

דוח רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של

החברה המנהלת של מינהל קרן השתלמות לפקידים
עובדי המינהל והשירותים בע"מ

ביקרנו את הדוחות על המצב הכספי המצורפים של החברה המנהלת של מינהל קרן השתלמות לפקידים עובדי המינהל והשירותים בע"מ (להלן - החברה) ליום 31 בדצמבר 2009 ו-2008 ואת הדוחות על הרווח הכולל לכל אחת מהשנים שהסתיימו באותם תאריכים ולתקופה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2007. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם להנחיות האוצר אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר לחברות מנהלות קופות גמל ולתקני ביקורת מקובלים, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון), התשל"ג - 1973. על פי תקנים אלה נדרש מאתנו לתכנן את הביקורת ולבצעה במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין בדוחות הכספיים הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מדגמית. ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדוחות הכספיים. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבונאות שיושמו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון וההנהלה של החברה וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את מצבה הכספי של החברה ליום 31 בדצמבר 2009 ו-2008 ואת תוצאות פעולותיה לכל אחת מהשנים שהסתיימו באותם תאריכים ולתקופה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2007, בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) ובהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר.

ורדי לוטרבך ושות'

רואי חשבון

תל-אביב: 21.3.2010

החברה המנהלת של מינהל קרן ההשתלמות
לפקידים עובדי המינהל והשרותים בע"מ

דוחות על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר

<u>2008</u>	<u>2009</u>	<u>באור</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>		
74	65		<u>נכסים שוטפים</u>
507	510	ג'9	מזומנים בקופה ובבנק
<u>581</u>	<u>575</u>		הכנסות לקבל - צד קשור
219	191	3	<u>נכסים בלתי שוטפים</u>
<u>800</u>	<u>766</u>		רכוש קבוע
631	652	4	סה"כ נכסים
169	114	5	התחייבויות שוטפות
-	-	6	התחייבויות בשל סיום יחסי עובד מעביד
<u>800</u>	<u>766</u>		הון
			סך כל ההתחייבויות וההון

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ראובן סווירי
מנהל כספים

מרדכי גלר
מנכ"ל

אפרים רובין
יו"ר ההנהלה

21.3.2010
תאריך אישור
הדוחות הכספיים