

**דו"ח שנתי של החברה המנהלת**

**2018**

**החברה לניהול קרן ההשתלמות  
להנדסאים וטכנאים בע"מ**

## תוכן עניינים

3.....	דוח עסקי התאגיד
4.....	כללי
5.....	חלק א' – פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה
5.....	פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה
6.....	תחומי פעילות
6.....	חלק ב' – תיאור עסקי החברה לפי תחומי פעילות
6.....	מוצרים ושירותים
7.....	תחרות
7.....	לקוחות
8.....	חלק ג' – מידע נוסף ברמת כלל חברה
8.....	מגבלות ופיקוח החלים על פעילות החברה
10.....	חסמי כניסה ויציאה
11.....	גורמי הצלחה קריטיים
11.....	השקעות
11.....	הון אנושי
12.....	שיווק והפצה
12.....	ספקים ונותני שירותים
12.....	רכוש קבוע
13.....	עונתיות
13.....	נכסים בלתי מוחשיים
13.....	גורמי סיכון
14.....	הסכמים מהותיים והסכמי שיתוף פעולה
14.....	חלק ד' – היבטי ממשל תאגידי
14.....	הדירקטורים של החברה המנהלת
17.....	נושאי משרה*
18.....	מדיניות תגמול בחברה המנהלת
19.....	מבקר פנים
20.....	רואה חשבון מבקר
20.....	אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי
20.....	החלטות חברה
25.....	הצהרת יו"ר הדירקטוריון
26.....	הצהרת מנכ"ל
27.....	הצהרת מנהל כספים
28.....	החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ
28.....	דוח של הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי לפי תקנות החברות הממשלתיות (דוחות נוספים בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי) התשס"ח - 2007
29.....	הצהרת מנכ"ל
30.....	הצהרת מנהל כספים
31.....	דוח של הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי
22.....	דו"ח הדירקטוריון
22.....	שינויים מהותיים
22.....	מגמות, אירועים והתפתחויות בפעילות החברה ובסביבה העסקית בשנת הדוח
22.....	אירועים חריגים
22.....	האסטרטגיה העסקית של החברה ויעדיה העיקריים
23.....	מידע בדבר הערכות החברה לשעת חירום
23.....	אופן ניהול החברה
23.....	הליך אישור הדוחות הכספיים

# החברה לניהול קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ

## דוח עסקי התאגיד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018

## כללי

פרק זה, עוסק בתיאור החברה, התפתחותה, עסקיה ותחומי פעילותה. בדו"ח זה כללה החברה מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח – 1968 (להלן – "חוק ניירות ערך"). מידע כאמור כולל, בין היתר, תחזיות, מטרות, הערכות ואומדנים המתייחסים לאירועים או עניינים עתידיים, אשר התממשותם אינה ודאית ואינה בשליטת החברה. מידע צופה פני עתיד בדוח זה יזוהה בדרך כלל באמירות כמו: "החברה צופה", "החברה מצפה", "החברה מעריכה", "החברה מאמינה", "בכוונת החברה", "החברה בוחנת", "החברה מתכננת" וביטויים דומים.

מידע צופה פני עתיד אינו מהווה עובדה מוכחת והוא מבוסס רק על הערכתה הסובייקטיבית של הנהלת החברה, אשר הסתמכה בהנחותיה, בין השאר, על ניתוח מידע כללי, שהיה בפניה במועד עריכת דו"ח זה, ובכללו פרסומים ציבוריים, מחקרים וסקרים, אשר לא ניתנה בהם התחייבות לנכונותו או שלמותו של המידע הכלול בהם, ונכונותו לא נבחנה על ידי הנהלת החברה באופן עצמאי.

בנוסף התממשותו ו/או אי התממשותו של המידע הצופה פני עתיד אינה ודאית והיא תושפע מגורמים אשר לא ניתן להעריכם מראש והם אינם מצויים בשליטת החברה, ובכללם, גורמי הסיכון המאפיינים את פעילות החברה, וכן מההתפתחויות בסביבה הכללית ובגורמים החיצוניים המשפיעים על פעילות החברה המתוארים בדוח זה.

לפיכך על אף שהחברה מאמינה שציפיותיה, כפי שמופיעות בדוח זה, הינן סבירות, הרי שקוראי דו"ח זה מוזהרים בזאת כי התוצאות בפועל בעתיד עלולות להיות שונות מאלה שהוצגו במידע צופה פני עתיד המובא בדו"ח זה.

מידע צופה פני עתיד בדוח זה מתייחס אך ורק למועד בו הוא נכתב, והחברה אינה מתחייבת לעדכן או לשנות מידע זה ככל שמידע נוסף בקשר למידע כאמור יגיע לידיעתה.

חלק א' – פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה

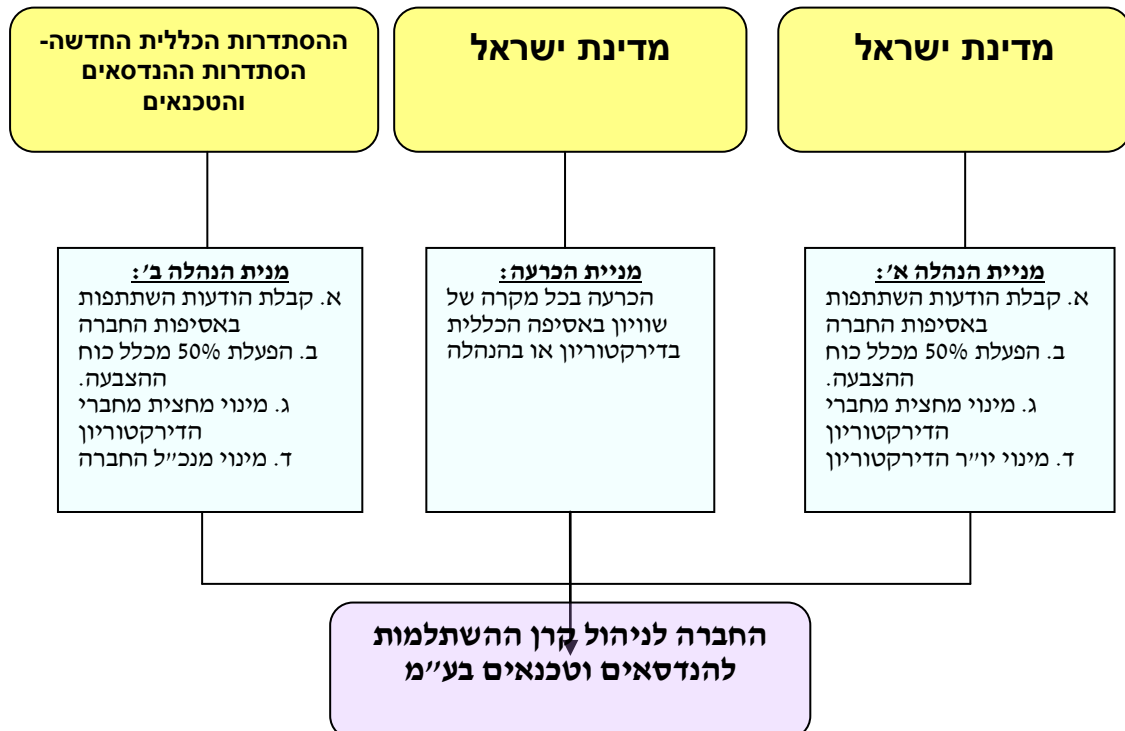
פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה

1. החברה עוסקת בניהול הקרן בנאמנות. הקרן הוקמה במסגרת הסכמי שכר בסקטור הציבורי, ביום 13 ביולי 1970.

מידע על בעלי המניות

<u>שיעור האחזקה בהון המניות המונפק</u>			<u>בעל המניות</u>
<u>הנהלה ב'</u>	<u>הנהלה א'</u>	<u>הכרעה</u>	
	100%	100%	מדינת ישראל
			הסתדרות ההנדסאים
			והטכנאים בישראל
100%			שנקמן זלמן ז"ל
		20%	פורגס אליעזר, ז"ל
		20%	קוזלובסקי אפרים ז"ל
		20%	גולדרינג גוטק, ז"ל
		20%	שרמיסטר ניסן, ז"ל
		<u>100%</u>	

2. תרשים מבנה אחזקות החברה:



## תחומי פעילות

החברה לניהול קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ (להלן "החברה"), עוסקת בניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים (להלן "הקרן", "קופת הגמל" או "הקופה") בנאמנות. במסגרת הקרן החברה מנהלת 3 מסלולי השקעה: מסלול כללי, מסלול אג"ח ומסלול מניות.

### חלק ב' – תיאור עסקי החברה לפי תחומי פעילות

#### מוצרים ושירותים

(א)

2016	2017	2018	
			<b>מספר חשבונות עמיתים*:</b>
11,738	10,099	8,891	פעילים
10,349	9,625	9,362	לא פעילים
<b>22,087</b>	<b>19,724</b>	<b>18,253</b>	<b>סה"כ</b>
			<b>נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ש"ח)*:</b>
1,414,806	1,295,293	1,089,920	פעילים
1,247,928	1,210,718	1,126,037	לא פעילים
<b>2,662,734</b>	<b>2,506,011</b>	<b>2,215,957</b>	<b>סה"כ</b>
			<b>תנאים תוצאתיים (באלפי ש"ח):</b>
2,947	1,918	3,151	דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים
195,247	176,524	155,431	תקבולים מדמי גמולים
	287	-	תקבולים מדמי גמולים חד פעמיים
8,707	5,336	13,757	העברות צבירה לקרן
182,176	345,740	280,705	העברות צבירה מהקרן
154,299	142,806	124,074	פדיונות
60,994	149,963	(54,463)	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה
			<b>דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח):</b>
5,445	5,244	5,813	פעילים ולא פעילים
			<b>שיעור הוצאות ישירות ממוצע (באחוזים):</b>
0.02%	0.02%	0.02%	עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
0.01%	0.01%	0.02%	עמלות דמי שמירה של ניירות ערך
0.06%	0.08%	0.12%	עמלות ניהול חיצוני

(ב)

2016	2017	2018	
			<b>חשבונות מנותקי קשר:</b>
1,003	963	1,109	מספר חשבונות
36,541	36,151	47,341	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח)
89	70	104	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)
0.20%	0.20%	0.22%	שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים

ג) בהתאם לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (דמי ניהול) התשע"ב-2012 הקובעות את שיעור דמי הניהול המרביים שרשאיות קופות גמל לגבות נקבע בין היתר שקופת גמל ענפית תגבה דמי ניהול לפי הוצאות שהוציאה בפועל, בכפוף לשיעור המרבי שלא יעלה על 2%.

