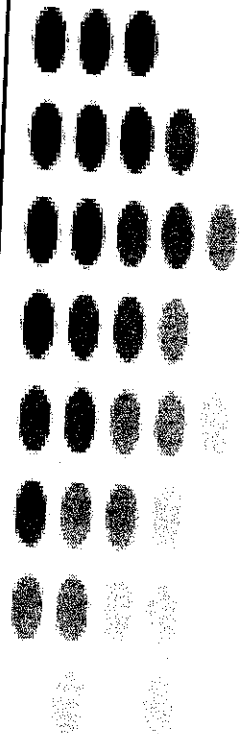


**ק.ל.ע. – חברה לניהול קרן
השתלמות לעובדים
סוציאליים בע"מ**

**דוחות כספיים ביניים
ליום 30 ביוני 2010**



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

תמצית דוחות כספיים ביניים
30 ביוני 2010

תוכן עניינים

<u>עמוד</u>	
2-10	דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד
11	דוח סקירה של רואה חשבון
12-14	הצהרות
15	דוחות על המצב הכספי
16	דוחות על הרווח הכולל
17-19	באורים לדוחות הכספיים ביניים

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

ק.ל.ע. – חברה לניהול קרן השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ
דוח הדירקטוריון ליום 30 ביוני 2010

כללי

- ק.ל.ע. - חברה לניהול קרן השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ (להלן "החברה"), עוסקת בניהול ק.ל.ע. - קרן השתלמות לעובדים הסוציאליים (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 31/12/2010.
- הקרן היא חברה ממשלתית בערבון מוגבל. בדוחות הכספיים נכלל מידע בהתאם להוראות חוזרי רשות החברות.
- בקרן פועלים שני מסלולים: 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.
- איילון פתרונות פיננסים (2004) בע"מ מנהלת את תיק ההשקעות של הקרן על כל המשתמע מכך, ופועלת ליישום כל ההוראות הרגולטוריות החלות על ניהול ההשקעות של הקרן, בכפוף להוראות ועדת השקעות והדירקטוריון.
- נכסי הקרן נמצאים במשמרת בחברת פועלים סהר בע"מ.
- החברה נעזרת ביועצים מקצועיים, וביניהם, יועץ משפטי ומבקר פנים.

ק.ל.ע- החברה לניהול קרן השתלמות לעובדים הסוציאליים בע"מ

דוח הדירקטוריון

(אלפי שקלים חדשים)

נתונים כספיים עיקריים של הקרן

א. הרכב הנכסים נטו לסוף תקופת הדיווח

סה"כ הנכסים, נטו

מרכיבים עיקריים

מזומנים ושווי מזומנים

ניירות ערך סחירים

ניירות ערך שאינם סחירים

פקדונות והלוואות

יתר הנכסים, נטו

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

סה"כ הנכסים, נטו

מרכיבים עיקריים

מזומנים ושווי מזומנים

ניירות ערך סחירים

ניירות ערך שאינם סחירים

פקדונות והלוואות

יתר הנכסים, נטו

סך הכל	30/06/2009	
	מסלול ללא מניות	מסלול כללי
499,916	539	499,377
15.33%	16.14%	15.33%
65.92%	83.86%	65.90%
9.58%	-	9.59%
9.09%	-	9.10%
0.08%	-	0.08%

סה"כ הנכסים, נטו

מרכיבים עיקריים

מזומנים ושווי מזומנים

ניירות ערך סחירים

ניירות ערך שאינם סחירים

פקדונות והלוואות

יתר הנכסים, נטו

סך הכל	31/12/2009	
	מסלול ללא מניות	מסלול כללי
549,851	473	549,378
5.70%	5.50%	5.70%
78.36%	94.50%	78.34%
8.11%	-	8.12%
7.65%	-	7.65%
0.18%	-	0.19%

ק.ל.ע- החברה לניהול קרן השתלמות לעובדים הסוציאליים בע"מ

דוח הדירקטוריון

(אלפי שקלים חדשים)

ב. פירוט המשיכות, ההפקדות והעברות בתקופת הדוח

1-6/2010		
סך הכל	מסלול ללא מניות	מסלול כללי
34,560	18	34,542
(24,747)	-	(24,747)
(3,546)	(47)	(3,499)
-	(47)	47
6,267	(76)	6,343
=====	=====	=====

הפקדות
משיכות
ברת זכויות נטו קרנות אחרות (או אליהן)
העברת זכויות נטו ממסלול אחר בקרן (או אליו)
סה"כ צבירה נטו

1-6/2009		
סך הכל	מסלול ללא מניות (**)	מסלול כללי (*)
31,733	7	31,726
(27,892)	(15)	(27,877)
(6,001)	-	(6,001)
-	535	(535)
(2,160)	527	(2,687)
=====	=====	=====

הפקדות
משיכות
העברת זכויות נטו קרנות אחרות (או אליהן)
העברת זכויות נטו ממסלול אחר בקרן (או אליו)
סה"כ צבירה נטו

1-12/2009		
סך הכל	מסלול ללא מניות (**)	מסלול כללי (*)
70,349	20	70,329
(49,103)	(46)	(49,057)
(8,679)	(84)	(8,595)
-	565	(565)
12,567	455	12,112
=====	=====	=====

הפקדות
משיכות
העברת זכויות נטו קרנות אחרות (או אליהן)
העברת זכויות נטו ממסלול אחר בקרן (או אליו)
סה"כ צבירה נטו

(*) מסלול כללי - החל מ- 1/1/09.

(**) מסלול ללא מניות - החל מ- 8/2/09.

ק.ל.ע-החברה לניהול קרן השתלמות לעובדים הסוציאליים בע"מ

דוח הדירקטוריון

(אלפי שקלים חדשים)

ג. תשואות הקרן בתקופת הדוח

<u>1-6/2010</u>	
<u>מסלול כללי</u>	<u>מסלול ללא מניות</u>
1.66%	4.05%

תשואה נומינלית ברוטו מצטברת

<u>1-6/2009</u>	
<u>מסלול כללי (*)</u>	<u>מסלול ללא מניות (**)</u>
12.00%	2.67%

תשואה נומינלית ברוטו מצטברת

<u>1-12/2009</u>	
<u>מסלול כללי (*)</u>	<u>מסלול ללא מניות (**)</u>
20.06%	3.97%

תשואה נומינלית ברוטו מצטברת

(*) מסלול כללי - החל מ- 1/1/09.

(**) מסלול ללא מניות - החל מ- 8/2/09.

