

דוח רואי החשבון המבקרים לעמיתים של

תוכנית מינהל קרן ההשתלמות לפקידים עובדי המינהל והשירותים

ביקרנו את המאזנים המצורפים של תוכנית מינהל קרן ההשתלמות לפקידים עובדי המינהל והשירותים (להלן - "הקרן") המנוהלת על ידי מינהל קרן ההשתלמות לפקידים עובדי המינהל והשירותים בע"מ (להלן - "החברה"), ושל מסלולים לימים 31 בדצמבר 2009 ו- 2008 ואת דוחות הכנסות והוצאות והדוחות על השינויים בזכויות העמיתים לכל אחת מהשנים שהסתיימו באותם תאריכים. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו ברתאם לתקני ביקורת מקובלים, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון), התש"לג - 1973. על פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצעה במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין בדוחות הכספיים הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מדגמית של 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 הקרן לימים 31 בדצמבר 2009 ו- 2008 ואת תוצאות פעולותיה והשינויים בזכויות העמיתים לכל אחת מהשנים שהסתיימו באותם תאריכים בהתאם להוראות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר ובהתאם לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל) התשכ"ד-1964.

ורדי לוטרבך ושות'

רואי חשבון

תאריך: 21.3.2010

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

**תוכנית מינהל קרן ההשתלמות לפקידים
עובדי המינהל והשירותים**

מ א ז נ י ם מאוחדים

ליום 31 בדצמבר		באור	
2008	2009		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
9,962	1,415		השקעות
93,874	37,305		מזומנים ושווי מזומנים
103,836	38,720		מזומנים בבנקים
			פקדונות קצרי מועד
139,356	231,686	5	ניירות ערך סחירים
134,782	134,396	5	אגרות חוב ממשלתיות
63,249	199,432	7,8	אגרות חוב קונצרניות
337,387	565,514		מניות וניירות ערך אחרים
93,580	91,206	6	ניירות ערך בלתי סחירים
1,802	2,802	9	אגרות חוב קונצרניות
95,382	94,008		מניות וניירות ערך אחרים
		10	פקדונות והלוואות
43,145	39,418		פקדונות בבנקים
904	387		הלוואות לאחרים
44,049	39,805		
875	615	11	ריבית, דיבידנד וסכומים אחרים לקבל
581,529	738,662		סך כל ההשקעות
28	302	12	חייבים
581,557	738,964		סך כל הנכסים
581,260	738,441		<u>זכויות עמיתים והתחייבויות</u>
297	523	14	זכויות העמיתים
581,557	738,964		זכאים ויתרות זכות
			סך כל זכויות העמיתים והתחייבויות

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

21.3.2010

ראובן סווירי
מנהל כספים

מרדכי גלר
מנכ"ל

אפרים רובין
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור
הדוחות הכספיים