### תחרות

בשוק פועלות עשרות קרנות השתלמות. עקב חופש הבחירה של העמית בקרן בה ינוהל כספו, התהליך המובנה של מעבר עמיתים מקרן אחת לאחרת, התרחבות שירותי הייעוץ הפנסיוני בבנקים, ומאמצי שיווק של גופים מוסדיים אחרים, קיימת אפשרות להתגברות של העברת כספים מהקרן לקרנות אחרות או בכיוון ההפוך. לאור הקמת המסלוקה הפנסיונית ולאור העובדה שהחברה כחברה מנהלת של קופת גמל ענפית, לא התקשרה בהסכמי הפצה עם הבנקים מתוקף תפקידם כיועצים פנסיונים, הסבירות להתממשותה של האפשרות האמורה תגדל. כדי להתמודד עם התחרות, פועלת החברה לטפל בפניות עמיתים אשר מופנות אליה להעברת כספיהם לקופה אחרת (במסגרת מגבלת הימים הידועה) וכן פועלת החברה (ותפעל) בדרכי השיווק המפורטות בפרק "שיווק והפצה".

### לקוחות

הקרן הינה קרן השתלמות ענפית ומיועדת לסקטור ההנדסאים והטכנאים השכירים. להלן מספר נתונים בדבר הוותק, ההתמדה והשימור של הלקוחות בשנת הדיווח ובשנה שקדמה לה:

2017	2018	
18.90%	17.14%	שיעור הפדיונות מהצבירה הממוצעת
57.99	58.58	גיל ממוצע של עמיתים
7.77	7.87	וותק ממוצע של עמיתים

## חלק ג' – מידע נוסף ברמת כלל חברה

### מגבלות ופיקוח החלים על פעילות החברה

מצ"ב הוראות דין סופיות ו/או טיוטות אשר יכול וישפיעו, ככל ויאושרו, באופן מהותי על החברה המנהלת:

#### 1. חוזר 2018-10-2 עדכון בדבר תשלום עבור השימוש במערכת סליקה פנסיונית מרכזית (4.3.2018):

חוזר זה משית על הקרן תשלומים נוספים שיועברו למפעיל המסלקה הפנסיונית (מעבר לדמי השימוש הקבועים). התשלומים הם בגין פעולות שוטפות (שאליות וכד') שמבצע המשווק הפנסיוני, וכן בגין שירותים חדשים המפותחים לצורך המסלקה הפנסיונית. עיקר השירותים החדשים – פיתוח ממשק לתמיכה בטיפול בתלונות לקוחות על איכות המידע שמתקבל מהגופים המוסדיים. התשלום עבור השאליות יתבצע לפי שימוש בפועל, ובגין השירותים הנוספים נקבע תשלום מדורג התלוי בהיקף הנכסים שהקופה מנהלת. החוזר בתוקף מיום פרסומו (4.3.2018).

#### 2. חוזר גופים מוסדיים 2018-9-9 בדבר אישור נושאי משרה ודיווח על בעלי תפקידים (4.3.2018):

חוזר זה מגדיר "נושאי משרה" שמינויים מחויב באישור הממונה וכן מגדיר "בעלי תפקיד משמעותיים" שעל מינויים ו/או על סיום כהונתם יש לדווח לממונה. רשימת נושאי המשרה כוללת את: הדירקטורים, מנכ"ל, מבקר פנים, חבר ועדת השקעות, מנהל השקעות אחראי, מנהל כספים, מנהל סיכונים, מנהל מערכות מידע, יועץ משפטי וחבר ועדת משנה של ועדת השקעות. רשימת בעלי תפקיד משמעותיים כוללת את: מנהל הכפוף ישירות למנכ"ל, מנהל הגנת סייבר, חבר ועדת השקעות פנימית, ממונה ציות ואכיפה, חשבונאי ראשי ואקטואר חיצוני. דיווחים על נושאי משרה יתבצעו באמצעות מערכת "אותות" ודיווחים על "בעלי תפקיד" באמצעות מערכת "בעלי תפקידים". הוראות חוזר זה בתוקף מיום פרסומו (4.3.2018).

#### 3. חוזר גופים מוסדיים 2018-9-10 בדבר דין וחשבון לציבור (4.3.2018): חוזר זה מאגד את כל הוראות

הממונה שקשורות לדוחות התקופתיים של גופים מוסדיים המפורסמים לציבור. נקבעו בו עקרונות כלליים לדיווח בהיבט של מבנה הדוחות, תכנם וצורתם. לדוגמא: הוראה על הוספה של קישורים (לינקים) לאתרי אינטרנט או למסמכים אחרים המוזכרים בדוחות. כחלק מנספחי החוזר מובאים דוחות לדוגמא. הוראות חוזר זה בתוקף החל מדו"ח הרבעון הראשון של שנת 2018.

#### 4. חוזר 2018-9-19 מיקור חוץ בגופים מוסדיים (3.6.2018): החוזר הגדיר מחדש את הכללים לפיהם

צריך להתנהל גוף מוסדי המעוניין לבצע פעילות עסקית באמצעות מיקור חוץ. להלן עיקר הוראות החוזר:

- א. פעילות "במיקור חוץ" הוגדרה כפעילות הכלולה בעסקי הליבה של הקופה אשר אלמלא הייתה נעשית במיקור חוץ הייתה נעשית על ידי הקופה בעצמה (למשל: משלוח דואר, טלפונים, אינטרנט לא נחשבים מיקור חוץ).
- ב. על הדירקטוריון לאשר את מסמך מדיניות מיקור החוץ ולבחון אותו לפחות אחת ל-4 שנים.
- ג. החוזר קובע קריטריונים להגדרת פעילות מהותית ובהם: חיוניות הפעילות, יכולת שמירת הבקורות, קיום הוראות הדין, מידת ההשפעה על העמיתים, יכולת להעמיד מנגנונים



חליפיים ורגישות המידע. החוזר מביא דוגמאות לפעילויות שהן מהותיות, ובכללן: ניהול השקעות, שירות לקוחות, ניהול סיכונים, ביקורת פנים.

ד. נקבע הליך מסודר וקפדני להוצאת פעילות מהותית למיקור חוץ, ונקבעו הוראות לעניין תוכנו של ההסכם שייחתם עם נותן השירות.

ה. החוזר קובע כי ימונו אך ורק יחידים (בשר ודם) כנושאי משרה בתפקידים של: מנהל סיכונים, מבקר פנימי, ממונה ציות ואכיפה פנימית, אקטואר ממונה, מנהל טכנולוגיות מידע ומנהל השקעות האחראי על מערך ההשקעות. מנהל ההשקעות יהיה נושא משרה מטעם חברת ניהול ההשקעות.

ו. על החברה לקבוע נהלי פיקוח ובקרה על גורמי מיקור חוץ בשים לב למורכבות הפעילויות המהותיות הניתנות באמצעות מיקור חוץ. הביקורת הראשונה צריכה להתבצע בתוך שנה ממועד תחילת הפעילות.

הוראות החוזר בתוקף לגבי הסכמי מיקור חוץ שייחתמו החל מיום **1.4.2019**. הסכמי מיקור חוץ של פעילויות מהותיות שייחתמו לפני 1.4.2019, יש להתאימם להוראות החוזר עד ליום **31.12.2021**.

5. **חוזר 2018-9-13 מרכיבי חשבון בקופת גמל (1.5.2018):** החוזר קובע הוראות בנוגע לרישום וייחוס הכספים המופרשים לקופת גמל למרכיבי החשבון השונים: תגמולי מעסיק, תגמולי עובד, מרכיב הפיצויים או מרכיב החיסכון עבור עמית עצמאי. לרישום יש השלכות לעניין זכאות החוסכים לכספים וכן לעניין חבות המס. הוראות החוזר מחליפות את פרק שביעי 1 לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור קופות גמל) ה'דן בניהול מרכיבי חשבון קופת גמל (סעיפים 49א – 1'ד49 לתקנות). תחילת החוזר ביום 1.9.2018 (למעט ההוראות הנוגעות לייחוס הפקדות לפי בקשת עמית).

6. **חוזר סוכנים ויועצים 2018-10-6 מסמך הנמקה תיקון (9.7.2018):** החוזר מתקן את הוראות החוזר הקודם ומחייב בעל רישיון להעביר ללקוח מסמך הנמקה מסמך הנמקה מלא בכל מקרה והעמית ביקש לקבל כזה. יובהר כי בשימור קופות גמל (להבדיל מקרן השתלמות) ישנה חובה להעביר מסמך הנמקה מלא בכל מקרה של שימור (כולל הוצאת מסלוקה). בעל רישיון נדרש לפרט את השיקולים שנקחו בחשבון לפני מתן המלצה. בין השאר נקבע שיש לנמק מדוע הקרן עדיפה ללקוח על פני קרנות מתחרות, לאור מצבו הכספי וצרכיו של הלקוח הספציפי. עוד נקבע שנתונים המוצגים במסמך ההנמקה, כגון אומדן החיסכון או הקצבה הצפויה, וכן דמי הניהול, יוצגו ללקוח על פי פרמטרים אחידים הקבועים בחוזר, כדי לאפשר השוואה בין אלטרנטיבות. בעל רישיון אשר במסגרת הליך שיווק פנסיוני מבקש למכור ללקוח מוצר שאינו פנסיוני, נדרש להבהיר ללקוח בכתב, כי מוצר זה אינו חלק מהליך השיווק הפנסיוני ואינו מהווה תנאי לביצוע עסקה; כן עליו להבהיר בכתב שהמוצר לא ממומן על ידי המעסיק ולפרט את עלות המוצר.

7. **חוזר 2018-9-31 דירקטוריון גוף מוסדי (26.8.2018):** החוזר קובע הוראות לעניין כשירות חברי הדירקטוריון, הרכב הדירקטוריון, תפקידיו, סמכויותיו ואופן התנהלותו. הוא פונה אל כל הגופים

המוסדיים, אך רק חלק קטן מהוראותיו הוחלו על קופות הגמל המפעליות כך שנשמרו ההקלות היחסיות שניתנו בעבר לקופות הענפיות.

**תחילת ההוראות ביום התחילה של תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (קופות גמל ענפיות וניגוד עניינים) (תיקון), התשע"ח-2018, (ככל הנראה כששה חודשים לאחר פרסמו של החוזר).**

להלן עיקר הוראות החוזר הרלוונטיים לקרן:

א. נקבעו כללים כיצד יפעל דירקטור המעוניין לקבל מידע מהחברה, וכיצד יפעל אם ברצונו לקבל מהחברה מימון עבור יועץ מקצועי שיסייע בידו למלא את תפקידו כדירקטור.