ק.ל.ע-החברה לניהול קרן השתלמות לעובדים הסוציאליים בע"מ

דוח הדירקטוריון
(באלפי שקלים חדשים)

השקעות הקרן לפי בסיס הצמדה ליום 30 ביוני 2010

<u>סה"כ</u>	<u>נכסים בחו"ל</u>	<u>בהצמדה למטבע חוץ</u>	<u>בהצמדה למדד המחירים לצרכן</u>	<u>בלא הצמדה</u>	
20,824	-	527	-	20,297	<u>מסלול כללי</u>
463,367	32,858	78	177,039	253,392	מזומנים ושווי מזומנים
41,125	1,115	286	39,724	-	ניירות ערך סחירים
37,959	-	-	37,959	-	ניירות ערך שאינם סחירים
<u>424</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>411</u>	<u>13</u>	פיקדונות והלוואות
<u>563,699</u>	<u>33,973</u>	<u>891</u>	<u>255,133</u>	<u>273,702</u>	ריבית וסכומים לקבל בגין השקעות
100%	6%		45%	49%	<u>סך כל ההשקעות</u>
					באחוזים מהשקעות המסלול
15	-	-	-	15	<u>מסלול ללא מניות</u>
<u>395</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>187</u>	<u>208</u>	מזומנים ושווי מזומנים
<u>410</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>187</u>	<u>223</u>	ניירות ערך סחירים
100%			46%	54%	<u>סך כל ההשקעות</u>
					באחוזים מהשקעות המסלול

ק.ל.ע. – חברה לניהול קרן השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ
דוח הדירקטוריון ליום 30 ביוני 2010

סקירת שוק ההון ברבעון השני של שנת 2010

הרבעון השני נפתח כשמדדי המניות המובילים בישראל נסחרים סביב נקודת השיא של כל הזמנים. מנקודה זו החלו המדדים לרדת כשהם מסיימים את הרבעון בירידות של כ-14%-13%. גם בבורסות המרכזיות בעולם נפלו מדדי המניות בשיעורים של מעל 10%. ברבעון זה גברו החששות מפני משברי חובות בחלק ממדינות אירופה ומהאטה בצמיחה העולמית בעקבות הגעתן לסיום של חלק מהתכניות המרחיבות שיוסדו בתקופת המשבר.

מאקרו

מהנתונים הכלכליים לתקופה הנסקרת עולה כי בישראל נמשכה ההתאוששות וההתרחבות הכלכלית אם כי בקצב איטי יותר מהקצב שאפיין אותן ברבעונים האחרונים. ההאטה בקצב ההתאוששות ניכרת בנתונים השונים כולל נתוני הצריכה הפרטית, המדד המשולב, ובתקבולי המע"מ ברוטו על הייצור המקומי. גם נתוני ההזמנות לייצוא בענפי השירותים והתעשייה מעידים על התמתנות בקצב ההתאוששות.

מדד המחירים לצרכן ברבעון השני עלה ב-1.53%. בתחילת הרבעון העלה בנק ישראל את הריבית במשק ב-0.25% לרמה של 1.5%, על רקע המשך ההתאוששות הכלכלית, ועל רקע המשך העלייה במחירי הדיור. עם זאת, הריבית עדיין ברמה נמוכה על מנת לתמוך בפעילות הכלכלית.

שוק המניות ואגרות החוב

ברבעון השני מדדי המניות בישראל ובעולם שינו כיוון. המדדים העיקריים בארה"ב ובאירופה ירדו בשיעורים של 14%-10%. גם בישראל ירדו מדדי המניות בשיעורים דומים. בניגוד למדדי המניות, מדדי האג"ח הקונצרני המשיכו לעלות: מדד תל בונד 20 עלה בשיעור של 3.23% ומדד תל בונד 40 עלה בשיעור של 0.34%.

הגורמים שהביאו לירידות בשוקי המניות הם:

- צבר של אינדיקטורים כלכליים בארץ ובחו"ל שהצביעו על היחלשות בקצב ההתאוששות.
- עליה ברמת אי הוודאות בעקבות מיצוי חלק מהתכניות המרחיבות בעולם.
- חשש מהתפתחותם של משברי חוב בעיקר באירופה בעקבות החובות הגבוהים.

להלן שיעורי השינוי במדדים הנבחרים:

2009	4-6/10	1-6/10	
%	%	%	
3.8	1.53	0.67	מדד המחירים לצרכן
10.33	4.33	6.14	אג"ח ממשלתי צמוד מדד
40.21	1.67	7.06	אג"ח קונצרני צמוד מדד
0.17	0	1.59-	אג"ח ממשלתי צמוד מט"ח
2.51	2.18	3.99	אג"ח לא צמוד
74.85	13.55-	7.21-	מדד מניות המעו"ף

ק.ל.ע. – חברה לניהול קרן השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ
דוח הדירקטוריון ליום 30 ביוני 2010

פעילות הקרן ברבעון השני של שנת 2010

שוק המניות:

הקרן הורידה את החשיפה המנייתית משיעור של 22.13% בתחילת הרבעון לשיעור של 20.76% בסוף הרבעון. הורדת החשיפה התבצעה תוך השבתת המרכיב המנייתי והורדת החשיפה לאירופה לרמות אפסיות.

האפיק הצמוד למדד:

שיעור החשיפה הצמודה הסחירה (ממשלתי ואג"ח קונצרני) עלה ברבעון השני משיעור של 37.8% בתחילת הרבעון לשיעור של 38.4% בסופו. במהלך התקופה בוצעה באפיק זה פעילות קניה ומכירה והשתתפות בהנפקות של אג"ח קונצרניות איכותיות. פעילות זו תרמה לרווחי הון באפיק.

קונצרני:

הקרן הגדילה באופן סלקטיבי ובשיעור נמוך את חשיפתה לאפיק השקלי והצמוד. במהלך התקופה עלתה החשיפה לאפיק הקונצרני משיעור של 15.28% בתחילת הרבעון לשיעור של 15.51% בסוף הרבעון.

האפיק השקלי:

בסה"כ, פעלה הקרן להגדלה של האפיק השקלי, מרמה של 21.87% ל-24.24% בסוף הרבעון.

ק.ל.ע. – חברה לניהול קרן השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ
דוח הדירקטוריון ליום 30 ביוני 2010
(באלפי ש"ח)

מידע נוסף

<u>ליום</u>	<u>ליום</u>	<u>ליום</u>
<u>31/12/2009</u>	<u>30/6/2009</u>	<u>30/6/2010</u>

5,022	6,113	4,452	האומדן לסכום החוב של המעסיקים לקרן (כולל חוב קרן וריבית) בתאריך המאזן בגין הפסקות ברצף העברת התשלומים, בניכוי המחאות לפרעון.
-------	-------	-------	--

מידע נוסף על סיכונים

ניהול סיכוני שוק

כללי

הטיפול בסיכוני השוק נעשה במשולב עם הטיפול בסיכוי לרווח במסגרת תהליכי קבלת החלטות ההשקעה בקרן. הקרן מחויבת לעמוד בכללי ההשקעה שנקבעו בתקנות מס הכנסה. כללים אלו נועדו, בין היתר, להפחית את סיכוני השוק.

