישראל ירדו ברבעון השלישי בשיעורים של 15% - 11%. מדד ת"א 25 ירד ב- 11.94% ומדד ת"א 100 ירד ב- 12.89%. לעומת זאת, שוק אגרות החוב הממשלתיות הציג תשואות חיוביות. מדד האגרות הממשלתיות הצמודות למדד עלה ב- 2.83% ומדד האגרות הממשלתיות השקליות עלה ב- 3.11%. מדדי התל בונד ירדו: מדד תל בונד 20 ירד ב- 0.83% ומדד תל בונד 40 ירד ב- 1.57%.

מדדי המניות העיקריים בעולם ירדו ברבעון השלישי בשיעורים של עד 26%. המדדים העיקריים בארה"ב ירדו בשיעורים של 11% - 3%. מדדי המניות באירופה ירדו בשיעורים של עד 24%. והמדדים בשווקים המתעוררים ירדו בשיעור של עד 26%.

הגורמים העיקריים שהביאו לירידות בשוקי המניות הם:

- החרפת משבר החובות באירופה והחשש מחדלות פירעון של יוון.
- החשש מהתפשטות המשבר למדינות גדולות יותר.
- הורדת תחזיות הצמיחה בעולם בנוסף להורדת דירוגים לבנקים גדולים.
- היעדר פעולות משותפות ואפקטיביות באירופה לטיפול במשבר החובות.

להלן שיעורי השינוי במדדים הנבחרים:

2010	7-9/11	1-9/11	
%	%	%	
2.66	0.00	2.17	מדד המחירים לצרכן (לפי המדד בגין)
8.03	2.83	3.19	אג"ח ממשלתי צמוד מדד
13.03	-2.90	-1.85	אג"ח קונצרני צמוד מדד
5.03	3.11	3.52	אג"ח ממשלתי לא צמוד
9.55	-14.35	-10.93	MSCI WORLD
15.84	-11.94	-18.75	מדד ת"א 25

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

פעילות הקרן ברבעון השלישי של שנת 2011

מסלול כללי

במהלך הרבעון השלישי הקרן פעלה בניגוד למגמה בשוק המניות תוך השבת תיק המניות. במסגרת פעילות זו נרכשו מניות ותעודות סל בארץ בהיקף של כ- 14.1 מיליון ש"ח ונמכרו בהיקף של כ- 2.1 מיליון ש"ח. בנוסף לכך נמשכה מגמת פיזור והרחבה בתיק חו"ל ונרכשו תעודות סל בהיקף כספי של כ- 8.9 מיליון ש"ח.

ברכיב הצמוד למדד, רכשה הקרן אגרות חוב קונצרניות, בדירוג גבוה ובמח"מ קצר ובינוני, ותעודות סל על אג"ח בהיקף של כ- 4.6 מיליון ש"ח. ברכיב הצמוד הממשלתי נרכשו אג"ח בהיקף כספי של כ- 6.7 מיליון ש"ח ונמכרו אג"ח בהיקף של כ- 8.4 מיליון ש"ח.

ברכיב השקלי, הקרן פעלה בהתאם לציפיות להורדת הריבית בשוק. הקרן רכשה אג"ח ממשלתיות בהיקף של כ- 3.9 מיליון ש"ח וכן נרכשו מק"מ בהיקף כספי של כ- 11.6 מיליון ש"ח, ומנגד מכרה אג"ח ממשלתיות בהיקף כספי של כ- 5.9 מיליון ש"ח.

מסלול ללא מניות

במהלך התקופה נרשמה תנועת עמיתים גדולה יחסית לעבר במסלול זה, ולכן נרכשו אג"ח צמודות למדד בשווי של כ- 0.29 מיליון ש"ח ואג"ח לא צמודות בשווי של כ- 0.23 מיליון ש"ח.

מידע נוסף

הפסקות ברצף העברת התשלומים (באלפי ש"ח)

<u>ליום</u>	<u>ליום</u>	<u>ליום</u>
<u>31/12/2010</u>	<u>30/09/2010</u>	<u>30/09/2011</u>

4,274

4,381

4,214

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 בספטמבר 2011

ניהול סיכונים פיננסיים (שוק ואשראי)

כללי

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

מדיניות ניהול הסיכונים

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

מדיניות ניהול הסיכונים נועדה למצוא את השילוב 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 עמית הקרן, ופיזור תיק הנכסים.

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

אחד האלמנטים החשובים במדיניות ניהול הסיכונים הינו פיזור ההשקעות באפיקים השונים. ההשקעות מפוזרות באפיקים השונים החל מרמת שוקי 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, וזאת באישור האוצר. כאשר נדרשת עבודת ביקורת נוספת, רשאית החברה להגדיל את היקף שעות הביקורת, על פי העניין.
3. דירקטוריון החברה סבור שההיקף, האופי והרציפות של פעולות החברה, ותוכנית העבודה של המבקר הפנימי הינם סבירים, ויש בהם כדי להגשים את מטרות הביקורת הפנימית בה. בהסתמך על תכנית העבודה השנתית, המלצות הביקורת, וממצאיה בוחן הדירקטוריון את העמקת והרחבת פעילות מבקר הפנים.

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

אחריות ההנהלה על הבקרה הפנימית על דיווח כספי

הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי

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

בקרה פנימית על דיווח כספי

במהלך הרבעון המסתיים ביום 30 בספטמבר 2011 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של הגוף המוסדי על דיווח כספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הגוף המוסדי על דיווח כספי.

YARDENI, GELFAND, ABERMAN & Co.
C.P.A. (ISR.)