ב. החוזר חידד את נהלי ההתקשרות עם יועצים חיצוניים, בשים לב על הליך הבחירה, אישור העסקת היועץ, הסכם ההתקשרות ואופן העבודה מול היועץ.

ג. הוארך פרק הזמן המינימלי להודעה על ישיבת דירקטוריון/ועדת ביקורת/השקעות ולמשלוח החומרים לפני הישיבה ל-72 שעות. נקבעה חובת זימון של בעלי תפקידים בחברה לרבות המבקר הפנימי, ממונה ציות ואכיפה פנימית, מנהל הסיכונים, לדיונים הרלוונטיים עבורם. כמו כן נקבע כי פעם בשנה לפחות יקיים הדירקטוריון דיון ללא נוכחות הנהלת הקרן, ישיבה בה ידונו בביצועי ההנהלה, שכר ותגמול הבכירים, אפקטיביות הבקורות ועוד נושאים כפי שיראה הדירקטוריון לנכון.

ד. נקבע כי על אף שהדירקטוריון יכול לקיים ישיבות טלפוניות, לפחות פעם ברבעון יתכנס בפועל בנוכחות רוב המניין החוקי של הדירקטוריון.

ה. נקבעו הוראות נוספות לעניין נהלי ועדת הביקורת..

8. **תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (קופות גמל ענפיות וניגוד עניינים) (תיקון), התשע"ח-2018 – התקנות, אשר אושרו ביום 24.10.18 התאימו את הוראות תקנות הדירקטוריון וועדותיו כך שיחולו אך ורק על קופות גמל ענפיות. התקנות משמרות את ההקלות שניתנו בעבר לקופות הענפיות מבחינת כשירות דירקטורים (50% נדרשים לעמוד בתנאי הכשירות), דירקטורים חיצוניים (מינימום 1), ההגבלות על מינוי דירקטורים, הקוורום הנדרש בישיבות הדירקטוריון, והרכב ועדת הביקורת.**

9. **חוזר רשות החברות הממשלתיות מס' 1-5-2018 פרסום דוחות כספיים של החברות הממשלתיות לציבור (9.12.2018):**

החוזר מפרט כיצד לפרסם לציבור את הדוחות הכספיים השנתיים באמצעות הרשות, לאור תיקון 36 לחוק החברות הממשלתיות מיום 22.3.2018, שעיקרו: הגברת השקיפות ביחס לפעילות החברות הממשלתיות.

#### חסמי כניסה ויציאה

חסמי הכניסה העיקריים בענף קופות הגמל הם: קבלת רישיון חברה מנהלת, הון עצמי מינימאלי, הון אנושי בעל הכשרה מתאימה ועמידה בהוראות הרגולציה השונות.

**חסם היציאה** העיקרי בענף קופות הגמל הוא: קבלת אישור הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון למיזוג, לפיצול, להפסקת ניהול של קופות גמל, העברתה לחברה מנהלת אחרת או לפירוק מרצון של חברה מנהלת.

#### גורמי הצלחה קריטיים

- א. שימור התיק תוך שמירה על איכות השירות לעמיתים.
- ב. רמת הוצאות ותפעול ויעילות התפעול.
- ג. איכות ניהול ההשקעות לרבות ניהול סיכונים פיננסיים, תגובה מהירה להתרחשויות ולתהליכים בשוק.
- ד. התשואות שמניבות ההשקעות אותן מנהלת הקופה בהתייחס לרמות סיכון.
- ה. שינויים במצב המשק, התעסוקה ושוק ההון.
- ו. איכות המשאב האנושי, כוח אדם מקצועי ומיומן, רמת שירות גבוהה וזמינה לעמיתים, תוך הקפדה על שקיפות, אמינות והגינות.
- ז. רמת המחשוב והטכנולוגיה.
- ח. התחרות בתחום.
- ט. יכולת השיווק (הקופה מוגבלת לסקטור עובדי ציבור העובדים הנדסאים וטכנאים. אי לכך גורם זה בעל משקל רב).
- י. הגברת מודעות הציבור לחיסכון לטווח ארוך.
- יא. היקף הטבות המס לעמית.
- יב. שינויים רגולאטורים.
- יג. הפעלת בקרה יעילה.

לדעת הנהלת החברה יש לבחון את תשואות מסלולי קופות הגמל לאורך שנים ובהתייחס לרמת הסיכון הכוללת. קיים סיכון כי עמית שלא ידע להתייחס גם לגורמי הסיכון עלול להסיק מסקנות מוטעות לגבי בחירת קופת הגמל. הנהלת החברה פועלת במסגרת מדיניות ההשקעות על פי שיקולים כלכליים ורמות סיכון מוגדרות מראש.

#### השקעות

עיסוקה היחיד של החברה הוא בניהול הקרן. לחברה אין נכסים פיננסיים, למעט מזומנים הנדרשים לפעילותה השוטפת. לגבי השקעות קרן ההשתלמות ראה דוחות כספיים של הקרן.

#### הון אנושי

למידע על מדיניות התגמול בחברה, חברי הדירקטוריון ונושאי המשרה הבכירה בחברה ראה "חלק ד' – היבטי ממשל תאגידי".

מנכ"ל החברה הוא יו"ר הסתדרות ההנדסאים והטכנאים בישראל, אינו מקבל שכר מהקרן ומקבל את שכרו הכולל מההסתדרות הכללית החדשה ואינו מועסק על ידי החברה. בנוסף, החברה מעסיקה מזכירת דירקטוריון, קצינת ציות ופקידה נוספת. בנוסף החברה שואלת מההסתדרות הכללית החדשה עובדת נוספת. תשלומי השכר, הנלוות ושאר הזכויות בגינה מתבצעים בפועל על ידי ההסתדרות, אשר מחייבת במקביל את החברה עבורם. החברה נוהגת לקיים הכשרות מעת לעת, ובכלל זה קיום קורסים והשתלמויות חיצוניות ופנימיות. הכשרות אלו

מיועדות בעיקר לנושאי משרה בקרן ולגורמים הקשורים עם פעילות הקרן. במהלך שנת 2018 השתתפו חלק מהדירקטורים בימי עיון ובכנס השנתי של ענף קופות הגמל אשר עסק בסוגיות מקצועיות רלבנטיות.

### שיווק והפצה

החברה מפעילה שני אתרי אינטרנט: אתר למידע כללי על החברה והקרן ואתר למידע אישי לעמיתים. החברה מקבלת שירותים ממשווקים פנסיוניים מורשים המבצעים את פעולות השיווק עבור הקרן. המשווקים הפנסיוניים מטפלים בעמיתים שהופנו ממזכירות החברה או במסגרת פעילותם ברחבי הארץ. המשווקים מטפלים בבקשות הצטרפות, בהעברת צבירות מקרנות אחרות כמו גם בשימור לקוחות והחזרת עמיתים שעזבו את הקרן בעבר. בנוסף, באמצעות המשווקים הפנסיוניים, החברה משתתפת בכנסים ובימי עיון שונים המיועדים לציבור ההנדסאים וטכנאים - קהל היעד של החברה.

מצ"ב מידע בדבר דמי עמילות ששולמו ליועצים פנסיוניים לשלוש תקופות הדיווח:

	2016	2017	2018	
	אלפי ש"ח			
	409	405	368	דמי עמילות

### ספקים ונותני שירותים

#### תפעול

החל מיום 1.1.2014 החברה מקבלת את שירותי התפעול מהבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ. תפקיד הבנק הינו לנהל את חשבונות הקרן ואת חשבונות העמיתים לפי תקנון החברה, הוראות החברה, הדירקטוריון והוועדות שלו ובכפוף להוראות כל דין. כמו כן, פועל הבנק על פי הוראות החברה בכל הנוגע לתפעול הפקדות ומשיכות של עמיתים, העברות שביקשו עמיתים, ולביצוע תשלומים שונים. ההסכם עתיד להסתיים ביום 31.12.2019. הנהלת החברה בוחנת בימים אילו חלופות לנושא.

#### השקעות

עד סוף שנת 2018 חברות מגדל, אקסלנס ומיטב דש ניהלו את תיק ההשקעות של המסלול הכללי. אקסלנס ניהלה את תיק ההשקעות של מסלול אג"ח ומסלול המניות. במסגרת ניהול התיק, בתי ההשקעות מחויבים לפעול תוך יישום כל ההוראות הרגולטוריות החלות על ניהול ההשקעות של הקופה, בכפוף להוראות ועדת השקעות. מנהלי התיקים מחויבים ליישם את מדיניות הדירקטוריון ואת החלטות ועדת ההשקעות, ומשקיעים בניירות ערך ספציפיים על יסוד עבודות וניתוחים כלכליים, ובכפוף למדיניות ולהנחיות האמורות.

החל מיום 1.1.2019, לאחר הליך בחירה שהתקיים בחברה, מנהלים את השקעות הקרן במסגרת המסלול הכללי בנוסף למגדל, אקסלנס ומיטב-דש גם חברות ילין לפידות ואלטשולר – שחם.

## רכוש קבוע

ראה באור "רכוש קבוע" בדוח כספי של החברה.

## עונתיות

תחום קרנות ההשתלמות של השכירים אינו מאופיין בעונתיות מאחר ותזרים ההפקדות היינו בדרך כלל מנוכה מהשכר ומתפלג על פני כל השנה.

## נכסים בלתי מוחשיים

לחברה המנהלת מאגר מידע במסגרתו נשמרים הנתונים הנמסרים על ידי עמיתי הקופה. המידע הצבור במאגר אודות עמיתי הקופה כולל מידע שנמסר על ידי העמיתים בעת הצטרפותם לקופה ובעדכוני הפרטים במהלך התקופה. מאגר המידע משמש את החברה והקופה בתפעול השוטף של עסקיה. המאגר מוחזק ע"י הבנק הבינלאומי, במסגרת שירותי התפעול.

## גורמי סיכון

סוג הסיכון	גורם הסיכון	מידת השפעה של גורם הסיכון על החברה המנהלת		
		השפעה גדולה	השפעה בינונית	השפעה קטנה
סיכוני מאקרו	סיכון הקשור בגורמים המאקרו כלכליים כגון עליה באבטלה, עליה/ירידה חדה באינפלציה, ירידה בצריכה אשר יפגעו ברווחי החברות המוחזקות בפורטפוליו הנכסים של הקופה.	X		
סיכונים ענפיים	הסיכון להפסד כספי הנובע מחשיפה לענף בודד		X	
סיכונים מיוחדים לחברה המנהלת	סיכוני רגולציה- הסיכון להתגברות הרגולציה עלולה לפגוע בגופים הקטנים במשק ולייצר מדיניות שמיטיבה עם הגופים הגדולים	X		
סיכונים של הקרן בעלי השפעה מהותית על החברה	סיכוני תחרות, סיכונים גיאופוליטיים, סיכוני אבטחת מידע, סיכונים תיפעוליים		X	

למידע נוסף ראה ביאור "ניהול סיכונים" בחברה המנהלת ומידע בדבר ניהול סיכונים המופיע בדוח סקירת ההנהלה של קרן ההשתלמות.

