

החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ

**דוחות כספיים ביניים
ליום 30 בספטמבר 2011**

000

0000

00000

0000

0000

000

00

החברה לניהול קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ

תמצית דוחות כספיים ביניים 30 בספטמבר 2011

תוכן עניינים

<u>עמוד</u>	
2 - 11	דוח הדירקטוריון
12	דוח סקירה של רואה החשבון
13-15	הצהרות
16	תמצית דוחות על המצב הכספי
17	דוחות על הרווח הכולל
18 - 20	באורים לדוחות הכספיים ביניים

לדוחות הכספיים של החברה מצורפים הדוחות הכספיים של הקרן המנוהלת על ידה.

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

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

סוג עמיתים	מספר חשבונות			סך הכל
	מסלול כללי	מסלול אג"ח	מסלול מנייתי	
שכירים	26,980	413	44	27,437

תוצאות פעולות החברה המנהלת ומקורות המימון

הוצאות החברה הסתכמו ב- 5,691 אלפי ש"ח מתחילת השנה. ההוצאות מומנו ברובן מהכנסות דמי ניהול מהקרן. פירוט ההוצאות ראה בדוח על הרווח הכולל בדוחות הכספיים הסקורים.

עיקר הכנסות החברה נובע מדמי הניהול שהחברה גובה מעמיתי הקרן, בכפוף לשיעור המרבי על פי הוראות כל דין. הקרן היא קופת גמל ענפית, ולפיכך החברה גובה מהקרן דמי ניהול בגובה הוצאותיה, כך שהרווח הכולל הינו אפס.

סקירת ענף קרנות ההשתלמות במשק הישראלי

נכסי קרנות ההשתלמות ליום 30/09/2011 הסתכמו לסך של 108.2 מיליארד ש"ח, לעומת 112.0 מיליארד ש"ח ביום 31/12/2010, קיטון של 3.39%.

התשואה הנומינלית הממוצעת ברוטו של קרנות ההשתלמות ב- 12 חודשים האחרונים הינה -2.03%.

סך ההפקדות בקרנות ההשתלמות הסתכם ב- 14.9 מיליארד ש"ח ב- 12 חודשים האחרונים. סך המשיכות מקרנות ההשתלמות באותה תקופה הסתכם ב- 10.1 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

30/09/2011 (*)				
סך הכל	מסלול מנייתי	מסלול אג"ח	מסלול כללי	סה"כ הנכסים, נטו
2,521,738	3,337	58,719	2,459,682	
				<u>מרכיבים עיקריים</u>
5.27%	14.35%	10.56%	5.14%	מזומנים ושווי מזומנים
85.89%	85.08%	89.44%	85.80%	ניירות ערך סחירים
5.42%	-	-	5.55%	ניירות ערך שאינם סחירים
3.22%	-	-	3.30%	פקדונות והלוואות
0.20%	0.57%	-	0.21%	יתר הנכסים, נטו

* שיערוך נכסי הקרן נעשה ליום העסקים האחרון בחודש ספטמבר שהוא ה- 27 בחודש.

30/09/2010				
סך הכל	מסלול מנייתי	מסלול אג"ח	מסלול כללי	סה"כ הנכסים, נטו
2,606,121	2,820	45,204	2,558,097	
				<u>מרכיבים עיקריים</u>
4.43%	10.99%	2.61%	4.46%	מזומנים ושווי מזומנים
83.76%	88.51%	97.32%	83.50%	ניירות ערך סחירים
6.69%	-	-	6.82%	ניירות ערך שאינם סחירים
4.86%	-	-	4.96%	פקדונות והלוואות
0.26%	0.50%	0.07%	0.26%	יתר הנכסים, נטו

31/12/2010				
סך הכל	מסלול מנייתי	מסלול אג"ח	מסלול כללי	סה"כ הנכסים, נטו
2,684,134	3,882	43,855	2,636,397	
				<u>מרכיבים עיקריים</u>
3.37%	6.36%	2.59%	3.38%	מזומנים ושווי מזומנים
86.13%	93.53%	97.37%	85.93%	ניירות ערך סחירים
5.95%	0.03%	-	6.06%	ניירות ערך שאינם סחירים
4.38%	-	-	4.46%	פקדונות והלוואות
0.17%	0.08%	0.04%	0.17%	יתר הנכסים, נטו