14 KREMNITSKI ST.
TEL-AVIV 67899 ISRAEL
TEL: 972-3-5617787
FAX: 972-3-5617765
E-mail: yg@ygcpa.co.il



ירדני, גלפנד, אברמן ושות'
רואי חשבון

רחוב קרמניצקי 14
תל-אביב 67899
טלפון: 03-5617787
פקס: 03-5617765
דוא"ל: yg@ygcpa.co.il

**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 בספטמבר 2011 ואת הדוח התמציתי על הרווח הכולל לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה 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 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 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 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

27 בנובמבר 2011

Y:\Tzipi\ק.ל.ע. - חברה לניהול קרן השתלמות\מכתבים\2011


ק.ל.ע - חברה לניהול קרן השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ הצהרת יו"ר דירקטוריון

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

אני, דלית בראון, מצהירה כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ואת דוח הדירקטוריון של ק.ל.ע - חברה לניהול קרן השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ (להלן – החברה) לרבעון השלישי של שנת 2011 (שניהם יחד להלן – הדוחות).
2. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות אינם כוללים מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שניתנו, לאור הנסיבות שבהן ניתנו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוחות.
3. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח הדירקטוריון משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות את המצב הכספי ואת תוצאות הפעולות של החברה לימים ולתקופות המוצגים בדוחות.
4. אני, לצד אחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, אחראי לקביעתם ולהתקיימותם בחברה של בקורות ונהלים לצורך גילוי הנדרש בדוחות. בהתאם לכך קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות.
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, גילינו לרואה החשבון המבקר של החברה ולדירקטוריון שלה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר –
(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של בקרה פנימית על דיווח כספי העלולים, באופן סביר, להשפיע לרעה על יכולת החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח מידע כספי.
(ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שמעורבים בה מנהלים או עובדים אחרים בעלי תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה.

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


דלית בראון, יו"ר הדירקטוריון

27 / 11 / 11
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 השלישי של שנת 2011 (שניהם יחד להלן – הדוחות).

2. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות אינם כוללים מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שניתנו, לאור הנסיבות שבהן ניתנו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוחות.

3. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח הדירקטוריון משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות את המצב הכספי ואת תוצאות הפעולות של החברה לימים ולתקופות המוצגים בדוחות.


4. אני, לצד אחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, אחראי לקביעתם ולהתקיימותם בחברה של 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 דיוח 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 דיוח כספי של החברה.

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



יצחק פרי מנכ"ל

27 / 11 / 11

תאריך

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

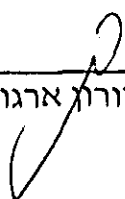
הצהרת מנהל כספים

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

אני, רו"ח דורון ארגוב, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ואת דוח הדירקטוריון של ק.ל.ע - חברה לניהול קרן השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ (להלן – החברה) לרבעון השלישי של שנת 2011 (שניהם יחד להלן – הדוחות).
2. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות אינם כוללים מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שניתנו, לאור הנסיבות שבהן ניתנו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוחות.
3. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח הדירקטוריון משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות את המצב הכספי ואת תוצאות הפעולות של החברה לימים ולתקופות המוצגים בדוחות.
4. אני, לצד אחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, אחראי לקביעתם ולהתקיימותם בחברה של בקורות ונהלים לצורך גילוי הנדרש בדוחות. בהתאם לכך קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות.
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, גילינו לרואה החשבון המבקר של החברה ולדירקטוריון שלה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר –
(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של בקרה פנימית על דיווח כספי העלולים, באופן סביר, להשפיע לרעה על יכולת החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח מידע כספי.
(ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שמעורבים בה מנהלים או עובדים אחרים בעלי תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה.

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


רו"ח דורון ארגוב, מנהל כספים

27 / 11 / 11
תאריך

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

תמצית דוחות על המצב הכספי

(באלפי שקלים חדשים)

<u>ליום</u> <u>31/12/10</u> (מבוקר)	<u>ליום</u> <u>30/9/10</u> (לא מבוקר)	<u>ליום</u> <u>30/9/11</u> (לא מבוקר)	<u>באור</u>	
				<u>נכסים</u>
				<u>נכסים שוטפים</u>
172	157	197		מזומנים בבנקים
-	2	-		חייבים שונים
33	-	-	3	חייבים - קרן ההשתלמות
<u>102</u>	<u>123</u>	<u>130</u>		הוצאות מראש
307	282	327		סה"כ נכסים שוטפים
-----	-----	-----		
4	5	7		<u>רכוש קבוע</u>
-----	-----	-----		
<u>311</u>	<u>287</u>	<u>334</u>		סך כל הנכסים
				<u>התחייבויות והון</u>
				<u>התחייבויות שוטפות</u>
300	235	272		הוצאות לשלם לנוחני שרותים
-	43	47	3	זכאים - קרן ההשתלמות
9	9	13		הפרשה לזכויות סוציאליות
<u>2</u>	<u>-</u>	<u>2</u>		זכאים שונים
311	287	334		סך הכל התחייבויות שוטפות
-----	-----	-----		
-	-	-		<u>הון</u>
-----	-----	-----		
<u>311</u>	<u>287</u>	<u>334</u>		סך התחייבויות והון

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

רו"ח דורון ארגוב
מנהל כספים

יצחק פרי
מנכ"ל חבר
דירקטוריון

דלית בראון
יו"ר הדירקטוריון

27 / 11 / 11
תאריך אישור הדוחות הכספיים

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

דוחות על הרווח הכולל

(באלפי שקלים חדשים)