### הסכמים מהותיים והסכמי שיתוף פעולה

לחברה אין הסכמים מהותיים שלא במהלך העסקים הרגיל.

### חלק ד' – היבטי ממשל תאגידי

#### הדירקטורים של החברה המנהלת

שם	רון וייסברג
מספר תעודת זיהוי	54122148
שנת לידה	1957
מען	המתנחלים 7 סביון
נתינות	ישראלית
חברותו בוועדה או ועדות של הדירקטוריון	יו"ר דירקטוריון וחבר ועדת השקעות
האם הינו דירקטור חיצוני	לא
אם הוא עובד של החברה, של חברה-בת שלה, של חברה קשורה שלה או של בעל ענין בה	לא
תאריך תחילת כהונה כדירקטור של החברה	ינו-18
השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות, תוך פירוט החברות שבהם הוא משמש דירקטור	תואר שני במנה"ס אוני' ניו יורק, יו"ר דירקטוריון חברה למכשור רפואי, דירקטור ב"מדרוג", מייסד, מנכ"ל וסגן יו"ר "הכשרת היישוב"
האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד	לא
סיים כהונה בתקופת הדוח	לא

שם	שלמה פרלוב
מספר תעודת זיהוי	8875148
שנת לידה	1948
מען	מוריץ דניאל 38 תל אביב
נתינות	ישראלית
חברותו בוועדה או ועדות של הדירקטוריון	השקעות
האם הינו דירקטור חיצוני	לא
אם הוא עובד של החברה, של חברה-בת שלה, של חברה קשורה שלה או של בעל ענין בה	דירקטור בהנדסאים וטכנאים קופת גמל
תאריך תחילת כהונה כדירקטור של החברה	מרץ-93
השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות, תוך פירוט החברות שבהם הוא משמש דירקטור	טכנאי תעשייה וניהול טכניון חיפה. יו"ר חטיבת המגזר העסקי בהסתדרות ההנדסאים. נציג ציבור בבית הדין האזורי לעבודה בת-אביב. חבר בוועדה המייעצת לשר העבודה לפעולה מונעת בבטיחות בעבודה. מנהל העמותה לקידום מקצועי של עובדי צה"ל. דירקטור בחברה לניהול קופות גמל להנדסאים וטכנאים בע"מ ובהוט-מועדון צרכנות ורווחה הסתדרות ההנדסאים בע"מ.
האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד	לא
סיים כהונה בתקופת הדוח	לא

שם	עמוס ברנהולץ
מספר תעודת זיהוי	8243024
שנת לידה	1945
מען	מוסקוביץ 25 רחובות
נתינות	ישראלית
חברותו בוועדה או ועדות של הדירקטוריון	ביקורת, משקיף בהשקעות
האם הינו דירקטור חיצוני	לא
אם הוא עובד של החברה, של חברה-בת שלה, של חברה קשורה שלה או של בעל ענין בה	עוזר בכיר למזכיר הארגון הארצי של עובדי תעשי"א
תאריך תחילת כהונה כדירקטור של החברה	יול-03
השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות, תוך פירוט החברות שבהם הוא משמש דירקטור	הנדסאי מכוונות טכניון חיפה, עוזר בכיר למזכיר הארגון הארצי של עובדי תעשי"א
האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד	לא
סיים כהונה בתקופת הדוח	לא

שם	חיים הופר
מספר תעודת זיהוי	7371156
שנת לידה	1950
מען	מנחם בגין 46 קרית אונו
נתינות	ישראלית
חברותו בוועדה או ועדות של הדירקטוריון	ביקורת
האם הינו דירקטור חיצוני	לא
אם הוא עובד של החברה, של חברה-בת שלה, של חברה קשורה שלה או של בעל ענין בה	לא
תאריך תחילת כהונה כדירקטור של החברה	מאי-10
השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות, תוך פירוט החברות שבהם הוא משמש דירקטור	תואר ראשון מנה"ס ניו הייבן, תואר שני אוני הפלוטכנית ניו יורק התנהגות ארגונית, מנהל משאבי אנוש חברת חשמל ודירקטור בקופ"ג מפעלית של חברת חשמל
האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד	לא
סיים כהונה בתקופת הדוח	לא

שם	אורלי נאבל
מספר תעודת זיהוי	29543717
שנת לידה	21/10/1972
מען	כפר נטר
נתינות	ישראלית
חברותו בוועדה או ועדות של הדירקטוריון	יו"ר ועדת ביקורת. עד חודש 03/2018 כיהנה גם כחברת ועדת השקעות.
האם הינו דירקטור חיצוני	כן
אם הוא עובד של החברה, של חברה-בת שלה, של חברה קשורה שלה או של בעל ענין בה	לא
תאריך תחילת כהונה כדירקטור של החברה	נוב-16
השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות, תוך פירוט החברות שבהם הוא משמש דירקטור	רו"ח, תואר ראשון בחשבונאות וכלכלה אוני ת"א, תואר שני אוני מנציסטר שלוחת ישראל. משנה למנכ"ל, סמנכ"ל כספים ומנהל מרכז פרס לשלום, דירקטור ב"חברה למחזור מים בקולחים בחוף השרון בע"מ". סמנכ"ל כספים בפרסונס ברינקרהוף אינטר החל מ-2/2019.
האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד	לא
סיים כהונה בתקופת הדוח	לא



שם	בלה רוניק
מספר תעודת זיהוי	16453060
שנת לידה	11/03/1968
מען	פעמונית 27 נס ציונה
נתינות	ישראלית
חברותו בוועדה או ועדות של הדירקטוריון	השקעות
האם הינו דירקטור חיצוני	נח"צ
אם הוא עובד של החברה, של חברה-בת שלה, של חברה קשורה שלה או של בעל ענין בה	לא
תאריך תחילת כהונה כדירקטור של החברה	ינו-16
השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות, תוך פירוט החברות שבהם הוא משמש דירקטור	תואר ראשון בכלכלה ותואר שני במנה"ס אוני' ת"א. בעלים של משרד לייעוץ פיננסי ופנסיוני, יו"ר דירקטוריון בחברת "גליל-מור", דירקטור בקופת התגמולים והפנסיה של עובדי הסוכנות היהודית. דח"צ ב"הנדסאים וטכנאים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ".
האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד	לא
סיים כהונה בתקופת הדוח	לא

שם	יעקב לוי
מספר תעודת זיהוי	54335948
שנת לידה	1956
מען	מבוא הכפר 23, הר אדר
נתינות	ישראלית
חברותו בוועדה או ועדות של הדירקטוריון	ועדת ביקורת
האם הינו דירקטור חיצוני	לא
אם הוא עובד של החברה, של חברה-בת שלה, של חברה קשורה שלה או של בעל ענין בה	דירקטור קופ"ג הנדסאים וטכנאים, מנהל חטיבה בהסתדרות ההנדסאים וטכנאים
תאריך תחילת כהונה כדירקטור של החברה	ינו-18
השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות, תוך פירוט החברות שבהם הוא משמש דירקטור	מנהל חטיבה בהסתדרות ההנדסאים וטכנאים, מנהל מערך שירותי הנדסה בערוץ 1, דירקטור קופ"ג הנדסאים וטכנאים. הנדסאי אלקטרוניקה
האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד	לא
סיים כהונה בתקופת הדוח	לא

נושאי משרה\*

שם פרטי ומשפחה	מספר ת.ז.	שנת לידה	תאריך תחילת כהונה	תפקיד בחברה המנהלת	תפקיד בחברה בת, בעל עניין בה	מורשה חתימה עצמאי בחברה	בן משפחה של נושא משרה/בעל עניין בחברה	השכלה ונסיון תעסוקתי
דן הורנשטיין	55694194	1959	אוק-16	מנכ"ל	יו"ר הסתדרות ההנדסאים והטכנאים, דירקטור בקופ"ג הנדסאים וטכנאים, דירקטור במועדון הוט	לא	לא	יו"ר דירקטוריון שדות, דירקטור בחברה לניהול קרן השתלמות להנדסאים, יו"ר חטיבת הסקטור הציבורי בהסתדרות ההנדסאים והטכנאים, הנדסאי מכונות טכניון ובוגר הפקולטה לניהול באוני' חיפה
דביר כרמון	27384593	1974	מאי-17	משנה למנכ"ל	מנכ"ל החברה לניהול קופ"ג להנדסאים וטכנאים	לא	לא	תואר במשפטים, בעל רשיון עריכת דין, בעל רשיון משווק פנסיוני, עצמאי, יעוץ וליווי גופים מוסדיים וסקטוריאליים, דח"צ ויו"ר ועדת ההשקעות של קרן ההשתלמות מינהל
דרור יעקובסון	50959691	1953	מאי-11	מנהל סיכונים	מנהל סיכונים בקופת הגמל הנדסאים וטכנאים	לא	לא	תואר ראשון כלכלה וחשבונאות אוני' ת"א, ומוסמך מינהל עסקים אוני' ת"א, איילון חברה לביטוח - סמנכ"ל אגף. יעוץ בתחום הרגולציה וחשבונאות לגופים מוסדיים.
דורון ארגוב	59764670	1965	פבר-11	מנהל כספים	מנהל כספים בקופת הגמל הנדסאים וטכנאים	לא	לא	רו"ח, תואר ראשון בכלכלה וחשבונאות, מוסמך במשפטים, בעל משרד לניהול כספים

\*פרטים אודות דירקטורים אשר הינם נושאי משרה ע"פ חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א - 1981 מצויים בסעיף א' בחלק זה.