החברה לניהול קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ

דוח הדירקטוריון

(אלפי שקלים חדשים)

ב. פירוט המשיכות, ההפקדות והעברות בתקופת הדוח

1-9/2011				
מסלול כללי	מסלול אג"ח	מסלול מנייתי	סך הכל	
197,585	2,849	332	200,766	הפקדות
(164,667)	(4,045)	(215)	(168,927)	משיכות
(50,619)	(973)	218	(51,374)	העברת זכויות נטו מקרנות אחרות (או אליהן)
(15,965)	16,034	(69)	-	העברת זכויות נטו ממסלול אחר בקרן (או אליו)
(33,666)	13,865	266	(19,535)	סה"כ צבירה נטו
=====	=====	=====	=====	

1-9/2010				
מסלול כללי	מסלול אג"ח	מסלול מנייתי	סך הכל	
203,063	2,540	225	205,828	הפקדות
(152,732)	(1,780)	(160)	(154,672)	משיכות
(31,057)	(635)	371	(31,321)	העברת זכויות נטו מקרנות אחרות (או אליהן)
(11,965)	12,052	(87)	-	העברת זכויות נטו ממסלול אחר בקרן (או אליו)
7,309	12,177	349	19,835	סה"כ צבירה נטו
=====	=====	=====	=====	

1-12/2010				
מסלול כללי	מסלול אג"ח	מסלול מנייתי	סך הכל	
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

1-9/2011			תשואה נומינלית ברוטו מצטברת
מסלול כללי	מסלול אג"ח	מסלול מנייתי	
-5.21%	2.12%	-19.93%	
1-9/2010			תשואה נומינלית ברוטו מצטברת
מסלול כללי	מסלול אג"ח	מסלול מנייתי	
5.95%	5.55%	2.84%	
1-12/2010			תשואה נומינלית ברוטו מצטברת
מסלול כללי	מסלול אג"ח	מסלול מנייתי	
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 בספטמבר 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	124,576	-	1,731	-	126,307
ניירות ערך סחירים	1,082,472	830,967	4,002	192,938	2,110,379
ניירות ערך שאינם סחירים	-	109,664	2,238	24,685	136,587
פיקדונות והלוואות	-	81,282	-	-	81,282
ריבית וסכומים לקבל בגין השקעות	3,327	5,863	-	-	9,190
סך כל ההשקעות	1,210,375	1,027,776	7,971	217,623	2,463,745
באחוזים מהשקעות המסלול	49%	42%		9%	100%
 <u>מסלול אג"ח</u>					
מזומנים ושווי מזומנים	6,203	-	-	-	6,203
ניירות ערך סחירים	24,867	27,654	-	-	52,521
סך כל ההשקעות	31,070	27,654	-	-	58,724
באחוזים מהשקעות המסלול	53%	47%			100%
 <u>מסלול מנייתי</u>					
מזומנים ושווי מזומנים	473	-	6	-	479
ניירות ערך סחירים	2,466	-	-	373	2,839
ריבית וסכומים לקבל בגין השקעות	19	-	-	-	19
סך כל ההשקעות	2,958	-	6	373	3,337
באחוזים מהשקעות המסלול	89%			11%	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 בספטמבר 2011

סקירת שוק ההון ברבעון השלישי של שנת 2011

מאקרו

מהנתונים הכלכליים לתקופה הנסקרת עולה כי ההתרחבות הכלכלית בישראל נמשכה, אך בקצב מתון יותר מאשר במחצית הראשונה. המדד המשולב למצב המשק, אותו מפרסם בנק ישראל, המשיך לעלות אך בקצב מתון יחסית. הצמיחה מתבטאת גם בהמשך הצמצום באבטלה, היקף האבטלה ירד ל- 5.5% תוך יציבות של שיעור ההשתתפות, ובעליה מתונה בשכר. ציפיות האינפלציה, כפי שהן נגזרות משוק ההון, ירדו ברבעון זה בשל ההאטה בעולם והשפעות המחאה החברתית.