לשנה שנסתיימה ביום 31/12/10	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30/09/10		לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30/09/11		באור	
	לא מבוקר	לא מבוקר	לא מבוקר	לא מבוקר		
2,729	714	661	1,926	2,054	4	הכנסות
3	3	2	3	3		דמי ניהול מקרן ההשתלמות
2,732	717	663	1,929	2,057		הכנסות ממזומנים ושווי מזומנים
						סך כל ההכנסות
					5	הוצאות
314	59	102	234	247		הוצאות שכר ונלוות
99	23	34	67	108		דמי גמולים והחזר הוצאות לדירקטורים וחברי ועדות
791	219	147	641	452		שירותי תפעול (כנק יחב)
75	-	61	-	196		שירותי תפעול משלימים (מגן שליים)
412	102	101	306	310		דמי ניהול תיק השקעות
143	49	1	90	36		דמי ניהול בגין השקעה ביחידות קרן ובקרן חוץ
-	-	12	-	35		מנהל כספים
148	14	29	57	112		ביקורת חשבונות
97	28	24	73	73		ייעוץ משפטי
17	-	5	-	33		הוצאות משפטיות אחרות
119	65	44	93	127		שרותים מקצועיים
114	72	38	106	113		מבקר פנימי
198	44	23	161	97		ביטוחים
8	3	4	3	4		ימי עיון והשתלמויות
2	-	2	3	7		שירותי מחשוב
13	-	1	3	2		אגרות
42	19	8	31	30		שכר דירה ואחזקת משרד
57	3	8	6	16		פרסום ושיווק
73	16	17	48	52		דיוור לעמיתים
2	1	1	1	2		הוצאות פחת
8	-	1	6	5		הוצאות אחרות
2,732	717	663	1,929	2,057		סך כל ההוצאות
-	-	-	-	-		רווח כולל

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

באורים לדוחות הכספיים ביניים

ליום 30 בספטמבר 2011

באור 1 – כללי

א. ק.ל.ע - חברה לניהול קרן השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ (להלן "החברה"), עוסקת בניהול ק.ל.ע - קרן השתלמות לעובדים סוציאליים (להלן "הקרן") בנאמנות. הקרן הוקמה במסגרת הסכמי שכר בסקטור הציבורי, ביום 9 בדצמבר 1976. עד ליום 31 במרץ 2008 הקרן פעלה כתאגיד. החל מתאריך זה מנוהלת הקרן על ידי החברה. הקרן הינה קופת גמל ענפית כהגדרתה בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) תשס"ה-2005 ומיועדת לעובדים סוציאליים שכירים.

ב. החברה הינה חברה ממשלתית בעירבון מוגבל.

ג. הקרן מאושרת כקרן השתלמות לשכירים. תוקף אישור קופת גמל הינו עד ליום 31/12/11.

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

באור 2 – מדיניות חשבונאית

א. עיקרי המדיניות החשבונאית

- הדוחות הכספיים התמציתיים (להלן "דוחות כספיים ביניים") של החברה נערכו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34, "דיווח כספי לתקופות ביניים", של תקני דיווח כספי בינלאומיים IFRS (להלן "התקן"), ובהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון 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 2010, אלא אם נאמר אחרת. יש לעיין בתמצית דוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2010 ולביאורים שנלוו אליהם.

ב. שימוש באומדנים ושיקול דעת

בעריכת הדוחות הכספיים בהתאם ל- IFRS, נדרשת הנהלת החברה להשתמש בשיקול דעת בהערכות, אומדנים והנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות ועל הסכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר שהתוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלו.

בעת גיבושם של אומדנים חשבונאיים המשמשים בהכנת הדוחות הכספיים של החברה, נדרשה הנהלת החברה להניח הנחות באשר לנסיבות ואירועים הכרוכים באי וודאות משמעותית. בשיקול דעתה בקביעת האומדנים, מתבססת הנהלת החברה על עובדות שונות, גורמים חיצוניים ועל הנחות סבירות בהתאם לנסיבות המתאימות לכל אומדן.

שינויים באומדנים חשבונאיים מוכרים בתקופה שבה שונו האומדנים ובכל תקופה עתידית מושפעת.

תהליכי מדידה לא מהותיים לא בוצעו.

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

באורים לדוחות הכספיים ביניים

ליום 30 בספטמבר 2011

באור 2 – מדיניות חשבונאית (המשך)

ג. רכוש קבוע

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

באור 3 – יתרת קרן ההשתלמות

יתרת הקרן בדוחות על המצב הכספי של החברה משקפת את ההפרש בין דמי הניהול, שנגבו מהעמיתים והועברו לחברה, ובין הוצאות החברה. 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 7-9-2010), נכללו בדוחות אלה בעמודים 13-15 הצהרות של יו"ר הדירקטוריון, מנכ"ל החברה ומנהל הכספים.