#### מדיניות תגמול בחברה המנהלת

1. להלן קישור למדיניות התגמול המלאה המופיעה באתר האינטרנט של החברה:

[מדיניות תגמול](#)

2. להלן התגמולים שניתנו, בשנת הדיווח, כפי שהוכרו בדוחות הכספיים לשנת הדיווח בשל חמשת בעלי התגמולים הגבוהים ביותר מבין בעלי התפקידים המרכזיים בחברה ע"פ מדיניות התגמול של החברה המפורטת בסעיף 1 לעיל:

שם	תפקיד	היקף משרה	שיעור החזקה בהון החברה	תגמולים בעבור שירותים (אלפי ש"ח)			סה"כ (באלפי ש"ח)
				שכר	דמי ניהול	דמי ייעוץ	
1 דביר כרמון	משנה למנכ"ל	נותן שירות חיצוני	-	-	-	351	
2 אורן ששון	יועץ משפטי	נותן שירות חיצוני	-	-	-	160	
3 ליאת גרוסגליק-אלדר	מבקר פנים	נותן שירות חיצוני	-	-	-	127	
4 דרור יעקובסון	מנהל סיכונים	נותן שירות חיצוני	-	-	-	70	
5 דורון ארגוב	מנהל כספים	נותן שירות חיצוני	-	-	-	61	

### מבקר פנים

מבקרת הפנים היא רו"ח ליאת גרוסגליק – אלדר. המבקרת החלה את עבודתה בחברה כמבקרת פנים בתאריך 1.1.2010. המבקרת מועסקת בקרן בהיקף של 680 שעות בשנה. דירקטוריון החברה סבור שההיקף, האופי והרציפות של פעולות החברה, ותוכנית העבודה של מבקרת הפנים 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 המבקרת.

התגמול הינו מבוסס ע"פ תעריף שעתי ובשנת 2018 עלות שכר המבקרת הינה 127 אלפי ש"ח (שנה קודמת – 109 אלפי ש"ח).

המבקרת אינה עובדת התאגיד, ואינה מועסקת כ"פקיד בכיר" בהתאם לסעיף 32 (א) (4) לחוק החברות הממשלתיות התשל"ה, 1975.

הדירקטוריון קבע והנחה את המבקרת לביצוע מטלות הביקורת, וקבע את סמכויותיה (בהתייחס לחוק הביקורת הפנימית 1992) כפי שהוצג ואושר ב"נוהל הביקורת הפנימית" שמונהג בחברה. השיקולים בקביעת תכנית ביקורת:

על פי הוראות חוזר מערך הביקורת הפנימית נערכת תכנית ביקורת רב שנתית, המתעדכנת כל שנה, בה מוצגים נושאי הביקורת, על פי סדר הקדימויות שנקבע, ועל פי סקרי סיכונים תקופתיים שנערכים על ידי המבקרת. בנושאים אלו נסקרים הנהלים, תהליכי העבודה, אופן קבלת ההחלטות והביצוע בפועל. לאחר עיון ואישור התוכנית על ידי ועדת הביקורת מוגשת התכנית לאישור הדירקטוריון. בסיום הבדיקה מוגש דוח מפורט לוועדת הביקורת ולדירקטוריון החברה.

המבקרת מצהירה שהיא פועלת כמבקרת פנימית בהתאם לתקני ביקורת מקובלים חוק הביקורת הפנימית 1992.

תקנים אלו מחייבים את המבקר בעבודתו, ומהווים תקנים מחייבים לכל מבקר באשר הוא. למבקרת ניתנה גישה חופשית (כאמור בס' 9 לחוק הביקורת הפנימית 1992), ובכלל זה גישה מתמדת ובלתי אמצעית למערכות המידע של התאגיד, לרבות נתונים כספיים.

דוחות הביקורת מוגשים באופן רציף ושוטף במהלך השנה, ונידונים בוועדת הביקורת בישיבותיה ובמידת הצורך בישיבות הדירקטוריון.

### רואה חשבון מבקר

שם המשרד המבקר הינו מועלם ומועלם רואי חשבון, שם השותף האחראי יצחק מועלם. המשרד מכהן משנת 2009 כרואה חשבון מבקר של החברה. עקב היותה של החברה חברה ממשלתית שכר הטרחה נקבע ע"י רשות החברות הממשלתיות. השכר הכולל לו זכאי המבקר, הקשור לשנת הדיווח האחרונה בגין שירותי ביקורת ושירותים הקשורים בביקורת הינו ע"פ הערכת החברה כ - 168 אלפי ש"ח (שנה קודמת - זהה).

### אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי

#### הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי

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

#### בקרה פנימית על דיווח כספי

במהלך התקופה המכוסה המסתיימת ביום 31 בדצמבר 2018 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.

#### החלטות חברה

1. ביטוח אחריות נושאי משרה ודירקטורים – הפוליסה חודשה ב- 1 לאפריל, 2018. גבול האחריות בפוליסה עומד על 30,000,000 ש"ח למקרה ולתקופת ביטוח שנתית.
2. ביטוח אחריות מקצועית - הפוליסה חודשה ב- 1 לאפריל 2018. גבול האחריות בפוליסה עומד על 30,000,000 ש"ח למקרה ולתקופת ביטוח שנתית.
3. בתקופת הדוח לא נדרשה החברה לאישור פעולות לפי סעיף 255 לחוק החברות.
4. בתקופת הדוח לא נעשו פעולות לפי סעיף 254(א) לחוק החברות על ידי נושא משרה בחברה.
5. בתקופת הדוח לא נעשו עסקאות לי סעיף 270(1) לחוק החברות.

# דו"ח הדירקטוריון

החברה לניהול קרן ההשתלמות  
להנדסאים וטכנאים בע"מ

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018

## דו"ח הדירקטוריון

### שינויים מהותיים

בשנת הדוח לא היו שינויים מהותיים בעסקי החברה ותוצאות פעילותה.

### מגמות, אירועים והתפתחויות בפעילות החברה ובסביבה העסקית בשנת הדוח

2017	2018	
2.65%	-3.04%	מדד ת"א 35
19.42%	-6.23%	S&P 500
21.62%	-11.18%	MSCI AC WORLD
-9.83%	8.1%	דולר
2.69%	3.34%	יורו
3.42%	-1.38%	אג"ח צמוד מדד ממשלתי
6.20%	-0.81%	אג"ח צמוד מדד קונצרני
3.64%	-1.15%	שקלי ממשלתי

את ההשפעה של אירועים אילו על השקעות הקרן ניתן לראות בסקירת ההנהלה של קרן ההשתלמות

### אירועים חריגים

בשנת הדוח לא היו אירועים חריגים או חד פעמיים בעסקי החברה החורגים ממהלך העסקים הרגיל.

### האסטרטגיה העסקית של החברה ויעדיה העיקריים

- שמירה על האינטרסים של עמיתי הקרן, השאת תשואות בהתאמה לרמת הסיכון של מסלול ההשקעה והגנה על כספי העמיתים.
- שיפור רמת השירות לעמיתים קיימים ולמצטרפים חדשים והתאמת שירותים לעידן הדיגיטלי.
- שיפור וחיזוק הקשר עם עמיתי הקרן.
- שיפור וייעול השירותים הניתנים לחברה המנהלת ולעמיתים תוך נסיון להתייעל, להקטין עלויות לשם שמירה על דמי ניהול נמוכים ללא פגיעה בתפקוד החברה והשירות לעמיתים.
- שיפור מערך האכיפה הפנימית והציות הן בחברה המנהלת והן אצל ספקי שירותים מרכזיים.
- שיפור וייעול מערך הפיקוח והבקרה על ספקי שירותי מרכזיים.
- הרחבת פעילויות החברה ובכלל זה הרחבת מעגל הזכאים להצטרף לקופה גם לבני זוג ובני משפחה אחרים מקרבה ראשונה ועצמאיים.
- הגדלת היקף נכסי הקרן תוך שמירה ויישום היעדים המוגדרים לעיל.

## מידע בדבר הערכות החברה לשעת חירום

החברה וצוות החירום תרגלו לאחרונה בחודש נובמבר 2018 פעילות בשעת חירום במסגרת תרגול חירום של משרד האוצר. גורם מקצועי בתחום שימש כבקר של התרגיל. גם אקסלנס נשואה ייעוץ וניהול, מיטב דש ומגדל שוקי הון תרגלו פעילות כאמור. הבנק הבינלאומי, פועלים סהר, אקסלנס נשואה ייעוץ וניהול, מיטב דש ומגדל שוקי הון הודיעו לחברה בכתב על היערכותם לשעת חירום ולהמשכיות עסקית. ההיערכות כוללת קיום נוהל לשעת חירום, מינוי הנהלה לשעת חירום ועוד.

### אופן ניהול החברה

דירקטוריון החברה התכנס במהלך שנת 2018 שש פעמים. מטעם הדירקטוריון פועלות ועדת השקעות וועדת ביקורת.

וועדת הביקורת מכהנת גם כוועדת הגילוי של החברה, האחראית לדון בטיטות הדוחות הכספיים טרם הבאתם לאישור הדירקטוריון ובאפקטיביות הבקורות על הדיווח הכספי והגילוי.

חברי הוועדות הם חברי הדירקטוריון ובנוסף נציגים חיצוניים בוועדת ההשקעות. ועדות הדירקטוריון נוהגות להגיש דיווח שוטף לדירקטוריון על פעילותן.

החברה מינתה מבקרת פנים. ועדת הביקורת מאשרת את תכנית עבודתה של מבקרת הפנים ודנה בממצאיה, במסקנותיה ובהמלצותיה.

החברה נעזרת במתאם השקעות חיצוני. מתאם ההשקעות השתתף באופן פעיל בדיוני ועדת ההשקעות, תרם לגיבוש מדיניות ההשקעות וסייע לקבל החלטות בנוגע להשקעות הקרן. על מנת ליישם את מדיניות ההשקעות ובמסגרתה, מנהלי התיק קנו ומכרו ניירות ערך ספציפיים על יסוד עבודות וניתוחים כלכליים. מידע על מנהלי התיק של הקרן- ראה לעיל בסעיף "ספקים ונותני שירותים". פיצול העסקאות בסוף היום בין כל התיקים המנוהלים על ידי מנהלי התיקים מתבצע על פי נהלי בתי ההשקעות.

נציגי נותני השירותים השונים, וגורמים נוספים הפועלים מטעם החברה, מוזמנים להשתתף בישיבות דירקטוריון החברה ובוועדותיו (לפי הצורך).

### הליך אישור הדוחות הכספיים

- הגורמים המופקדים על בקרת העל בחברה הינם:
  - ועדת הביקורת
  - דירקטוריון החברה
  - מנכ"ל החברה
- וועדת הביקורת מתכנסת מדי רבעון (במתכונת של וועדת גילוי) על מנת לדון בדוחות הכספיים טרם אישורם הסופי, ומגבשת המלצות לדירקטוריון החברה לגבי אישור הדוחות כאמור. בנוסף, הועדה דנה באופן שוטף בדוחות הביקורת המוגשים לה ע"י המבקר הפנימי של החברה.
- לאחר גיבוש המלצות ועדת הביקורת כאמור, מתכנס דירקטוריון החברה ודן בדוחות הכספיים ובהמלצות ועדת הביקורת שהוגשו לו, ומחליט האם לאשר את הדוחות הכספיים כלשונם.

