

החברה לניהול קרן
ההשתלמות
להנדסאים
וטכנאים בע"מ

דוחות כספיים
לשנת 2012

000
0000
00000
0000
0000
000
00

החברה לניהול קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ

דוח שנתי 2012

תוכן העניינים

עמודים

2 - 11	דוח על עסקי תאגיד
12 - 29	דוח הדירקטוריון
30	דוח רואה החשבון המבקר
31 - 35	הצהרות
37	דוח הדירקטוריון וההנהלה על הבקרה הפנימית
38	דוח רואה החשבון המבקר על הבקרה הפנימית
	דוחות כספיים :
39	דוחות על המצב הכספי
40	דוחות רווח והפסד
41 - 53	ביאורים לדוחות הכספיים

החברה לניהול קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ דוח על עסקי התאגיד ליום 31 בדצמבר 2012

1. פעילות התאגיד

החברה לניהול קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ (להלן "החברה"), עוסקת בניהול קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים (להלן "הקרן") בנאמנות. הקרן הוקמה במסגרת הסכמי שכר בסקטור הציבורי, ביום 13 ביולי 1970. עד ליום 30/4/2008 הקרן פעלה כתאגיד. החל מתאריך זה מנוהלת הקרן על ידי החברה.

בעלי המניות של החברה הינם:

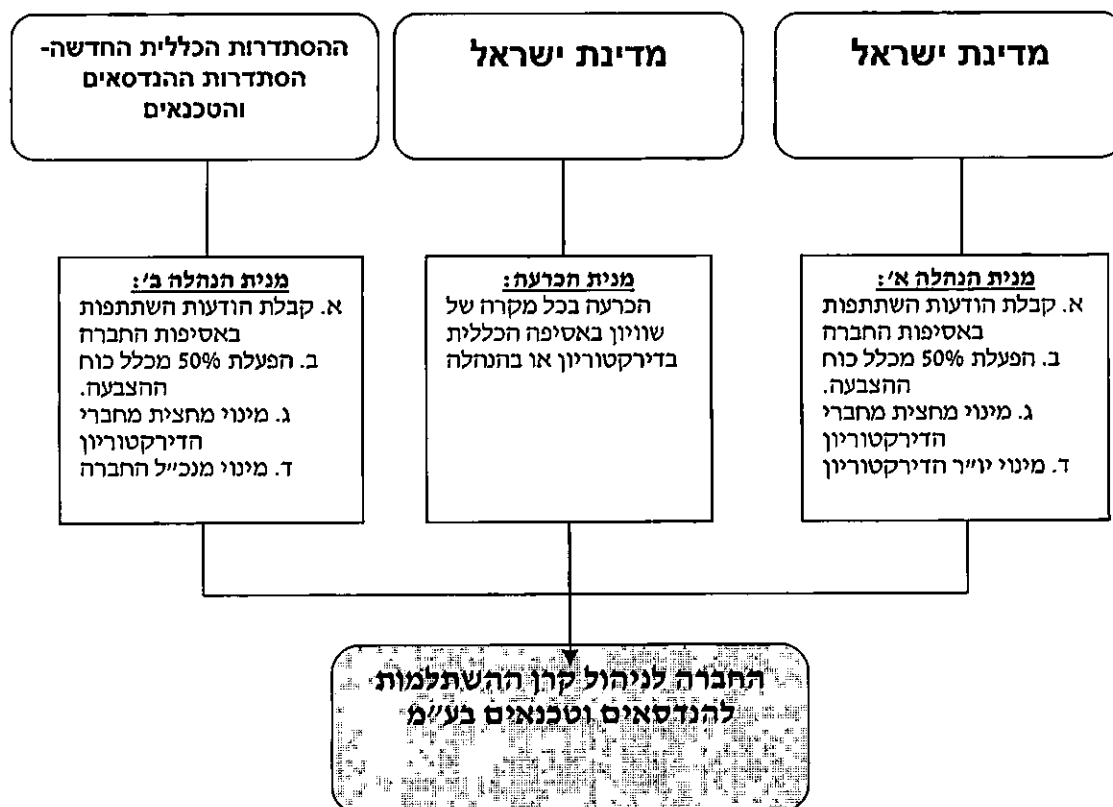
<u>שיעור האחזקה בהון המניות המונפק</u>				<u>בעל המניות</u>
<u>הנהלה ב'</u>	<u>הנהלה א'</u>	<u>הכרעה</u>	<u>רגילות</u>	
	100%	100%		מדינת ישראל
				הסתדרות ההנדסאים
				והטכנאים בישראל
100%			20%	שנקמן זלמן ז"ל
			20%	פורגס אליעזר, ז"ל
			20%	קוזלובסקי אפרים ז"ל
			20%	גולדרינג גוטק, ז"ל
			<u>20%</u>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

להלן הצדדים הקשורים לחברה:

- מדינת ישראל וכל החברות בהן מחזיקה המדינה 20% מהון המניות או יותר.
- הסתדרות ההנדסאים והטכנאים בישראל והחברות המוחזקות על ידה בשיעור של 20% ומעלה.
- כל הדירקטורים וכן כל החברות בהן מחזיק מי מהדירקטורים (ככל שקיימות כאלה) 20% מהון המניות או יותר.
- קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים, המנוהלת על ידי החברה.
- מנהלי התיקים הנותנים שרותי השקעות, והגופים הקשורים אליהם, כחלק מקבוצת המשקיעים (כמוגדר בדין).

החברה לניהול קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ
דוח על עסקי התאגיד ליום 31 בדצמבר 2012

2. תרשים מבנה אחזקות העיקריות



החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ
דוח על עסקי התאגיד ליום 31 בדצמבר 2012

3. מידע כספי לגבי תחומי הפעילות (באלפי ש"ח)

<u>2010</u>	<u>2011</u>	<u>2012</u>	
7,745	7,522	7,571	הוצאות החברה והכנסותיה במשך השנה
2,684,881	2,553,631	2,703,747	סך נכסי הקרן לסוף השנה, ברוטו (1)
			סך הפקדונות, משיכות והעברות במשך השנה - צבירה נטו חיובית
19,243	(31,100)	(60,174)	(שלילית) (2)
9.32%	(3.61%)	8.79%	תשואה נומינלית ברוטו במשך השנה – מסלול כללי
6.13%	3.46%	7.42%	תשואה נומינלית ברוטו במשך השנה – מסלול אג"ח
10.79%	(19.31%)	10.22%	תשואה נומינלית ברוטו במשך השנה – מסלול מנייתי

הסברים להתפתחויות בנתונים שלעיל:

(1) הגידול בשנת 2012 נובע מרווחי הקרן מהשקעותיה בקיזוז הצבירה השלילית נטו של זכויות העמיתים.

(2) השינוי בין שנת 2012 ובין השנה הקודמת נובע בעיקר בגלל העברות לקרנות אחרות.

4. סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה

החברה כפופה לחוקי קופות גמל, לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים, לתקנות מס הכנסה, להוראות הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון (להלן "הממונה") ולהוראות כל דין. ראה פירוט בסעיף 15 להלן.

החברה היא חברה ממשלתית וכפופה גם לחוק החברות הממשלתיות התשל"ה (1975), ולהוראות שניתנו על פיו.

החברה חשופה להשפעות שונות וביניהן מצב שוקי ההון בארץ ובחו"ל והתחרות בין גופים דומים במשק, הכוללת גם פעולות שיווק מצד בתי ההשקעות המנהלים קופות גמל.

שונות

ראה בדוח הדירקטוריון בפרק "ההתפתחויות הכלכליות במשק והשפעתן על מדיניות ההשקעות של הקרן" התייחסות להשפעת מצב המשק על פעילות הקרן.

החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ **דוח על עסקי התאגיד ליום 31 בדצמבר 2012**

5. מידע כללי על תחום הפעילות

החברה עוסקת על פי תקנונה בניהול הקרן. מידע נוסף ראה בפרקים 1 ו-3 לעיל.

הקרן מקבלת מדי חודש הפקדות ממעסיקים ומעובדיהם. סכומי ההפקדות נגזרים ממשכורתו של העמית על פי התנאים והסכמי העבודה עם המעביד. החברה מנהלת את כספי העמיתים ומשקיעה אותם בכפוף להוראות הדין. נכסי הקרן מנוהלים בשלושה מסלולים. כל עמית בוחר את המסלול בו ינוהל כספו. הקרן מחזירה לעמית את כספו (או מעבירה לקרן אחרת) בתוספת הרווחים שנצברו, לפי דרישת העמית ובכפוף להוראות הדין.

הקרן היא קופת גמל ענפית ומיועדת לעמיתים שכירים המדורגים בדירוג ההנדסאים והטכנאים (הנדסאי, טכנאי, שרטט, לבורנט, או מי שמדורג בדירוג הנדסאים וטכנאים). הפרשות מהמשכורת שהקרן רשאית לקבל הם עד 7.5% מהמעביד ולפחות 2.5% מהעובד. הכספים מופרשים לקרן למטרות חסכון או השתלמות.

גורמי ההצלחה הקריטיים בתחום הפעילות

קיימים מספר גורמי הצלחה קריטיים, ביניהם: איכות ניהול ההשקעות, תשואת הקרן, איכות השרות לעמיתים, שיעור דמי הניהול ואיכות ניהול הסיכונים.

מחסומי הכניסה והיציאה העיקריים של תחום הפעילות

חסמי הכניסה העיקריים בענף קופות הגמל הם: קבלת רישיון חברה מנהלת, היקף נכסים מנוהלים מינימאלי והון אנושי בעל הכשרה מתאימה. 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.

דמי ניהול

החברה גובה מעמיתי הקרן דמי ניהול על פי ההוצאות בפועל. שיעור דמי הניהול שנגבו מהעמיתים בשנת 2012 הוא 0.28%. על פי תקנון הקרן, השיעור המכסימלי של דמי ניהול הוא 2% לשנה.

הכנסות החברה מדמי ניהול מהקרן בשנת 2012 היו 7,560 אלפי ש"ח. ההכנסות מיועדות לכיסוי הוצאות הניהול השונות.

מידע נוסף ראה בביאורים 11 ו-14 בדוחות הכספיים, העוסקים בהוצאות החברה ובהכנסותיה.

החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ **דוח על עסקי התאגיד ליום 31 בדצמבר 2012**

השוואה לענף קרנות ההשתלמות

היקף הנכסים של קרנות ההשתלמות עלה בשנת 2012 בשיעור של 12.75%. היקף נכסי הקרן ברוטו עלה בשיעור של 5.88% באותה תקופה.

התשואה השנתית הממוצעת הנומינלית ברוטו, שהשיגו קרנות ההשתלמות בשנת 2012 הייתה בשיעור של 9.22%. הקרן השיגה בשנת 2012 תשואות שנתיות נומינליות ברוטו בשיעור של 8.79% במסלול הכללי, 7.42% במסלול אג"ח ו- 10.22% במסלול מנייתי.

השיעור הממוצע של דמי הניהול בענף קרנות ההשתלמות בשנת 2012 היה 0.77%. שיעור דמי הניהול שנגבו מהעמיתים בקרן הוא 0.28%. ראה ביאור 9, דמי ניהול, בדוחות הכספיים של הקרן.

מבנה ניהול ההשקעות

דירקטוריון החברה קובע את מדיניות הקצאת הנכסים הכוללת. מדיניות זו מביאה בחשבון את דרגות הסיכון שהשקעות הקרן יתבצעו על פיהן. המדיניות האמורה כוללת התייחסות באילו אפיקים להשקיע ומהם השיעורים המינימליים והמכסימליים להשקעה בכל אפיק. ועדת ההשקעות מתווה את מדיניות ההשקעות בפועל במשך השנה במסגרת המדיניות שקבע הדירקטוריון, ובהתחשב בפרמטרים מקרו-כלכליים ובתנאי השוק המשתנים. בדיוני ועדת ההשקעות מתקבלות לעיתים גם החלטות בנוגע להשקעות ספציפיות, בעיקר באפיקים הלא סחירים.

אקסלנס נשואה יעוץ וניהול בע"מ, דש בית השקעות 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.

מתאם השקעות נותן לקרן שירותים של תאום בין שלושת מנהלי התיקים לבין החברה.

החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ
דוח על עסקי התאגיד ליום 31 בדצמבר 2012

6. מוצרים, שירותים ופילוח הכנסות

החברה מנהלת במסגרת הקרן שלושה מסלולי השקעה. להלן פרטים על המסלולים:

שם המסלול	מדיניות ההשקעה	סך נכסים נטו ליום 31/12/2012 (באלפי ש"ח)	הכנסות החברה מדמי ניהול בשנת 2012 (באלפי ש"ח)
מסלול כללי	היקף ההשקעות במניות ובניירות ערך המירים לא יעלה על 35% מהיקף הנכסים במסלול	2,561,703	7,239
מסלול אג"ח	היקף ההשקעות באג"ח לא יפחת מ- 50% מהיקף הנכסים במסלול	137,813	311
מסלול מנייתי	היקף ההשקעות במניות ובניירות ערך המירים לא יפחת מ- 50% מהיקף הנכסים במסלול הנ"ל	3,814	10

7. עמיתי הקרן

סוג עמיתים	מספר עמיתים	מספר חשבונות ליום 31/12/12	סכום הפקדות בשנת 2012 (באלפי ש"ח)	סכום משיכות בשנת 2012 (באלפי ש"ח)	העברת זכויות נטו אל הקרן בשנת 2012 (באלפי ש"ח)
שכירים	24,208	26,526	258,407	(220,563)	(98,018)

8. 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.

החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ **דוח על עסקי התאגיד ליום 31 בדצמבר 2012**

9. תחרות

עקב חופש הבחירה של העמית בקרן בה ינוהל כספו, התהליך המובנה של מעבר עמיתים מקרן לקרן אחרת, התרחבות שירותי הייעוץ הפנסיוני בבנקים, ומאמצי שיווק של גופים מוסדיים אחרים, קיימת אפשרות להתגברות של העברת כספים מהקרן לקרנות אחרות. בעתיד, 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.

10. הון אנושי

מידע על חברי הדירקטוריון ראה בדוח הדירקטוריון בפרק "פרטים על חברי הדירקטוריון". מנכ"ל החברה הוא יו"ר הסתדרות ההנדסאים והטכנאים בישראל, והוא מקבל את שכרו מההסתדרות הכללית החדשה ואינו מועסק על ידי החברה. בנוסף, החברה מעסיקה ממלאת מקום למזכיר חברה, המקבלת את שכרה ישירות מהחברה וכן שתי פקידות, שהחברה שואלת מההסתדרות הכללית החדשה. תשלומי השכר, הנלוות ושאר הזכויות בגין שתי הפקידות מתבצעים בפועל על ידי ההסתדרות, אשר מחייבת במקביל את החברה עבורם.

11. ספקים ונותני שירותים

ראה לעיל, בפרק "מבנה ניהול ההשקעות", לגבי מנהלי תיקי ההשקעות של הקרן. בנק יחב מעניק לחברה שירותי תפעול. הבנק פועל בהתאם ובכפוף להוראות כל דין, לפי תקנון הקרן, הוראות החברה, הדירקטוריון והוועדות שלו, המנהל הכללי של החברה ויועציה המקצועיים. הבנק מנהל את חשבונות העמיתים, הקרן והחברה. כמו כן, פועל הבנק על פי הוראות החברה בכל הנוגע לתפעול הפקדות ומשיכות של העמיתים, העברות שביקשו עמיתים, ולביצוע תשלומים לספקים, לנותני שירותים, ולצדדים שלישיים אחרים.

החברה התקשרה עם חברת מגן של"ם שירותים לגופים מוסדיים בע"מ, לצורך קבלת שירותים משלימים לשירותי התפעול המתקבלים מבנק יחב ושירותים נוספים.

נכסי הקרן מוחזקים במשמרת בחברת פועלים סהר בע"מ.

הקרן סחרה בניירות ערך (ברוקראז') באמצעות פועלים סהר בע"מ, הראל פיננסים מסחר וניירות ערך בע"מ, בנק דיסקונט ובנק מזרחי טפחות.

החברה נעזרת ביועצים מקצועיים ובספקים, ביניהם: יועץ השקעות, יועץ משפטי, מבקר פנים, מלווה ליישום SOX-404, ספקי אינטרנט, חברה לשערוך נכסים ומנהל סיכונים.

ראה מידע נוסף על העמלות המשולמות על ידי הקרן, בביאור 10 - "עמלות ניהול השקעות", בדוחות הכספיים של הקרן.

החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ **דוח על עסקי התאגיד ליום 31 בדצמבר 2012**

12. השקעות

כספי העמיתים מושקעים בניירות ערך סחירים ושאנם סחירים לרבות, פקדונות, אופציות וחוזים עתידיים.

רוב ההשקעות הן בארץ. חלק מההשקעות הן בחו"ל, על מנת להגדיל את הפיזור הגיאוגרפי. מדיניות הקרן היא השגת תשואה אופטימלית תוך התחשבות בסיכונים הכרוכים בהשגת תשואה זו. הקרן מפזרת את השקעתה בנכסים פיננסיים מגוונים. היקף ההשקעה בכל אפיק ועיתוי ההשקעה נבחנים על פי הערכה של ההתפתחויות הכלכליות הצפויות בישראל ובעולם ושל הסיכונים השונים.

13. מימון

ככלל, הקרן אינה רשאית ליטול אשראי, לשעבד נכס מנכסיה או לערוב להתחייבות, על פי דין. הקרן השקיעה בתחום הנגזרים ופעלה באופציות ובחוזים עתידיים. חשיפה כזו הותרה על ידי הוראות הדין מהכלל האמור.

14. מיסוי

חוקי המס החלים על החברה

החברה הינה מוסד ללא כוונת רווח. בשנת המס לא היו לחברה הכנסות חייבות במס על פי פקודת מס הכנסה. המס החל על החברה הינו מס שכר.

שומות מס סופיות

לחברה הוצאו שומות מס סופיות עד וכולל שנת המס 2011.

החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ **דוח על עסקי התאגיד ליום 31 בדצמבר 2012**

15. מגבלות ופיקוח על פעילות החברה

החברה כפופה לכל דין, לרבות:

- חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה – 2005.
- חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ייעוץ, שיווק ומערכת סליקה פנסיוניים), התשס"ה – 2005.
- תקנות מכוח שני החוקים האמורים לרבות תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים), התשע"ב-2012.
- חוק להגברת התחרות ולצמצום הריכוזיות וניגודי הענינים בשוק ההון בישראל (תיקוני חקיקה), התשס"ה-2005.
- תקנות מס הכנסה.
- הוראות וחוזרי הממונה על אגף שוק ההון ביטוח וחסכון במשרד האוצר.
- חוק החברות הממשלתיות התשל"ה (1975), והוראות וחוזרי רשות החברות הממשלתיות.

מידע לגבי הוראות דין של הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר ושל רשות המיסים, שפורסמו בשנת 2012 ונוגעות לגופים מוסדיים ראה להלן בביאור 21 - "תהליכי חקיקה ותקינה" בדוחות הכספיים.

16. הסכמים מהותיים

החברה רכשה שתי פוליסות ביטוח:

א. ביטוח אחריות נושאי משרה ודירקטורים – הפוליסה חודשה לשנה ב- 1 לאפריל 2012. גבול האחריות בפוליסה עומד על 30,000,000 ₪ למקרה ולתקופת ביטוח שנתית.

ב. ביטוח אחריות מקצועית – הפוליסה חודשה לשנה ב- 1 לאפריל 2012. גבול האחריות בפוליסה עומד על \$8,000,000 למקרה ולתקופת ביטוח שנתית.

ראה עוד לעיל בפרק 11 "ספקים ונותני שירותים".

17. הליכים משפטיים

ראה מידע על הטיפול המשפטי בפיגורי מעסיקים, בביאור 14 - "התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות", בדוחות הכספיים של הקרן וביאור 17 - "התחייבויות תלויות והתקשרויות" בחברה המנהלת.

18. יעדים ואסטרטגיה עסקית

ייעוד החברה הוא ניהול כספי העמיתים במטרה להגיע לרווח מרבי ברמת הסיכון שנבחרה. כל רווחי הקרן מחולקים לעמיתים. הקרן משרתת ציבור עובדים מוגדר (הנדסאים וטכנאים), שהצטרף לקרן במסגרת הסכמי שכר.

החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ
דוח על עסקי התאגיד ליום 31 בדצמבר 2012

19. דיון בגורמי סיכון

ראה לעיל בפרק על התחרות.

כמו כן, הקרן חשופה (כמו כל המשקיעים בעולם) לירידות שערים בשוקי ההון, בארץ ובעולם, ממגוון סיבות. לדוגמא, עליה בשיעורי הריבית, שהם כיום נמוכים מהרגיל. כמו כן, הקרן חשופה לקשיים ביכולת הפירעון של חברות, אשר אגרות חוב שלהן מוחזקות על ידי הקרן. סיכונים אלו עלולים להשפיע לרעה הן על תשואת הקרן והן על פעילות העמיתים בכל הקשור למשיכות ולהעברות.

הרחבה לגבי הסיכונים ראה בסקירת ההנהלה בדוחות הכספיים של הקרן, פרק 4 – מדיניות ניהול הסיכונים של הקרן. הרחבה לגבי חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם, ראה בדוח הדירקטוריון בפרק "ניהול סיכוני שוק". הרחבה לגבי עריכת סקר סיכונים בחברה, ראה בדוח הדירקטוריון בפרק "מבקרת הפנים". הסיכונים לעיל הם סיכונים הקיימים בענף קרנות ההשתלמות, וקשה להעריך את מידת השפעתם העתידית על הקרן.

20. מדיניות תגמול של נושאי משרה

החברה אינה מתגמלת את נושאי המשרה שלה בתגמולים שהם נגזרת של תוצאות הפעילות של החברה.

החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ

דוח הדירקטוריון לשנת 2012

מאפיינים כלליים של החברה

קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים (להלן "הקרן"), מנוהלת על ידי החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ (להלן "החברה").

החברה הוקמה ביום 13 ביולי 1970 במסגרת הסכמי שכר בסקטור הציבורי.

לחברה, בהתאם להסדר התחיקתי, אין הון עצמי ופעילותה היחידה הינה ניהול הקרן.

הקרן היא קופת גמל ענפית ומיועדת לעמיתים שכירים.

החברה היא חברה ממשלתית בעירבון מוגבל. בדוחות הכספיים ובדוח הדירקטוריון נכלל מידע בהתאם להוראות חוזרי רשות החברות הממשלתיות.

מספר אישור מס הכנסה של המסלול הכללי הוא 290, ושל מסלול אג"ח - 1384 ושל המסלול המנייתי 1318. האישורים בתוקף עד 31 בדצמבר 2013.

סכומי ההפקדות שקיבלה הקרן בתקופת הדוח נגזרים ממשכורתו של העמית על פי התנאים והסכמי העבודה אצל המעביד.

שיעורי ההפקדות מהשכר הם עד 7.5% מהמעביד ולפחות 2.5% מהעובד. הכספים מופרשים לקרן למטרות חסכון או השתלמות.

שירותי תפעול ניתנים לחברה על ידי בנק יהב לעובדי המדינה בע"מ (להלן – "בנק יהב" או "הבנק"). תפקיד הבנק הוא לנהל את חשבונות החברה והקרן ואת חשבונות העמיתים לפי תקנון החברה, הוראות החברה, הדירקטוריון והוועדות שלו ובכפוף להוראות כל דין.

אקסלנס נשואה יעוץ וניהול בע"מ, דש בית השקעות 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. נכסי הקרן מוחזקים במשמרת בחברת פועלים סהר בע"מ.

החברה התקשרה עם חברת מגן של"ם שירותים לגופים מוסדיים בע"מ, לצורך קבלת שירותים משלימים לשירותי התפעול המתקבלים מבנק יהב ושירותים נוספים. החברה מנהלת במסגרת הקרן מסלול השקעה כללי ועוד שני מסלולי השקעה אחרים. סך נכסי המסלול הכללי נטו (זכויות עמיתים) ליום המאזן עמד על 2,561,703 אלפי ₪, וסך נכסי מסלול אג"ח נטו (זכויות עמיתים) ליום המאזן עמד על 137,813 אלפי ₪, וסך נכסי מסלול מנייתי נטו (זכויות עמיתים) ליום המאזן עמד על 3,814 אלפי ₪.

מידע בדבר הערכות החברה לשעת חירום

החברה ביצעה תרגיל היערכות לשעת חירום במתווה מתודי באוקטובר 2012. החברה המטפלת בענייני ההשקעות של הקרן ביצעה תרגיל חירום אף היא יש התחייבות מהספקים לגבי עניין עתות חירום והמשכיות עסקית (מכתבי הנוחות של יהב, פועלים סהר ובית ההשקעות)

פירוט היערכות:

קיים נוהל לשעת חירום

מונתה הנהלת חירום

צוות החירום תיגל (במתווה מתודי) שעת חירום באוקטובר 2012

התרגיל בוקר (היתה בקרה) ע"י גורם מקצועי.