באור 7 – מידע נוסף

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

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

באורים לדוחות הכספיים ביניים

ליום 30 בספטמבר 2011

באור 8 – תהליכי חקיקה ותקינה

להלן הוראות דין (לרבות טיוטות ופרסומים רלוונטיים של הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר) שפורסמו ברבעון השלישי של שנת 2011 ונוגעות לגופים מוסדיים כדוגמת החברה:

- חוק הגברת האכיפה בשוק ההון (תיקוני חקיקה), התשע"א-2011 מיום 17.8.11.
- חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה ליישום התכנית הכלכלית לשנים 2009 ו-2010) (תיקון מס' 7), התשע"א-2011, מיום 11.7.2011.
- הצעת חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל)(תיקון - הנחה מדמי ניהול וחובת גילוי), התשע"א-2010, אשר אושרה בקריאה טרומית בכנסת ביום 27.7.11.
- הצעת חוק הסדרת העיסוק ביעוץ השקעות, בשיווק השקעות ובניהול תיקי השקעות (תיקון - פעילות מתן ייעוץ השקעות), התשע"א-2011 אשר אושרה בקריאה טרומית בכנסת ביום 6.7.11.
- צו הרחבה (נוסח משולב) לפנסיה חובה שנחתם ביום 3.8.11.
- טיוטת תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (כיסויים ביטוחיים בקופות גמל) התשע"א-2011 וטיוטת חוזר גופים מוסדיים "רכישת כיסויים ביטוחיים באמצעות חברה מנהלת של קופת גמל", שניהם מיום 21.8.11.
- טיוטת תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (כללי השקעה החלים על חברות מנהלות ומבטחים), התשע"א-2011 מיום 14.8.11.
- טיוטת תקנות איסור השקעה בתאגידים המקיימים קשר עסקי עם איראן (רשימת תאגידים וסדרי עבודת וועדת היישום), התשע"א-2011 מיום 14.8.11.
- טיוטת תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל)(הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות)(תיקון), התשע"א-2011 מיום 11.8.11.
- טיוטת תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל)(הון עצמי מזערי הנדרש מחברה מנהלת של קופת גמל או קרן פנסיה), התשע"א-2011 ומסמך "דרישות הון מחברות מנהלות", שניהם מיום 1.8.11.
- טיוטת צו איסור הלבנת הון (חובות זיהוי, דיווח וניהול רישומים של מבטחים, חברות מנהלות, סוכנים ויועצים, למניעת הלבנת הון ומימון טרור), התשע"א-2011 מיום 3.7.11.
- חוזר גופים מוסדיים "הסדרת הצטרפות עמית לקופת גמל" מיום 14.8.11.
- נוהל "שינוי שם לגוף מוסדי" מיום 28.8.11.
- חוזר סוכנים ויועצים "חתימה גרפית ממוחשבת" מיום 10.8.11.
- חוזר גופים מוסדיים "שירות ללקוחות גופים מוסדיים" מיום 8.8.11.
- חוזר סוכנים ויועצים "התקשרות גוף מוסדי עם בעל רישיון" מיום 14.7.11.
- טיוטת חוזר קופות גמל "דוח חודשי של קופות הגמל - שינויים והבהרות" מיום 27.9.2011.
- טיוטת נוהל "הגשת בקשות למיזוג קופות גמל או למיזוג מסלולי השקעה לאישור הממונה" מיום 19.9.2011.
- טיוטת חוזר קופות גמל "יידוע עמיתים אודות מיזוג קופות גמל" מיום 19.9.2011.
- טיוטת חוזר גופים מוסדיים "נוהל הודעה על הנהגת תכנית ביטוח ותקנון קופת גמל" ותזכיר משלים לתיקון חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה - 2005, שניהם מיום 6.9.2011.

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

באורים לדוחות הכספיים בנייים

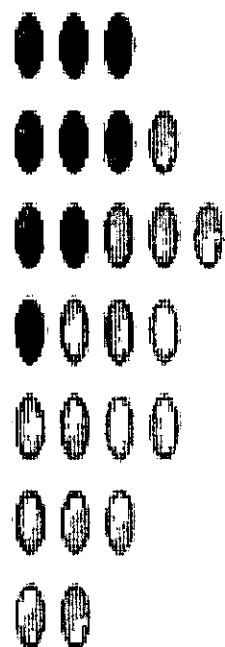
ליום 30 בספטמבר 2011

באור 8 – תהליכי חקיקה ותקינה (המשך)

- טיוטה חלקית של חוזר גופים מוסדיים "החוזר האחד לגופים המוסדיים" מיום 6.9.2011, הכוללת את הפריטים הבאים:
 - א. תוכן עניינים מוצע לחלק הנוגע לגופים מוסדיים.
 - ב. הגדרות הרלוונטיות לטיוטה האמורה בפסקה ג' להלן.
 - ג. הוראות החלות מתוקף חוזרים קיימים בתחום השקעות בגופים מוסדיים.
 - ד. נספחים הקשורים לטיוטה האמורה בפסקה ג' לעיל.
 - ה. רשימת חוזרי המקור שעל בסיסם נבנתה הטיוטה המאגדת את ההוראות בעניין השקעות גופים מוסדיים.
 - ו. קובץ "מקורות סמכות" לרגולציה החלה על גופים מוסדיים, בו מפורטים הסעיפים שמתוקפם הוסמך הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר לקבוע את ההוראות המופיעות בחוזר האחד לגופים מוסדיים.
- טיוטת חוזר "הנחיות בדבר מבנה הגילוי הנדרש בדיווחים הכספיים של קופות גמל וקרנות פנסיה" מיום 24.8.11.
- טיוטה שנייה של חוזר גופים מוסדיים "חוזר כללי השקעה החלים על חברות מנהלות ומבטחים" מיום 14.8.11.
- טיוטת חוזר סוכנים ויועצים "ייפוי כוח לבעל רישיון" מיום 14.7.11.
- טיוטת חוזר גופים מוסדיים "סיכונים הכרוכים בהתקשרות עם גורמים מוכרזים ברשימות בינלאומיות כמסייעים לתוכנית הגרעין של איראן והתוכניות הנלוות לה" מיום 7.7.11.
- הודעה על פרסום מכרז לבחירת ספק להקמת מערכת סליקה פנסיונית מרכזית והפעלתה, לרבות עקרונות מרכזיים להקמה והפעלת מערכת סליקה פנסיונית מרכזית, שפורסמו ביום 12.7.11.