- כאמור לעיל, הועדה לבחינת הדוחות הכספיים (להלן: "ועדת הגילוי") הינה ועדת הביקורת של החברה. לפני כינוס וועדת הגילוי מופצת טיוטת הדוחות הכספיים לרשות החברות הממשלתיות, הנהלת החברה, היועץ המשפטי ומנהל הכספים, ובוועדת הגילוי מתקיים במידת הצורך, דיון בהערות של הגורמים הנ"ל. ועדת הגילוי התכנסה ביום 19.03.2019 לשם בחינה ודיון בטיטת הדוחות הכספיים של החברה והקרן לשנת 2018.
- הדירקטורים אשר נכחו בישיבת ועדת הגילוי, ואשר מהווים מניין חוקי להתכנסות:
  - א. רו"ח אורלי נאבל – דח"צ ויו"ר ועדת הביקורת
  - ב. מר חיים הופר – דירקטור וחבר ועדת ביקורת
  - ג. מר עמוס ברנהולץ - דירקטור וחבר ועדת ביקורת
  - ד. מר יעקב לוי - דירקטור וחבר ועדת ביקורת

בדיונים של וועדת הגילוי והדירקטוריון נכחו והשתתפו גם נציגים של נותני שירותים לחברה הקשורים לדוחות הכספיים.

המלצות הועדה, שגובשו ואושרו על ידי חבריה לאחר קריאת הדוחות, קבלת מידע מגורמים אחרים ודיון בכל האמור לעיל, הוצגו בפני הדירקטוריון בישיבתו ביום 25.03.2019, ובטרם קיבל הדירקטוריון את ההחלטה לאשר את הדוחות.



## החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ

### הצהרת יו"ר הדירקטוריון

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

אני, רון וייסברג, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון של החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ (להלן – "החברה") לשנת 2018 (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 בתורה 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, למיטב ידיעתי, 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, לסכום 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.

רון וייסברג, יו"ר דירקטוריון

25.03.2019

תאריך

## החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ

### הצהרת מנכ"ל

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

אני, דן הורנשטיין, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון של החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ (להלן – "החברה") לשנת 2018 (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, למיטב ידיעתי, 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, לסכום 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.

דן הורנשטיין, מנכ"ל

25.03.2019  
תאריך

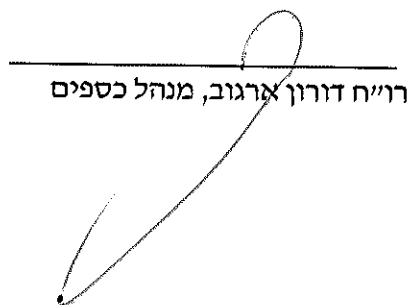
## החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ

### הצהרת מנהל כספים

בהתאם לתקנות התברות 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 ודוח הדירקטוריון של החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ (להלן – "החברה") לשנת 2018 (שניהם יחד להלן – הדוחות).
  2. בהתאם לידיעתי ולאחר שבתנתי את הדוחות, הדוחות אינם כוללים מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שניתנו, לאור הנסיבות שבהן ניתנו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוחות.
  3. בהתאם לידיעתי ולאחר שבתנתי את הדוחות, הדוחות הכספיים 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, אתראי 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, לסכום 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

25.03.2019  
תאריך

## החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ

דוח של הדירקטוריון והנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי לפי תקנות החברות הממשלתיות (דוחות נוספים בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי) התשס"ח - 2007

הנהלה, בפקוח ובאישור הדירקטוריון של החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ (להלן – "החברה"), אחראים לקביעתה והתקיימותה של בקרה פנימית נאותה על דיווח כספי בחברה. בקרה פנימית על דיווח כספי היא תהליך המיועד לספק מידה סבירה של בטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים למטרות חיצוניות, בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים והוראות חוק החברות הממשלתיות. בשל המגבלות המובנות שלה, מערכת בקרה פנימית על דיווח כספי אינה מיועדת לספק בטחון מוחלט שהצגה מוטעית בדוחות הכספיים תימנע או תתגלה.

הדירקטוריון והנהלה ביצעו בדיקה והערכה על הבקרה הפנימית בחברה על דיווח כספי והאפקטיביות שלה, בהתבסס על הקריטריונים שנקבעו במודל בקרה המכונה "מודל coso". בהתבסס על הערכה זו, הדירקטוריון והנהלת החברה הגיעו למסקנה, כי הבקרה הפנימית בחברה על הדיווח הכספי של החברה לתקופה המסתיימת ביום 31.12.2018 היא אפקטיבית.

לא חלו שינויים בשנה האחרונה שהשפיעו באופן מהותי או העשויים להשפיע באופן מהותי על הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי.

\_\_\_\_\_  
רון וייסברג, יו"ר דירקטוריון

\_\_\_\_\_  
דן הורנשטיין, מנכ"ל

\_\_\_\_\_  
רו"ח דורון ארנוב, מנהל כספים

25.03.2019

תאריך

## החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ

### הצהרת מנכ"ל

(בהתאם לחוזר גופים מוסדיים 2018-9-10 "בקרה פנימית על דיווח כספי – הצהרות, דוחות וגילויים" של אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון).

אני, דן הורנשטיין, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ בע"מ (להלן: "החברה") לשנת 2018 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי ותוצאות הפעולות של החברה למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה; וכך-
  - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
  - ב. קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על שוק ההון;
  - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח, בהתבסס על הערכתנו; וכך-
  - ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון הרביעי שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי; וכך-
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
  - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכך-
  - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת הנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי. אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

דן הורנשטיין, מנכ"ל

25.03.2019  
תאריך

## החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ

### הצהרת מנהל כספים

(בהתאם לחוזר גופים מוסדיים 2018-9-10 "בקרה פנימית על דיווח כספי – הצהרות, דוחות וגילויים" של אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון).

אני, רו"ח דורון ארגוב, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ (להלן: "החברה") לשנת 2018 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי ותוצאות הפעולות של החברה למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה; וכך-
  - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
  - ב. קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקוחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על שוק ההון;
  - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח, בהתבסס על הערכתנו; וכך-
  - ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון הרביעי שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי; וכך-
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
  - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי, וכך-
  - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי, אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

רו"ח דורון ארגוב, מנהל כספים

25.03.2019  
תאריך

## החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ

### דוח של הדירקטוריון והנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי

(בהתאם לחוזר גופים מוסדיים 10-9-2018 "החוזר המאוחד - דין וחשבון לציבור" של רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון).

1. בקרות ונהלים לגבי הגילוי:

הנהלת החברה, בשיתוף המנכ"ל וסמנכ"ל הכספים של החברה, העריכו לתום תקופת הדיווח את האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של החברה. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל החברה וסמנכ"ל הכספים הסיקו כי לתום תקופה זו הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של החברה הינן אפקטיביות על מנת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהחברה נדרשה לגלות בדוח השנתי בהתאם להוראות הדין והוראות הדיווח שקבע הממונה על שוק ההון ביטוח וחיסכון ובמועד שנקבע בהוראות אלו".

2. בקרה פנימית על דיווח כספי:

במהלך תקופת הדיווח המסתיימת ביום 31 בדצמבר 2018 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".

רון וייסברג, יו"ר דירקטוריון

דן הורנשטיין, מנכ"ל

רו"ת דורון ארגוב, מנהל כספים

25.03.2019

תאריך

**החברה לניהול קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים**  
**בע"מ**

**דוחות כספיים**

**ליום 31 בדצמבר 2018**

**מבוקרים**



**דוח של רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של**

**החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ**

ביקרנו את הדוחות על המצב הכספי המצורפים של החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ (להלן - החברה) לימים 31 בדצמבר 2018 ו- 2017 ואת הדוחות על הרווח הכולל לשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2018, 2017 ו- 2016. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון), התשל"ג - 1973. על פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצע במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין בדוח 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 והנהלה 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 המצב הכספי של החברה ליום 31 בדצמבר 2018 ו- 2017 ואת תוצאות פעולותיה לכל אחת מהשנים שהסתיימו בימים 2018, 2017 ו- 2016 בהתאם לתקני הדיווח הכספי הבינלאומיים (להלן - תקני ה-IFRS). כמו כן, לדעתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל ערוכים בהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר (להלן - "הנחיות הממונה"), בהתאם להוראות סעיף 333 לחוק החברות הממשלתיות, התשל"ה- 1975 וחוזרי רשות החברות הממשלתיות, ובהתאם לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור וניהול קופות גמל), התשכ"ד - 1964 (להלן - "התקנות").

ביקרנו גם, בהתאם לתקני PCAOB בארה"ב בדבר ביקורת של בקרה פנימית על דיווח כספי, כפי שאומצו על ידי לשכת רואי החשבון בישראל, את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה ליום 31 בדצמבר 2018, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה ע"י COSO והדוח שלנו מיום 25 במרץ, 2019 כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה.

**בכבוד רב,**

**מועלם ומועלם**

**רואי חשבון**

**בני ברק, 25 במרץ 2019.**

**דוח רואי החשבון המבקרים לבעלי מניות החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי בהתאם לסעיף 3 לתקנות החברות הממשלתיות (דוחות נוספים בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי), התשס"ח 2007**

ביקרנו את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ (להלן – "החברה") ליום 31 בדצמבר 2018, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי ה- Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (להלן - COSO). הדירקטוריון וההנהלה של החברה אתראים לקיום בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי ולהערכת האפקטיביות של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, הנכללת בהתאם לתקנות החברות הממשלתיות (דוחות נוספים בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי), התשס"ח – 2007 בדות של הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי, המצורף. אחריותנו היא לחוות דעה על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ה- Public Company Accounting Oversight Board (PCAOB) בארה"ב בדבר ביקורת של בקרה פנימית על דיווח כספי, אשר אומצו על ידי לשכת רואי החשבון בישראל. על פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצעה במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון בדבר קיומה של בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי מכל הבחינות המהותיות. ביקורתנו כללה השגת הבנה לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי בחברה, הערכת הסיכון לקיומה של חולשה מהותית, בחינה על תכנון הבקרה הפנימית ואפקטיביות התפעול של בקרה פנימית בהתבסס על הסיכון המוערך. ביקורתנו כללה גם ביצוע נהלים אחרים שחשבונו כנחוצים בהתאם לנסיבות. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

בקרה פנימית על דיווח כספי של חברה ממשלתית הינה תהליך המיועד לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי המהימנות של דיווח כספי והכנת הדוחות הכספיים למטרות חיצוניות, בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) וזאת הכפוף לעריכת הדוחות הכספיים בהתאם לחוזרי רשות החברות הממשלתיות. בקרה פנימית על דיווח כספי של חברה ממשלתית כוללת את אותם מדיניות והנהלים אשר: (1) מתייחסים לניהול רשומות אשר, בפירוט סביר, משקפות במדויק ובאופן נאות את העסקאות וההעברות בנכסי הקרן (לרבות הוצאתם מרשותה) (2) מספקים מידה סבירה של ביטחון שעסקאות נרשמות כנדרש כדי לאפשר הכנת הדוחות הכספיים בהתאם דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) וזאת בכפוף למתכונת הצגת הדוחות הכספיים, בהתאם להמלצות רשות החברות הממשלתיות שאומצה ע"י החברה, ושקבלת כספים והוצאת כספים של החברה נעשים רק בהתאם להרשאות הדירקטוריון וההנהלה של החברה ובכפוף לאישורים של רשויות המדינה הנדרשים ע"י דין; ו- (3) מספקים מידה סבירה של ביטחון לגבי מניעה או גילוי במועד של רכישה, שימוש או העברה (לרבות הוצאה מרשות) בלתי מורשים של נכסי החברה, שיכולה להיות להם השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

בשל מגבלותיה המובנות, יתכן שבקרה פנימית על דיווח כספי לא תמנע או לא תגלה הצגה מוטעית. כמו כן, הסקת מסקנות מהערכות אפקטיביות נוכחית כלשהי לגבי תקופות עתידיות נתונה לסיכון שיתכן כי בקורות תהפוכנה לבלתי מתאימות בגלל שינויים בנסיבות או שיתכן כי מידת הקיום של מדיניות ונהלים תשתנה לרעה.