ממצאי התרגיל נידונו בדירקטוריון בנובמבר 2012.

מידע על בעלי המניות

ראה לעיל בדוח על עסקי התאגיד, סעיף 1- "פעילות התאגיד".

החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ **דוח הדירקטוריון לשנת 2012**

מסמכי היסוד

מסמכי היסוד של החברה ושל הקרן לא שונו במהלך התקופה המדווחת.

מספרי חשבונות והיקף נכסים של הקרן

מאזן הקרן הסתכם ביום 31 בדצמבר 2012 ב- 2,703,747 אלפי ש"ח לעומת 2,553,631 אלפי ש"ח ביום 31 בדצמבר 2011, עלייה של 5.88%. הגידול בהיקף המאזן בשנת 2012 נבע בעיקר מהרווחים באפיקי ההשקעה, בקיזוז הצבירה השלילית נטו של זכויות העמיתים.

מידע כללי על תחום הפעילות

ראה לעיל בדוח על עסקי תאגיד פרק 5- "מידע כללי על תחום הפעילות".

המצב הכספי של החברה

מאזן החברה ליום 31 בדצמבר 2012 הסתכם ב- 927 אלפי ש"ח. הוצאות החברה בשנת 2012 הסתכמו ב- 7,571 אלפי ש"ח. ההוצאות מומנו ברובן מהכנסות דמי ניהול מהקרן. פירוט ההוצאות ראה בביאור מספר 14 הוצאות הנהלה וכלליות בדוחות הכספיים המבוקרים. החברה גובה את דמי הניהול על פי ההוצאות בפועל, ולפיכך, לא נוצרו רווחים בחברה. לעיתים, הקרן מעבירה לחברה מקדמה על חשבון דמי הניהול, לצרכי תזרים מזומנים. הנהלת החברה החלה לשכור משרדים בבנין ההסתדרות החל מחודש אוגוסט 2010. החברה לא מחזיקה רכוש קבוע מלבד ציוד וריהוט משרדי ושיפורים במושכר. החברה אינה מחזיקה בנדל"ן.

החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ דוח הדירקטוריון לשנת 2012

ההתפתחויות הכלכליות במשק והשפעתן על מדיניות ההשקעות של הקרן

1.1. התפתחויות פיננסיות

מדד המחירים לצרכן

בשנת 2012 עלה מדד המחירים בשיעור של 1.6% (המדד בגין דצמבר 2012 לעומת המדד בגין דצמבר 2011). שיעור עליית מדד המחירים לצרכן בשנת 2012 הינו בתוך יעד יציבות המחירים של בנק ישראל (בין 1%-ל-3%).

הריבית השקלית

במהלך שנת 2012 ירדה ריבית בנק ישראל שלוש פעמים, מרמה של 2.75% בינואר לרמה של 2% בדצמבר, על רקע התמתנות סימני הצמיחה במשק, האטה בכלכלה העולמית, חששות מהתפתחות משבר החובות באירופה וירידה בציפיות ותחזיות האינפלציה.

מטבע חוץ

במבט כולל על שנת 2012 לא נרשמו שינויים משמעותיים בשערי החליפין של השקל מול הדולר והיוורו: השקל התחזק מול הדולר בשיעור של 2.3% ומול האירו בשיעור של 0.35%.

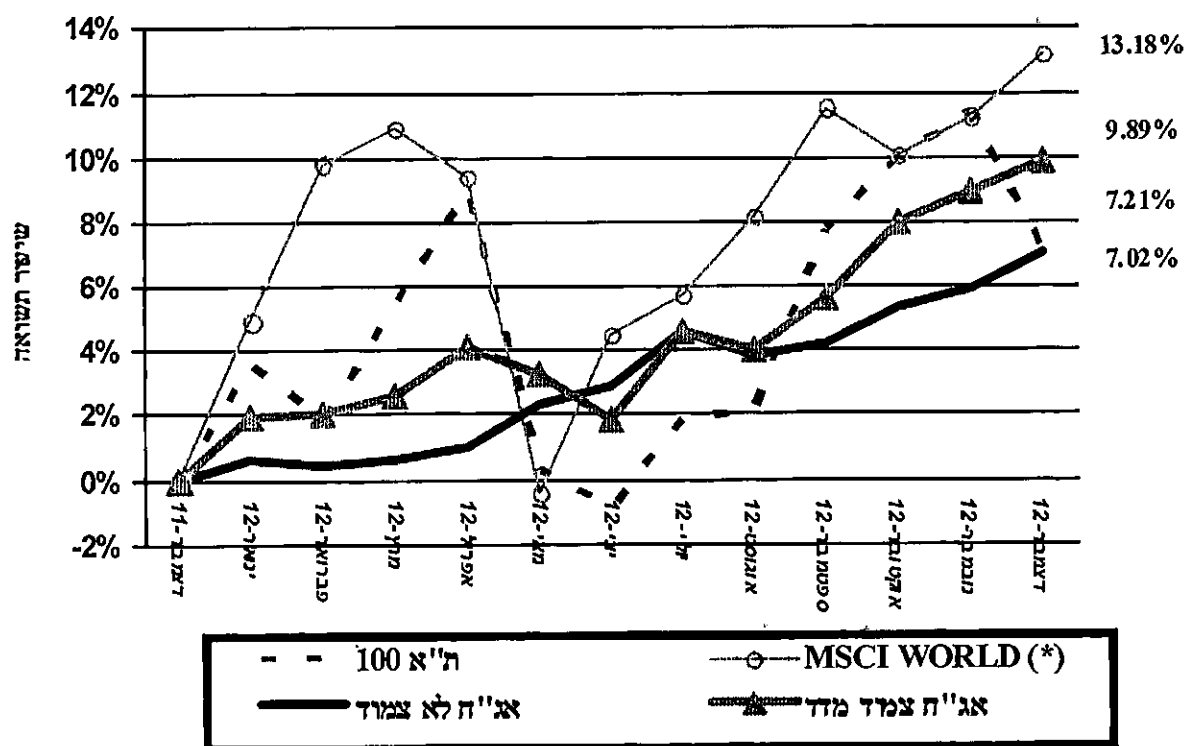
תקציב המדינה

הגירעון הממשלתי בישראל הסתכם בשנת 2012 בסך של כ-38.9 מיליארד שקלים, שהם כ-4.2% מהתמ"ג. זאת לעומת גירעון של 3.1% בשנת 2011. הגירעון ב-2012 היה כפול מהיעד המקורי 2% מהתמ"ג וגדול אף מהיעד המעודכן שהציג משרד האוצר בינואר 2012 (3.4% מהתמ"ג).

החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ דוח הדירקטוריון לשנת 2012

2. התפתחויות בשוק ההון

שנת 2012 התאפיינה בתשואות חיוביות במרבית האפיקים. להלן תרשים המציג שינויים במדדים עיקריים בשנת 2012 (לפי הנתונים בסוף כל חודש):



(*) מדד MSCI WORLD, משקף את מדדי המניות בעולם, ומשוקלל בשווי שוק בשווקים.

החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ דוח הדירקטוריון לשנת 2012

שוק המניות

שנת 2012 התאפיינה בעליות שערים בשווקים העיקריים בעולם. מדדי המניות העיקריים בישראל עלו בשיעורים של בין 5% ל-23%. הדוגמא הקיצונית: מדד הבנקים עלה בשיעור חד של 22.9%. מדד המניות העולמי (MSCI WORLD) עלה בשיעור של 13.18% ומדד השווקים המתעוררים עלה בשיעור של כ-16.9%. בין הסיבות לעליות ניתן למנות את הגורמים הבאים:

- התערבות אגרסיבית של הבנק המרכזי האירופי באמצעות תכניות לתמיכה באג"ח שמדינות הנפיקו ובמערכת הבנקאית ולהקמת קרן ייצוב חדשה.
- התייצבות התשואות לפדיון של אגרות החוב של ספרד ואיטליה בשל תמיכת הבנק המרכזי האירופי.
- המשך השימוש בכלים מוניטאריים מרחיבים של הבנק המרכזי האמריקאי וזאת באמצעות השקת תכניות הרחבה נוספות.
- מדיניות הריבית הנמוכה במרבית השווקים בעולם.

שוק אגרות החוב

מדד אגרות החוב הממשלתיות הצמודות למדד עלה בשנת 2012 בשיעור של 9.35% ומדד אגרות החוב הקונצרניות הצמודות למדד עלה בשיעור של 10.26%. מדדי הגילון, השחר והמק"מ עלו בשיעורים של 3.7%, 7.7% ו-2.6% (בהתאמה).

להלן שיעורי השינוי במדדים הנבחרים:

2011	2012	
-18.16%	9.21%	מדד המער"ף
-7.62%	13.18%	MSCI WORLD
7.66%	-2.30%	דולר
4.23%	-0.35%	יורו
4.34%	9.35%	אג"ח צמוד מדד ממשלתי
-1.77%	10.26%	אג"ח צמוד מדד קונצרני
5.23%	7.02%	אג"ח לא צמודות

גיוס הון במשק

סך גיוסי ההון בשוק המניות בשנת 2012 עמד על כ-3.4 מיליארד ש"ח לעומת כ-5.1 מיליארד ש"ח בשנת 2011 וכ-13 מיליארד ש"ח בשנת 2010. במהלך השנה לא היו חברות שהונפקו לראשונה לציבור.

היקף הנפקות האוצר, נטו, עלה השנה בשיעור חד עקב עלייה בגירעון התקציבי. בשנת 2012 גייס האוצר כ-22 מיליארד שקל נטו באמצעות איגרות חוב, לעומת כ-3 מיליארד שקל בשנה הקודמת.

סך גיוס ההון באיגרות חוב לא ממשלתיות (אג"ח קונצרניות, אג"ח מובנות ותעודות פקדון) הסתכם השנה בכ-39.7 מיליארד שקל, סכום נמוך במעט לעומת שנת 2011.

כ-25.3 מיליארד שקל גויסו ב-63 הנפקות של איגרות חוב חברות לעומת כ-31.3 מיליארד שקל בשנת 2011, כאשר כ-55% מהסכום גויס בתשע הנפקות בהיקף של יותר ממיליארד שקל כל אחת. כ-8 מיליארד שקל נוספים גויסו בהקצאות פרטיות, וכ-5.8 מיליארד שקל נוספים גויסו באמצעות איגרות חוב צמודות מדד שנרשמו למסחר במערכת המסחר למשקיעים מוסדיים בלבד.

בנוסף, גויסו כ-0.2 מיליארד שקל בהנפקת תעודות פיקדון וכ-0.4 מיליארד שקל באמצעות מימוש אופציות.

החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ דוח הדירקטוריון לשנת 2012

3. ענף קרנות ההשתלמות

ראה לעיל בדוח על עסקי התאגיד, פרק 5 – מידע כללי על תחום הפעילות, השוואה לענף קרנות ההשתלמות.

4. אירועים לאחר תאריך המאזן

מתאריך הדוחות הכספיים ועד ליום 15/02/2013 עלה מדד ת"א 100 בשיעור של 3.64% , מדד איגרות החוב הממשלתיות בבורסה בתל אביב ירד בשיעור של 0.85% ומדד המחירים לצרכן (הידוע) עלה ב- 0.01% . בשער השקל חל תיסוף בשיעור של 1.31% מול שער הדולר שיעור ריבית בנק ישראל ירד ל- 1.75% בחודש ינואר (השיעור בדצמבר 2012 היה 2.00%), ונשאר ללא שינוי בחודש פברואר.

לגורמים אלו השפעה על שווי אחזקות הקרן ועל החלטות ההשקעה של ועדת ההשקעות, ולפיכך על התשואה.

החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ **דוח הדירקטוריון לשנת 2012**

5. מדיניות ההשקעות של הקרן על רקע ההתפתחויות הכלכליות

מדיניות הקרן היא השגת תשואה אופטימלית תוך התחשבות במכלול הסיכונים הניצבים בפני הקרן, כולל סיכון הנזילות. הקרן מפזרת את השקעותיה בנכסים פיננסיים מגוונים לרבות השקעות בנגזרים. היקף ההשקעה בכל אפיק ועיתוי ההשקעה נבחנים על פי הערכה של ההתפתחויות הכלכליות הצפויות בישראל ובעולם ושל הסיכונים השונים. על רקע האמור, הקרן שינתה את הרכב נכסיה במהלך שנת 2012. להלן פירוט השינויים לפי אפיקים בסיכום שנתי.

הפעילות במסלול הכללי

במהלך השנה פעלו מנהלי התיקים באפיקים השונים כדלהלן:

ברכיב המניות בת"א נמכרו מניות נטו בסך של 59.37 מיליון ₪ (סה"כ נרכשו מניות בהיקף של 106.97 מיליון ₪ ונמכרו מניות בהיקף של 166.34 מיליון ₪).