ק.ל.ע - קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

דוחות כספיים ביניים
ליום 30 בספטמבר 2011

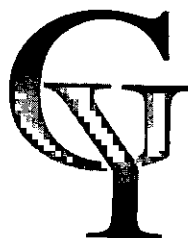


ק.ל.ע - קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

תמצית דוחות כספיים ביניים ליום 30 בספטמבר 2011

תוכן העניינים

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



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

סקרנו את המידע הכספי המצורף של ק.ל.ע. - קרן השתלמות לעובדים סוציאליים (להלן - הקרן), הכולל מאזן ליום 30 בספטמבר 2011, דוחות הכנסות והוצאות ודוחות על השינויים בזכויות העמיתים לתקופה של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה 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 מבידורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאים, ומיישום נוהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת.

בהתאם לכך, אין לנו מחווים 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'
רואי חשבון

27 בנובמבר 2011

ק.ל.ע. - קרן השתלמות לעובדים סוציאליים ומכתבים 2011 ורבעון 3

ק.ל.ע - קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

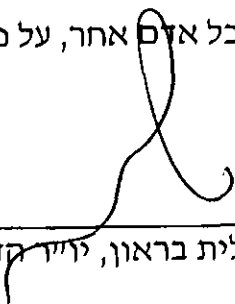
הצהרת יו"ר דירקטוריון

(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. בחנתי את הדוחות הכספיים של ק.ל.ע - קרן השתלמות לעובדים סוציאליים לרבעון השלישי של שנת 2011 (להלן – הדוחות).
 2. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות אינם כוללים מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שניתנו, לאור הנסיבות שבהן ניתנו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוחות.
 3. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות הכספיים משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות את המצב הכספי ואת תוצאות הפעולות של החברה לימים ולתקופות המוצגים בדוחות.
 4. אני, לצד אחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, אחראי לקביעתם ולהתקיימותם בחברה של בקרות ונהלים לצורך גילוי הנדרש בדוחות. בהתאם לכך קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות.
 5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, גילינו לרואה החשבון המבקר של החברה ולדירקטוריון שלה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר –
- (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של בקרה פנימית על דיווח כספי העלולים, באופן סביר, להשפיע לרעה על יכולת החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח מידע כספי.
- (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שמעורבים בה מנהלים או עובדים אחרים בעלי תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה.

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


דלית בראון, יו"ר דירקטוריון

27 / 11 / 11
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 השלישי של שנת 2011 (להלן – הדוחות).
2. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות אינם כוללים מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שניתנו, לאור הנסיבות שבהן ניתנו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוחות.
3. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות הכספיים משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות את המצב הכספי ואת תוצאות הפעולות של החברה לימים ולתקופות המוצגים בדוחות.
4. אני, לצד אחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, אחראי לקביעתם ולהתקיימותם בחברה של 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

27 / 11 / 11

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 השלישי של שנת 2011 (להלן - הדוחות).

2. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות אינם כוללים מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שניתנו, לאור הנסיבות שבהן ניתנו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוחות.

3. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות הכספיים משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות את המצב הכספי ואת תוצאות הפעולות של החברה לימים ולתקופות המוצגים בדוחות.

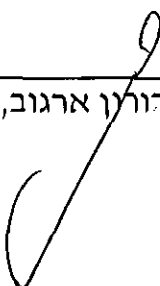
4. אני, לצד אחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, אחראי לקביעתם ולהתקיימותם בחברה של בקרות ונהלים לצורך גילוי הנדרש בדוחות. בהתאם לכך קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה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

5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, גילינו לרואה החשבון המבקר של החברה ולדירקטוריון שלה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר -

(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של בקרה פנימית על דיווח כספי העלולים, באופן סביר, להשפיע לרעה על יכולת החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח מידע כספי.

(ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שמעורבים בה מנהלים או עובדים אחרים בעלי תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה.

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


רו"ח דורון ארגוב, מנהל כספים

27 / 11 / 11
תאריך

ק.ל.ע - קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

מאזנים

מצרפי

(באלפי שקלים חדשים)

<u>ליום</u> <u>31/12/10</u> (מבוקר)	<u>ליום</u> <u>30/09/2010</u> (לא מבוקר)	<u>ליום</u> <u>30/09/2011</u> (לא מבוקר)	<u>נכסים</u> <u>השקעות</u>
1,261	497	1,472	מזומנים ושווי מזומנים:
<u>14,529</u>	<u>23,484</u>	<u>33,361</u>	מזומנים בבנק
15,790	23,981	34,833	פקדונות קצרי מועד בבנקים
-----	-----	-----	
252,437	239,352	245,633	ניירות ערך סחירים:
98,989	101,217	104,839	אגרות חוב ממשלתיות
<u>165,966</u>	<u>147,566</u>	<u>137,508</u>	אגרות חוב קונצרניות
517,392	488,135	487,980	מניות וניירות ערך אחרים
-----	-----	-----	
35,405	38,626	29,416	ניירות ערך שאינם סחירים:
<u>1,029</u>	<u>1,092</u>	<u>1,177</u>	אגרות חוב קונצרניות
36,434	39,718	30,593	ניירות ערך אחרים
-----	-----	-----	
33,846	35,765	27,477	פקדונות והלוואות:
<u>6</u>	<u>7</u>	<u>3</u>	פקדונות בבנקים
33,852	35,772	27,480	הלוואות
-----	-----	-----	
1,408	766	709	ריבית וסכומים לקבל בגין השקעות
<u>604,876</u>	<u>588,372</u>	<u>581,595</u>	סך כל ההשקעות
-----	-----	-----	
27	44	47	חייבים ויתרות חובה
<u>604,903</u>	<u>588,416</u>	<u>581,642</u>	סך כל הנכסים
=====	=====	=====	
			זכויות העמיתים וההתחייבויות
604,870	588,416	581,642	זכויות העמיתים
<u>33</u>	-	-	זכאים ויתרות זכות
<u>604,903</u>	<u>588,416</u>	<u>581,642</u>	סך כל זכויות העמיתים וההתחייבויות
=====	=====	=====	