מערך ניהול ובקרת סיכונים בחברות מנהלות של קופות גמל

ביום 9 באוגוסט 2009 פרסם אגף שוק ההון את חוזר גמל 2009-2-3 "מערך ניהול ובקרת סיכונים בחברות מנהלות של קופות גמל". ביום 11 ביוני 2009 פרסמה רשות החברות הממשלתיות חוזר בנושא ניהול סיכונים בחברות ממשלתיות. מטרת החוזר הינה לקבוע עקרונות להסדרת חובתה של חברה ממשלתית למסד תהליך מסודר לניהול הסיכונים להם היא חשופה, תוך יצירת מנגנוני בקרה. במסגרת זו נקבעה החובה לדירקטוריון החברה להתוות מדיניות ניהול סיכונים ולפקח על ביצועה. החברה בחרה את חברת "HMS הלפרין יועצים בע"מ" כמנהל סיכונים שיחל בפעילותו, המנהל שנבחר יעסוק בניהול סיכוני שוק ואשראי על פי דרישת אגף שוק ההון, ובעזרתו תתמודד החברה עם סיכונים כמופיע בחוזר האוצר גמל 2009-2-3 וכן עם "חוזר הדירקטוריון 2009-1" סיכונים תפעוליים ואחרים על פי חוזר רשות החברות הממשלתיות.

תיאור סיכוני שוק

הקרן פועלת בתחום הנגזרים לא רק למטרות הגנה, אלא גם לצורך חשיפה לאפיקים, לגיוון דרכי החשיפה ולשיפור הנזילות.

הפיקוח על מדיניות ניהול סיכוני שוק

הטיפול בסיכונים ובסיכויים נעשה במשולב ואין תיעוד מיוחד המצביע על הקשר (אם קיים) שבין המכשיר הפיננסי הנגזר ובין נכס הבסיס, מעבר לתיעוד הרגיל.

מידע נוסף על סיכונים

1. המידע הקבוע המוגש בישיבות הדירקטוריון וועדת ההשקעות כולל: שינוי במדדי השוק בתקופה שחלפה ממועד הישיבה הקודמת, סקירת פעילות הקרן עם דגש על ההשקעות באפיק הלא סחיר, ועל החוזים העתידיים במט"ח (הכל לאותה תקופה). וועדת ההשקעות מקבלת השוואה בין החלטות ההשקעה בישיבה הקודמת ובין הביצוע. כמו כן מדווחת התרומה לתשואת הקרן על פי אפיקי השקעה מפורטים, וכן הקצאת הנכסים האסטרטגית של הקרן והרכב נכסי הקרן בפועל.
2. ככלי בקרה למניעת חריגות מכללי ההשקעה, קיים דוח מחשב המתריע אם ישנה חריגה של הקרן מכללי השקעה שנקבעו בתקנות מס הכנסה.

ק.ל.ע. – חברה לניהול קרן השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ דוח הדירקטוריון ליום 30 ביוני 2010

מידע על מבקר פנים

1. רו"ח יצחק מועלם מכהן כמבקר הפנים של החברה המנהלת, המבקר הפנימי הינו רואה חשבון בעל ניסיון בביקורת פנים.
2. המבקר מועסק בחברה המנהלת בהיקף של כ-700 שעות עפ"י אישור האוצר להפחתת שעות בקורת פנים. 300 שעות בקורת פנים מתבצעות במסגרת גופים שונים הקשורים לחברה, כמו המתפעל ומנהל התיק. כאשר תידרש החברה לעבודת ביקורת נוספת, רשאית החברה להגדיל את היקף שעות הביקורת, על פי העניין.
3. דירקטוריון החברה המנהלת סבור שההיקף, האופי והרציפות של פעולות החברה המנהלת, 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. בנוסף פועלת החברה עפ"י חוזר רשות החברות "המבקר הפנימי 2008/1".
4. במסגרת חיזוק מערך הבקורת הפנימית כנדרש לחברה ממשלתית עפ"י חוזר המבקר הפנימי 2008/1 החליט הדירקטוריון על ביצוע ביקורת כבירה על הביקורת הפנימית הנוכחית.

אחריות ההנהלה על הבקרה הפנימית על דיווח כספי

במסגרת חוזר גמל 10-9-2009 מיום 21 ביוני 2009 בנושא "אחריות ההנהלה על הבקרה הפנימית על דיווח כספי" (להלן: "החוזר"), חברות מנהלות של קופות גמל נדרשות לסיים את שלב קביעת תיחום הפרויקט (ה-scoping) של הדיווחים הנלווים לדוחות הכספיים עד מועד פרסום הדו"ח הכספי הרבעוני ליום 30 ביוני 2010. ק.ל.ע. - חברה לניהול קרן השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ פועלת ליישום דרישות החוזר ולשם כך שכרה יועץ חיצוני לצורך ביצוע שלב התיחום. למועד פרסום הדו"ח ליום 30 ביוני 2010 החברה סיימה את שלב תיחום הפרויקט ביחס לדיווחים הנלווים לדוחות הכספיים, לרבות זיהוי חשבונות מהותיים ביחס לדיווחים הנ"ל ובהתאם לדרישות החוזר.

הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי

יו"ר הדירקטוריון, המנכ"ל ובנק יחב העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את היעילות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של החברה. על בסיס הערכה זו, יו"ר הדירקטוריון, המנכ"ל ובנק יחב הסיקו כי לתום תקופה זו הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של החברה הם יעילים על מנת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהחברה נדרשת לגלות בדוח הרבעוני בהתאם להוראות הדין והוראות הדיווח שקבע הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

למועד פרסום הדוח הכספי לא התגלו ליקויים במערך הבקרה הפנימית המחייבים מתן גילוי בדוח הכספי.

בקרה פנימית על דיווח כספי

במהלך הרבעון המסתיים ביום 30 ביוני 2010 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.



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 2010 ואת הדוח התמציתי על הרווח הכולל לתקופות של שישה ושלשה 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 מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאים, ומיישום נוהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

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

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

ירדני - גלפנד ושות'
ורדני (ה'ס'ג) ושות'
רואי חשבון

תל-אביב, 19 באוגוסט 2010

10/ק.ל.ע. - דוח סקירה של רואה החשבון המבקר של ק.ל.ע. חברה

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

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, בקלש סמי, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון של ק.ל.ע. – חברה לניהול קרן השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ (להלן – החברה) לרבעון השני של שנת 2010 (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, ותוצאות 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 –
 1. 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.
 2. 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.