בנק ישראל הותיר את הריבית ברמה של 3.25%, על רקע העלייה בקצב האינפלציה ובמיוחד במחירי הדיור. לאחר מכן, לאור ההרעה בתחזיות הצמיחה במהלך הרבעון, החרפת משבר החובות הריבוניים באירופה, והירידה בציפיות האינפלציה, הוריד הנגיד את הריבית לחודש אוקטובר ב- 0.25% לשיעור שנתי של 3%.

שווקי המניות ואגרות החוב

מדדי המניות העיקריים בישראל ירדו ברבעון השלישי בשיעורים של 15% - 11%. מדד ת"א 25 ירד ב- 11.94% ומדד ת"א 100 ירד ב- 12.89%. לעומת זאת, שוק אגרות החוב הממשלתיות הציג תשואות חיוביות. מדד האגרות הממשלתיות הצמודות למדד עלה ב- 2.83% ומדד האגרות הממשלתיות השקליות עלה ב- 3.11%. מדדי התל בונד ירדו: מדד תל בונד 20 ירד ב- 0.83% ומדד תל בונד 40 ירד ב- 1.57%.

מדדי המניות העיקריים בעולם ירדו ברבעון השלישי בשיעורים של עד 26%. המדדים העיקריים בארה"ב ירדו בשיעורים של 11% - 3%. מדדי המניות באירופה ירדו בשיעורים של עד 24%. והמדדים בשווקים המתעוררים ירדו בשיעור של עד 26%.

הגורמים העיקריים שהביאו לירידות בשווקי המניות הם:

- החרפת משבר החובות באירופה והחשש מחדלות פירעון של יוון.
- החשש מהתפשטות המשבר למדינות גדולות יותר.
- הורדת תחזיות הצמיחה בעולם בנוסף להורדת דירוגים לבנקים גדולים.
- היעדר פעולות משותפות ואפקטיביות באירופה לטיפול במשבר החובות.

להלן שיעורי השינוי במדדים הנבחרים:

2010	7-9/11	1-9/11	
%	%	%	
2.66	0.00	2.17	מדד המחירים לצרכן (לפי המדד בגין)
8.03	2.83	3.19	אג"ח ממשלתי צמוד מדד
13.03	-2.90	-1.85	אג"ח קונצרני צמוד מדד
5.03	3.11	3.52	אג"ח ממשלתי לא צמוד
9.55	-14.35	-10.93	MSCI WORLD
15.84	-11.94	-18.75	מדד ת"א 25

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

פעילות הקרן ברבעון השלישי 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 30.23 מיליון ₪ (סה"כ נרכשו מניות בהיקף של 81.94 מיליון ₪ ונמכרו מניות בהיקף של 51.71 מיליון ₪).
ברכיב מניות חו"ל נרכשו (נטו) מניות בהיקף של 21.6 מיליון ₪. (סה"כ נרכשו מניות בהיקף של 46.98 מיליון ₪ ונמכרו מניות בהיקף של 25.38 מיליון ₪).
ברכיב נגזרי המט"ח נרכשו (נטו) נגזרים בהיקף של 3.69 מיליון ₪. (סה"כ נרכשו נגזרים בהיקף של 6.52 מיליון ₪ ונמכרו נגזרים בשיעור של 2.83 מיליון ₪).
ברכיב נגזרי המניות נרכשו (נטו) נגזרים בהיקף של 0.1 מיליון ₪. (סה"כ נרכשו נגזרים בהיקף של 1 מיליון ₪ ונמכרו נגזרים בשיעור של כ-0.9 מיליון ₪).
ברכיב אג"ח ממשלתי צמוד נרכשו (נטו) אג"ח בהיקף של 26.85 מיליון ₪ (סה"כ נרכשו אג"ח בהיקף של כ-51.72 מיליון ₪ ונמכרו אג"ח בהיקף של 24.87 מיליון ₪).
ברכיב הממשלתי השקלי (כולל מק"מ) נרכשו (נטו) אג"ח בהיקף של 9.36 מיליון ₪ (סה"כ נרכשו אג"ח בהיקף של 74.18 מיליון ₪ ונמכרו אג"ח בהיקף של 64.82 מיליון ₪).
ברכיב הקונצרני נרכשו (נטו) אג"ח בהיקף של כ-30.31 מיליון ₪ (סה"כ נרכשו אג"ח בהיקף של 98.47 מיליון ₪ ונמכרו אג"ח בהיקף של 68.16 מיליון ₪).