ברכיב מניות חו"ל נרכשו (נטו) מניות בהיקף של 49.72 מיליון ₪. (סה"כ נרכשו מניות בהיקף של 121.18 מיליון ₪ ונמכרו מניות בהיקף 71.46 מיליון ₪).

ברכיב נגזרות המט"ח נרכשו (נטו) נגזרות בהיקף של 0.57 מיליון ₪. (סה"כ נרכשו נגזרות בהיקף של 9.12 מיליון ₪ ונמכרו נגזרים בשיעור של 8.55 מיליון ₪).

ברכיב נגזרי המניות נרכשו (נטו) נגזרים בהיקף של 0.45 מיליון ₪. (סה"כ נרכשו נגזרות בהיקף של 1.33 מיליון ₪ ונמכרו נגזרים בשיעור של כ-0.87 מיליון ₪).

ברכיב אג"ח ממשלתי צמוד נמכרו (נטו) אג"ח בהיקף 67.61 מיליון ₪ (סה"כ נרכשו אג"ח בהיקף של כ-121.36 מיליון ₪ ונמכרו אג"ח בהיקף 188.97 מיליון ₪).

ברכיב הממשלתי השקלי (כולל מק"מ) נרכשו (נטו) אג"ח בהיקף 130.99 מיליון ₪ (סה"כ נרכשו אג"ח בהיקף 339.97 מיליון ₪ ונמכרו אג"ח בהיקף 208.98 מיליון ₪).

ברכיב הקונצרני נרכשו (נטו) אג"ח בהיקף של כ-86.58 מיליון ₪ (סה"כ נרכשו אג"ח בהיקף 198.88 מיליון ₪ ונמכרו אג"ח בהיקף 112.3 מיליון ₪).

ברכיב אג"ח חו"ל קונצרני נרכשו (נטו) אג"ח בהיקף של כ-1.71 מיליון ש"ח. (סה"כ נרכשו אג"ח בהיקף 3.92 מיליון ₪ ונמכרו אג"ח בהיקף 2.2 מיליון ₪).

ברכיב הסחורות נרכשו סחורות (נטו), באמצעות תעודות סל, בהיקף 1.09 מיליון ש"ח. (סה"כ נרכשו סחורות בהיקף 1.19 מיליון ₪ ונמכרו סחורות בהיקף 0.1 מיליון ₪).

הפעילות במסלול האג"ח

במהלך השנה פעל מנהל התיק בתיק זה כדלהלן:

באפיק הממשלתי הצמוד נרכשו (נטו) אג"ח בהיקף 15.74 מיליון ₪ (סה"כ נרכשו אג"ח בהיקף 34.1 מיליון ₪ ונמכרו אג"ח בהיקף 18.36 מיליון ₪).

באפיק הממשלתי השקלי (כולל מק"מ) נרכשו אג"ח (נטו) בהיקף של כ-36.99 מיליון ₪. (סה"כ נרכשו אג"ח בהיקף 59.36 מיליון ₪ ונמכרו אג"ח בהיקף 22.37 מיליון ₪).

ברכיב הקונצרני נרכשו אג"ח (נטו) בהיקף של 7.33 מיליון ₪. (סה"כ נרכשו אג"ח בהיקף של כ-9.96 מיליון ₪ ונמכרו אג"ח בהיקף 2.63 מיליון ₪).

הפעילות במסלול המנייתי

במהלך השנה פעל מנהל התיק בתיק זה כדלהלן:

ברכיב המניות בת"א נמכרו (נטו) מניות בסך של 0.85 מיליון ₪ (סה"כ נרכשו מניות בהיקף של 1.59 מיליון ₪ ונמכרו מניות בהיקף של 2.44 מיליון ₪).

ברכיב מניות חו"ל נרכשו (נטו) מניות בהיקף של 0.8 מיליון ₪ (סה"כ נרכשו מניות בהיקף של 1.67 מיליון ₪ ונמכרו מניות בהיקף של 0.86 מיליון ₪).

ברכיב המק"מ נמכרו אג"ח (נטו) בהיקף 0.006 מיליון ₪. (סה"כ נרכשו אג"ח בהיקף 0.229 מיליון ₪ ונמכרו אג"ח בהיקף 0.235 מיליון ₪).

החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ דוח הדירקטוריון לשנת 2012

מצבה הכספי של הקרן ותוצאות פעילותה

1. להלן טבלה המפרטת את השינויים בהפקדות העמיתים, במשיכותיהם ובהעברותיהם בשנה זו לעומת השנה הקודמת (באלפי ש"ח):

שנת 2012 (באלפי ש"ח)	שנת 2011 (באלפי ש"ח)	שיעור השינוי	
258,407	264,397	(2.27%)	הפקדות
(220,563)	(224,444)	(1.73%)	משיכות
(113,840)	(85,054)	33.84%	העברות מהקרן
15,822	14,001	13.01%	העברות אל הקרן

2. התשואה הנומינלית ברוטו של הקופה בשנה המדווחת היא 8.79% במסלול הכללי, 7.42% במסלול אג"ח ו- 10.22% במסלול מנייתי, לעומת תשואה שלילית של (3.61%) במסלול הכללי, 3.46% במסלול אג"ח, ו- (19.31%) במסלול מנייתי אשתקד. הרווחים שצברה הקופה בשנת 2012, נבעו בעיקר מנכסי חוב סחירים. ראה נתונים על התנהגות מדדים שונים וכן השוואתם לשנה קודמת, בדוח הדירקטוריון בפרק על "ההתפתחויות בשוק ההון".

3. השיעור ליום המאזן של סך כל יתרות העמיתים, שזכאים למשיכת כספים, מתוך כלל הנכסים הוא 78.68% במסלול הכללי, ו- 86.42% במסלול אג"ח, ו- 73.98% במסלול מנייתי (להלן - "יחס הנזילות"). בנוסף, עמיתים יכולים להעביר את כספם לקרן אחרת, גם אם אינם יכולים עדיין למשוך אותו כדין. הקרן נוהגת לממן את המשיכות וההעברות מן ההפקדות השוטפות, מתקבולים שוטפים מהשקעות הקרן, ואם צריך ממכירות בבורסה. האפשרות הנגישה להעברת זכויות בין קופות, הופכת את שיעור הנזילות האפקטיבית ל- 100%.

לצורך שמירה על יכולתה של הקרן לבצע תשלומים בכל עת מתייחסת מדיניות ההשקעות של הקרן, יחד עם שיקולי רווח וסיכון, גם ליחס הנזילות, וכן מבוצע מעקב אחר נתוני ההפקדות, המשיכות והעברת הזכויות בפועל. בדרך זו הקרן שומרת על היכולת להתמודד עם שינויים בהתנהגות העמיתים, אם יהיו. מדיניות ההשקעות מבוססת על השקעת רוב הכספים בהשקעות נזילות שוטפות (פיקדונות שקליים קצרי טווח) ובאפיקים סחירים, הניתנים למימוש בהתאם לצרכי הנזילות. הקרן מחזיקה בנכסים סחירים, במזומנים ובשווי מזומנים (לא כולל סכומים לקבל בגין השקעות) בשיעורים הבאים: 93.35% במסלול הכללי, ו- 99.89% במסלול אג"ח, ו- 99.87% במסלול מנייתי. במסגרת מדיניות ההשקעות של הקרן, ומתוך כוונה למקסם את תשואת הקרן תוך סיכון נמוך, ועדת ההשקעות מתאימה את מח"מ הנכסים בהתאם להערכותיה לגבי השינויים הצפויים בשוק ההון, ובהתחשב בנזילות של עמיתי הקרן.

השפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה

ראה לעיל בדוח על עסקי התאגיד פרק 4 - "סיביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה".

החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ דוח הדירקטוריון לשנת 2012

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 הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים), התשע"ב-2012. כללים אלו נועדו, בין היתר, להפחית את סיכוני השוק.

מס/סידורי	הסיכון	השפעת גורמי הסיכון והפעולות שנקטו	רמת סיכון
1.	סיכונים פיננסיים	נכסי הקרן מנוהלים באמצעות שלושה בתי השקעות. ערך נכסי הקרן משתנה בעיקר בהתאם לתנודות בשווקים. החברה הקימה תשתית לזיהוי ומעקב אחר הסיכונים הפיננסיים השונים באמצעות מינוי מנהל סיכונים ושימוש בתכנה לניהול סיכונים ("פרייס"). בין הסיכונים הפיננסיים השונים אליהם חשופה החברה ניתן למנות את הסיכונים הבאים: חשיפה גיאוגרפית, ענפית, חשיפה ללווה, דירוג תיק האשראי, חשיפה למנפיק, סיכון תנודתיות נכסי ההשקעה, סיכונים ריבית, סיכונים נזילות ועוד. ועדת ההשקעות ודירקטוריון החברה מקיימים מעקב אחר הסיכונים השונים באמצעות מנהל הסיכונים ומתחשבים בדעתו בעת קבלת ההחלטות.	בינונית

אחראי על ניהול סיכוני שוק

סעיף 10(א) לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) תשס"ה-2005 (להלן "חוק קופות גמל") קובע כי קופת גמל תמנה מנהל סיכונים. בחברה פועל מנהל סיכונים לפי החוזר.

תיאור סיכוני שוק

ראה פרק "מדיניות ניהול הסיכונים של הקרן" בסקירת ההנהלה בדוח הקרן. הקרן פועלת בתחום הנגזרים רק למטרות הגנה.

מדיניות ניהול סיכוני שוק

מדיניות ניהול הסיכונים נועדה למצוא את השילוב האופטימלי לדעת החברה בין הקטנת הסיכונים בתיק הנכסים, ובין הגדלת הרווחים ממנו. מדיניות ההשקעות הצפויה נקבעת על ידי הדירקטוריון ומתפרסמת באתר האינטרנט של החברה. בנוסף קובע הדירקטוריון את מדיניות הקצאת הנכסים והחשיפות. ועדת ההשקעות קובעת את מדיניות ההשקעות בפועל באופן שוטף, לפי אפיקים, בכפוף למדיניות הקצאת הנכסים והחשיפות הכוללת של הדירקטוריון. מדיניות ההשקעות בפועל קובעת את שיעורי המינימום והמקסימום להשקעה בכל אפיק. המדיניות נקבעת על בסיס רמת הסיכון הרצויה, נזילות עמית הקרן, פיזור תיק הנכסים ועל בסיס התנאים בשווקי הכספים וההון בישראל ובעולם תוך התייחסות להתפתחויות הצפויות בשווקים אלו בטווחי זמן שונים. אחד האלמנטים החשובים במדיניות ניהול הסיכונים הוא פיזור ההשקעות באפיקים שונים. ההשקעות מפוזרות באפיקים שונים החל מרמת שווקי היעד, דרך רמת הענף ועד רמת המנפיק הבודד. בנוסף, פיזור הסיכונים מתבטא בהשקעה בטווחי פדיון שונים. ראה עוד, פרק 4- "מדיניות ניהול הסיכונים של הקרן" בסקירת ההנהלה בדוח הקרן. השקעה בסוג השקעות חדש טעונה אישור של דירקטוריון החברה.

החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ **דוח הדירקטוריון לשנת 2012**

הפיקוח על מדיניות ניהול סיכוני שוק
ראה לעיל בפרקים "כללי" ו- " אחראי על ניהול סיכוני שוק".

סיכון מדד וסיכון מטבע
ראה פרק 4 סעיף 4.2.1 - "סיכון מדד וסיכון מטבע" בסקירת ההנהלה בדוחות הכספיים של הקרן.

- מידע נוסף על סיכונים**
1. ראה מידע על ההתחייבויות התלויות ועל מצב חובות המעסיקים, מעקב החברה עליהם, והסיכון הנוגע לחברה בשל כך, בביאור 14 בדוחות הכספיים המבוקרים של הקרן.
 2. המידע המוצג באורח סדיר בישיבות הדירקטוריון וועדת ההשקעות כולל: פירוט של שלושת המסלולים – סיכוני ריכוזיות, פיזור גאוגרפי, חשיפה למנפיק בודד, בחינה של דירוג תיק החוב בחתכים שונים, ניתוח רמת הפיזור של התיק, נזילות, מדדי סיכון ויעילות של הקרן, תרחישי סיכון.
 3. ככלי בקרה למניעת חריגות מכללי ההשקעה, קיים דוח מחשב המתריע אם ישנה חריגה של הקרן מכללי השקעה שנקבעו בתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל)(כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים), התשע"ב-2012.

הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי

הנהלת החברה (להלן: "הגוף המוסדי"), בשיתוף 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, מנכ"ל הגוף המוסדי ומנהל הכספים הסיקו כי לתום תקופה זו הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הגוף המוסדי הן 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.

במהלך התקופה המכוסה המסתיימת ביום 31 בדצמבר 2012 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.

החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ

דוח הדירקטוריון לשנת 2012

פרטים על חברי הדירקטוריון

שם ומשפחה	מספר תעודת זהות	שנת לידה	מען	נתינות	השכלה	התעסקות בחמש השנים האחרונות	תאגידים אחרים בהם משמש כדירקטור
שי באב"ד, יו"ר פרש ב- 1/13	033193707	1976	אנדרי סחרוב 9 מתם ת.ד. 1723 חיפה 31016	ישראלית	תואר שני בכלכלה ומימון באוני לונדון, תעודת עו"ד, תואר ראשון בכלכלה ותואר ראשון במשפטים אוני עברית ירושלים	עוזר בכיר למנכ"ל ונשיא צים, מנכ"ל צים ישראל והמזרח הקרוב. סגן נשיא לשכת הספנות הישראלית.	חברת אובר סי
יצחק שטיינר מנכ"ל	01185305	1947	ברזילי 3 קרית ים 29015	ישראלית	טכניון חיפה - לימודי תעודה במינהל להנדסאים וטכנאים מוסמכים.	יו"ר חטיבת בהסתדרות ההנדסאים והטכנאים וכן מחזיק תיק מערכת הביטחון ויו"ר הסתי ההנדסאים והטכנאים	הנדסאים וטכנאים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ יו"ר שדות - חברה לניהול קופ"ג בע"מ, יו"ר הוט - מועדון צרכנות - הסתדרות ההנדסאים והטכנאים בישראל בע"מ
שלמה שני	00307468	1939	שאל אביגור 7/10 תל אביב	ישראלית	טכנאי מטולורגיה וחומרים	יו"ר הנדסאים וטכנאים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ, מנכ"ל אגודת ההנדסאים והטכנאים, יו"ר חקריה ללמודי הנדסה וטכנולוגיה	הנדסאים וטכנאים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ
שלמה פרלוב	8875148	1948	מוריץ דניאל 38 תל אביב	ישראלית	טכנאי תעשייה וניהול, אקדמאית חלקית	יו"ר חטיבת המגזר העסקי בהסתדרות ההנדסאים, דירקטור במועדון הוט וקופ"ג הנדסאים	הנדסאים וטכנאים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ, הוט - מועדון צרכנות - הסתדרות ההנדסאים והטכנאים בישראל בע"מ
עמוס ברנהולץ	8243024	1945	שפינוזה 26 רחובות	ישראלית	הנדסאי מכונות	עד לפני שנה וחצי משנה למזכיר ארגון ארצי של עובדי תעשייה ובשנה וחצי אחרונות עוזר בכיר למזכיר ארגון הארצי של עובדי תעשייה	
רו"ח נביל ואקים-דח"צ	024744088	1969	ת.ד. 3747 חיפה 31037	ישראלית	רו"ח מוסמך. תואר ראשון באוני חיפה - סטטיסטיקה	בעלים ומנהלים של משרד לראיית חשבון	
בשמת שלוש	052592664	1954	למרחב 53 א' רמת השרון 47226	ישראלית	תואר שני בפילוסופיה, מידע ותרבות דיגיטלית, תואר בוגר משפטים אוני ת"א. תואר שני במשפטים.	יועמ"ש הסוכנות היהודית, יועמ"ש ומוזכירת חברה אלול תמארינד, יועמ"ש בזק,	
חיים הופר	0737115	1950	מנחם בגין 46 קרית אונו	ישראלית	תואר שני בהתנהגות אירגונית, תואר ראשון מנהל עסקים, והנדסאי	מנהל משאבי אנוש בחברת החשמל ודירקטור בקופ"ג מפעלות של חברת החשמל	קופ"ג מפעלות של חברת החשמל
אנדרי אוזן	065041311	1952	אירוס הנגב 40 באר שבע	ישראלית	מהנדס תעשייה וניהול בוגר תואר ראשון במדעים אוני ב"ש	סגן ומ"מ ראש עיריית ב"ש, חבר מועצת העיר ב"ש, מנהל ובעלים של חב' יזאת הארץ	
לינה וייסברג - נח"צ	004253712	1947	בראזני 12 תל אביב 69121	ישראלית	תואר m.a., תואר c.i.a תואר במדעי החברה וכלכלה ומדעי המדינה, מבקרת פנימית, אקטואר f.i.l.a.	הנדסאים וטכנאים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ וחמח"ר - חברה לניהול קופות גמל בע"מ	
יונית כילף צדקיהו - פרשה ב-1.13	033262106	1976	הזית 7 גני יהודה	ישראלית	כלכלה ומינהל עסקים	ניהול השקעות ושיווק השקעות בחברת אנליסט	

החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ
דוח הדירקטוריון לשנת 2012

פרטים על חברי הדירקטוריון (המשך)

שם ומשפחה	חברות בוועדות הדירקטוריון	נציג חיצוני	תאריך התחלת כהונה כדירקטור	התעסקות עיקרית נוספת	עובד התאגיד, חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין	בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד
שי באב"ד - יו"ר		לא	2/10	סמנכ"ל צים ישראל, מנכ"ל אזור ישראל והמזרח הקרוב בצים	לא	לא
יצחק שטיינר - מנכ"ל		לא	7/09	יו"ר הסתדרות ההנדסאים וטכנאים	יו"ר הסתדרות ההנדסאים בישראל- עובד הסתדרות העובדים הכללית החדשה	לא
שלמה שני,	שיווק, השקעות	לא	3/93	יו"ר הנדסאים וטכנאים – חברה לניהול קופות גמל בע"מ	הנדסאים וטכנאים- חברה לניהול קופות גמל בע"מ	לא
שלמה פרלוב	השקעות, יו"ר ועדת שיווק	לא	3/93	יו"ר חטיבת המגזר העיסקי בהסתדרות ההנדסאים	יו"ר חטיבת המגזר העיסקי בהסתדרות ההנדסאים	לא
עמוס ברנהולץ	השקעות-משקיף, ביקורת	לא	7/03	עוזר בכיר למזכיר הארגון הארצי של עובדי תעשייה	לא	לא
נביל ואקים- דירקטור חיצוני	יו"ר ועדת ביקורת	לא	2/09	בעלים ומנהלים של משרד להנהיג וייעוץ פיננסי וראיית חשבון	לא	לא
חיים הופר	ביקורת	לא	5/10	מנהל משאבי אנוש חברת החשמל	לא	לא
לינה וייסברג	יו"ר ועדת השקעות	כן	2/10	ייעוץ אקטוארי, פנסיוני וכלכלי	לא	לא
בשמת שלוש		לא	6/10	יועמ"ש של הסוכנות היהודית	לא	לא
אנדרי אוזן		לא	1/11	ראש מועצת רמת חובב	לא	לא
יונית כילף צדקיהו		לא	8/12		לא	לא

חבר ועדת הביקורת שהינו בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית – נביל ואקים.

החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ
דוח הדירקטוריון לשנת 2012

פרטים על חברי הדירקטוריון (המשד)

שם ומשפחה	ישיבות דירקטוריון	ישיבות ועדת השקעות	ישיבות ועדת ביקורת
שי באב"ד - יו"ר הדירקטוריון	4		
יצחק שטיינר - מנכ"ל הקרן	6		
שלמה שני	6	24 + 3 טלפוניות	
נביל ואקים - דח"צ	4		5 ביקורת + 3 גילוי
שלמה פרלוב	6	20 + 1 טלפוניות	
עמוס ברנהולץ	6	20 + 2 טלפוניות	4 ביקורת + 3 גילוי
לינה וייסברג - נח"צ	6	24 + 3 טלפוניות	
בשמת שלוש	4		
חיים הופר	4		5 ביקורת + 1 גילוי
אנדרי אוזן	2		
יונית כילף צדקיהו	1		
מספר ישיבות שהתקיימו	6	24 + 3 טלפוניות	6 ביקורת + 4 גילוי

החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ
דוח הדירקטוריון לשנת 2012

פרטים על נושאי משרה בכירים בחברה

שם ומשפחה	מספר תעודת זהות	שנת לידה	תפקיד בחברה	תפקיד בחברה קשור או בבעל עניין	בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין	השכלה	ניסיון עסקי בחמש שנים אחרונות
שי באב"ד	033193707	1976	יו"ר	לא	לא	תואר שני בכלכלה ומימון אוני לונדון, תעודת עו"ד, תואר ראשון בכלכלה ותואר ראשון במשפטים אוני עברית בירושלים	סגן נשיא לשכת הספנות, מנכ"ל צים ישראל והמזרח הקרוב, ראש אגף תקציבים וכלכלה בחברת צים
יצחק שטיינר	01185305	1947	מנכ"ל מ- 25/11/09	יו"ר הסתדרות ההנדסאים (מ- 25/11/09)	לא	טכניון חיפה ולימודי תעודה במינהל להנד' וטכ' מוסמכים אוני חיפה	יו"ר חטיבה בהסתדרות ההנד' והטכ' וכן מחזיק תיק מערכת הבטחון , יו"ר הסתדרות ההנדסאים והטכנאים
ליאת גרוסליק אלדר ממשרד ע. לביטוב	028708527	1971	מבקרת פנים	לא	לא	רו"ח מוסמך, BA מינהל חינוך ופילוסופיה	ביקורת פנימית
דורון ארגוב	059764670	1965	מנהל כספים	מנהל כספים של הנדסאים וטכנאים - חברה לניהול קופ"ג בע"מ	לא	רואה חשבון, BA בכלכלה וחשבונאות, מוסמך במשפטים	בעל משרד לראיית חשבון ושירותים נלווים

החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ דוח הדירקטוריון לשנת 2012

גמול דירקטורים –

שכר הדירקטורים מטעם המדינה בשנת 2012 שולם על פי תעריף של 965 ש"ח לישיבה של הדירקטוריון ושל ועדותיו. שכר יו"ר הדירקטוריון בשנת 2012 - 1,230 ₪ לישיבה.
לבקשת היו"ר, שכרו בשנת 2012 נתרם למטרה חברתית.
הדירקטור החיצוני קיבל גמול שנתי בסך 22,500 ש"ח, גמול לישיבה בסך 1,060 ₪ החזר נסיעות (עד 113 ק"מ) בסך 1.40 ש"ח לקילומטר.
הנציג החיצוני קיבל גמול שנתי בסך 25,702 ש"ח, גמול לישיבה בסך 1,816 ש"ח (החל מ-8/2012). עד 8/2012 גמול שנתי 25,457 ש"ח ולישיבה 1,799 ₪.
הגמול לדירקטורים הסתכם בשנת 2012 ב - 171 אלפי ש"ח.

תנאי שכר

שם מקבל התשלום	תפקידו בחברה	פירוט התשלומים ששולמו בשנת 2012 (באלפי ש"ח)	פירוט ההתחייבויות לתשלומים שקיבלה על עצמה החברה	1
עובד א	מ"מ מזכיר חברה	300	43	

הסכומים לעיל משקפים את עלות השכר למעביד, הנגזרת ממשכורות החודשים ינואר –דצמבר 2012, ואינם כוללים הוצאות נוספות שנרשמו בדוחות הכספיים בגין יחסי עובד-מעביד, אם היו כאלה.
פירוט מקבלי שכר שלא במישרין מהחברה (לרבות תשלום מתאגיד קשור לחברה).

שם מקבל התשלום	תפקידו בחברה	פירוט התשלומים ששולמו	פירוט ההתחייבויות לתשלומים שקיבלה על עצמה החברה	התאגיד המשלם
1 עובד ב (**)	פקידה	140	35	ההסתדרות הכללית החדשה
2 עובד ג (**)	פקידה	131	9	ההסתדרות הכללית החדשה
3 שלמה פרלוב	דירקטור	(*)	(*)	ההסתדרות הכללית החדשה
4 יצחק שטיינר	מנכ"ל מ 25.11.09	(*)	(*)	ההסתדרות הכללית החדשה

(*) בתוקף תפקידו בהסתדרות ההנדסאים והטכנאים, מקבל משכורת ונלוות מהסתדרות ההנדסאים והטכנאים. אינו מקבל גמול על פעילותו בקרן.

(**) עובדי החברה מושאלים מההסתדרות הכללית החדשה. תשלומי השכר, הנלוות ושאר הזכויות בגינם מתבצעים בפועל על ידי ההסתדרות אשר מחייבת במקביל את הקרן בגינם.