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

רו"ח דורון ארגוב
מנהל כספים

יצחק פרי
מנכ"ל וחבר דירקטוריון

דלית בראון
יו"ר הדירקטוריון

27 / 11 / 11
תאריך אישור הדוחות הכספיים

ק.ל.ע - קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

**מאזנים
מסלול כללי**

(באלפי שקלים חדשים)

ליום <u>31/12/10</u> (מבוקר)	ליום <u>30/09/2010</u> (לא מבוקר)	ליום <u>30/09/2011</u> (לא מבוקר)	נכסים השקעות
			מזומנים ושווי מזומנים:
1,256	496	1,471	מזומנים בבנק
<u>14,518</u>	<u>23,478</u>	<u>33,064</u>	פקדונות קצרי מועד בבנקים
15,774	23,974	34,535	
-----	-----	-----	
			ניירות ערך סחירים:
252,064	238,980	244,784	אגרות חוב ממשלתיות
98,969	101,198	104,820	אגרות חוב קונצרניות
<u>165,966</u>	<u>147,566</u>	<u>137,508</u>	מניות וניירות ערך אחרים
516,999	487,744	487,112	
-----	-----	-----	
			ניירות ערך שאינם סחירים:
35,405	38,626	29,416	אגרות חוב קונצרניות
<u>1,029</u>	<u>1,092</u>	<u>1,177</u>	ניירות ערך אחרים
36,434	39,718	30,593	
-----	-----	-----	
			פקדונות והלוואות:
33,846	35,765	27,477	פקדונות בבנקים
<u>6</u>	<u>7</u>	<u>3</u>	הלוואות
33,852	35,772	27,480	
-----	-----	-----	
1,408	765	707	ריבית וסכומים לקבל בגין השקעות
<u>604,467</u>	<u>587,973</u>	<u>580,427</u>	סך כל ההשקעות
-----	-----	-----	
27	43	45	חייבים ויתרות חובה
<u>604,494</u>	<u>588,016</u>	<u>580,472</u>	סך כל הנכסים
=====	=====	=====	
			זכויות העמיתים וההתחייבויות
604,461	588,016	580,472	זכויות העמיתים
<u>33</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	זכאים ויתרות זכות
<u>604,494</u>	<u>588,016</u>	<u>580,472</u>	סך כל זכויות העמיתים וההתחייבויות
=====	=====	=====	

ק.ל.ע - קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

מאזנים

מסלול ללא מניות

(באלפי שקלים חדשים)

<u>ליום</u>	<u>ליום</u>	<u>ליום</u>	<u>נכסים</u>
<u>31/12/10</u>	<u>30/09/2010</u>	<u>30/09/2011</u>	<u>השקעות</u>
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	
			מזומנים ושווי מזומנים:
5	1	1	מזומנים בבנק
<u>11</u>	<u>6</u>	<u>297</u>	פקדונות קצרי מועד בבנקים
16	7	298	
-----	-----	-----	
373	372	849	ניירות ערך סחירים:
<u>20</u>	<u>19</u>	<u>19</u>	אגרות חוב ממשלתיות
393	391	868	אגרות חוב קונצרניות
-----	-----	-----	
-	1	2	ריבית וסכומים לקבל בגין השקעות
-----	-----	-----	
<u>409</u>	<u>399</u>	<u>1,168</u>	סך כל ההשקעות
-----	-----	-----	
-	1	2	חייבים ויתרות חובה
-----	-----	-----	
<u>409</u>	<u>400</u>	<u>1,170</u>	סך כל הנכסים
=====	=====	=====	
			זכויות העמיתים וההתחייבויות
<u>409</u>	<u>400</u>	<u>1,170</u>	זכויות העמיתים
<u>409</u>	<u>400</u>	<u>1,170</u>	סך כל זכויות העמיתים וההתחייבויות
=====	=====	=====	

ק.ל.ע - קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

דוחות הכנסות והוצאות

מצרפי

(באלפי שקלים חדשים)

