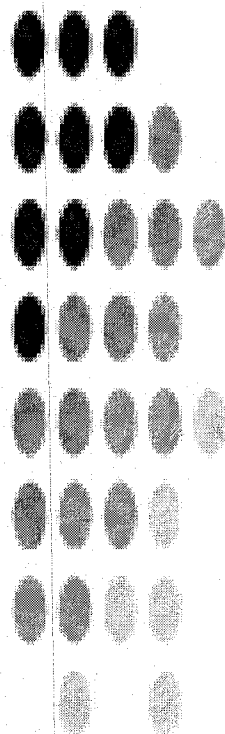


החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ

**דוחות כספיים ביניים
ליום 30 ביוני 2011**



החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ

תמצית דוחות כספיים ביניים

30 ביוני 2011

תוכן עניינים

עמוד

2-12	דוח הדירקטוריון
13	דוח סקירה של רואה החשבון
14-16	הצהרות
17	תמצית דוחות על המצב הכספי
18	דוחות על הרווח הכולל
19-21	באורים לדוחות הכספיים ביניים

החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ

דוח הדירקטוריון ליום 30 ביוני 2011

כללי

- החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ (להלן "החברה"), עוסקת בניהול קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים (להלן "הקרן"). הקרן הוקמה ביום 13 ביולי 1970 במסגרת הסכמי שכר בסקטור הציבורי. הקרן מיועדת לעמיתים שכירים המשתייכים לסקטור ההנדסאים והטכנאים.
- פעילותה היחידה של החברה הינה ניהול הקרן.
- הקרן מאושרת כקרן השתלמות לשכירים.
- תוקף אישור קופת גמל הינו עד ליום 31/12/2011.
- הקרן היא חברה ממשלתית בערבון מוגבל. בדוחות הכספיים נכלל מידע בהתאם להוראות חוזרי רשות החברות.
- בקרן פועלים המסלולים הבאים: מסלול כללי, מסלול אג"ח ומסלול מנייתי.
- החברה התקשרה עם בנק יהב לעובדי המדינה בע"מ (להלן – "בנק יהב") לצורך קבלת שירותי תפעול. תפקידו של בנק יהב הוא לנהל את חשבונות החברה והקרן ואת חשבונות העמיתים לפי תקנון החברה, הוראות החברה, הדירקטוריון והוועדות שלו ובכפוף להוראות כל דין.
- החברה התקשרה עם חברת מגן של"ם שירותים לגופים מוסדיים בע"מ, לצורך קבלת שירותים משלימים לשירותי התפעול המתקבלים מבנק יהב ולקבלת שירותים נוספים.
- אקסלנס נשואה ניהול השקעות בע"מ, דש השקעות מוסדיים בע"מ ומגדל שוקי הון (1988) בע"מ מנהלים את תיק ההשקעות של המסלול הכללי. תחום ההשקעות של מסלול אג"ח ושל המסלול המנייתי מנוהל על ידי אקסלנס נשואה ניהול השקעות בע"מ. מנהלי התיקים פועלים ליישום כל ההוראות הרגולטוריות החלות על ניהול ההשקעות של הקרן. מנהלי התיקים מיישמים את מדיניות הדירקטוריון ואת החלטות ועדת ההשקעות, ומשקיעים בניירות ערך ספציפיים על יסוד עבודות וניתוחים כלכליים, בכפוף למדיניות ולהנחיות האמורות.
- נכסי הקרן נמצאים במשמרת בחברת פועלים סהר בע"מ.
- החברה נעזרת ביועצים מקצועיים ובספקים, ביניהם: יועץ השקעות, יועץ משפטי, מבקר פנים, מלווה ליישום SOX-404, ספקי אינטרנט, חברה לשערוך נכסים ומנהל סיכונים.

החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ דוח הדירקטוריון ליום 30 ביוני 2011

- מידע על חשבונות העמיתים, המנוהלים על ידי הקרן, נכון ליום 30 ביוני 2011:

מספר חשבונות				סוג עמיתים
מסלול כללי	מסלול אג"ח	מסלול מנייתי	סך הכל	
27,250	339	44	27,633	שכירים

תוצאות פעולות החברה המנהלת ומקורות המימון

הוצאות החברה ברבעון השני של שנת 2011 הסתכמו בכ- 3,772 אלפי ₪ מתחילת השנה. ההוצאות מומנו ברובן מהכנסות דמי ניהול מהקרן. פירוט ההוצאות ראה בדוח על הרווח הכולל בדוחות הכספיים הסקורים.

החברה גובה את דמי הניהול על פי ההוצאות בפועל, ולפיכך לא נוצרו רווחים בחברה.

החברה מממנת את פעילותה באמצעות דמי הניהול שמשלמת הקרן כאמור לעיל. לעיתים, הקרן מעבירה לחברה מקדמה על חשבון דמי הניהול, לצרכי תזרים מזומנים.

סקירת ענף קרנות ההשתלמות במשק הישראלי

נכסי קרנות ההשתלמות ליום 30/6/2011 הסתכמו לסך של 111.5 מיליארד ש"ח, לעומת 112.0 מיליארד ש"ח ביום 31/12/2010, קיטון של 0.45%.

התשואה הנומינלית הממוצעת ברוטו של קרנות ההשתלמות ב- 12 חודשים האחרונים הינה 6.60%.

סך ההפקדות בקרנות ההשתלמות הסתכם ב- 14.7 מיליארד ש"ח ב- 12 חודשים האחרונים. סך המשיכות מקרנות ההשתלמות באותה תקופה הסתכם ב- 9.6 מיליארד ש"ח.

החברה לניהול קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ

דוח הדירקטוריון

(אלפי שקלים חדשים)

נתונים כספיים עיקריים של הקרן

א. הרכב הנכסים נטו לסוף תקופת הדיווח

30/06/2011			
מסלול כללי	מסלול אג"ח	מסלול מנייתי	סך הכל
2,570,256	47,684	3,293	2,621,233
5.43%	10.85%	9.87%	5.53%
85.11%	89.13%	89.98%	85.20%
5.93%	-	-	5.81%
3.39%	-	-	3.32%
0.14%	0.02%	0.15%	0.14%

סה"כ הנכסים, נטו

מרכיבים עיקריים

מזומנים ושווי מזומנים

ניירות ערך סחירים

ניירות ערך שאינם סחירים

פקדונות והלוואות

יתר הנכסים, נטו

30/06/2010			
מסלול כללי	מסלול אג"ח	מסלול מנייתי	סך הכל
2,443,260	45,122	1,627	2,490,009
7.72%	6.75%	8.05%	7.71%
78.98%	93.23%	92.01%	79.25%
7.65%	-	-	7.50%
5.55%	-	-	5.45%
0.10%	0.02%	(0.06%)	0.09%

סה"כ הנכסים, נטו

מרכיבים עיקריים

מזומנים ושווי מזומנים

ניירות ערך סחירים

ניירות ערך שאינם סחירים

פקדונות והלוואות

יתר הנכסים, נטו

31/12/2010			
מסלול כללי	מסלול אג"ח	מסלול מנייתי	סך הכל
2,636,397	43,855	3,882	2,684,134
3.38%	2.59%	6.36%	3.37%
85.93%	97.37%	93.53%	86.13%
6.06%	-	0.03%	5.95%
4.46%	-	-	4.38%
0.17%	0.04%	0.08%	0.17%

סה"כ הנכסים, נטו

מרכיבים עיקריים

מזומנים ושווי מזומנים

ניירות ערך סחירים

ניירות ערך שאינם סחירים

פקדונות והלוואות

יתר הנכסים, נטו

החברה לניהול קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ

דוח הדירקטוריון

(אלפי שקלים חדשים)