רואה החשבון המבקר

משרד מועלם את מועלם

מען – החילוץ 1 רמת גן

שם השותף האחראי-משה מועלם

החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ דוח הדירקטוריון לשנת 2012

אופן ניהול החברה

דירקטוריון החברה התכנס במהלך שנת 2012 שש פעמים. מטעם הדירקטוריון פועלות ועדת השקעות, ועדת ביקורת וועדת שיווק. ועדת הביקורת מכהנת כוועדת הגילוי של החברה, האחראית לדון בליקויים שעלו במערך הבקרה הפנימית ובצורך במתן גילוי נוסף או שונה בדוחות הכספיים. חברי הוועדות הם חברי הדירקטוריון. ועדות הדירקטוריון נוהגות להגיש דיווח שוטף לדירקטוריון על פעילותן.

החברה מינתה מבקר פנים. ועדת הביקורת מאשרת את תכנית עבודתו של מבקר הפנים ודנה בממצאיו, במסקנותיו ובהמלצותיו.

מידע על מדיניות הקצאת הנכסים ראה לעיל בדוח הדירקטוריון בסעיף "מדיניות ניהול סיכוני שוק".

החברה נעזרת ביועץ השקעות חיצוני. יועץ ההשקעות השתתף באופן פעיל בדיוני ועדת ההשקעות, תרם לגיבוש מדיניות ההשקעות, סייע לקבל החלטות בנוגע להשקעות, שמר על קשר מתמיד עם הנהלת הקרן ועם מנהלי התיקים והנחה את מנהלי התיקים הן בנוגע לביצוע עסקאות ספציפיות והן בנוגע למדיניות השקעות כוללת. כל הנחיות היועץ נעשו בכפוף למדיניות ההשקעות כפי שקבעו, כאמור, דירקטוריון החברה וועדת ההשקעות. מנהלי התיקים שומרים על קשר שוטף עם יועץ ההשקעות ועם חלק מחברי ועדת ההשקעות כדי לעדכןם וכדי להתייעץ עמם בקשר להחלטות שוטפות בנוגע להשקעות.

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 "מאפיינים כלליים של החברה".

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
 - הנהלת החברה
- ועדת הביקורת מתכנסת מס' פעמים בשנה (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.

החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ

דוח הדירקטוריון לשנת 2012

- 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 ועדת 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 12.03.2013 לשם בחינה ודיון בטיטוט הדוחות הכספיים של החברה והקרן לשנת 2012.
- הדירקטורים אשר נכחו בישיבת ועדת הגילוי, ואשר מהווים מניין חוקי להתכנסות :
 - רו"ח נאביל וואקים – יו"ר ועדת ביקורת
 - עמוס ברנהולץ – דירקטור וחבר ועדת ביקורת
- בדיונים של ועדת הגילוי והדירקטוריון נכחו והשתתפו גם נציגים של נותני שירותים לחברה הקשורים לדוחות הכספיים, נציג רו"ח המבקר משרד מועלם ומועלם. בישיבת הדירקטוריון השתתף גם נציג רשות החברות הממשלתיות.
- המלצות הועדה, שגובשו ואושרו על ידי חבריה לאחר קריאת הדוחות, קבלת מידע מגורמים אחרים ודיון בכל האמור לעיל, הוצגו בפני הדירקטוריון בישיבתו ביום 20.03.2013, ובטרם קיבל הדירקטוריון את ההחלטה לאשר את הדוחות.

מבקרת הפנים

1. מבקרת הפנים היא רו"ח ליאת גרוסגליק - אלדר ממשרד ע.לביטוב.
2. המבקרת מועסקת בקרן בהיקף של כ - 65 שעות חודשיות. כאשר נדרשת עבודת ביקורת נוספת, או ביקורת בפרויקטים משמעותיים המבוצעים בקרן, מגדילה החברה את היקף שעות הביקורת, על פי העניין.
3. המבקרת אינה עובדת התאגיד, ואינה מועסקת כ"פקיד בכיר" בהתאם לסעיף 32 (א) (4) לחוק החברות הממשלתיות התשל"ה, 1975.
4. הדירקטוריון קבע והנחה את המבקר לביצוע מטלות הביקורת, וקבע את סמכויותיו (בהתייחס לחוק הביקורת הפנימית 1992) כפי שהוצג ואושר ב"נוהל הביקורת הפנימית" שמונהג בחברה.
5. 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 הקרן.
6. המבקרת מצהירה שהיא פועלת כמבקרת פנימית בהתאם לתקני ביקורת מקובלים חוק הביקורת הפנימית 1992.
7. תקנים אלו מחייבים את המבקר בעבודתו, ומהווים תקנים מחייבים לכל מבקר באשר הוא. 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.
8. למבקרת ניתנה גישה חופשית (כאמור בס' 9 לחוק הביקורת הפנימית 1992), ובכלל זה גישה מתמדת ובלתי אמצעית למערכות המידע של התאגיד, לרבות נתונים כספיים.
9. דוחות הביקורת מוגשים באופן רציף ושוטף במהלך השנה, ונידונים בוועדת הביקורת בישיבותיה.
10. סקר סיכונים בוצע בתחילת שנת 2012.

החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ **דוח הדירקטוריון לשנת 2012**

ספקים ונותני שירותים

ראה לעיל, דוח על עסקי התאגיד פרק 11 - "ספקים ונותני שירותים".

נוהל השימוש בזכויות ההצבעה

כדי להבטיח את קידום ענייני העמיתים ומימוש מלא של הזכויות הנלוות לנכסיהם, החברה התקשרה עם חברת "אנטרופי שירותי מחקר כלכלי בע"מ" (להלן "אנטרופי"). תפקיד אנטרופי הוא להעניק לחברה חוות דעת לגבי אופן ההצבעה באסיפות כלליות של בעלי מניות או של מחזיקי אג"ח בהן הקרן משתתפת, ולהצביע בשם הקרן באותן אסיפות על פי ייפוי כח. חוות הדעת של אנטרופי מיועדות לשמור על האינטרסים של העמיתים. אנטרופי היא חברה הנותנת שירותים מעין אלה גם לגופים פיננסיים אחרים.

ועדת ההשקעות של החברה, גיבשה קריטריונים להצבעה בנושאים העיקריים המובאים לדיון באסיפות הכלליות. אחת לשנה מתקיים דיון בנוגע לנוהל זה, במסגרת דיוני ועדת ההשקעות. הקווים העיקריים המנחים את הצבעת החברה הם טובתם של עמיתי הקרן, התאמת הנושא העולה לדיון לתקנות המחייבות בעניין וסבירות העלויות והעסקאות נשואות הדיון.

אנטרופי בוחנת באילו אסיפות יש לחברה זכות הצבעה. היא משתתפת באסיפות שבהן הצעת ההחלטה המובאת לאישור עשויה להשפיע על ענייניהם של העמיתים בקרן או כאשר מובאות לאישור האסיפה עסקאות עם בעלי עניין. מתאם ההשקעות של החברה מנחה את אנטרופי לפי הקריטריונים שנקבעו, כאמור לעיל.

ועדת ההשקעות של החברה מקבלת דיווח מידי חודשיים, לגבי השתתפות החברה באסיפות הכלליות ואופן הצבעתה בהן.

הקרן השתתפה במהלך שנת 2012 ב-283 אסיפות כלליות: 104 אספות שנתיות של בעלי מניות 144 אספות מיוחדות של בעלי מניות, 26 אספות של מחזיקי אג"ח, ו-9 אספות של מחזיקי יחידות השתתפות. מידת השפעתה של הצבעת החברה קטנה יחסית, עקב שיעור האחזקה הנמוך על ידה.

נתוני ההשתתפות מתפרסמים באתר החברה באינטרנט.

הליכים משפטיים

ראה מידע על התחייבויות תלויות והטיפול המשפטי בפיגורי מעסיקים, בביאור 14 – "התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות", בדוחות הכספיים של הקרן.

מיסוי

ראה לעיל, דוח על עסקי התאגיד פרק 14 - "מיסוי".

מגבלות ופיקוח על פעילות החברה

ראה לעיל, דוח על עסקי התאגיד פרק 15 - "מגבלות ופיקוח על פעילות החברה".

יעדים ואסטרטגיה עסקית

ראה לעיל, דוח על עסקי התאגיד פרק 18 - "יעדים ואסטרטגיה עסקית".

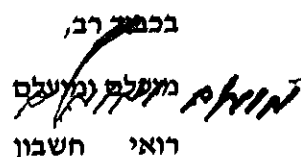
**דוח של רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של
החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ**

ביקרנו את הדוחות על המצב הכספי המצורפים של החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ (להלן - החברה) לימים 31 בדצמבר 2012 ו- 2011 ואת הדוח על הרווח הכולל לשנים שהסתיימו באותם תאריכים. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו 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 ולבצעה 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 ההנהלה 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 נכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי של החברה ליום 31 בדצמבר 2012 ו- 2011 ואת תוצאות פעולותיה לשנים שנסתיימו באותם תאריכים, 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 ובהתאם לחוזרי רשות החברות הממשלתיות.

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 2012, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה ע"י COSO והדוח שלנו מיום 20 במרץ, 2013 כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה.

בכבוד רב,

מועלם ומועלם
רואי חשבון

רמת גן, 20 במרץ 2013.

החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ

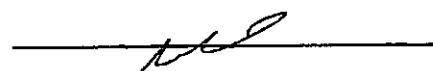
הצהרה

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

אני, הרשמי, מצהיר/כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון של החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ (להלן – "החברה") לשנת 2012 (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 ידיעתנו, 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.


י"ה ט"ז – כסלו תשפ"ג

20.3.13
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 ודוח הדירקטוריון של החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ (להלן – "החברה") לשנת 2012 (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 ידיעתנו, גילינו לרואה החשבון המבקר של החברה ולדירקטוריון שלה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר –
 - ג. 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.
 - ד. 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


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) חתש"ו – 2005.

אני, רוי"ח דורון ארגוב, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון של החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ (להלן – "החברה") לשנת 2012 (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 ידיעתנו, גילינו לרואה החשבון המבקר של החברה ולדירקטוריון שלה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר –
ה. 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.
ו. 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.

רוי"ח דורון ארגוב, מנהל כספים

תאריך 26/12

החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ

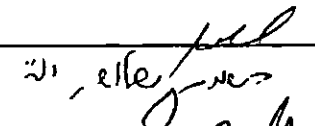
דיוח של הדירקטוריון והנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי לפי תקנות החברות
הממשלתיות (דוחות נוספים בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי)
התשס"ח - 2007

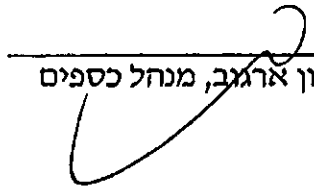
הנהלה, בפקוח ובאישור הדירקטוריון של החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ (להלן – "החברה"), אחראים לקביעתה והתקיימותה של בקרה פנימית נאותה על דיווח כספי בחברה.

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 קוסו". בהתבסס על הערכה זו, הדירקטוריון והנהלת החברה הגיעו למסקנה, כי הבקרה הפנימית בחברה על הדיווח הכספי של החברה לתקופה המסתיימת ביום 31.12.2012 היא אפקטיבית.

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


יחזק שטינר, מנכ"ל


רו"ח דורון ארגב, מנהל כספים
13/6/13
תאריך

החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ

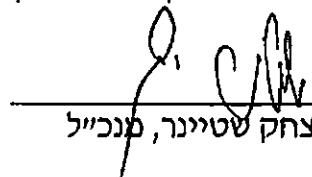
הצהרת מנכ"ל

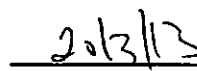
(בהתאם לחוזר גופים מוסדיים 2010-9-7 "בקרה פנימית על דיווח כספי – הצהרות, דוחות וגילויים" של אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון).

אני, יצחק שטיינר, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ (להלן: "החברה") לשנת 2012 (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; וכן-
 - 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 ונהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח, בהתבסס על הערכתנו; וכן-
 - 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; וכן-
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו, למיטב ידיעתנו 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; וכן-
 - 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.


יצחק שטיינר, מנכ"ל


תאריך

החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ

הצהרת מנהל כספים

(בהתאם לחוזר גופים מוסדיים 2010-9-7 "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 2012 (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; וכן-
 - 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; וכן-
 - 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; וכן-
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו, למיטב ידיעתנו 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; וכן-
 - 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

20/3/13

תאריך

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 2012, 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 אחראים 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 בדוח 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.