לדעתנו החברה קיימה, בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2018 בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO.

ביקרנו גם בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, את הדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2018 ו- 2017 ולשנים שנסתיימו באותו תאריך, והדוח שלנו לגביהם מיום 25 במרץ 2019, כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אותם דוחות כספיים.

בכבוד רב,

מועלם ומועלם

רואי חשבון

בני ברק, 25 במרץ 2019.

החברה לניהול קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ

**דו"ח על המצב הכספי**

ליום 31 בדצמבר		ביאור	
2017	2018		
אלפי ש"ח			
40	51	4	<b>נכסים</b>
89	665	5	רכוש קבוע
734	291	6	חייבים ויתרות חובה
863	1,007		מזומנים ושווי מזומנים
			<b>סך כל הנכסים</b>
-	-	7	<b>הון</b>
			הון מניות
227	242	9	<b>התחייבויות</b>
636	765	10	נכסים והתחייבויות בשל הטבות לעובדים
863	1,007		זכאים ויתרות זכות
			<b>סך כל ההתחייבויות והון</b>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

דורג ארגוב, רו"ח  
מנהל כספים

דן הורנשטיין,  
מנכ"ל

רון וייסברג,  
מ"מ יו"ר דירקטוריון

25 במרץ 2019  
תאריך אישור  
הדוחות הכספיים

**החברה לניהול קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ**

**דוח על הרווח הכולל**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			באור	
2016	2017	2018		
אלפי ש"ח				
5,445	5,244	5,813	11	<b>הכנסות</b>
-----	-----	-----		הכנסות מדמי ניהול מקרן השתלמות, נטו
5,445	5,244	5,813		<b>סך כל ההכנסות</b>
-----	-----	-----		<b>הוצאות</b>
5,445	5,244	5,813	13	הוצאות הנהלה וכלליות
-----	-----	-----		
-	-	-		<b>רווח (הפסד) לתקופה</b>
=====	=====	=====		

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

## החברה לניהול קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ

### ביאורים לדוחות הכספיים

#### ביאור 1 - כללי

1. החברה לניהול קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ (להלן "החברה"), עוסקת בניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים (להלן "הקרן"), "קופת הגמל" או "הקופה" בנאמנות. הקרן הוקמה במסגרת הסכמי השכר בסקטור הציבורי ביום 13 ביולי 1970.
2. הקרן הינה קופת גמל ענפית כהגדרתה בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) תשס"ה-2005, ומיועדת לעמיתים שכירים המשתייכים לסקטור ההנדסאים והטכנאים (הנדסאי, טכנאי, שרטט, לבורנט, או מי שמדורג בדירוג הנדסאים וטכנאים).
3. החברה הינה חברה ממשלתית בערבון מוגבל.
4. הקרן אושרה כקרן השתלמות לשכירים על ידי רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון, תוקף אישור קופת הגמל הינו עד ליום 31.12.2019.
5. בקרן מנוהלים שלושה מסלולי השקעה: מסלול הנדסאים וטכנאים כללי, מסלול הנדסאים וטכנאים אג"ח ומסלול הנדסאים וטכנאים מניות.

#### ביאור 2 - מדיניות חשבונאית

עיקרי המדיניות החשבונאית, אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים, הינם כדלקמן:

#### א. כללי

הדוחות נערכו על פי הכללים החשבונאיים המקובלים המחייבים לצורך עריכת דוחות כספיים, ע"פ חוזר גופים מוסדיים מספר 9-10-2018.

בהתאם להחלטת ממשלה בק/70 מיום 5 באוגוסט 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.

החברה אינה פועלת למטרות רווח, והואיל והחברה מנהלת קופה ענפית, הכנסותיה הן בגובה הוצאותיה. לפיכך, הדוחות על תזרים המזומנים והדו"ח על השינויים בהון עצמי אינם מוסיפים מידע פיננסי בעל משמעות על המצוי בדוחות הכספיים ולא צורפו לדוחות הכספיים.

#### ב. בסיס הצגת הדוחות הכספיים

הדוחות הכספיים מוצגים באלפי שקלים חדשים ובערכים נומינליים.

#### ג. ההכרה בהכנסות והוצאות

הכנסות והוצאות החברה רשומות על בסיס צבירה.

#### ד. פעולות הקרן ונכסיה

החברה מנהלת בנאמנות את נכסי הקרן לטובת עמיתי הקרן, בתמורה לדמי ניהול. נכסיה והתחייבויותיה של

## החברה לניהול קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ

### ביאורים לדוחות הכספיים

#### ביאור 2 - מדיניות חשבונאית (המשך)

הקרן מנוהלים, על פי הוראות החוק המתייחסות, בנפרד מנכסי החברה ומהתחייבויותיה, ואין לחברה בעלות עליהם או התחייבות לתשואה לעמיתים. לפיכך, לא נכללו פעולות הקרן ונכסיה בדוחות הכספיים של החברה.

#### ה. אימוץ של תקנים בינלאומיים (IFRS)

הדוחות הכספיים נערכו על ידי החברה בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן "IFRS") אשר פורסמו ונכנסו לתוקף ושעל בסיסם נקבעה המדיניות החשבונאית של החברה ובהתאם להנחיות הממונה בחוזר 'אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) בגופים מוסדיים' (חוזר גופים מוסדיים 2007-9-7).

#### ו. 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. במהלך עריכת הדוחות הכספיים של החברה לא בוצעו תהליכי מדידה מהותיים.

#### ז. רכוש קבוע, נטו

הרכוש הקבוע מדווח בדוחות הכספיים על בסיס העלות, החל מיום רכישתו. הפחת מחושב בשיטת הקו הישר, בשיעורים שנתיים הנחשבים כמספיקים להפחתת הנכסים במשך תקופת השימוש המשוערת בהם.

#### ביאור 3 - מגזרי פעילות

החברה המנהלת פועלת במגזר קופות הגמל בלבד, ועוסקת בניהול קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים אשר מפעילה שלושה מסלולי השקעה. נתונים אודות הכנסות והוצאות מניהול הקרן ראה בדוח על הרווח והפסד והביאורים הנלווים לו.

## החברה לניהול קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ

### ביאורים לדוחות הכספיים

#### באור 4 - רכוש קבוע

א. הרכב ותנועה:

מחשבים, תוכנה, ריהוט משרדי, ציוד ואביזרים	התקנות ושיפורים במושכר	סה"כ	
56	43	99	יתרה ליום 1 בינואר, 2017
17	-	17	תוספות
73	43	116	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2017
24	-	24	תוספות
97	43	140	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2018

#### עלות

מחשבים, תוכנה, ריהוט משרדי, ציוד ואביזרים	התקנות ושיפורים במושכר	סה"כ	
40	26	66	יתרה ליום 1 בינואר, 2017
5	5	10	תוספות
45	31	76	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2017
9	4	13	תוספות
54	35	89	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2018

#### פחת שנצבר

מחשבים, תוכנה, ריהוט משרדי, ציוד ואביזרים	התקנות ושיפורים במושכר	סה"כ	
43	8	51	ליום 31 בדצמבר, 2018
28	12	40	ליום 31 בדצמבר, 2017

#### הערך בספרים

ב. אורך חיים שימושיים:

	ליום 31 בדצמבר 2017	ליום 31 בדצמבר 2018	
מחשבים, תוכנה, ריהוט משרדי, ציוד ואביזרים	3-14	3-14	
התקנות ושיפורים במושכר	10	10	



## החברה לניהול קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ

### ביאורים לדוחות הכספיים

#### ביאור 5 - חייבים ויתרות חובה

ליום 31 בדצמבר		
2017	2018	
אלפי ש"ח		
33	53	הוצאות מראש
54	612	קרן ההשתלמות
2	-	חייבים אחרים
89	665	סה"כ חייבים ויתרות חובה

#### ביאור 6 - מזומנים ושווי מזומנים

ליום 31 בדצמבר		
2017	2018	
אלפי ש"ח		
734	291	מזומנים למשיכה מיידית

המזומנים בתאגידים הבנקאיים אינם נושאים ריבית שוטפת ליום המאזן (שנה קודמת - זהה).

#### ביאור 7 - הון עצמי ודרישות הון

הרכב הון המניות של החברה (בערכים נומינליים) ליום 31 בדצמבר 2018 (בלא שינוי לעומת שנה קודמת):

מונפק ונפרע	הון מניות		מונפק ונפרע	רשום	
	מספר מניות	מספר מניות			
0.0001 ש"ח	1	1	1	1	מניית הנהלה א' בת 0.0001 ש"ח
0.0001 ש"ח	1	1	1	1	מניית הנהלה ב' בת 0.0001 ש"ח
0.0001 ש"ח	1	1	1	1	מניית הכרעה בת 0.0001 ש"ח
0.0005 ש"ח	5	20,000	5	20,000	מניות רגילות בנות 0.0001 ש"ח כ"א
0.0008 ש"ח	8	20,003	8	20,003	סה"כ

מכוח הוראת סעיף 4(א)(3) לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005, לחברה המנהלת פטור מקיום הון עצמי מינימלי.