בקלש סמי, יו"ר הדירקטוריון

19/8/10

תאריך

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

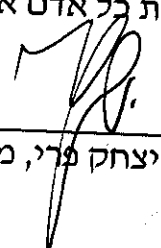
הצהרת מנכ"ל

(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 ודוח הדירקטוריון של ק.ל.ע. – חברה לניהול קרן השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ (להלן – החברה) לרבעון השני של שנת 2010 (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, ותוצאות 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 –
 1. 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.
 2. 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

19/10/10
תאריך

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

הצהרת בנק יהב לעובדי המדינה בע"מ

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

בנק יהב לעובדי המדינה בע"מ, מצהיר כי:

1. בחן את הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון של ק.ל.ע. – חברה לניהול קרן השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ (להלן – החברה) לרבעון השני של שנת 2010 (שניהם יחד להלן – הדוחות).

2. בהתאם לידיעתו ולאחר שבחן 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 לידיעתו ולאחר שבחן את הדוחות, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח הדירקטוריון משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות את המצב הכספי, ותוצאות הפעולות של החברה לימים ולתקופות המוצגים בדוחות.

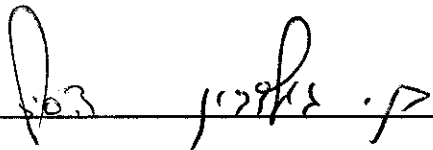
4. הבנק, לצד אחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, אחראי לקביעתם ולהתקיימותם בחברה של בקורות ונהלים לצורך גילוי הנדרש בדוחות. בהתאם לכך קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת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

5. הבנק ואחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, גילה לרואה החשבון המבקר של החברה ולדירקטוריון שלה, בהתבסס על הערכתו העדכנית ביותר –

1. 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.

2. 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 מאחריותו או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.



בנק יהב לעובדי המדינה בע"מ
נותן שירותי תפעול

14/8/10
תאריך

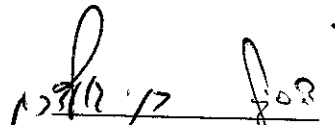
ק.ל.ע- החברה לניהול קרן השתלמות לעובדים הסוציאליים בע"מ


תמצית דוחות על המצב הכספי

(באלפי שקלים חדשים)

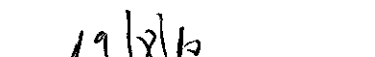
<u>ליום</u> <u>31/12/09</u> (מבוקר)	<u>ליום</u> <u>30/6/09</u> (לא מבוקר)	<u>ליום</u> <u>30/6/10</u> (לא מבוקר)	<u>באור</u>	
				נכסים
				נכסים שוטפים
301	236	245		מזומנים בבנקים
-	-	5	4	חייבים - קרן ההשתלמות
<u>160</u>	<u>15</u>	<u>19</u>		הוצאות מראש
461	251	269		סה"כ נכסים שוטפים
-----	-----	-----		
-	-	6		רכוש קבוע
-----	-----	-----		
<u>461</u>	<u>251</u>	<u>275</u>		סך כל הנכסים
				התחייבויות והון מניות
				התחייבויות שוטפות
195	197	248		הוצאות לשלם לנותני שרותים
<u>266</u>	<u>54</u>	-	4	זכאים - קרן ההשתלמות
461	251	248		סך הכל התחייבויות שוטפות
-----	-----	-----		
-	-	27		התחייבויות בגין סיום יחסי עובד מעביד
-----	-----	-----		
461	251	275		סך כל ההתחייבויות
				הון מניות
-	-	-	5	
<u>461</u>	<u>251</u>	<u>275</u>		סך התחייבויות והון המניות

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.


 בנק יהב לעובדי המדינה בע"מ
 נותן שירותי תפעול


 יצחק פרי
 מנכ"ל


 בקלש סמיו
 יו"ר חדירקטוריון


 תאריך אישור הדוחות הכספיים

ק.ל.ע-החברה לניהול קרן השתלמות לעובדים הסוציאליים בע"מ

תמצית דוחות על הרווח הכולל

(באלפי שקלים חדשים)

לשנה שנסתיימה ביום 31/12/09 מבוקר	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30/06/09 לא מבוקר	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30/06/10 לא מבוקר	לששת החודשים שנסתיימו ביום 30/06/09 לא מבוקר	לששת החודשים שנסתיימו ביום 30/06/10 לא מבוקר	באור	
2,221	520	636	1,036	1,212	5	הכנסות דמי ניהול מקרן ההשתלמות
306	72	101	142	175	6	הוצאות הוצאות שכר ונלוות דמי גמולים והחזר הוצאות לדירקטורים וחברי ועדות עמלת ניהול בנק יהב דמי ניהול תיק השקעות דמי ניהול בגין השקעה ביחידות קרן ובקרן חוץ ביקורת חשבונות יעוץ משפטי שרותים מקצועיים מבקר פנימי ביטוחים ימי עיון והשתלמויות שירותי מחשוב אגרות אחזקת משרד דמי שיווק דיוור לעמיתים הוצאות אחרות
85	22	21	38	44		
761	185	211	361	422		
364	90	103	171	204		
61	10	32	64	41		
87	19	23	37	43		
130	18	14	35	45		
36	15	24	19	25		
68	25	14	43	34		
173	32	58	64	117		
11	8	-	8	-		
5	2	1	2	3		
5	5	-	5	3		
23	8	10	13	12		
6	-	1	-	3		
96	7	16	31	32		
4	2	7	3	9		
2,221	520	636	1,036	1,212		סך הוצאות
-	-	-	-	-		סך הכל רווח כולל

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

באורים לדוחות הכספיים ביניים

ליום 30 ביוני 2010

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 הסוציאליים (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. תוקף אישור קופת גמל הינו עד ליום 31/12/10.
- ג. בקרן פועלים שני מסלולים: מסלול כללי ומסלול ללא מניות.