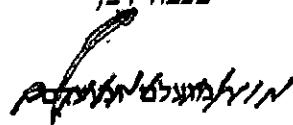
ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ה- (PCAOB) Public Company Accounting Oversight Board בארה"ב בדבר ביקורת של בקרה פנימית על דיווח כספי, אשר אומצו על ידי לשכת רואי החשבון בישראל. על פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצעה במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון בדבר קיומה של בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח 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 שחשבנו 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 ונהלים אשר: (1) מתייחסים לניהול רשומות אשר, בפירוט סביר, משקפות במדויק ובאופן נאות את העסקאות וההעברות בנכסי הקרן (לרבות הוצאתם מרשות) (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 2012 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 2012 ו- 2011 ולשנים שנסתיימו באותו תאריך, והדוח שלנו לגביהם מיום 20 במרץ 2013, כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אותם דוחות כספיים.

בכבוד רב,

רואי חשבון

רמת גן, 20 במרץ 2013.

החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ

דוח של הדירקטוריון והנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי

(בהתאם לחוזר גופים מוסדיים 2010-9-7 "בקרה פנימית על דיווח כספי – הצהרות, דוחות וגילויים" של אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון).

הנהלה, בפיקוח הדירקטוריון, של החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ (להלן – "החברה"), אחראית לקביעתה וקיומה של בקרה פנימית נאותה על דיווח כספי בחברה.

מערכת הבקרה הפנימית של החברה תוכננה כדי לספק מידה סבירה של בטחון לדירקטוריון ולנהלה של החברה לגבי הכנה והצגה נאותה של דוחות כספיים המפורסמים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) והוראות הממונה על שוק ההון. ללא תלות בטיב רמת התכנון שלהן, לכל מערכות הבקרה הפנימית יש מגבלות מובנות. לפיכך גם אם נקבע כי מערכות אלו הינן אפקטיביות הן יכולות לספק מידה סבירה של בטחון בלבד בחתיחס לעריכה ולהצגה של דוח כספי.

הנהלה בפיקוח הדירקטוריון מקיימת מערכת בקורות מקיפה המיועדת להבטיח כי עסקאות מבוצעות בהתאם להרשאות הנהלה, הנכסים מוגנים, והרישומים החשבונאיים מהימנים. בנוסף, הנהלה בפיקוח הדירקטוריון נוקטת צעדים כדי להבטיח שערוצי המידע והתקשורת אפקטיביים ומנטרים (monitor) ביצוע, לרבות ביצוע נהלי בקרה פנימית.

הנהלת החברה בפיקוח הדירקטוריון העריכה את אפקטיביות הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2012, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במודל הבקרה הפנימית של ה- Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO). בהתבסס על הערכה זו הנהלה מאמינה (believes) כי ליום 31 בדצמבר 2012, הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי הינה אפקטיבית.

ד"ר יעקב יעקוביץ – יושב ראש הדירקטוריון

יצחק שטיינר, מנכ"ל

רו"ח דורון ארגוב, מנהל כספים

20.3.13
תאריך

החברה לניהול קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ

דוחות על המצב הכספי

(באלפי שקלים חדשים)

<u>ליום</u> <u>31/12/11 (*)</u>	<u>ליום</u> <u>31/12/12</u>	<u>באור</u>	
			<u>נכסים</u>
72	66	4	רכוש קבוע, נטו
95	157	5	חייבים ויתרות חובה
709	704	6	מזומנים ושווי מזומנים
<u>876</u>	<u>927</u>		סך כל הנכסים
			<u>הון</u>
-	-	7	הון מניות
			<u>התחייבויות</u>
45	87	9	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
831	840	10	זכאים ויתרות זכות
<u>876</u>	<u>927</u>		סך כל ההון והתחייבויות

(*) סווג מחדש.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

רו"ח דורון ארגוב
מנהל מספים

יצחק שטיינר
דירקטור ומנכ"ל

20.3.2013
תאריך אישור הדוחות הכספיים

החברה לניהול קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ

דוחות רווח והפסד

(באלפי שקלים חדשים)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

<u>באור</u>	<u>2012</u>	<u>2011 (*)</u>	<u>2010 (*)</u>	
11	7,560	7,511	7,736	הכנסות מדמי ניהול מקרן השתלמות, נטו
	10	11	9	הכנסות מימון
13	1	-	-	הכנסות אחרות
	7,571	7,522	7,745	סך כל ההכנסות
14	7,571	7,522	7,745	הוצאות הנהלה וכלליות
	7,571	7,522	7,745	סך כל ההוצאות
	-	-	-	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
8	-	-	-	מסים על ההכנסה
	-	-	-	רווח (הפסד) לתקופה

(*) סיווג מחדש.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים לשנת 2012

ביאור 1 - כללי

החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ (להלן "החברה"), עוסקת בניהול קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים (להלן "הקרן") בנאמנות. הקרן הוקמה ביום 13 ביולי 1970 במסגרת הסכמי שכר בסקטור הציבורי. עד ליום 30/4/2008 הקרן פעלה כתאגיד. החל מתאריך זה מנוהלת הקרן על ידי החברה.

הקרן הינה קופת גמל ענפית כהגדרתה בחוק קופות הגמל ומיועדת לעמיתים שכירים המדורגים בדירוג ההנדסאים והטכנאים. החברה מנהלת במסגרת הקרן מסלול השקעה כללי, מסלול אג"ח ומסלול מנייתי.

החברה היא חברה ממשלתית.

א. פעולות הקרן ונכסיה

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

ביאור 2 – עיקרי המדיניות החשבונאית

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

א. כללי

הדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) ובהתאם להוראות הממונה על שוק ההון, הביטוח והחיסכון במשרד האוצר. בהתאם להחלטת הממשלה 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 כחידוד 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. הדוח על תזרים המזומנים, הדוח על השינויים בהון עצמי והדוח על הרווח הכולל אינם מוסיפים מידע פיננסי בעל משמעות על המצוי בדוחות הכספיים ולא צורפו לדוחות הכספיים.

החברה לניהול קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים לשנת 2012

- ב. מטבע הפעילות ומטבע ההצגה
הדוחות הכספיים מוצגים בשקלים חדשים שהינו מטבע הפעילות של החברה. הנתונים בדוחות מעוגלים לאלף הקרוב.
- ג. החברה בהכנסות והוצאות
הכנסות והוצאות רשומות על בסיס צבירה.
- ד. 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.
- ה. שימוש באומדנים ושיקול דעת
בעריכת הדוחות הכספיים בהתאם ל-IFRS, נדרשת הנהלת החברה להשתמש בשיקול דעת, בהערכות, באומדנים ובהנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות ועל הסכומים של נכסים, התחייבויות, 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. תהליכי מדידה לא מהותיים לא בוצעו.
- ו. סיווג מחדש של מספרי השוואה
מספרי ההשוואה בדוחות הכספיים ובביאורים הנלווים להם, סווגו מחדש בהתאם לחוזר גופים מוסדיים 2012-9-11 "מבנה הגילוי הנדרש בדוחות הכספיים של חברות מנהלות בהתאם לתקני הדיווח הבינלאומיים (IFRS)" מיום 30 ביולי 2012.

ביאור 3 - מגזרי פעילות

החברה מנהלת קרן השתלמות בלבד. נתונים אודות הכנסות, הוצאות ורווח מניהול הקרן, ראה בדוח על הרווח והפסד והביאורים הנלווים לו.

החברה לניהול קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ

(באלפי שקלים חדשים)

ביאור 4 - רכוש קבוע

א. הרכב ותנועה

סה"כ	התקנות ושיפורים במושכר	ריהוט וציוד משרדי	<u>עלות</u>
67	43	24	יתרה ליום 1 בינואר, 2011
16	-	16	תוספות
<u>83</u>	<u>43</u>	<u>40</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2011
6	-	6	תוספות
<u>89</u>	<u>43</u>	<u>46</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2012
<u>פחת נצבר</u>			
1	1	-	יתרה ליום 1 בינואר, 2011
10	4	6	תוספות
<u>11</u>	<u>5</u>	<u>6</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2011
12	3	9	תוספות
<u>23</u>	<u>8</u>	<u>15</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2012
<u>הערך בספרים</u>			
<u>72</u>	<u>38</u>	<u>34</u>	ליום 31 בדצמבר, 2011
<u>66</u>	<u>35</u>	<u>31</u>	ליום 31 בדצמבר, 2012

ב. אורך חיים שימושיים (בשנים)

ליום 31 בדצמבר	
<u>2011</u>	<u>2012</u>
14	14
10	10

ריהוט וציוד משרדי
התקנות ושיפורים במושכר

החברה לניהול קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים לשנת 2012

(באלפי שקלים חדשים)

ביאור 5 - חייבים ויתרות חובה

<u>ליום 31 בדצמבר</u>		
<u>2011 (*)</u>	<u>2012</u>	
7	-	הוצאות מראש
88	157	צדדים קשורים
<u>95</u>	<u>157</u>	סה"כ חייבים ויתרות חובה
		(*) סווג מחדש.

ביאור 6 - מזומנים ושווי מזומנים

<u>ליום 31 בדצמבר</u>		
<u>2011 (*)</u>	<u>2012</u>	
709	704	מזומנים ופקדונות למשיכה מיידיית
<u>709</u>	<u>704</u>	מזומנים ושווי מזומנים

המזומנים בתאגידים הבנקאיים נושאים ליום המאזן ריבית שוטפת המבוססת על שיעורי ריבית בגין הפקדות בנקאיות יומיות - 1.57% .

באשר לתנאי ההצמדה של המזומנים , ראה ביאור 17 - ניהול סיכונים.

(*) סווג מחדש.

החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים לשנת 2012

ביאור 7 - הון מניות

הרכב הון המניות של החברה (בערכים נומינליים) ליום 31 בדצמבר 2012 (בלא שינוי לעומת 31 לדצמבר 2011):

<u>הון מניות</u>		<u>מספר מניות</u>			
<u>מונפק ונפרע</u>		<u>מונפק ונפרע</u>	<u>רשום</u>		
0.0001 ש"ח	1	1	1	0.0001 ש"ח	מניית הנהלה א' בת
0.0001 ש"ח	1	1	1	0.0001 ש"ח	מניית הנהלה ב' בת
0.0001 ש"ח	1	1	1	0.0001 ש"ח	מניית הכרעה בת
0.0005 ש"ח	5	20,000	20,000	0.0001 ש"ח כ"א	מניות רגילות בנות
0.0008 ש"ח	8	20,003	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 מאחר והינה מנהלת רק קופת גמל ענפית ועומדת בתנאי ההוראה האמורה.

ביאור 8 - מיסים על ההכנסה

א. חוקי המס החלים על החברה

החברה הינה מוסד ללא כוונת רווח. בשנת המס לא היו לחברה הכנסות חייבות במס על פי פקודת מס הכנסה. המס החל על החברה הינו מס שכר.

ב. שומות מס סופיות

לחברה הוצאו שומות מס סופיות עד וכולל שנת המס 2011.

החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים לשנת 2012

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, פוטרות 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 בשנים 2012 ו-2011 לסך 16,481 ש"ח וסך 16,152 ש"ח בהתאמה ונכללו במסגרת הוצאות הנהלה וכלליות.

א. הרכב ההתחייבויות בשל הטבות לעובדים נטו

31 בדצמבר	
2012	2011(*)
אלפי ש"ח	
43	-
44	45
87	45

התחייבויות בגין הטבות אחרות לזמן ארוך - ראה ב' להלן
התחייבויות בגין פיטורין

(*) סווג מחדש.

החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים לשנת 2012

ב. הטבות אחרות לזמן ארוך

31 בדצמבר	
2011(*)	2012
אלפי ש"ח	
-	43
-	-
-	43

התחייבות בגין חופשה
התחייבות בגין מחלה

(*) סווג מחדש.

החברה לניהול קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים לשנת 2012

(באלפי שקלים חדשים)

ביאור 10 - זכאים ויתרות זכות

<u>ליום 31 בדצמבר</u>		
<u>2011 (*)</u>	<u>2012</u>	
783	417	הוצאות לשלם
1	196	ספקים ונותני שירותים
47	227	צדדים קשורים (**)
<u>831</u>	<u>840</u>	סך הכל זכאים ויתרות זכות

(*) סווג מחדש.

(**) בהתאם לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) וכללי השקעה החלים על גופים מוסדיים, התשע"ב-2012, מנהל התיק הוא צד קשור של החברה. יתרת הזכות של מנהל התיק נכללת בסעיף זה החל משנת 2012.