לשנת שנסתיימה ביום	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום	לתשעת החודשים שנסתיימו ביום	לתשעת החודשים שנסתיימו ביום	
<u>31/12/10</u>	<u>30/09/2010</u>	<u>30/09/2011</u>	<u>30/09/2010</u>	<u>30/09/2011</u>	
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	
					הכנסות (הפסדים)
257	95	193	209	541	ממזומנים ושווי מזומנים
11,561	1,606	5,071	10,957	5,869	מניירות ערך סחירים
7,757	1,946	(326)	6,997	988	מאגרות חוב ממשלתיות
<u>16,989</u>	<u>14,370</u>	<u>(21,378)</u>	<u>6,010</u>	<u>(32,363)</u>	מאגרות חוב קונצרניות
36,307	17,922	(16,633)	23,964	(25,506)	ממניות וניירות ערך אחרים
2,882	615	(419)	2,194	(130)	מניירות ערך שאינם סחירים
(72)	3	63	(15)	115	מאגרות חוב לא ממשלתיות
2,810	618	(356)	2,179	(15)	מניירות ערך אחרים
2,157	386	206	1,835	677	מפקדונות והלוואות
6	2	-	5	1	מפקדונות בבנקים
<u>2,163</u>	<u>388</u>	<u>206</u>	<u>1,840</u>	<u>678</u>	מהלוואות
236	50	32	211	65	הכנסות אחרות, נטו
<u>41,773</u>	<u>19,073</u>	<u>(16,558)</u>	<u>28,403</u>	<u>(24,237)</u>	סך כל ההכנסות (הפסדים)
					הוצאות
2,729	714	661	1,926	2,054	דמי ניהול
166	48	44	133	179	עמלות ניירות ערך סחירים
<u>107</u>	<u>18</u>	<u>21</u>	<u>64</u>	<u>90</u>	הוצאות מיסים אחרות
3,002	780	726	2,123	2,323	סך כל ההוצאות
<u>38,771</u>	<u>18,293</u>	<u>(17,284)</u>	<u>26,280</u>	<u>(26,560)</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>31/12/10</u> (מבוקר)	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום <u>30/09/2010</u> (לא מבוקר)	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום <u>30/09/2011</u> (לא מבוקר)	לתשעת החודשים שנסתיימו ביום <u>30/09/2010</u> (לא מבוקר)	לתשעת החודשים שנסתיימו ביום <u>30/09/2011</u> (לא מבוקר)	
	257	95	191	209	539	הכנסות (הפסדים)
						ממזומנים ושווי מזומנים
	11,542	1,604	5,059	10,942	5,856	מניירות ערך סחירים
	7,755	1,946	(326)	6,995	988	מאגרות חוב ממשלתיות
	<u>16,989</u>	<u>14,370</u>	<u>(21,378)</u>	<u>6,010</u>	<u>(32,363)</u>	מאגרות חוב קונצרניות
	36,286	17,920	(16,645)	23,947	(25,519)	ממניות וניירות ערך אחרים
						מניירות ערך שאינם סחירים
	2,882	615	(419)	2,194	(130)	מאגרות חוב לא ממשלתיות
	<u>(72)</u>	<u>3</u>	<u>63</u>	<u>(15)</u>	<u>115</u>	מניירות ערך אחרים
	2,810	618	(356)	2,179	(15)	
						מפקדונות והלוואות
	2,157	386	206	1,835	677	מפקדונות בבנקים
	<u>6</u>	<u>2</u>	<u>-</u>	<u>5</u>	<u>1</u>	מהלוואות
	2,163	388	206	1,840	678	
						הכנסות אחרות, נטו
	236	50	32	211	65	
	<u>41,752</u>	<u>19,071</u>	<u>(16,572)</u>	<u>28,386</u>	<u>(24,252)</u>	סך כל ההכנסות (הפסדים)
						הוצאות
	2,727	714	660	1,925	2,052	דמי ניהול
	166	48	44	133	179	עמלות ניירות ערך סחירים
	<u>107</u>	<u>18</u>	<u>21</u>	<u>64</u>	<u>90</u>	הוצאות מיסים אחרות
	3,000	780	725	2,122	2,321	סך כל ההוצאות
	<u>38,752</u>	<u>18,291</u>	<u>(17,297)</u>	<u>26,264</u>	<u>(26,573)</u>	הכנסות (הפסדים) נטו לתקופת הדוח

ק.ל.ע - קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

דוחות הכנסות והוצאות

מסלול ללא מניות

(באלפי שקלים חדשים)

לשנה שנסתיימה ביום <u>31/12/10</u> (מבוקר)	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום <u>30/09/2010</u> (לא מבוקר)	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום <u>30/09/2011</u> (לא מבוקר)	לתשעת החודשים שנסתיימו ביום <u>30/09/2010</u> (לא מבוקר)	לתשעת החודשים שנסתיימו ביום <u>30/09/2011</u> (לא מבוקר)
-	-	2	-	2
19	2	12	15	13
2	-	-	2	-
21	2	12	17	13
<u>21</u>	<u>2</u>	<u>14</u>	<u>17</u>	<u>15</u>
2	-	1	1	2
2	-	1	1	2
<u>19</u>	<u>2</u>	<u>13</u>	<u>16</u>	<u>13</u>

הכנסות

ממזומנים ושווי מזומנים

מניירות ערך סחירים

מאגרות חוב ממשלתיות

מאגרות חוב קונצרניות

סך כל ההכנסות

הוצאות

דמי ניהול

סך כל ההוצאות

הכנסות נטו לתקופת הדוח

ק.ל.ע - קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

דוחות על השינויים בזכויות העמיתים

מצרפי

(באלפי שקלים חדשים)