באור 2 – מדיניות חשבונאית

1. עיקרי המדיניות החשבונאית
דוחות הביניים נערכו על פי הכללים החשבונאיים המקובלים המחייבים לצורך עריכת דוחות כספיים לתקופות ביניים, לרבות אלו שנקבעו בתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים", ועל פי חוזר גמל מספר 2-2-2007.
דוחות הכספיים לא נכלל דוח על השינויים בהון העצמי, הואיל ואין לחברה הון עצמי ממשי. עיקרי המדיניות החשבונאית אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים ביניים, הינם עקביים לאלה אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2009, אלא אם נאמר אחרת. יש לעיין בתמצית דוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2009 ולביאורים שנלוו אליהם, אשר בוקרו על ידי רואי חשבון אחרים, אשר חוות דעתם עליהם היתה בלתי מסויגת.
2. עמידה בתקני דיווח כספי בינלאומיים
הדוחות הכספיים נערכו על ידי החברה בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן "IFRS") אשר פורסמו ונכנסו לתוקף ושעל בסיסם נקבעה המדיניות החשבונאית של החברה, וכן בהתאם להנחיות הממונה.
3. אימוץ של תקנים בינלאומיים (IFRS)
אין תיקון מהותי בדוחות הכספיים, שיש לבצעו, על מנת שהדוחות ייחשבו כדוחות שנערכו על פי תקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן - תקני IFRS), ולפיכך גם לא הוצגה בביאור התאמה בין דיווח לפי כללי חשבונאות מקובלים בישראל לדיווח לפי תקני IFRS.
4. 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.
האומדנים וההנחות שבבסיסם נסקרים באופן שוטף. שינויים באומדנים חשבונאיים מוכרים בתקופה שבה תוקנו האומדנים ובכל תקופה עתידית מושפעת.
5. רכוש קבוע
הרכוש הקבוע נכלל בדוחות הכספיים על בסיס העלות, החל מיום רכישתו. הפחת מחושב בשיטת הפחת השווה בשיעורים שנתיים הנחשבים כמספיקים להפחתת הנכסים במשך תקופת השימוש המשוערת בהם.
6. התחייבות בשל סיום יחסי עובד – מעביד
מאחר והחברה מעסיקה מספר מצומצם של עובדים, לא נלקחה בחשבון הערכת אקטואר, מאחר וההשפעה אינה מהותית.

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

באורים לדוחות הכספיים ביניים

ליום 30 ביוני 2010

באור 3 - נותני שרותים עיקריים

איילון פתרונות פיננסים (2004) בע"מ מנהלת את תיק ההשקעות של הקרן על כל המשתמע מכך, ופועלת ליישום כל ההוראות הרגולטוריות החלות על ניהול ההשקעות של הקרן, בכפוף להוראות ועדת השקעות.

הנכסים נמצאים במשמרת בחברת פועלים סהר בע"מ.

בנק יהב לעובדי המדינה בע"מ מעניק לחברה שירותי תפעול. הבנק פועל בהתאם ובכפוף להוראות כל דין, הוראות החברה, הדירקטוריון והוועדות שלו, המנהל הכללי של החברה ויועציה המקצועיים. הבנק מנהל את חשבונות העמיתים, הקרן והחברה. כמו כן, פועל הבנק על פי הוראות החברה בכל הנוגע למשיכות עמיתים, לביצוע תשלומים לספקים, לנותני שירותים, ולצדדים שלישיים אחרים.

באור 4 – יתרת קרן ההשתלמות

יתרת הקרן במאזן החברה נובעת מהכנסות לקבל מן הקרן, בגובה הוצאות החברה, בניכוי דמי ניהול שנגבו מהעמיתים והועברו לחברה, ובקיצוץ העברה כספית מהקרן לחברה, שנועדה לתשלום הוצאות החברה בגין ניהול הקרן, הואיל ולחברה אין מקורות משל עצמה.

באור 5 – הכנסות מדמי ניהול

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

החל מיום 1 בינואר 2010, הקרן גובה מעמיתה, ומעבירה לחברה, דמי ניהול על פי הוצאות החברה הצפויות להיות משולמות בגין חודש הגביה ("בסיס מצטבר").

באור 6 – הוצאות

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

באור 7 - מידע לפי דרישת רשות החברות הממשלתיות ואגף שוק ההון

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 בתוזרי הרשות. התקינה הייחודית לחברות הממשלתיות תתבצע בהתאם לחוק. הרשות תמשיך להסתייע בצוותים המקצועיים שהוקמו על ידה לצורך זה.

החברה סבורה כי הדוחות הכספיים אינם כוללים פרטים מטעים.

הדוחות הכספיים נערכו על ידי החברה בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים ("IFRS") אשר פורסמו ונכנסו לתוקף ושעל בסיסם נקבעה המדיניות החשבונאית של החברה, וכן בהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון.

בהתאם לתקנות החברות הממשלתיות (דוח נוסף בדבר הפעולות שנקטו והמצגים שנתנו להבטחת נכונות הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון) התשס"ו – 2006, נכללו בדוחות אלה בעמודים 12-14 הצהרות של יו"ר הדירקטוריון, מנכ"ל החברה ובנק יהב לעובדי המדינה בע"מ.

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

באורים לדוחות הכספיים ביניים ליום 30 ביוני 2010

באור 8 – מידע נוסף

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

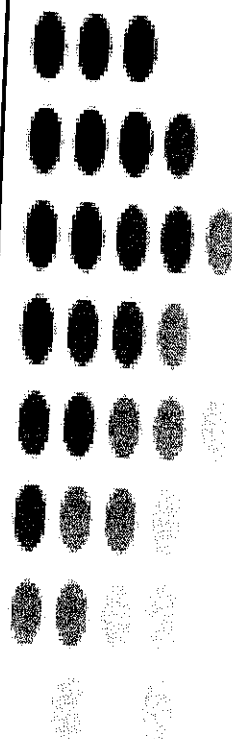
באור 9 – תהליכי חקיקה ותקינה

להלן הוראות, טיוטות וחוזרים של אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר שמיועדים לגופים המוסדיים ושהתפרסמו במהלך הרבעון האחרון:

- טיוטת חוזר גופים מוסדיים הוראות לעניין השקעת גופים מוסדיים באיגרות חוב לא ממשלתיות – טיוטה שניה מיום 14.4.2010. מאז תאריך הדוחות פורסם חוזר מחייב בעניין.
- טיוטת חוזר גופים מוסדיים העברת כספים בין קופות גמל מיום 14.4.2010.
- טיוטת תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (העברת כספים בין קופות גמל) (תיקון), התש"ע-2010 מיום 14.4.2010.
- מסמך הבהרות בנושא תקנות וחוזר העברת כספים בין קופות גמל מיום 14.4.2010.
- טיוטת תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הרשאה לנהל יותר מקופת גמל אחת), התש"ע-2010 מיום 27.4.2010.
- נוהל מיזוג קופת גמל עם קופת גמל אחרת המנוהלת בנאמנות על ידי אותה חברה מנהלת מיום 27.4.10.
- הנחיית רשם מאגרי המידע, ברשות למשפט, טכנולוגיה ומידע במשרד המשפטים, הנחיה מספר 1-2010 דרישת מינימום לתהליכי אימות זהות של נושא מידע לצורך מתן גישה למידע שעליו במאגר מידע מיום 20.5.2010.
- טיוטת חוזר גופים מוסדיים בקרה פנימית על דיווח כספי – הצהרות, דוחות וגילויים מיום 24.5.2010.
- טיוטת תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (משיכת כספים חלקית מקרן השתלמות), התש"ע-2010 מיום 1.6.2010.
- טיוטת חוזר גופים מוסדיים מבנה אחיד להעברת מידע ונתונים בשוק החיסכון הפנסיוני - טיוטה ראשונה מיום 15.6.2010.
- הוראות לעניין דרכי פעולתה וניהולה של המסלקה לחיסכון לטווח ארוך בע"מ מיום 27.6.2010.
- תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (רכישה ומכירה של ניירות ערך) (תיקון מס' 2), התש"ע-2010 מיום 30.6.2010.
- תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (קופת גמל בניהול אישי) (תיקון מס' 2), התש"ע-2010 מיום 30.6.2010.