ב. פירוט המשיכות, ההפקדות והעברות בתקופת הדוח

1-6/2011

<u>מסלול כללי</u>	<u>מסלול אג"ח</u>	<u>מסלול מנייתי</u>	<u>סך הכל</u>	
129,877	1,703	226	131,806	הפקדות
(109,062)	(2,106)	(215)	(111,383)	משיכות
(38,127)	(693)	141	(38,679)	העברת זכויות נטו מקרנות אחרות (או אליהן)
(4,493)	4,901	(408)	-	העברת זכויות נטו ממסלול אחר בקרן (או אליו)
(21,805)	3,805	(256)	(18,256)	סה"כ צבירה נטו
=====	=====	=====	=====	

1-6/2010

<u>מסלול כללי</u>	<u>מסלול אג"ח</u>	<u>מסלול מנייתי</u>	<u>סך הכל</u>	
133,122	1,507	141	134,770	הפקדות
(100,129)	(1,083)	(88)	(101,300)	משיכות
(21,746)	(494)	(69)	(22,309)	העברת זכויות נטו מקרנות אחרות (או אליהן)
(11,997)	12,563	(566)	-	העברת זכויות נטו ממסלול אחר בקרן (או אליו)
(750)	12,493	(582)	11,161	סה"כ צבירה נטו
=====	=====	=====	=====	

1-12/2010

<u>מסלול כללי</u>	<u>מסלול אג"ח</u>	<u>מסלול מנייתי</u>	<u>סך הכל</u>	
269,438	3,451	343	273,232	הפקדות
(202,342)	(2,149)	(160)	(204,651)	משיכות
(48,669)	(1,040)	371	(49,338)	העברת זכויות נטו מקרנות אחרות (או אליהן)
(10,977)	10,367	610	-	העברת זכויות נטו ממסלול אחר בקרן (או אליו)
7,450	10,629	1,164	19,243	סה"כ צבירה נטו
=====	=====	=====	=====	

החברה לניהול קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ

דוח הדירקטוריון

(אלפי שקלים חדשים)

ג. תשואות הקרן בתקופת הדוח

<u>1-6/2011</u>			תשואה נומינלית ברוטו מצטברת
<u>מסלול כללי</u>	<u>מסלול אג"ח</u>	<u>מסלול מנייתי</u>	
-1.51%	0.13%	-8.29%	

<u>1-6/2010</u>			תשואה נומינלית ברוטו מצטברת
<u>מסלול כללי</u>	<u>מסלול אג"ח</u>	<u>מסלול מנייתי</u>	
1.41%	4.50%	-9.23%	

<u>1-12/2010</u>			תשואה נומינלית ברוטו מצטברת
<u>מסלול כללי</u>	<u>מסלול אג"ח</u>	<u>מסלול מנייתי</u>	
9.32%	6.13%	10.79%	

החברה לניהול קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ

דוח הדירקטוריון (באלפי שקלים חדשים)

השקעות הקרן לפי בסיס הצמדה ליום 30 ביוני 2011

<u>מסלול כללי</u>	<u>בלא הצמדה</u>	<u>בהצמדה למדד המחירים לצרכן</u>	<u>בהצמדה למטבע חוץ (*)</u>	<u>נכסים בחו"ל</u>	<u>סה"כ</u>
מזומנים ושווי מזומנים	138,643	-	924	-	139,567
ניירות ערך סחירים	1,188,281	800,243	4,226	194,699	2,187,449
ניירות ערך שאינם סחירים	-	126,358	2,746	23,312	152,416
פיקדונות והלוואות	-	87,121	-	-	87,121
ריבית וסכומים לקבל בגין השקעות	642	2,997	-	-	3,639
סך כל ההשקעות	1,327,566	1,016,719	7,896	218,011	2,570,192
באחוזים מהשקעות המסלול	52%	40%		8%	100%
 <u>מסלול אג"ח</u>					
מזומנים ושווי מזומנים	5,175	-	-	-	5,175
ניירות ערך סחירים	19,263	23,236	-	-	42,499
ריבית וסכומים לקבל בגין השקעות	-	1	-	-	1
סך כל ההשקעות	24,438	23,237	-	-	47,675
באחוזים מהשקעות המסלול	51%	49%			100%
 <u>מסלול מנייתי</u>					
מזומנים ושווי מזומנים	323	-	2	-	325
ניירות ערך סחירים	2,694	-	-	269	2,963
ריבית וסכומים לקבל בגין השקעות	5	-	-	-	5
סך כל ההשקעות	3,022	-	2	269	3,293
באחוזים מהשקעות המסלול	92%			8%	100%

(*) ראה עוד בפרק "נכסים נגזרים המוחזקים על ידי הקרן" לגבי הצמדה למטבע חוץ.

החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ דוח הדירקטוריון ליום 30 ביוני 2011

סקירת שוק ההון ברבעון השני של שנת 2011

מאקרו

מהנתונים הכלכליים לתקופה הנסקרת עולה כי בישראל נמשכה ההתרחבות הכלכלית אך בקצב מתון יותר מאשר ברבעון הראשון. המדד המשולב למצב המשק, המתפרסם על ידי בנק ישראל, המשיך לעלות אך קצב השינוי הממוצע שלו ירד ברבעון השני לעומת הרבעון הראשון. הצמיחה מתבטאת גם בעליה מתונה בשכר ובהמשך הצמצום באבטלה - בחודש אפריל היקף האבטלה ירד ל-5.8%, קרוב לרמה הנחשבת כתעסוקה מלאה.

מדד המחירים לצרכן ברבעון השני עלה ב-1.46% לעומת עלייה של 1.53% ברבעון השני 2010. בנק ישראל העלה פעמיים את הריבית במשק - מרמה של 2.5% בתחילת הרבעון לרמה של 3.25% בסופו - על רקע העלייה בקצב האינפלציה, ציפיות האינפלציה ומחירי הדיוור.

שוק המניות ואגרות החוב

מדדי המניות העיקריים בישראל ירדו ברבעון השני של שנת 2011 בשיעורים של 7% - 10%. מדד ת"א 25 ירד ב-7.36% ומדד ת"א 100 ירד ב-7.8%. לעומת זאת, אגרות החוב הממשלתיות השיגו תשואות חיוביות: מדד צמוד מדד ממשלתי עלה ב-1.69% ומדד האגרות הממשלתיות השקליות עלה ב-1.41%. מדדי התל בונד הציגו מגמה מעורבת - מדד תל בונד 20 עלה ב-0.49% ולעומתו ירד מדד תל בונד 40 ב-0.34%.

המדדים העיקריים בארה"ב ואירופה נעו בין עליה של 4.5% לירידה של 3%. בתקופה זו התחזק השקל מול הדולר בשיעור של 1.89% ומול האירו בשיעור של 0.1%.

הגורמים העיקריים שהביאו לירידות בשוק המניות בישראל הם:

- עליית אי הוודאות בעקבות האירועים הגיאופוליטיים במזרח התיכון ובצפון אפריקה.
- עלייה באי הוודאות בעקבות משבר החובות של המדינות באירופה.
- עלייה בקצב האינפלציה.
- עלייה בקצב העלאת הריבית.