לשנה שנסתיימה ביום <u>31/12/2010</u> (מבוקר)	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום <u>30/09/2010</u> (לא מבוקר)	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום <u>30/09/2011</u> (לא מבוקר)	לתשעת החודשים שנסתיימו ביום <u>30/09/2010</u> (לא מבוקר)	לתשעת החודשים שנסתיימו ביום <u>30/09/2011</u> (לא מבוקר)	
549,851	564,105	594,491	549,851	604,870	זכויות העמיתים לתחילת התקופה
54,593	14,975	16,601	40,885	42,451	הפרשות: שכירים - הפרשות מעביד
<u>18,126</u>	<u>4,995</u>	<u>5,540</u>	<u>13,645</u>	<u>14,169</u>	הפרשות עובד
72,719	19,970	22,141	54,530	56,620	סך כל ההפרשות
(48,729)	(11,962)	(14,493)	(36,709)	(43,979)	תשלומים לעמיתים:
(48,729)	(11,962)	(14,493)	(36,709)	(43,979)	לעמיתים שכירים סך כל התשלומים
1,174	266	576	857	722	העברת זכויות נטו:
(8,916)	(2,256)	(3,789)	(6,393)	(10,031)	העברת זכויות אל הקרן
(7,742)	(1,990)	(3,213)	(5,536)	(9,309)	העברת זכויות מהקרן העברת זכויות נטו
16,248	6,018	4,435	12,285	3,332	צבירה נטו
38,771	18,293	(17,284)	26,280	(26,560)	הכנסות (הפסדים) נטו לתקופת הדוח
604,870	588,416	581,642	588,416	581,642	זכויות העמיתים לסוף התקופה

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

ק.ל.ע - קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

דוחות על השינויים בזכויות העמיתים

מסלול כללי

(באלפי שקלים חדשים)

	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום <u>30/09/2010</u> (לא מבוקר)	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום <u>30/09/2011</u> (לא מבוקר)	לתשעת החודשים שנסתיימו ביום <u>30/09/2010</u> (לא מבוקר)	לתשעת החודשים שנסתיימו ביום <u>30/09/2011</u> (לא מבוקר)	
549,378	563,694	594,032	549,378	604,461	זכויות העמיתים לתחילת התקופה
54,568	14,969	16,583	40,865	42,422	הפרשות: שכירים - הפרשות מעביד
<u>18,118</u>	<u>4,992</u>	<u>5,534</u>	<u>13,638</u>	<u>14,159</u>	הפרשות עובד
72,686	19,961	22,117	54,503	56,581	סך כל ההפרשות
(48,708)	(11,941)	(14,493)	(36,688)	(43,979)	תשלומים לעמיתים:
(48,708)	(11,941)	(14,493)	(36,688)	(43,979)	לעמיתים שכירים סך כל התשלומים
1,174	266	576	857	722	העברת זכויות נטו: העברת זכויות אל הקרן
(8,868)	(2,255)	(3,789)	(6,345)	(10,031)	העברת זכויות מהקרן
312	-	-	312	-	העברת זכויות למסלול ממסלול אחר בקרן
<u>(265)</u>	<u>-</u>	<u>(674)</u>	<u>(265)</u>	<u>(709)</u>	העברת זכויות מהמסלול למסלול אחר בקרן
(7,647)	(1,989)	(3,887)	(5,441)	(10,018)	העברת זכויות נטו
16,331	6,031	3,737	12,374	2,584	צבירה נטו
38,752	18,291	(17,297)	26,264	(26,573)	הכנסות (הפסדים) נטו לתקופת הדוח
604,461	588,016	580,472	588,016	580,472	זכויות העמיתים לסוף התקופה

ק.ל.ע - קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

דוחות על השינויים בזכויות העמיתים

מסלול ללא מניות

(באלפי שקלים חדשים)

	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום <u>30/09/2010</u> (לא מבוקר)	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום <u>30/09/2011</u> (לא מבוקר)	לתשעת החודשים שנסתיימו ביום <u>30/09/2010</u> (לא מבוקר)	לתשעת החודשים שנסתיימו ביום <u>30/09/2011</u> (לא מבוקר)	
473	411	459	473	409	זכויות העמיתים לתחילת התקופה
הפרשות:					
25	6	18	20	29	שכירים - הפרשות מעביד
<u>8</u>	<u>3</u>	<u>6</u>	<u>7</u>	<u>10</u>	הפרשות עובד
33	9	24	27	39	סך כל ההפרשות
תשלומים לעמיתים:					
(21)	(21)	-	(21)	-	לעמיתים שכירים
(21)	(21)	-	(21)	-	סך כל התשלומים
העברת זכויות נטו:					
(48)	(1)	-	(48)	-	העברת זכויות מהקרן
265	-	674	265	709	העברת זכויות למסלול ממסלול אחר בקרן
<u>(312)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(312)</u>	<u>-</u>	העברת זכויות מהמסלול למסלול אחר בקרן
(95)	(1)	674	(95)	709	העברת זכויות נטו
(83)	(13)	698	(89)	748	צבירה נטו
19	2	13	16	13	הכנסות נטו לתקופת הדוח
<u>409</u>	<u>400</u>	<u>1,170</u>	<u>400</u>	<u>1,170</u>	זכויות העמיתים לסוף התקופה

ק.ל.ע - קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

באורים לדוחות הכספיים ביניים ליום 30 בספטמבר 2011

באור 1 – כללי

א. ק.ל.ע - חברה לניהול קרן השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ (להלן "החברה") מנהלת את ק.ל.ע - קרן השתלמות לעובדים סוציאליים (להלן "הקרן").
הקרן הינה קופת גמל ענפית כהגדרתה בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) תשס"ה-2005 ומיועדת לעובדים סוציאליים שכירים.

ב. הקרן מאושרת כקרן השתלמות לשכירים.

ג. תוקף אישור קופת גמל הינו עד ליום 31/12/2011.

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

באור 2 – מדיניות חשבונאית

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

ב. שיערוך נכסי הקרן נעשה ליום העסקים האחרון בחודש ספטמבר שהוא ה- 27 בחודש.