**ק.ל.ע - קרן השתלמות
לעובדים סוציאלים**

**דוחות כספיים ביניים
ליום 30 ביוני 2010**



ק.ל.ע - קרן השתלמות לעובדים סוציאלים

תמצית דוחות כספיים ביניים
ליום 30 ביוני 2010

תוכן העניינים

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



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

סקרנו את המידע הכספי המצורף של ק.ל.ע. - קרן השתלמות לעובדים סוציאליים (להלן - הקרן), הכולל מאזן ליום 30 ביוני 2010, דוחות הכנסות והוצאות ודוחות על השינויים בזכויות העמיתים לתקופות של שישה ושלשה 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 היישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאים, ומיישום נוהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת.
בהתאם לכך, אין אנו מחויבים חוות דעת של ביקורת.

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

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

ירדני - גלפנד ושות'
רואי חשבון

תל-אביב, 19 באוגוסט 2010

10/ק.ל.ע. - דוח סקירה של רואה החשבון המבקר של ק.ל.ע.

ק.ל.ע - קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

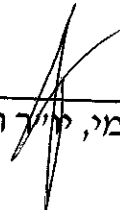
הצהרת יו"ר דירקטוריון

אני, בקלש סמי, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים של ק.ל.ע - קרן השתלמות לעובדים סוציאליים לרבעון השני של שנת 2010 (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, ותוצאות 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 -

1. 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.
2. 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.


בקלש סמי, יו"ר הדירקטוריון

19/8/10
תאריך

ק.ל.ע - קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

הצהרת מנכ"ל

אני, יצחק פרי, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים של ק.ל.ע - קרן השתלמות לעובדים סוציאליים לרבעון השני של שנת 2010 (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, ותוצאות 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 –
 1. 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.
 2. 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

19/8/10
תאריך

ק.ל.ע - קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

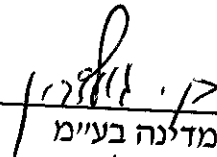
הצהרת בנק יהב לעובדי המדינה בע"מ

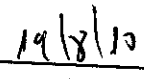
בנק יהב לעובדי המדינה בע"מ, מצהיר כי:

1. בחן את הדוחות הכספיים של ק.ל.ע - קרן השתלמות לעובדים סוציאליים לרבעון השני של שנת 2010 (להלן – הדוחות).
2. בהתאם לידיעתו ולאחר שבחן 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 לידיעתו ולאחר שבחן את הדוחות, הדוחות הכספיים משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות את המצב הכספי, ותוצאות הפעולות של החברה לימים ולתקופות המוצגים בדוחות.
4. הבנק, 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 לידיעתו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות.
5. הבנק ואחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, גילה לרואה החשבון המבקר של החברה ולדירקטוריון שלה, בהתבסס על הערכתו העדכנית ביותר –

1. 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.
2. 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 מאחריותו או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.


בנק יהב לעובדי המדינה בע"מ
נותן שרותי תפעול


תאריך

ק.ל.ע - קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

מאזנים

(באלפי שקלים חדשים)

<u>ליום</u> <u>31/12/09</u> (מבוקר)	<u>ליום</u> <u>30/6/09</u> (לא מבוקר)	<u>ליום</u> <u>30/6/10</u> (לא מבוקר)	נכסים השקעות
1,419	18,171	944	מזומנים ושווי מזומנים:
<u>29,948</u>	<u>58,489</u>	<u>19,895</u>	מזומנים בבנק
31,367	76,660	20,839	פקדונות קצרי מועד בבנקים
-----	-----	-----	
211,979	169,580	224,498	ניירות ערך סחירים:
92,880	75,913	99,219	אגרות חוב ממשלתיות
<u>125,990</u>	<u>84,043</u>	<u>140,045</u>	אגרות חוב אחרות
430,849	329,536	463,762	ניירות ערך אחרים
-----	-----	-----	
43,596	46,530	40,010	ניירות ערך שאינם סחירים:
996	<u>1,359</u>	<u>1,115</u>	אגרות חוב קונצרניות
44,592	47,889	41,125	ניירות ערך אחרים
-----	-----	-----	
42,038	45,417	37,951	פקדונות והלוואות:
9	10	8	פקדונות בבנקים
42,047	45,427	37,959	הלוואות
-----	-----	-----	
730	350	424	ריבית וסכומים לקבל בגין השקעות
<u>549,585</u>	<u>499,862</u>	<u>564,109</u>	סך כל ההשקעות
-----	-----	-----	
266	54	1	חייבים ויתרות חובה
<u>549,851</u>	<u>499,916</u>	<u>564,110</u>	סך כל הנכסים
-----	-----	-----	
549,851	499,916	564,105	זכויות העמיתים וההתחייבויות
-	-	5	זכויות העמיתים
<u>549,851</u>	<u>499,916</u>	<u>564,110</u>	זכאים ויתרות זכות
-----	-----	-----	סך כל זכויות העמיתים וההתחייבויות

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים נינייים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

19/8/10

תאריך אישור הדוחות הכספיים

בנק יחב לעובדי המדינה בע"מ
נותן שירותי תפעול

יצחק פרי
מנכ"ל

בקלע סטי
יו"ר הדירקטוריון

ק.ל.ע - קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

**מאזנים
מסלול כללי**

(באלפי שקלים חדשים)

ליום <u>31/12/09</u> (מבוקר)	ליום <u>30/6/09</u> (לא מבוקר)	ליום <u>30/6/10</u> (לא מבוקר)	נכסים השקעות
1,403	18,168	942	מזומנים ושוי מזומנים:
<u>29,938</u>	<u>58,405</u>	<u>19,882</u>	מזומנים בבנק
31,341	76,573	20,824	פקדונות קצרי מועד בבנקים
-----	-----	-----	
211,569	169,155	224,125	ניירות ערך סחירים:
92,843	75,886	99,197	אגרות חוב ממשלתיות
<u>125,990</u>	<u>84,043</u>	<u>140,045</u>	אגרות חוב אחרות
430,402	329,084	463,367	ניירות ערך אחרים
-----	-----	-----	
43,596	46,530	40,010	ניירות ערך שאינם סחירים:
<u>996</u>	<u>1,359</u>	<u>1,115</u>	אגרות חוב קונצרניות
44,592	47,889	41,125	ניירות ערך אחרים
-----	-----	-----	
42,038	45,417	37,951	פקדונות והלוואות:
<u>9</u>	<u>10</u>	<u>8</u>	פקדונות בבנקים
42,047	45,427	37,959	הלוואות
-----	-----	-----	
730	350	424	ריבית וסכומים לקבל בגין השקעות
<u>549,112</u>	<u>499,323</u>	<u>563,699</u>	סך כל ההשקעות
-----	-----	-----	
266	54	-	חיובים ויתרות חובה
<u>549,378</u>	<u>499,377</u>	<u>563,699</u>	סך כל הנכסים
-----	-----	-----	
<u>549,378</u>	<u>499,377</u>	<u>563,694</u>	זכויות העמיתים וההתחייבויות
-	-	<u>5</u>	זכויות העמיתים
<u>549,378</u>	<u>499,377</u>	<u>563,699</u>	זכאים ויתרות זכות
-----	-----	-----	סך כל זכויות העמיתים וההתחייבויות