להלן שיעורי השינוי במדדים הנבחרים:

	1-6/11	4-6/11	2010
	%	%	%
מדד המחירים לצרכן (לפי המדד בגין)	2.17	1.46	2.66
אג"ח ממשלתי צמוד מדד	0.35	1.69	8.03
אג"ח קונצרני צמוד מדד	1.09	-0.79	13.03
אג"ח ממשלתי לא צמוד	0.40	1.41	5.03
MSCI WORLD	3.99	-0.36	9.55
מדד ת"א 25	-7.73	-7.36	15.84

החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ דוח הדירקטוריון ליום 30 ביוני 2011

פעילות הקרן ברבעון השני של שנת 2011

הפעילות במסלול הכללי באפיקי ההשקעה הראשיים

במהלך הרבעון פעלו מנהלי התיקים באפיקים השונים כדלהלן:
ברכיב המניות בת"א נרכשו מניות נטו בסך של 11.08 מיליון ₪ (סה"כ נרכשו מניות בהיקף של 73.62 מיליון ₪ ונמכרו מניות בהיקף של 62.54 מיליון ₪).
ברכיב מניות חו"ל נרכשו (נטו) מניות בהיקף של 3.84 מיליון ₪. (סה"כ נרכשו מניות בהיקף של 31.82 מיליון ₪ ונמכרו מניות בהיקף 27.98 מיליון ₪).
ברכיב נגזרי המניות נרכשו אופציות מעו"ף בעלות של 0.22 מיליון ₪.
ברכיב נגזרות המט"ח נרכשו (נטו) אופציות בסך של 0.79 מיליון ₪. (סה"כ נרכשו אופציות בסך של 6.72 מיליון ₪ ונמכרו אופציות בסך של 5.93 מיליון ₪).
ברכיב אג"ח ממשלתי צמוד נמכרו (נטו) אג"ח בהיקף 12.15 מיליון ₪ (סה"כ נרכשו אג"ח בהיקף של כ-17.89 מיליון ₪ ונמכרו אג"ח בהיקף 30.04 מיליון ₪).
ברכיב הממשלתי השקלי נרכשו (נטו) אג"ח בהיקף 19.62 מיליון ₪ (סה"כ נרכשו אג"ח בהיקף 55.86 מיליון ₪ ונמכרו אג"ח בהיקף 36.23 מיליון ₪).
ברכיב הקונצרני נרכשו (נטו) אג"ח בהיקף של כ-25.76 מיליון ₪ (סה"כ נרכשו אג"ח בהיקף 64.85 מיליון ₪ ונמכרו אג"ח בהיקף 39.09 מיליון ₪).
ברכיב אג"ח חו"ל קונצרני נרכשו אג"ח (נטו) בהיקף 5.32 מיליון ₪. (סה"כ נרכשו אג"ח בהיקף 5.34 מיליון ₪ ונמכרו אג"ח בהיקף 0.02 מיליון ₪).

הפעילות במסלול האג"ח

במהלך הרבעון פעל מנהל התיק בתיק זה כדלהלן:
באפיק הממשלתי הצמוד נמכרו (נטו) אג"ח בהיקף 0.24 מיליון ₪ (סה"כ נרכשו אג"ח בהיקף של כ-1.98 מיליון ₪ ונמכרו אג"ח בהיקף 2.22 מיליון ₪).
באפיק הממשלתי השקלי נרכשו אג"ח בהיקף של כ-2.24 מיליון ₪.
ברכיב הקונצרני נרכשו אג"ח בהיקף של 0.74 מיליון ₪. (סה"כ נרכשו אג"ח בהיקף של כ-0.9 מיליון ₪ ונמכרו אג"ח בהיקף 0.16 מיליון ₪).

הפעילות במסלול המנייתי

במהלך הרבעון פעל מנהל התיק בתיק זה כדלהלן:
ברכיב המניות בת"א נמכרו (נטו) מניות בסך של 0.22 מיליון ₪ (סה"כ נרכשו מניות בהיקף של 0.48 מיליון ₪ ונמכרו מניות בהיקף של 0.7 מיליון ₪).
ברכיב מניות חו"ל נמכרו (נטו) מניות בהיקף של 0.03 מיליון ₪ (סה"כ נרכשו מניות בהיקף 0.063 מיליון ₪ ונמכרו מניות בהיקף 0.093 מיליון ₪).
ברכיב המק"מ נרכשו אג"ח בהיקף 0.32 מיליון ₪.

החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ
דוח הדירקטוריון ליום 30 ביוני 2011
(באלפי ש"ח)

נכסים נגזרים המוחזקים על ידי הקרן

<u>ליום</u>	<u>ליום 30/6/2011</u>
<u>31/12/2010</u>	<u>מסלול כללי</u>

עסקאות עתידיות

		יתרה בספרים - נכסים (התחייבויות), נטו
287	341	
(15,988)	(24,930)	חשיפה למט"ח באמצעות עסקאות עתידיות שקל מט"ח

אופציות (OPTIONS)

		יתרה במאזן - נכסים (התחייבויות), נטו
1,361	1,266	
37,376	54,635	חשיפה למט"ח באמצעות אופציות שקל / מט"ח במונחי דלתא
	1,090	חשיפה באופציות בישראל שאינן מטבע

בטחונות

2,450	4,275	שווי בטוחות בשל עסקאות
-------	-------	------------------------

במסלול אג"ח ובמסלול מנייתי אין יתרות של נגזרים ליום 30/6/2011.

מידע נוסף

הפסקות ברצף העברת התשלומים

<u>ליום</u>	<u>ליום</u>	<u>ליום</u>
<u>31/12/2010</u>	<u>30/6/2010</u>	<u>30/6/2011</u>

			האומדן לסכום החוב של המעסיקים לקרן (כולל חוב קרן וריבית) בתאריך המאזן בגין הפסקות ברצף העברת התשלומים, בניכוי המחאות לפירעון.
2,033	1,995	1,962	

החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ דוח הדירקטוריון ליום 30 ביוני 2011

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

החברה מינתה מנהל סיכונים. המנהל עוסק בניהול סיכוני שוק ואשראי.

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 וסקירת פעילות הקרן באותה תקופה. סקירת הפעילות, שמקבלת וועדת ההשקעות, מתייחסת לפעילות באפיקים השונים ולמנהלי ההשקעות השונים. כמו כן מדווח על העמידה בהקצאת הנכסים האסטרטגית של הקרן ובמדיניות ההשקעות הצפויה, כפי שנדרשה בחוזר אגף שוק ההון במשרד האוצר, ועל הרכב 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.

מידע על מבקר פנים

1. רוי"ח ליאת גרוסגליק - אלדור ממשרד ע.לביטוב מכהנת כמבקרת הפנים של החברה, המבקרת הפנימית הינה רואה חשבון בעל ניסיון בביקורת פנים.
2. המבקרת מועסקת בחברה בהיקף של כ - 65 שעות חודשיות. כאשר נדרשת עבודת ביקורת נוספת, או ביקורת בפרויקטים משמעותיים המבוצעים בקרן, מגדילה הקרן את היקף שעות הביקורת, על פי העניין.
3. דירקטוריון החברה המנהלת סבור שההיקף, האופי והרציפות של פעולות החברה המנהלת, ותוכנית העבודה של המבקרת הפנימית 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 מבקרת הפנים.

החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ **דוח הדירקטוריון ליום 30 ביוני 2011**

אחריות ההנהלה על הבקרה הפנימית על דיווח כספי

הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי

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

בקרה פנימית על דיווח כספי

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

דיווחים כספיים הנגזרים מהדוחות הכספיים

במסגרת חוזר גופים מוסדיים 9-10-2009 מיום 21 ביוני 2009 בנושא "אחריות ההנהלה על הבקרה הפנימית על דיווח כספי", ובמסגרת חוזר גופים מוסדיים 6-9-2010 "אחריות ההנהלה על הבקרה הפנימית על דיווח כספי - תיקון" (להלן: "החוזרים"), חברות מנהלות של קופות גמל נדרשות לסיים את שלב התיעוד ואימות תהליך התיעוד (Walk-Through) של דיווחים כספיים הנגזרים מהדוחות הכספיים המוגשים לממונה או המפורסמים לציבור הרחב (לרבות באמצעות אתר האינטרנט של הגוף המוסדי) (להלן: "הדיווחים הנלווים") עד מועד פרסום הדו"ח הכספי הרבעוני ליום 30 ביוני 2011. החברה פועלת ליישום דרישות החוזרים ולשם כך שכרה יועץ חיצוני. נכון למועד פרסום הדו"ח ליום 30 ביוני 2011, החברה סיימה את שלב התיעוד והאימות ביחס לדיווחים הנלווים, בהתאם לדרישות החוזרים.