## החברה לניהול קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ

### ביאורים לדוחות הכספיים

#### ביאור 8 - מסים על הכנסה

החברה הינה "מוסד ללא כוונת רווח" כהגדרתו בחוק מס ערך מוסף, תשל"ו - 1975. כמו כן, החברה הינה "מוסד ציבורי" כהגדרתו בפקודת מס הכנסה. בשנת המס לא היו לחברה הכנסות חייבות במס על פי פקודת מס הכנסה. החברה מגישה לרשות המסים את דוחותיה השנתיים. לחברה הוצאו שומות מס סופיות עד וכולל שנת המס 2013.

#### ביאור 9 - נכסים והתחייבויות בשל הטבות לעובדים

##### נכסים והתחייבויות בשל הטבות לעובדים

הטבות לעובדים כוללות הטבות לטווח קצר, הטבות לאחר סיום העסקה, הטבות אחרות לטווח ארוך וכן הטבות בגין פיטורין.

##### הטבות לאחר סיום העסקה

דיני העבודה וחוק פיצויי פיטורין בישראל מחייבים את החברה לשלם פיצויים לעובד בעת פיטורין או פרישה או לבצע הפקדות שוטפות בתוכנית הפקדה מוגדרת, לפי סעיף 14 כמתואר להלן. התחייבויות החברה בשל כך מטופלות כהטבות לאחר סיום העסקה. חישוב התחייבות החברה בשל הטבות לעובדים מתבצע על פי הסכם העסקה בתוקף ומבוסס על משכורת העובד אשר, לדעת ההנהלה, יוצרת את הזכות לקבלת הפיצויים.

ההטבות לעובדים לאחר סיום העסקה, ממומנות, בדרך כלל, על ידי הפקדות המסווגות כתוכנית הטבה מוגדרת או כתוכנית הפקדה מוגדרת כמפורט להלן:

##### תוכניות הפקדה מוגדרת

לגבי חלק מתשלומי הפיצויים, חלים תנאי סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין, התשכ"ג-1963, על-פיו הפקדותיה השוטפות של החברה בקרנות פנסיה ו/או בפוליסות בחברות ביטוח, פטורות אותה מכל התחייבות נוספת לעובדים, בגינם הופקדו הסכומים כאמור לעיל. הפקדות אלו וכן הפקדות בגין תגמולים מהוות תוכניות הפקדה מוגדרת. ההוצאות בגין תוכניות ההפקדה המוגדרת הסתכמו בשנת 2018 לסך של 54 אלפי ש"ח (שנה קודמת - 38 אלפי ש"ח) ונכללו במסגרת הוצאות הנהלה וכלליות.

##### הרכב ההתחייבויות בשל הטבות לעובדים נטו

ליום 31 בדצמבר	
2017	2018
אלפי ש"ח	
157	178
70	64
227	242

התחייבות בגין סיום יחסי עובד מעסיק  
הטבות לזמן קצר

## החברה לניהול קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ

### ביאורים לדוחות הכספיים

#### ביאור 10 - זכאים ויתרות זכות

ליום 31 בדצמבר		
2017	2018	
אלפי ש"ח		
12	26	עובדים והתחייבויות אחרות בשל שכר ומשכורת
528	597	הוצאות לשלם
1	45	ספקים ונותני שירותים
24	27	מוסדות ורשויות ממשלתיות
71	70	צדדים קשורים
<u>636</u>	<u>765</u>	

#### ביאור 11 - הכנסות מדמי ניהול

שיעור דמי הניהול המירבי אשר רשאית החברה המנהלת לגבות מעמיתי קרן ההשתלמות על פי דין הנו 2.0% בשנה מהצבירה. הקרן הנה קרן השתלמות ענפית אשר גובה דמי ניהול על בסיס הוצאותיה בפועל, בכפוף לשיעור המרבי כאמור. שיעור דמי הניהול שנגבה הנו זהה לכל עמיתי הקרן בכל מסלולי ההשקעה.

להלן סכומי ושיעורי דמי הניהול שנגבו ע"י החברה המנהלת בפועל:

#### **דמי ניהול מקופות גמל**

2016	2017	2018	
5,445	5,244	5,813	דמי ניהול מקרן השתלמות
0.20%	0.20%	0.24%	שיעור אחיד וממוצע דמי ניהול ע"פ הוצאות בפועל

## החברה לניהול קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ

### ביאורים לדוחות הכספיים

#### ביאור 12 - נתונים אודות קרן השתלמות שבניהול החברה

א. היקף נכסים מנוהלים, תקבולים ותשלומים:

לשנה שהסתיימה ביום		ליום 31 בדצמבר 2018	קרן השתלמות הנדסאים וטכנאים
ביום 31 בדצמבר 2018	תקבולים	סך נכסים מנוהלים	
תשלומים	אלפי ש"ח		
124,074	155,431	2,215,957	

ב. העברות כספים:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018		העברות לחברה מגופים אחרים העברות מקרנות השתלמות
סה"כ	קופות גמל	
אלפי ש"ח		
13,757	13,757	
280,705	280,705	העברות מהחברה לגופים אחרים העברות לקרנות השתלמות
(266,948)	(266,948)	העברות, נטו

## החברה לניהול קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ

### ביאורים לדוחות הכספיים

#### ביאור 13 - הוצאות הנהלה וכלליות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2016	2017	2018	
אלפי ש"ח			
1,945	1,855	1,721	תשלום לגורמים מתפעלים
660	707	991	שכר ניהול, עבודה ונלוות
838	852	924	ייעוץ ושירותים מקצועיים
938	895	831	דמי ניהול תיק השקעות
216	177	136	גמול דירקטורים
89	3	2	דיוור ומידע לעמיתים
138	131	129	ביטוחים
104	93	270	אחזקת משרד ותקשורת
436	422	646	שיווק ופרסום
72	99	150	אחרות
9	10	13	פחת והפחתות
<u>5,445</u>	<u>5,244</u>	<u>5,813</u>	<b>סך הכל הוצאות הנהלה וכלליות</b>

#### ביאור 14 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

א. יתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

ההרכב:

ליום 31 בדצמבר, 2018

אלפי ש"ח

612

(70)

חייבים

זכאים

(\*) היתרה הגבוהה ביותר בערך מוחלט של צד קשור עמדה על 612 אלפי ש"ח.

ב. עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2018

אלפי ש"ח

5,813

500

הכנסות מדמי ניהול  
הוצאות הנהלה וכלליות

ג. הטבות לאנשי מפתח ניהוליים:

## החברה לניהול קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ

### ביאורים לדוחות הכספיים

#### ביאור 14 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר						
2016		2017		2018		
סכום	מס' אנשים	סכום	מס' אנשים	סכום	מס' אנשים	
אלפי ש"ח		אלפי ש"ח		אלפי ש"ח		
-	-	208	1	351	1	תגמולים והטבות לזמן קצר
-	-	208	1	351	1	סך הכל

#### ד. הכנסות והוצאות מצדדים קשורים ומבעלי עניין

1. חלק מפעילותה הכספית של החברה נעשה עם צדדים קשורים ובעלי עניין במהלך העסקים הרגיל ובמחירי שוק. יתרות שטרם נפרעו לתום השנה אינן מובטחות, אינן נושאות ריבית ויישובן יעשה במזומן. לא התקבלו או ניתנו כל ערבויות בגין סכומים לקבל או לשלם. לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2018 החברה לא רשמה כל הפרשה לחובות מסופקים בגין סכומים לקבל מצדדים קשורים (2017 - כנ"ל).

2. לחברה היו עד לחודש מאי 2018 שתי עובדות מושאלות מההסתדרות הכללית החדשה. החל מחודש מאי ישנה עובדת אחת. השכר ושאר הזכויות להן זכאיות העובדות משולם ע"י ההסתדרות אשר מחייבת במקביל את החברה בגין העלות הכוללת של תשלומים אילו.

3. החברה רכשה במהלך השנה פוליסת ביטוח בגין אחריות מקצועית ובגין אחריות נושאי משרה ודירקטורים. סך ההוצאה בגין פוליסה זו הייתה 122 אלפי ש"ח (שנה קודמת - 124 אלפי ש"ח) ומופיעה תחת סעיף ביטוחים בביאור הוצאות הנהלה וכלליות לעיל.

4. החברה שכרה את משרדיה מ"עמ"י- חברה לניהול קופות גמל ענפיות בע"מ עד לחודש פברואר 2018.

## החברה לניהול קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ

### ביאורים לדוחות הכספיים

#### ביאור 15 - ניהול סיכונים

עיסוקה היחיד של החברה הוא בניהול קרן השתלמות. החברה מצמצמת את חשיפתה לנזק כספי אשר עלול להיגרם מתביעות שונות, בדרך של רכישת פוליסות ביטוח אחריות מקצועית ונושאי משרה. בכדי לצמצם את החשיפה לסיכונים תפעולים, נעזרת החברה בממשל תאגידי הדוק, נותני שירותים מקצועיים במיקור חוץ, המתמחים בתחום עיסוקם וכן מפעילה מערך בקרה, פיקוח, מעקב אחר ציות להוראות ההסדר התחיקתי ואכיפה פנימית.

הואיל ולחברה אין נכסים פיננסיים, למעט מזומנים ושווי מזומנים הנדרשים לפעילותה השוטפת, סיכוני שוק ככל שישנם כרוכים בפעילות קרן השתלמות בלבד.

#### ביאור 16 - התחייבויות תלויות והתקשרויות

1. ביום 26.1.2017 הוגשה תביעה כנגד החברה בתיק מס' 62418-01-17 סלומון נורה נ' קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ ונגד מנורה חברה לביטוח בע"מ ע"ס (נכון למועד הגשת התביעה) של 79,038 ₪. עניינה של תביעה זו הינה דרישת תשלום יורשי עמית לתגמולי ביטוח על פי פוליסה לביטוח חיים קבוצתי שניהלה בעבר הקרן. ביום 1.1.2018 התקיים דיון מקדמי בתיק והתיק נקבע להגשת תצהירים. תצהירי עדות ראשית הוגשו מטעם התובעת ומטעם החברה ונקבע מועד דיון מקדמי נוסף ליום 11.6.18. בסופו של עניין, הגיעו הצדדים להסכם, חברת מנורה והתובעת, לסיומו של התיק בפשרה. ביום 9.7.2018 ניתן פס"ד המורה על דחיית התביעה ללא צו להוצאות הואיל והתביעה יושבה בהסדר מחוץ לכתלי בית המשפט מבלי שהחברה נדרשה לשלם דבר לתובעת.
2. מעבר לכך, החברה הגישה ומגישה באופן שוטף תביעות משפטיות כנגד אלה מהמעסיקים אשר מפגרים בתשלומים ומנהלת הליכים לגביית החובות.