ק.ל.ע - קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

מאזנים

מסלול ללא מניות

(באלפי שקלים חדשים)

ליום	ליום	ליום
<u>31/12/09</u>	<u>30/6/09</u>	<u>30/6/10</u>
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)
16	3	2
<u>10</u>	<u>84</u>	<u>13</u>
26	87	15
-----	-----	-----
410	425	373
<u>37</u>	<u>27</u>	<u>22</u>
447	452	395
=====	=====	=====
473	539	410
-----	-----	-----
-	-	1
-----	-----	-----
473	539	411
=====	=====	=====
473	539	411
<u>473</u>	<u>539</u>	<u>411</u>
<u>473</u>	<u>539</u>	<u>411</u>

**נכסים
השקעות**

מזומנים ושווי מזומנים:
מזומנים בבנק
פקדונות קצרי מועד בבנקים

ניירות ערך סחירים:
אגרות חוב ממשלתיות
ניירות חוב אחרות

סך כל ההשקעות

חייבים ויתרות חובה

סך כל הנכסים

זכויות העמיתים וההתחייבויות

זכויות העמיתים
סך כל זכויות העמיתים וההתחייבויות

ק.ל.ע - קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

דוחות הכנסות והוצאות

(באלפי שקלים חדשים)

לשנה שנסתיימה ביום	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום	לששת החודשים שנסתיימו ביום	לששת החודשים שנסתיימו ביום
<u>31/12/09</u>	<u>30/6/10</u>	<u>30/6/09</u>	<u>30/6/10</u>
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)
553	59	782	114
9,800	5,937	6,546	9,351
15,892	2,519	11,380	5,051
<u>46,489</u>	<u>(17,316)</u>	<u>22,299</u>	<u>(8,360)</u>
72,181	(8,860)	40,225	6,042
8,854	998	6,128	1,579
<u>1,674</u>	<u>14</u>	<u>1,809</u>	<u>(18)</u>
10,528	1,012	7,937	1,561
6,983	978	4,861	1,449
<u>9</u>	<u>-</u>	<u>5</u>	<u>3</u>
6,992	978	4,866	1,452
117	53	59	161
<u>90,371</u>	<u>(6,758)</u>	<u>53,869</u>	<u>9,330</u>
2,221	636	1,036	1,212
119	56	61	85
<u>81</u>	<u>28</u>	<u>30</u>	<u>46</u>
2,421	720	1,127	1,343
<u>87,950</u>	<u>(7,478)</u>	<u>52,742</u>	<u>7,987</u>

הכנסות (הפסדים)

ממזומנים ושווי מזומנים

מניירות ערך סחירים

מאגרות חוב ממשלתיות
מאגרות חוב אחרות
מניירות ערך אחרים

מניירות ערך שאינם סחירים

מאגרות חוב לא ממשלתיות
מניירות ערך אחרים

מפקדונות והלוואות

מפקדונות בבנקים
מהלוואות

הכנסות אחרות, נטו

סך כל ההכנסות (הפסדים)

הוצאות

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

הכנסות (הפסדים) נטו לתקופת הדוח

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

ק.ל.ע - קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

דוחות הכנסות והוצאות

מסלול כללי

(באלפי שקלים חדשים)

לשנת החודשים שנסתיימו ביום <u>31/12/09</u> (מבוקר)	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום <u>30/6/10</u> (לא מבוקר)	לשנת החודשים שנסתיימו ביום <u>30/6/09</u> (לא מבוקר)	לשנת החודשים שנסתיימו ביום <u>30/6/10</u> (לא מבוקר)
553	59	782	114
9,784	5,928	6,535	9,338
15,888	2,518	11,378	5,049
<u>46,489</u>	<u>(17,316)</u>	<u>22,299</u>	<u>(8,360)</u>
72,161	(8,870)	40,212	6,027
8,854	998	6,128	1,579
<u>1,674</u>	<u>14</u>	<u>1,809</u>	<u>(18)</u>
10,528	1,012	7,937	1,561
6,983	978	4,861	1,449
<u>9</u>	<u>-</u>	<u>5</u>	<u>3</u>
6,992	978	4,866	1,452
117	53	59	161
<u>90,351</u>	<u>(6,768)</u>	<u>53,856</u>	<u>9,315</u>
2,219	635	1,035	1,211
119	56	61	85
<u>81</u>	<u>28</u>	<u>30</u>	<u>46</u>
2,419	719	1,126	1,342
<u>87,932</u>	<u>(7,487)</u>	<u>52,730</u>	<u>7,973</u>

**הכנסות (הפסדים)
ממזומנים ושווי מזומנים**

מניירות ערך סחירים
מאגרות חוב ממשלתיות
מאגרות חוב אחרות
מניירות ערך אחרים

מניירות ערך שאינם סחירים
מאגרות חוב לא ממשלתיות
מניירות ערך אחרים

מפקדונות והלוואות
מפקדונות בבנקים
מהלוואות

הכנסות אחרות, נטו

סך כל ההכנסות (הפסדים)

הוצאות

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

הכנסות (הפסדים) נטו לתקופת הדוח

ק.ל.ע - קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

דוחות הכנסות והוצאות

מסלול ללא מניות

(באלפי שקלים חדשים)

לשנה שנסתיימה ביום <u>31/12/09</u> (מבוקר)	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום <u>30/6/10</u> (לא מבוקר)	לששת החודשים שנסתיימו ביום <u>30/6/09</u> (לא מבוקר)	לששת החודשים שנסתיימו ביום <u>30/6/10</u> (לא מבוקר)
16	9	11	13
4	1	2	2
20	10	13	15
<u>20</u>	<u>10</u>	<u>13</u>	<u>15</u>
2	1	1	1
2	1	1	1
<u>18</u>	<u>9</u>	<u>12</u>	<u>14</u>

הכנסות

מניירות ערך סחירים

מאגרות חוב ממשלתיות

מאגרות חוב אחרות

סך כל ההכנסות

הוצאות

דמי ניהול

סך כל ההוצאות

הכנסות נטו לתקופת הדוח

ק.ל.ע - קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

דוחות על השינויים בזכויות העמיתים

(באלפי שקלים חדשים)