אירועים לאחר תאריך המאזן

לאחר תאריך המאזן חלו בישראל ובעולם אירועים שהביאו לירידות שערים חריפות במדדי המניות בישראל ובעולם בין היתר מהסיבות הבאות:

1. החרפת משבר החובות באירופה שהביאה לעליה בתשואות האג"ח של ספרד ואיטליה ולהתערבות של ה-ECB.
2. הורדת הדירוג של ארה"ב ע"י חברת הדירוג S&P לראשונה בהיסטוריה.
3. התרחבות המחאה הציבורית בישראל בנושא יוקר המחיה והחשש כי כחלק מהטיפול בבעיה יועלה שיעור המס על חברות. בנוסף, התגברות החשש כי ינקטו צעדים להרחבת התחרות ואו פיקוח על מחירי מוצרים.

בשלב זה לא ניתן לדעת את מידת השפעת הגורמים הללו על הרכב התיק והתשואות העתידיות.

לכבוד

החברה לניהול קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ

א.ג.ג.,

דוח סקירה של רואה חשבון המבקר לבעלי המניות של

החברה לניהול קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של החברה לניהול קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים (להלן - "החברה"), הכולל את תמצית הדוח על המצב הכספי ביניים ליום 30 ביוני 2011 ואת הדוח התמציתי על הרווח הכולל, לתקופה של שישה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכת ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", בהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר (להלן - "הנחיות הממונה") והוראות רשות החברות הממשלתיות ובהתאם לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור וניהול קופות גמל), התשכ"ד - 1964 (להלן - "התקנות"). אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

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 והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו לחשיג בטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

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 ובהתאם להנחיות משרד האוצר - אגף שוק ההון ביטוח וחיסכון במשרד האוצר והוראות רשות החברות הממשלתיות ובהתאם לתקנות לגבי המידע הנוסף הנדרש בדוחות הכספיים.

בכבוד רב,
מועלם ומועלם

רואי חשבון

רמת גן, 22 באוגוסט 2011.

החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ

הצהרת יו"ר דירקטוריון

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

אני, שי באב"ד, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ואת דוח הדירקטוריון של החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ (להלן – החברה) לרבעון השני של שנת 2011 (שניהם יחד להלן – הדוחות).

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

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

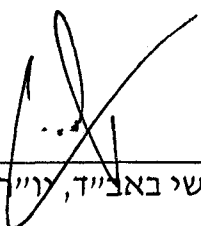
4. אני, לצד אחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, אחראי לקביעתם ולהתקיימותם בחברה של בקורות ונהלים לצורך גילוי הנדרש בדוחות. בהתאם לכך קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת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

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

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

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

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


שי באב"ד, יו"ר הדירקטוריון

15.08.11
תאריך

החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ

הצהרת מנכ"ל

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

אני, יצחק שטיינר, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ואת דוח הדירקטוריון של החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ (להלן – החברה) לרבעון השני של שנת 2011 (שניהם יחד להלן – הדוחות).

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

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

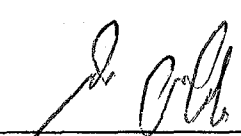
4. אני, לצד אחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, אחראי לקביעתם ולהתקיימותם בחברה של בקורות ונהלים לצורך גילוי הנדרש בדוחות. בהתאם לכך קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת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

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

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

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

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


יצחק שטיינר, מנכ"ל

15.8.11

תאריך

החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ

הצהרת מנהל כספים

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

אני, רו"ח דורון ארגוב, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ואת דוח הדירקטוריון של החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ (להלן – החברה) לרבעון השני של שנת 2011 (שניהם יחד להלן – הדוחות).

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

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

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

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

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

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

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

רו"ח דורון ארגוב, מנהל כספים

15.8.11

תאריך

החברה לניהול קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ

תמצית דוחות על המצב הכספי

(באלפי שקלים חדשים)

<u>ליום</u>	<u>ליום</u>	<u>ליום</u>	<u>באור</u>
<u>31/12/10</u>	<u>30/6/10</u>	<u>30/6/11</u>	
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	

נכסים

נכסים שוטפים

513	765	683		מזומנים בבנקים
361	-	-	3	חייבים - קרן ההשתלמות
<u>107</u>	<u>309</u>	<u>264</u>		הוצאות מראש
981	1,074	947		סה"כ נכסים שוטפים
-----	-----	-----		
66	-	75		<u>רכוש קבוע</u>
-----	-----	-----		
<u>1,047</u>	<u>1,074</u>	<u>1,022</u>		סך כל הנכסים

התחייבויות והון

התחייבויות שוטפות

995	829	912		הוצאות לשלם לנותני שירותים
-	<u>245</u>	<u>65</u>	3	זכאים - קרן ההשתלמות
995	1,074	977		סך הכל התחייבויות שוטפות
-----	-----	-----		
52	-	45		התחייבויות בגין סיום יחסי עובד מעביד
-----	-----	-----		
1,047	1,074	1,022		סך כל ההתחייבויות

הון

<u>1,047</u>	<u>1,074</u>	<u>1,022</u>		סך התחייבויות והון
--------------	--------------	--------------	--	--------------------

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

רו"ח דורון ארגוב
מנהל כספים

יצחק שטיינר
דירקטור ומנכ"ל

שי באב"ד
יו"ר הדירקטוריון

15.8.11
תאריך אישור הדוחות הכספיים

החברה לניהול קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ

דוחות על הרווח הכולל

(באלפי שקלים חדשים)

לשנת	לשלושת	לשלושת	לששת	לשנת	
החודשים	החודשים	החודשים	החודשים	החודשים	
שנסתיימו	שנסתיימו	שנסתיימו	שנסתיימו	שנסתיימו	באור
ביום	ביום	ביום	ביום	ביום	
31/12/10	30/06/10	30/06/11	30/06/10	30/06/11	
מבוקר	לא מבוקר	לא מבוקר	לא מבוקר	לא מבוקר	
7,736	1,769	1,864	3,699	3,769	4
9	3	1	3	3	
7,745	1,772	1,865	3,702	3,772	
-----	-----	-----	-----	-----	5
523	49	61	167	215	
130	28	36	64	66	
2,935	751	663	1,499	1,334	
133	-	153	-	309	
2,265	589	422	1,184	781	
133	32	31	63	62	
-	-	24	-	24	
188	36	52	82	175	
114	27	28	57	57	
196	80	52	117	81	
159	39	39	79	79	
439	119	89	231	195	
17	5	7	6	13	
-	6	-	6	3	
7	1	-	5	3	
94	18	35	48	83	
324	47	101	101	177	
179	52	59	90	91	
1	-	4	-	5	
31	13	9	23	19	
(123)	(120)	-	(120)	-	
7,745	1,772	1,865	3,702	3,772	
-----	-----	-----	-----	-----	
-	-	-	-	-	

הכנסות

דמי ניהול מקרן ההשתלמות
הכנסות ממזומנים ושווי מזומנים
סך כל ההכנסות

הוצאות

הוצאות שכר ונלוות

דמי גמולים והחזר הוצאות לדירקטורים וחברי ועדות

שירותי תפעול (בנק יחב)

שירותי תפעול משלימים (מגן שלי"ם)

דמי ניהול תיק השקעות

ייעוץ השקעות

מנהל כספים

ביקורת חשבונות

ייעוץ משפטי

שירותים מקצועיים

מרחק פנימי

רצונות

למזל ציונו וה

מסגרת מחשבת

אורחות

מאמר דבר

פרטים נוספים

דיינר לומינים

הנאציונל פארס

הוצאות אחרות

לויג ווינגס הינדמיט

בגין שנים קודמות (*)

שם כל הבנויות

שך כל ההוצ

דונם רולל

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

(*) סגירת הפרשה ביתר בגין תביעה ביחס לביטוח חיים קבוצתי.

החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ

באורים לדוחות הכספיים ביניים

ליום 30 ביוני 2011

באור 1 – כללי

- א. החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ (להלן "החברה"), עוסקת בניהול קרן השתלמות להנדסאים (להלן "הקרן") בנאמנות. הקרן הוקמה במסגרת הסכמי שכר בסקטור הציבורי, ביום 13 ביולי 1970. עד ליום 30 באפריל 2008 הקרן פעלה כתאגיד. החל מתאריך זה מנוהלת הקרן על ידי החברה.
- הקרן הינה קופת גמל ענפית כהגדרתה בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) תשס"ה-2005 ומיועדת לעמיתים שכירים המשתייכים לסקטור ההנדסאים והטכנאים.
- ב. החברה הינה חברה ממשלתית בערבון מוגבל.
- ג. הקרן מאושרת כקרן השתלמות לשכירים. תוקף אישור קופת גמל הינו עד ליום 31/12/2011.
- ד. בקרן פועלים המסלולים הבאים: מסלול כללי, מסלול אג"ח ומסלול מנייתי.

באור 2 – מדיניות חשבונאית

א. עיקרי המדיניות החשבונאית

הדוחות הכספיים התמציתיים (להלן - "דוחות כספיים ביניים") של החברה נערכו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34, "דיווח כספי לתקופות ביניים", של תקני דיווח כספי בינלאומיים IFRS (להלן "התקן"), ובהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון ביטוח וחיסכון שבאגף האוצר.

בהתאם להחלטת ממשלה בק/70 מ-5.8.2004 התקינה החשבונאית הכללית, לגבי החברות הממשלתיות הינה של הסקטור הפרטי. התקינה הייחודית לחברות הממשלתיות, הינה בנוסף לתקינה של הסקטור הפרטי או כהרחבה או בחידוד של נושאים ספציפיים לחברות ממשלתיות כמפורט בחוזרי הרשות. התקינה הייחודית לחברות הממשלתיות תתבצע בהתאם לחוק. הרשות תמשיך להסתייע בצוותים המקצועיים שהוקמו על ידה לצורך זה.

בדוחות הכספיים לא נכלל דוח על השינויים בהון העצמי, הואיל ואין לחברה הון עצמי ממשי. בדוחות הכספיים לא נכללו דוחות על תזרימי המזומנים מאחר ואינם מוסיפים מידע מהותי על המידע הכלול בדוחות.

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

ב. שימוש באומדנים ושיקול דעת

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

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

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

החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ

באורים לדוחות הכספיים ביניים

ליום 30 ביוני 2011

ג. רכוש קבוע

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

באור 3 – קרן ההשתלמות

יתרת הקרן בדוחות על המצב הכספי של החברה משקפת את ההפרש בין דמי הניהול, שנגבו מהעמיתים והועברו לחברה, ובין הוצאות החברה. במקרים בהם החברה צריכה לשלם לספקים מעבר לדמי הניהול שהועברו לה מהקרן, הקרן מעבירה לחברה מקדמה על חשבון דמי הניהול העתידיים, שייגבו מהעמיתים.

באור 4 – דמי ניהול מקרן ההשתלמות

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

באור 5 – הוצאות

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

באור 6 – מידע לפי דרישת רשות החברות הממשלתיות

החברה סבורה כי הדוחות הכספיים אינם כוללים פרטים מטעים.

ראה לעיל בביאור 2 – "עיקרי המדיניות החשבונאית" מידע על כללי הדיווח החלים על החברה, והתייחסות להחלטת ממשלה בק/ 70 מיום 5.8.2004.

בהתאם לתקנות החברות הממשלתיות (דוח נוסף בדבר הפעולות שננקטו והמצגים שנתנו להבטחת נכונות הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון) התשס"ו – 2005 ולחוזר אגף שוק ההון "בקרה פנימית על דיווח כספי – הצהרות, דוחות וגילויים" (חוזר גופים מוסדיים 2010-9-7), נכללו בדוחות אלה בעמודים 14-16 הצהרות של יו"ר הדירקטוריון, מנכ"ל החברה ומנהל הכספים.

החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ

באורים לדוחות הכספיים ביניים ליום 30 ביוני 2011

באור 7 – מידע נוסף

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

באור 8 – תהליכי חקיקה ותקינה

להלן הוראות דין שפורסמו ברבעון השני של שנת 2011 ושקשורים לגופים המוסדיים :

- חוזר מס הכנסה מס' 3/2011 - רשות המיסים בנושא: אופן הטיפול בחרטה מרצף קצבה לפי סעיף 9(א7)ז לפקודה מיום 1.5.2011.
- חוזר מס הכנסה מס' 6/2011 "העברת עובדים ממעסיק למעסיק ו/או העברת הבעלות על קופות גמל" מיום 15.5.2011.
- חוזר מס הכנסה מס' 4/2011 "תיקון 173 לפקודת מס הכנסה" מיום 8.5.2011, ותיקון טכני לחוזר הנ"ל שפורסם ביום 23.6.11.

ביאור 9 – אירועים לאחר תאריך המאזן

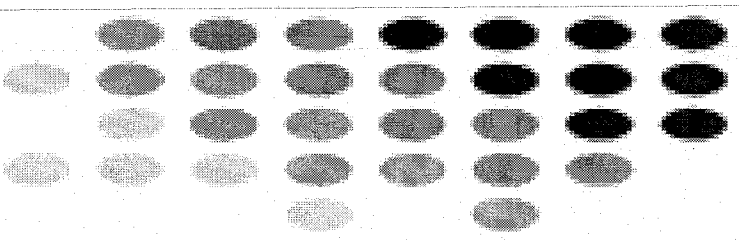
לאחר תאריך המאזן חלו בישראל ובעולם אירועים שהביאו לירידות שערים חריפות במדדי המניות בישראל ובעולם בין היתר מהסיבות הבאות:

4. החרפת משבר החובות באירופה שהביאה לעליה בתשואות האג"ח של ספרד ואיטליה ולהתערבות של ה-ECB.
5. הורדת הדירוג של ארה"ב ע"י חברת הדירוג S&P לראשונה בהיסטוריה.
6. התרחבות המחאה הציבורית בישראל בנושא יוקר המחיה והחשש כי כחלק מהטיפול בבעיה יועלה שיעור המס על חברות. בנוסף, התגברות החשש כי ינקטו צעדים להרחבת התחרות ואו פיקוח על מחירי מוצרים.

בשלב זה לא ניתן לדעת את מידת השפעת הגורמים הללו על הרכב התיק והתשואות העתידיות.

קרו השתלמות להנדסאים וטכנאים

דוחות כספיים ביניים
ליום 30 ביוני 2011



קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים

תמצית דוחות כספיים ביניים ליום 30 ביוני 2011

תוכן העניינים

2	סקירה של רואה חשבון
3-5	הצהרות
6-9	מאזנים
10-13	דוחות הכנסות והוצאות
14-17	דוחות על השינויים בזכויות העמיתים
18	ביאורים לדוחות הכספיים

לכבוד

החברה לניהול קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ

א.ג.כ.,

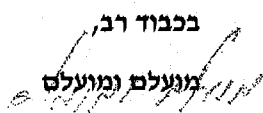
דוח סקירה של רואה חשבון המבקר

לקרן השתלמות להנדסאים וטכנאים

סקרנו את המידע הכספי המצורף של קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים (להלן - "הקרן") הכולל את המאזן ליום 30 ביוני 2011 את הדוחות על הכנסות והוצאות, דוחות על שינויים בזכויות עמיתים לתקופה של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", בהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר (להלן - "ההנחיות הממונה") והוראות רשות החברות הממשלתיות ובהתאם לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור וניהול קופות גמל), התשכ"ד - 1964 (להלן - "התקנות"). 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 חיישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג בטחון 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 ובהתאם להנחיות משרד האוצר - אגף שוק ההון ביטוח וחיסכון במשרד האוצר והוראות רשות החברות הממשלתיות ובהתאם לתקנות לגבי המידע הנוסף הנדרש בדוחות הכספיים.