ביאור 11 - הכנסות מדמי ניהול

שיעור דמי הניהול שהחברה רשאית לגבות מעמיתי הקופה על פי דין הינו 2%. הקופה היא קופת גמל ענפית ולפיכך החברה גובה מהקופה דמי ניהול על פי הוצאותיה, ובכפוף לשיעור המרבי על פי הוראות כל דין. שיעור דמי הניהול אחיד לכל חשבונות העמיתים.

<u>2011</u>	<u>2012</u>	
7,511	7,560	דמי ניהול מקרן ההשתלמות
0.30%	0.28%	שיעור אחיד וממוצע של דמי הניהול

ביאור 12 - נתונים אודות קרן ההשתלמות שבניהול החברה

א. היקף נכסים מנוהלים, תקבולים ותשלומים

סך הנכסים המנוהלים (נטו) ליום 31 בדצמבר 2012 הינו: 2,703,330 אלפי ש"ח.
התקבולים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012 הסתכמו ב: 258,407 אלפי ש"ח.
התשלומים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012 הסתכמו ב: 220,563 אלפי ש"ח.

ב. העברות כספים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012

<u>העברות לחברה מגופים אחרים</u>		
<u>15,822</u>		העברות מקופות גמל
<u>15,822</u>		סך כל העברות לחברה
<u>-----</u>		
<u>העברות מהחברה לגופים אחרים</u>		
<u>(113,840)</u>		העברות מקופות גמל
<u>(113,840)</u>		סך כל העברות מהחברה
<u>(98,018)</u>		העברות, נטו

החברה לניהול קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים לשנת 2012

(באלפי שקלים חדשים)

ביאור 13 - הכנסות אחרות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

<u>2012</u>	<u>2011 (*)</u>	<u>2010 (*)</u>
1	-	-
<u>1</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

הכנסות מריבית פיגורים
סה"כ הכנסות אחרות

ביאור 14 - הוצאות הנהלה וכלליות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

<u>2012</u>	<u>2011 (*)</u>	<u>2010 (*)</u>
612	528	523
171	136	130
12	10	1
311	372	439
136	154	94
653	522	503
3,095	3,225	3,068
1,423	1,585	2,265
1,064	909	790
94	81	(68)
<u>7,571</u>	<u>7,522</u>	<u>7,745</u>

שכר עבודה ונלוות
תשלומים לדירקטורים
פחת והפחתות
ביטוחים
אחזקת משרדים ותקשורת
שיווק ופרסום
תשלום לגורמים מתפעלים
דמי ניהול תיק השקעות
ייעוץ משפטי ושירותים מקצועיים
אחרות
סה"כ הוצאות הנהלה וכלליות

שירותי תפעול ניתנים לחברה על ידי בנק יהב לעובדי המדינה בע"מ ומגן של"ם שירותים לגופים מוסדיים בע"מ. תפקיד הבנק הוא לנהל את חשבונות החברה והקופה ואת חשבונות העמיתים וכן שירותים נלווים לפי תקנון החברה, הוראות החברה, הדירקטוריון והוועדות שלו ובכפוף להוראות כל דין. מגן של"ם נותנת לחברה שירותי קשר עם העמיתים וביצוע הוראותיהם ופרויקטים נוספים לפי דרישה.

(*) סווג מחדש.

החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים לשנת 2012

ביאור 15 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

א. יתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (*)

ההרכב ליום 31 בדצמבר, 2012:

אלפי ש"ח

157

227

חייבים

זכאים ויתרות זכות (**)

(*) היתרות אינן צמודות ואינן נושאות ריבית.
(**) בהתאם לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים), התשע"ב-2012, מנהל התיק הוא צד קשור של החברה. יתרת הזכות של מנהל התיק נכללת בסעיף זה.
היתרה (בערך מוחלט) הגבוהה ביותר במשך השנה (על בסיס סופי רבעון) של הקרן עמדה על 196 אלפי ש"ח.

ב. עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2012:

אלפי ש"ח

7,560

1,927

הכנסות מדמי ניהול

הוצאות הנהלה וכלליות (*)

(*) בהתאם לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים), התשע"ב-2012, מנהל התיק הוא צד קשור של החברה. התשלומים למנהל התיק החל מינואר 2012 נכללים בסעיף זה.

החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ ביאורים לדוחות הכספיים לשנת 2012

ביאור 16 - ניהול סיכונים

- א. החברה פועלת במגזרי הפעילות קופות גמל, פעילויות החברה חושפת אותה לסיכונים הבאים: סיכוני שוק, סיכוני נזילות, סיכוני אשראי, סיכונים תפעוליים.
- ב. בחברה קיים מנהל סיכונים, מנהל הסיכונים כפוף מנהלית למנכ"ל החברה, וכמו כן כפוף מקצועית לוועדת ההשקעות של החברה, מנהל הסיכונים מציג בפני החברה דו"ח רבעוני מפורט המנתח את הסיכונים ברמת החשיפות (חשיפה גאוגרפית, ענפית, דירוגי השקעה, קבוצות לווים, לווה בודד), ניתוח תרחישי קיצון, מדדי סיכון ותגודתיות ומדד נזילות.
- ג. מנהל הסיכונים בחברה פועל על פי מתכונת חוזר גמל "מערך ניהול ובקרת סיכונים בחברות מנהלות של קופות גמל" 3-2-2009 ועל פי חוזר רשות החברות הממשלתיות 2009/1, בדבר ניהול סיכונים בחברות ממשלתיות.
- ד. לחברה אין נכסים פיננסיים מלבד יתרות מזומנים ושווי מזומנים, ולפיכך לא ניתן מידע לגבי סיכוני שוק וסיכוני אשראי.
- ה. סיכון נזילות- הקופה היא קופת גמל ענפית ולפיכך החברה גובה מהקופה דמי ניהול על פי הוצאותיה. במקרים בהם החברה צריכה לשלם לספקים מעבר לדמי הניהול שהועברו לה מהקופה, הקופה מעבירה לחברה מקדמה על חשבון דמי הניהול העתידיים, שייגבו מהעמיתים.

החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ **ביאורים לדוחות הכספיים לשנת 2012**

ביאור 17 - התחייבויות תלויות והתקשרויות

ביום 25.7.12 הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב, תביעה כנגד החברה וכנגד אקסלנס נשואה גמל ופנסיה בע"מ (להלן - "אקסלנס"), יחד עם בקשה לאישור התובענה כתובענה ייצוגית.

התביעה נוגעת לביטוח החיים הקבוצתי למקרה מוות או נכות שערכה החברה בעבר לעמיתי הקרן שבחרו להצטרף לביטוח, ולביטוחים כאמור שעורכת אקסלנס, לעמיתי הקרנות ובקופות שמנוהלות על ידה.

עילת התביעה היא שהחברה ואקסלנס ערכו את ביטוח החיים הקבוצתי ללא קבלת הסכמת העמיתים, וזאת בניגוד לדין, וכי עליהן להשיב לעמיתים את הסכומים שגבו במגבלות תקופת ההתיישנות.

התביעה היא כספית במהותה. היא מוגדרת כתביעה להשבה ופיצוי, והסכום המוערך על ידי התובעים הוא 20 מיליון ₪, כנגד שתי הנתבעות.

להערכת החברה החשיפה של החברה במקרה הנדון היא בגובה ההשתתפות העצמית על פי פוליסת הביטוח, שעומדת על סך של 10 אלפי דולר ארה"ב.

ביאור 18 - מידע לפי דרישת רשות החברות הממשלתיות ואגף שוק ההון

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 שנקטו והמצגים שנתנו להבטחת נכונות הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון) התשס"ו - 2005 ובהתאם לחוזר אגף שוק ההון "בקרה פנימית על דיווח כספי - הצהרות, דוחות וגילויים" (חוזר גופים מוסדיים 2010-9-7), נכללו בדוחות אלה בעמודים 35 - 31 הצהרות של יו"ר הדירקטוריון, מנכ"ל החברה ומנהל הכספים.

מידע לגבי אסטרטגיה כללית ויעדים שנקבעו לחברה ראה בדוח על עסקי התאגיד פרק 18 - "יעדים ואסטרטגיה עסקית".

ביאור 19 - אירועים לאחר תאריך המאזן

מתאריך הדוחות הכספיים ועד ליום 15/02/2013 עלה מדד ת"א 100 בשיעור של 3.64%, מדד איגרות החוב הממשלתיות בבורסה בתל אביב ירד בשיעור של 0.85% ומדד המחירים לצרכן (הידוע) עלה ב- 0.01%. בשער השקל חל תיסוף בשיעור של 1.31% מול שער הדולר שיעור ריבית בנק ישראל ירד ל- 1.75% בחודש ינואר (השיעור בדצמבר 2012 היה 2.00%), ונשאר ללא שינוי בחודש פברואר.

לגורמים אלו השפעה על שווי אחזקות הקרן ועל החלטות ההשקעה של ועדת ההשקעות, ולפיכך על התשואה.

החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים לשנת 2012

ביאור 20 - מידע נוסף

מידע נוסף לגבי קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים, ראה בדוחות הכספיים של הקרן, המצורפים לדוחות אלה כחלק בלתי נפרד מהם.

ביאור 21 – תהליכי חקיקה ותקינה

להלן עיקרי הוראות דין והוראות של הממונה על שוק ההון, ביטוח וחשבון במשרד האוצר ושל רשות המיסים, שפורסמו בשנת 2012, נוגעות לגופים מוסדיים ורלוונטיות לחברה:

איתור עמיתים ומוטבים וממשק אינטרנטי – תקנות וחוזר שפורסמו בנושא כוללים הוראות לעניין אימות ועדכון פרטי זיהוי בסיסיים של עמיתים קיימים וחדשים מול מרשם האוכלוסין ולעניין קבלת פרטי עמיתים שנפטרו והוראות לגבי פעולות שעל גוף מוסדי לבצע לאיתור עמיתים שהקשר עמם נותק ולאיתור מוטבים ומוטבים אפשריים.

חובת שימוש במסלקה פנסיונית – חוזר שמגדיר את החובה של גופים מוסדיים להיות מקושרים למסלקה הפנסיונית שתופעל בפקוח אגף שוק ההון הביטוח והחיסכון במשרד האוצר.

כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים – בשנת 2012 פורסמו תקנות וכן חוזר ודברי הסבר של אגף שוק ההון, בהם נקבעה מסגרת אחידה לכללי השקעה החלים על כל הגופים המוסדיים, מגבלות השקעה ולאופן הטיפול בחריגות משיעורי השקעה. החברה התאימה את נוהלי ההשקעות לתקנות החדשות ויישומם ישפיע על הרכב ההשקעות של הקופה, בעיקר בכל הנוגע להשקעה בבנקים.

דוחות כספיים ודיווחים נלווים – במהלך שנת 2012 הוציא אגף שוק ההון מספר חוזרים הכוללים הוראות ביחס למבנה הגילוי הנדרש בדוחות כספיים, אופן דיווח דוחות כספיים ומתכונת הדיווח של חברה מנהלת וקופת גמל. מתכונת הדיווח של הדוחות הכספיים של החברה והקופה לשנת 2012 הותאמו להוראות החדשות.

דמי ניהול – במהלך שנת 2012 פורסמו תקנות וחוזר בנושא דמי ניהול, המאפשרים לחברות לניהול קופות גמל פרטיות לגבות דמי ניהול הן מההפקדות השוטפות והן מהצבירה. אופן גביית דמי הניהול בקופות ענפיות לא השתנה ..

טיוב נתוני זכויות עמיתים – החוזר כולל הוראות לביצוע מיפוי וטיוב נתוני זכויות עמיתים, לרבות תהליכי חישוב ועיבוד, על מנת להבטיח כי זכויות עמיתים חושבו כראות. הטיפול בנושא צפוי להימשך עד מחצית שנת 2016.

ניהול סיכונים ציות – במחצית השנייה של שנת 2012 פורסמה טיוטת חוזר שעניינה ניהול סיכונים ציות, המחייבת בין היתר מינוי ממונה אכיפה והכנת תכנית ציות ואכיפה פנימית בחברה. החברה ערכה במהלך שנת 2012 מיפוי של הוראות הרגולציה ובמהלך שנת 2013 צפויה להשלים את הכנת תכנית האכיפה ומינוי ממונה אכיפה.

תיקון תקנות מס הכנסה (ניכוי מסכומים ששולמו מקרן השתלמות) – בתיקון נקבע כי קרן השתלמות המשלמת לעמית סכומי ריבית חייבת, תנכה מסכומים אלה בעת התשלום, מס בשיעור של 25% (במקום 20% טרם התיקון), התיקון יחול על סכומי ריבית חייבת שהופקו או שנצמחו בשל תשלומים ששולמו לקרן השתלמות ביום 1.1.2012 ואילך.