לשנת החודשים שנסתיימו ביום <u>31/12/09</u> (מבוקר)	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום <u>30/6/10</u> (לא מבוקר)	לשנת החודשים שנסתיימו ביום <u>30/6/09</u> (לא מבוקר)	לשנת החודשים שנסתיימו ביום <u>30/6/10</u> (לא מבוקר)	
449,334	570,214	449,334	549,851	זכויות העמיתים לתחילת התקופה
52,754	13,068	23,792	25,910	הפרשות:
<u>17,595</u>	<u>4,364</u>	<u>7,941</u>	<u>8,650</u>	שכירים - הפרשות מעביד
70,349	17,432	31,733	34,560	הפרשות עובד
				סך כל ההפרשות
(49,103)	(13,142)	(27,892)	(24,747)	תשלומים לעמיתים:
(49,103)	(13,142)	(27,892)	(24,747)	לעמיתים שכירים
				סך כל התשלומים
908	251	370	591	העברת זכויות נטו:
(9,587)	(3,172)	(6,371)	(4,137)	העברת זכויות אל הקרן
(8,679)	(2,921)	(6,001)	(3,546)	העברת זכויות מהקרן
				העברת זכויות נטו
12,567	1,369	(2,160)	6,267	צבירה נטו
87,950	(7,478)	52,742	7,987	הכנסות נטו לתקופת הדוח
549,851	564,105	499,916	564,105	זכויות העמיתים לסוף התקופה

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

ק.ל.ע - קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

דוחות על השינויים בזכויות העמיתים

מסלול כללי

(באלפי שקלים חדשים)

לשנת החודשים שנסתיימו ביום <u>31/12/09</u> (מבוקר)	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום <u>30/6/10</u> (לא מבוקר)	לשנת החודשים שנסתיימו ביום <u>30/6/09</u> (לא מבוקר)	לשנת החודשים שנסתיימו ביום <u>30/6/10</u> (לא מבוקר)
449,334	569,735	449,334	549,378
52,739	13,062	23,787	25,896
<u>17,590</u>	<u>4,362</u>	<u>7,939</u>	<u>8,646</u>
70,329	17,424	31,726	34,542
(49,057)	(13,142)	(27,877)	(24,747)
(49,057)	(13,142)	(27,877)	(24,747)
908	251	370	591
(9,503)	(3,125)	(6,371)	(4,090)
-	259	-	312
<u>(565)</u>	<u>(221)</u>	<u>(535)</u>	<u>(265)</u>
(9,160)	(2,836)	(6,536)	(3,452)
12,112	1,446	(2,687)	6,343
87,932	(7,487)	52,730	7,973
549,378	563,694	499,377	563,694

זכויות העמיתים לתחילת התקופה

הפרשות:

שכירים - הפרשות מעביד
הפרשות עובד
סך כל ההפרשות

תשלומים לעמיתים:
לעמיתים שכירים
סך כל התשלומים

העברת זכויות נטו:

העברת זכויות אל הקרן
העברת זכויות מהקרן
העברת זכויות למסלול ממסלול אחר בקרן
העברת זכויות מהמסלול למסלול אחר בקרן
העברת זכויות נטו

צבירה נטו

הכנסות (הפסדים) נטו לתקופת הדוח

זכויות העמיתים לסוף התקופה

ק.ל.ע - קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

דוחות על השינויים בזכויות העמיתים

מסלול ללא מניות

(באלפי שקלים חדשים)

לשנת החודשים שנסתיימו ביום <u>31/12/09</u> (מבוקר)	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום <u>30/6/10</u> (לא מבוקר)	לשנת החודשים שנסתיימו ביום <u>30/6/09</u> (לא מבוקר)	לשנת החודשים שנסתיימו ביום <u>30/6/10</u> (לא מבוקר)
-	479	-	473
15	6	5	14
<u>5</u>	<u>2</u>	<u>2</u>	<u>4</u>
20	8	7	18
(46)	-	(15)	-
(46)	-	(15)	-
(84)	(47)	-	(47)
565	221	535	265
-	(259)	-	(312)
<u>481</u>	<u>(85)</u>	<u>535</u>	<u>(94)</u>
<u>455</u>	<u>(77)</u>	<u>527</u>	<u>(76)</u>
18	9	12	14
<u>473</u>	<u>411</u>	<u>539</u>	<u>411</u>

זכויות העמיתים לתחילת התקופה

הפרשות:

שכירים - הפרשות מעביד

הפרשות עובד

סך כל ההפרשות

תשלומים לעמיתים:

לעמיתים שכירים

סך כל התשלומים

העברת זכויות נטו:

העברת זכויות מהקרן

העברת זכויות למסלול ממסלול אחר בקרן

העברת זכויות מהמסלול למסלול אחר בקרן

העברת זכויות נטו

צבירה נטו

הכנסות נטו לתקופת הדוח

זכויות העמיתים לסוף התקופה

ק.ל.ע - קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

באורים לדוחות הכספיים ביניים ליום 30 ביוני 2010

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.

תוקף אישור קופת גמל הינו עד ליום 31/12/10.

ג. בקרן פועלים שני מסלולים : 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 2009, אלא אם נאמר אחרת. יש לעיין בתמצית דוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2009 ולביאורים שנלוו אליהם, אשר בוקרו על ידי רואי חשבון אחרים, אשר חוות דעתם עליהם היתה בלתי מסויגת.

ב. בדוחות הכנסות והוצאות ובדוחות על השינויים בזכויות העמיתים לא הוצגו מספרי ההשוואה של הרבעון שהסתיים ביום 30/6/2009 היות ולא הוצגו דוחות אלו אשתד.

באור 3 – נותני שירותים עיקריים

איילון פתרונות פיננסיים (2004) בע"מ מנהלת את תיק ההשקעות של הקרן על כל המשתמע מכך, ופועלת ליישום כל ההוראות הרגולטוריות החלות על ניהול ההשקעות של הקרן, בכפוף להוראות ועדת השקעות והדירקטוריון.

הנכסים נמצאים במשמרת בחברת פועלים סהר בע"מ.

בנק יהב לעובדי המדינה בע"מ מעניק לחברה שירותי תפעול. הבנק פועל בהתאם ובכפוף להוראות כל דין, הוראות החברה, הדירקטוריון והוועדות שלו, המנהל הכללי של החברה ויועציה המקצועיים. הבנק מנהל את חשבונות העמיתים, הקרן והחברה. כמו כן, פועל הבנק על פי הוראות החברה בכל הנוגע למשיכות עמיתים, לביצוע תשלומים לספקים, לנותני שירותים, ולצדדים שלישיים אחרים.