בכבוד רב,

מועלם ומועלם
רואי חשבון

רמת גן, 22 באוגוסט 2011.

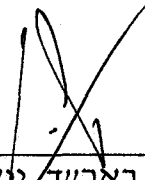
קרון השתלמות להנדסאים וטכנאים

הצהרת יו"ר דירקטוריון

אני, שי באב"ד, מצהיר כי:

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

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


שי באב"ד, יו"ר הדירקטוריון

15.8.11
תאריך

קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים

הצהרת מנכ"ל

אני, יצחק שטיינר, מצהיר כי:

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

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


יצחק שטיינר, מנכ"ל

15.8.11
תאריך

קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים

הצהרת מנהל כספים

אני, רו"ח דורון ארגוב, מצהיר כי:

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

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

רו"ח דורון ארגוב, מנהל כספים

15.8.11
תאריך

קֶרֶן הַשְׁתַּלְמוֹת לַהֲנַדְסָאִים וְטֶכְנָאִים

מאזנים

(באלפי שקלים חדשים)

נכסים השקעות	ליום 30/6/11 (לא מבוקר)	ליום 30/6/10 (לא מבוקר)	ליום 31/12/10 (מבוקר)
מזומנים ושווי מזומנים:			
מזומנים בבנק	1,604	5,479	5,512
פקדונות קצרי מועד בבנקים	143,463	186,408	84,929
	145,067	191,887	90,441
ניירות ערך סחירים:			
אגרות חוב ממשלתיות	819,713	735,252	874,064
אגרות חוב קונצרניות	557,184	544,123	569,602
ניירות ערך אחרים	856,014	693,991	868,336
	2,232,911	1,973,366	2,312,002
ניירות ערך שאינם סחירים:			
אגרות חוב קונצרניות	128,763	162,684	136,122
ניירות ערך אחרים (*)	23,653	24,138	23,586
	152,416	186,822	159,708
פקדונות והלוואות:			
פקדונות בבנקים	87,065	125,718	106,751
הלוואות	56	9,945	10,755
	87,121	135,663	117,506
ריבית וסכומים לקבל בגין השקעות	3,645	2,361	5,211
סך כל ההשקעות	2,621,160	2,490,099	2,684,868
חייבים ויתרות חובה			
סך כל הנכסים	2,621,233	2,490,350	2,684,881
זכויות העמיתים וההתחייבויות			
זכויות העמיתים	2,621,233	2,490,009	2,684,134
זכאים ויתרות זכות	-	341	747
סך כל זכויות העמיתים וההתחייבויות	2,621,233	2,490,350	2,684,881

(*) יתרות בגין חוזים עתידיים לתקופות הביניים הוצגו בסכומן נטו, בניכוי החייבות אם היתה, בשונה מהמקובל בדוחות השנתיים.

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים בנויים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

רו"ח דורות ארגון
מנהל כספים

יצחק שטיינר
דירקטור ומנכ"ל

שי באב"ד
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים

15.8.11

קרו השתלמות להנדסאים וטכנאים

מאזנים

מסלול כללי

(באלפי שקלים חדשים)

ליום	ליום	ליום	נכסים
31/12/10	30/6/10	30/6/11	השקעות
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	
5,447	4,532	1,598	מזומנים ושווי מזומנים:
83,613	184,179	137,969	מזומנים בבנק
89,060	188,711	139,567	פקדונות קצרי מועד בבנקים
-----	-----	-----	
835,532	697,086	781,474	ניירות ערך סחירים:
565,302	540,164	552,780	אגרות חוב ממשלתיות
864,833	692,553	853,195	אגרות חוב קונצרניות
2,265,667	1,929,803	2,187,449	ניירות ערך אחרים
-----	-----	-----	
136,122	162,684	128,763	ניירות ערך שאינם סחירים:
23,585	24,138	23,653	אגרות חוב קונצרניות
159,707	186,822	152,416	ניירות ערך אחרים (*)
-----	-----	-----	
106,751	125,718	87,065	פקדונות והלוואות:
10,755	9,945	56	פקדונות בבנקים
117,506	135,663	87,121	הלוואות
-----	-----	-----	
5,184	2,357	3,639	ריבית וסכומים לקבל בגין השקעות
-----	-----	-----	
2,637,124	2,443,356	2,570,192	סך כל ההשקעות
-----	-----	-----	
-	240	64	חייבים ויתרות חובה
-----	-----	-----	
2,637,124	2,443,596	2,570,256	סך כל הנכסים
=====	=====	=====	
2,636,397	2,443,260	2,570,256	זכויות העמיתים וההתחייבויות
727	336	-	זכאים ויתרות זכות
2,637,124	2,443,596	2,570,256	סך כל זכויות העמיתים וההתחייבויות
=====	=====	=====	

(*) יתרות בגין חוזים עתידיים לתקופות הביניים הוצגו בסכומן נטו, בניכוי התחייבות אם היתה, בשונה מהמקובל בדוחות השנתיים.

קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים

מאזנים

מסלול אג"ח

(באלפי שקלים חדשים)

ליום	ליום	ליום	נכסים
<u>31/12/10</u>	<u>30/6/10</u>	<u>30/6/11</u>	<u>השקעות</u>
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	
			מזומנים ושווי מזומנים:
32	945	3	מזומנים בבנק
<u>1,102</u>	<u>2,100</u>	<u>5,172</u>	פקדונות קצרי מועד בבנקים
1,134	3,045	5,175	
-----	-----	-----	
			ניירות ערך סחירים:
38,404	38,107	38,095	אגרות חוב ממשלתיות
<u>4,300</u>	<u>3,959</u>	<u>4,404</u>	אגרות חוב קונצרניות
42,704	42,066	42,499	
-----	-----	-----	
25	4	1	ריבית וסכומים לקבל בגין השקעות
-----	-----	-----	
<u>43,863</u>	<u>45,115</u>	<u>47,675</u>	סך כל ההשקעות
-----	-----	-----	
			חייבים ויתרות חובה
11	11	9	
-----	-----	-----	
<u>43,874</u>	<u>45,126</u>	<u>47,684</u>	סך כל הנכסים
=====	=====	=====	
			זכויות העמיתים וההתחייבויות
43,855	45,122	47,684	זכויות העמיתים
<u>19</u>	<u>4</u>	<u>-</u>	זכאים ויתרות זכות
<u>43,874</u>	<u>45,126</u>	<u>47,684</u>	סך כל זכויות העמיתים וההתחייבויות
=====	=====	=====	

קרו השתלמות להנדסאים וטכנאים

מאזנים

מסלול מנייתי

(באלפי שקלים חדשים)

ליום	ליום	ליום	נכסים
31/12/10	30/6/10	30/6/11	השקעות
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	
			מזומנים ושווי מזומנים:
33	2	3	מזומנים בבנק
214	129	322	פקדונות קצרי מועד בבנקים
247	131	325	
-----	-----	-----	
128	59	144	ניירות ערך סחירים:
3,503	1,438	2,819	אגרות חוב ממשלתיות
3,631	1,497	2,963	ניירות ערך אחרים
-----	-----	-----	
1	-	-	ניירות ערך שאינם סחירים:
1	-	-	ניירות ערך אחרים
-----	-----	-----	
2	-	5	ריבית וסכומים לקבל בגין השקעות
-----	-----	-----	
3,881	1,628	3,293	סך כל ההשקעות
-----	-----	-----	
2	-	-	חייבים ויתרות חובה
-----	-----	-----	
3,883	1,628	3,293	סך כל הנכסים
=====	=====	=====	
			זכויות העמיתים וההתחייבויות
3,882	1,627	3,293	זכויות העמיתים
1	1	-	זכאים ויתרות זכות
3,883	1,628	3,293	סך כל זכויות העמיתים וההתחייבויות
=====	=====	=====	

קרו השתלמות להנדסאים וטכנאים

דוחות הכנסות והוצאות

(באלפי שקלים חדשים)

לשנת שנתיימה ביום	לשלושת החודשים שנתיימו ביום	לשלושת החודשים שנתיימו ביום	לשנת החודשים שנתיימו ביום	לשנת החודשים שנתיימו ביום
<u>31/12/10</u>	<u>30/6/10</u>	<u>30/6/11</u>	<u>30/6/10</u>	<u>30/6/11</u>
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)
1,385	731	796	871	1,489
44,140	23,164	12,144	34,271	1,292
51,505	4,735	(1,785)	27,412	6,841
<u>112,834</u>	<u>(83,442)</u>	<u>(51,557)</u>	<u>(37,365)</u>	<u>(56,015)</u>
208,479	(55,543)	(41,198)	24,318	(47,882)
12,382	2,746	(1,614)	6,198	3,183
457	1,730	751	999	2,855
12,839	4,476	(863)	7,197	6,038
6,014	2,976	683	3,892	1,524
1,210	320	209	357	212
7,224	3,296	892	4,249	1,736
-	1	8	5	10
<u>229,927</u>	<u>(47,039)</u>	<u>(40,365)</u>	<u>36,640</u>	<u>(38,609)</u>
7,736	1,768	1,864	3,699	3,769
1,707	450	298	943	796
4,085	1,018	-	2,042	1,017
631	129	311	231	454
14,159	3,365	2,473	6,915	6,036
<u>215,768</u>	<u>(50,404)</u>	<u>(42,838)</u>	<u>29,725</u>	<u>(44,645)</u>

הכנסות (הפסדים)

ממזומנים ושווי מזומנים

מניירות ערך סחירים

מאגרות חוב ממשלתיות
מאגרות חוב קונצרניות
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
פרמיות לביטוח חיים קבוצתי
הוצאות מיסים אחרות
סך כל ההוצאות

הכנסות (הפסדים) נטו לתקופת הדוח

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

קֶרֶן הַשְׁתַּלְמוֹת לַהֲנַדְסָאִים וְטֶכְנָאִים

דוחות הכנסות והוצאות

מסלול כללי

(באלפי שקלים חדשים)

לשנת החודשים שנסתיימו ביום <u>31/12/10</u> (מבוקר)	לשנת החודשים שנסתיימו ביום <u>30/6/10</u> (לא מבוקר)	לשנת החודשים שנסתיימו ביום <u>30/6/11</u> (לא מבוקר)	לשנת החודשים שנסתיימו ביום <u>30/6/10</u> (לא מבוקר)	לשנת החודשים שנסתיימו ביום <u>30/6/11</u> (לא מבוקר)
1,340	684	759	815	1,439
42,095	22,089	11,626	32,818	1,279
51,216	4,664	(1,783)	27,255	6,797
<u>112,514</u>	<u>(83,128)</u>	<u>(51,295)</u>	<u>(37,170)</u>	<u>(55,687)</u>
205,825	(56,375)	(41,452)	22,903	(47,611)
12,382	2,746	(1,614)	6,198	3,183
<u>462</u>	<u>1,733</u>	<u>751</u>	<u>1,013</u>	<u>2,857</u>
12,844	4,479	(863)	7,211	6,040
6,014	2,976	683	3,892	1,524
<u>1,210</u>	<u>320</u>	<u>209</u>	<u>357</u>	<u>212</u>
7,224	3,296	892	4,249	1,736
-	1	8	5	10
<u>227,233</u>	<u>(47,915)</u>	<u>(40,656)</u>	<u>35,183</u>	<u>(38,386)</u>
7,584	1,744	1,839	3,634	3,710
1,672	442	293	926	782
4,038	1,007	-	2,021	1,005
<u>630</u>	<u>128</u>	<u>310</u>	<u>230</u>	<u>453</u>
13,924	3,321	2,442	6,811	5,950
<u>213,309</u>	<u>(51,236)</u>	<u>(43,098)</u>	<u>28,372</u>	<u>(44,336)</u>

הכנסות (הפסדים)

ממזומנים ושווי מזומנים

מניירות ערך סחירים

מאגרות חוב ממשלתיות

מאגרות חוב קונצרניות

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

פרמיות לביטוח חיים קבוצתי

הוצאות מיסים אחרות

סך כל ההוצאות

הכנסות נטו לתקופת הדוח

קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים

דוחות הכנסות והוצאות

מסלול אג"ח

(באלפי שקלים חדשים)

לשנת החודשים שנסתיימו ביום <u>31/12/10</u> (מבוקר)	לשנת החודשים שנסתיימו ביום <u>30/6/10</u> (לא מבוקר)	לשנת החודשים שנסתיימו ביום <u>30/6/11</u> (לא מבוקר)	לשנת החודשים שנסתיימו ביום <u>30/6/10</u> (לא מבוקר)	לשנת החודשים שנסתיימו ביום <u>30/6/11</u> (לא מבוקר)
49	48	34	55	43
2,043	1,074	517	1,452	12
289	71	(2)	157	44
<u>13</u>	<u>13</u>	<u>-</u>	<u>13</u>	<u>-</u>
2,345	1,158	515	1,622	56
(12)	-	-	(12)	-
(12)	-	-	(12)	-
<u>2,382</u>	<u>1,206</u>	<u>549</u>	<u>1,665</u>	<u>99</u>
142	23	22	60	54
29	6	3	14	10
<u>42</u>	<u>10</u>	<u>-</u>	<u>19</u>	<u>11</u>
213	39	25	93	75
<u>2,169</u>	<u>1,167</u>	<u>524</u>	<u>1,572</u>	<u>24</u>

הכנסות (הפסדים)

ממזומנים ושווי מזומנים

מניירות ערך סחירים

מאגרות חוב ממשלתיות

מאגרות חוב קונצרניות

מניירות ערך אחרים

מניירות ערך שאינם סחירים

מניירות ערך אחרים

סך כל ההכנסות (הפסדים)

הוצאות

דמי ניהול

עמלות ניירות ערך סחירים

פרמיות לביטוח חיים קבוצתי

סך כל ההוצאות

הכנסות (הפסדים) נטו לתקופת הדוח

קֶרֶן הַשְּׁתַּלְמוֹת לַהֲנַדְסָאִים וְטֶכְנָאִים

דוחות הכנסות והוצאות

מסלול מנייתי

(באלפי שקלים חדשים)

לשנת החודשים שנסתיימו ביום <u>31/12/10</u> (מבוקר)	לשנת החודשים שנסתיימו ביום <u>30/6/10</u> (לא מבוקר)	לשנת החודשים שנסתיימו ביום <u>30/6/11</u> (לא מבוקר)	לשנת החודשים שנסתיימו ביום <u>30/6/10</u> (לא מבוקר)	לשנת החודשים שנסתיימו ביום <u>30/6/11</u> (לא מבוקר)
(4)	(1)	3	1	7
-----	-----	-----	-----	-----
2	1	1	1	1
<u>307</u>	<u>(327)</u>	<u>(262)</u>	<u>(208)</u>	<u>(328)</u>
309	(326)	(261)	(207)	(327)
-----	-----	-----	-----	-----
<u>7</u>	<u>(3)</u>	<u>-</u>	<u>(2)</u>	<u>(2)</u>
7	(3)	-	(2)	(2)
-----	-----	-----	-----	-----
<u>312</u>	<u>(330)</u>	<u>(258)</u>	<u>(208)</u>	<u>(322)</u>
-----	-----	-----	-----	-----
10	1	3	5	5
6	2	2	3	4
5	1	-	2	1
<u>1</u>	<u>1</u>	<u>1</u>	<u>1</u>	<u>1</u>
22	5	6	11	11
-----	-----	-----	-----	-----
<u>290</u>	<u>(335)</u>	<u>(264)</u>	<u>(219)</u>	<u>(333)</u>
=====	=====	=====	=====	=====

הכנסות (הפסדים)

ממזומנים ושווי מזומנים

מניירות ערך סחירים

מאגרות חוב ממשלתיות

מניירות ערך אחרים

מניירות ערך שאינם סחירים

מניירות ערך אחרים

סך כל ההכנסות (הפסדים)

הוצאות

דמי ניהול

עמלות ניירות ערך סחירים

פרמיות לביטוח חיים קבוצתי

הוצאות מיסים אחרות

סך כל ההוצאות

הכנסות (הפסדים) נטו לתקופת הדוח

קֶרֶן הַשְּׁתַלְמוֹת לַהֲנַדְסָאִים וְטַכְנָאִים

דוֹחוֹת עַל הַשִּׁנּוּיִים בְּזִכּוּיֹת הָעִמִּיתִים

(בִּאלֶפֶי שְׁקֵלִים חֲדָשִׁים)

לשנת החודשים שנסתיימו ביום <u>30/6/11</u> (לא מבוקר)	לשנת החודשים שנסתיימו ביום <u>30/6/10</u> (לא מבוקר)	לשנת החודשים שנסתיימו ביום <u>30/6/11</u> (לא מבוקר)	לשנת החודשים שנסתיימו ביום <u>30/6/10</u> (לא מבוקר)	לשנת החודשים שנסתיימו ביום <u>31/12/10</u> (מבוקר)	
2,684,134	2,449,123	2,668,999	2,533,750	2,449,123	זכויות העמיתים לתחילת התקופה
98,126	100,036	49,962	51,797	203,784	הפרשות:
33,680	34,734	17,143	17,816	69,448	שכירים - הפרשות מעביד
131,806	134,770	67,105	69,613	273,232	הפרשות עובד
					סך כל ההפרשות
(111,383)	(101,300)	(56,208)	(54,109)	(204,651)	תשלומים לעמיתים:
(111,383)	(101,300)	(56,208)	(54,109)	(204,651)	לעמיתים שכירים
					סך כל התשלומים
8,532	5,062	3,149	2,272	11,997	העברת זכויות נטו:
(47,211)	(27,371)	(18,974)	(11,113)	(61,335)	העברת זכויות אל הקרן
(38,679)	(22,309)	(15,825)	(8,841)	(49,338)	העברת זכויות מהקרן
					העברת זכויות נטו
(18,256)	11,161	(4,928)	6,663	19,243	צבירה נטו
(44,645)	29,725	(42,838)	(50,404)	215,768	הכנסות נטו לתקופת הדוח
2,621,233	2,490,009	2,621,233	2,490,009	2,684,134	זכויות העמיתים לסוף התקופה

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

קֶרֶן הַשְׁתַּלְמוֹת לַהַנְדְּסָאִים וְטֶכְנָאִים

דוחות על השינויים בזכויות העמיתים

מסלול כללי

(באלפי שקלים חדשים)

לשנת החודשים שנסתיימו ביום <u>31/12/10</u> (מבוקר)	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום <u>30/6/10</u> (לא מבוקר)	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום <u>30/6/11</u> (לא מבוקר)	לשנת החודשים שנסתיימו ביום <u>30/6/10</u> (לא מבוקר)	לשנת החודשים שנסתיימו ביום <u>30/6/11</u> (לא מבוקר)
2,415,638	2,499,078	2,623,524	2,415,638	2,636,397
200,933	51,109	49,228	98,800	96,680
68,505	17,587	16,898	34,322	33,197
269,438	68,696	66,126	133,122	129,877
(202,342)	(53,434)	(55,253)	(100,129)	(109,062)
(202,342)	(53,434)	(55,253)	(100,129)	(109,062)
11,326	2,166	2,816	4,883	8,097
(59,995)	(10,387)	(18,579)	(26,629)	(46,224)
7,937	1,926	1,102	3,590	3,692
(18,914)	(13,549)	(6,382)	(15,587)	(8,185)
(59,646)	(19,844)	(21,043)	(33,743)	(42,620)
7,450	(4,582)	(10,170)	(750)	(21,805)
213,309	(51,236)	(43,098)	28,372	(44,336)
2,636,397	2,443,260	2,570,256	2,443,260	2,570,256

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

קֶרֶן הַשְּׁתַּלְמוֹת לַהֲנַדְסָאִים וְטֶכְנָאִים

דוחות על השינויים בזכויות העמיתים

מסלול אג"ח

(באלפי שקלים חדשים)

לשנת החודשים שנסתיימו ביום <u>31/12/10</u> (מבוקר)	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום <u>30/6/10</u> (לא מבוקר)	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום <u>30/6/11</u> (לא מבוקר)	לשנת החודשים שנסתיימו ביום <u>30/6/10</u> (לא מבוקר)	לשנת החודשים שנסתיימו ביום <u>30/6/11</u> (לא מבוקר)
31,057	32,201	41,793	31,057	43,855
2,594	632	646	1,130	1,277
857	211	215	377	426
3,451	843	861	1,507	1,703
(2,149)	(675)	(946)	(1,083)	(2,106)
(2,149)	(675)	(946)	(1,083)	(2,106)
231	106	175	179	175
(1,271)	(657)	(395)	(673)	(868)
19,492	13,930	7,057	16,215	9,314
(9,125)	(1,793)	(1,385)	(3,652)	(4,413)
9,327	11,586	5,452	12,069	4,208
10,629	11,754	5,367	12,493	3,805
2,169	1,167	524	1,572	24
43,855	45,122	47,684	45,122	47,684

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

קֶרֶן הַשְּׁתַּלְמוֹת לַהֲנַדְסָאִים וְטַכְנָאִים

דוחות על השינויים בזכויות העמיתים

מסלול מנייתי

(באלפי שקלים חדשים)

לשנת החודשים שנסתיימו ביום <u>31/12/10</u> (מבוקר)	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום <u>30/6/10</u> (לא מבוקר)	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום <u>30/6/11</u> (לא מבוקר)	לשנת החודשים שנסתיימו ביום <u>30/6/10</u> (לא מבוקר)	לשנת החודשים שנסתיימו ביום <u>30/6/11</u> (לא מבוקר)
2,428	2,471	3,682	2,428	3,882
257	56	88	106	169
86	18	30	35	57
343	74	118	141	226
(160)	-	(9)	(88)	(215)
(160)	-	(9)	(88)	(215)
440	-	158	-	260
(69)	(69)	-	(69)	(119)
2,136	167	897	592	1,412
(1,526)	(681)	(1,289)	(1,158)	(1,820)
981	(583)	(234)	(635)	(267)
1,164	(509)	(125)	(582)	(256)
290	(335)	(264)	(219)	(333)
3,882	1,627	3,293	1,627	3,293

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

קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים

באורים לדוחות הכספיים ביניים ליום 30 ביוני 2011

באור 1 – כללי

- א. החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ (להלן "החברה") מנהלת את קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים (להלן "הקרן").
- ב. הקרן הינה קופת גמל ענפית כהגדרתה בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) תשס"ה-2005 ומיועדת לעמיתים שכירים המשתייכים לסקטור ההנדסאים והטכנאים.
- ג. הקרן מאושרת כקרן השתלמות לשכירים.
- ד. תוקף אישור קופת גמל הינו עד ליום 31/12/2011.
- ה. בקרן פועלים המסלולים הבאים: מסלול כללי, מסלול אג"ח ומסלול מנייתי.

באור 2 – מדיניות חשבונאית

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

באור 3 – ביטוח עמיתי הקרן

החל מ- 1/4/2011 חדלה החברה מלבטח את עמיתי הקרן בביטוח חיים קבוצתי במקרה מוות או נכות.