הפעילות במסלול האג"ח

במהלך הרבעון פעל מנהל התיק בתיק זה כדלהלן:
באפיק הממשלתי הצמוד נרכשו אג"ח בהיקף של 4.29 מיליון ₪.
באפיק הממשלתי השקלי (כולל מק"מ) נרכשו אג"ח (נטו) בהיקף של כ-10.04 מיליון ₪. (סה"כ נרכשו אג"ח בהיקף של 12.73 מיליון ₪ ונמכרו אג"ח בהיקף של 2.69 מיליון ₪).
ברכיב הקונצרני נמכרו אג"ח (נטו) בהיקף של 0.02 מיליון ₪. (סה"כ נרכשו אג"ח בהיקף של כ-1.01 מיליון ₪ ונמכרו אג"ח בהיקף של 1.03 מיליון ₪).

הפעילות במסלול המנייתי

במהלך הרבעון פעל מנהל התיק בתיק זה כדלהלן:
ברכיב המניות בת"א נרכשו (נטו) מניות בסך של 0.3 מיליון ₪ (סה"כ נרכשו מניות בהיקף של 0.44 מיליון ₪ ונמכרו מניות בהיקף של 0.14 מיליון ₪).
ברכיב מניות חו"ל נרכשו מניות בהיקף של 0.12 מיליון ₪.
ברכיב המק"מ נרכשו אג"ח (נטו) בהיקף של 0.1 מיליון ₪. (סה"כ נרכשו אג"ח בהיקף של 0.13 מיליון ₪ ונמכרו אג"ח בהיקף של 0.03 מיליון ₪).

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

נכסים נגזרים המוחזקים על ידי הקרן

ליום 30/09/2011 ליום 31/12/2010

מסלול כללי

עסקאות עתידיות

287	13	יתרה בספרים - נכסים (התחייבויות), נטו
(15,988)	(16,704)	חשיפה למט"ח באמצעות עסקאות עתידיות שקל מט"ח

אופציות (OPTIONS)

1,361	(3,301)	יתרה במאזן - נכסים (התחייבויות), נטו
37,376	(35,266)	חשיפה למט"ח באמצעות אופציות שקל / מט"ח במונחי דלתא

בטחונות

2,450	3,897	שווי בטוחות בשל עסקאות
-------	-------	------------------------

במסלול אג"ח ובמסלול מנייתי אין יתרות של נגזרים ליום 30/09/2011.

מידע נוסף

הפסקות ברצף העברת התשלומים

<u>ליום</u>	<u>ליום</u>	<u>ליום</u>
<u>31/12/2010</u>	<u>30/09/2010</u>	<u>30/09/2011</u>

2,033	2,122	1,963	האומדן לסכום החוב (באלפי ש"ח) של המעסיקים לקרן (כולל חוב קרן וריבית) בתאריך המאזן בגין הפסקות ברצף העברת התשלומים, בניכוי המחאות לפירעון.
-------	-------	-------	--

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.

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

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. ר"ח ליאת גרוסגליק - אלדר 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.

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 ונהלים לגבי הגילוי של הגוף המוסדי. על בסיס הערכה זו, יו"ר הדירקטוריון, המנכ"ל ומנהל הכספים הסיקו כי לתום תקופה זו הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של הגוף המוסדי הינם אפקטיביים על מנת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהגוף המוסדי נדרש 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 בספטמבר 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.

לכבוד

החברה לניהול קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ

א.ג.נ.,

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 בספטמבר 2011 ואת הדוח התמציתי על הרווח הכולל, לתקופה של תשעה חודשים ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה 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 להשיג בטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מתווים 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, 21 בנובמבר 2011.

החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ

הצהרת יו"ר דירקטוריון

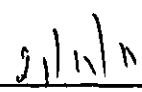
(בהתאם לתקנות החברות הממשלתיות (דוח נוסף בדבר הפעולות שננקטו והמצגים שניתנו להבטחת נכונות הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון) התשס"ו – 2005.

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 השלישי 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 שבחן 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 המחותרות 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 החכנה 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 חליקויים המשמעותיים והחולשות המחותרות 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


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 השלישי של שנת 2011 (שניהם יחד להלן – הדוחות).

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

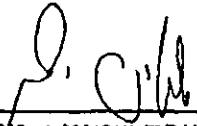
4. אני, לצד אחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, אחראי לקביעתם ולהתקיימותם בחברה של בקורות ונהלים לצורך גילוי הנדרש בדוחות. בהתאם לכך קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת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

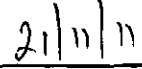
5. למיטב ידיעתי, אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, גילינו לרואה החשבון המבקר של החברה ולדירקטוריון שלה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר –

(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


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 השלישי 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 בהתייחסם 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

מאיר ארז
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>30/9/10</u>	<u>30/9/11</u>	
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	

נכסים

נכסים שוטפים

513	719	608		מזומנים בבנקים
361	-	54	3	חייבים - קרן ההשתלמות
<u>107</u>	<u>206</u>	<u>176</u>		הוצאות מראש
981	925	838		סה"כ נכסים שוטפים
-----	-----	-----		
66	38	73		<u>רכוש קבוע</u>
-----	-----	-----		
<u>1,047</u>	<u>963</u>	<u>911</u>		סך כל הנכסים

התחייבויות והון

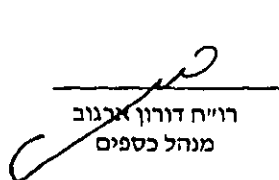
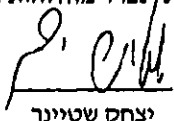
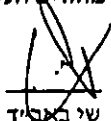
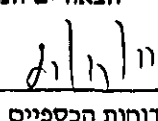
התחייבויות שוטפות

995	849	866		הוצאות לשלם לותני שרותים
-	<u>114</u>	-	3	זכאים - קרן ההשתלמות
995	963	866		סך הכל התחייבויות שוטפות
-----	-----	-----		
52	-	45		התחייבויות בגין סיום יחסי עובד מעביד
-----	-----	-----		
1,047	963	911		סך כל ההתחייבויות

הון

<u>1,047</u>	<u>963</u>	<u>911</u>		סך התחייבויות והון
--------------	------------	------------	--	--------------------

הבאורים המצורפים מחווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

 רו"ח דורון ארגוב מנהל כספים	 יצחק שטיינר דירקטור ומנכ"ל	 שי באב"ד יו"ר הדירקטוריון	 תאריך אישור הדוחות הכספיים
---	--	---	---

החברה לניהול קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ

דוחות על הרווח הכולל

(באלפי שקלים חדשים)

	לתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30/09/11	לתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30/09/10	לתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30/09/11	לתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30/09/10	לתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30/09/11
	לא מבוקר	לא מבוקר	לא מבוקר	לא מבוקר	לא מבוקר
הכנסות					
דמי ניהול מקרן ההשתלמות	4	5,684	5,523	1,915	1,824
הכנסות ממזומנים ושווי מזומנים	7	5,691	5,530	1,919	1,828
סך כל ההכנסות					
	5				
הוצאות					
הוצאות שכר ונלוות	385	325	170	158	523
דמי גמולים והחזר הוצאות לדירקטורים וחברי ועדות	131	92	65	28	130
שירותי תפעול (בנק יהב)	1,974	2,268	640	769	2,935
שירותי תפעול משלימים (מגן של"ס)	459	-	150	-	133
דמי ניהול תיק השקעות	1,197	1,533	416	349	2,265
ייעוץ השקעות	94	101	32	38	133
מנחל כספים	35	-	11	-	-
ביקורת חשבונות	225	129	50	47	188
ייעוץ משפטי	86	86	29	29	114
שרותים מקצועיים	159	145	78	28	196
מבקר פנימי	119	119	40	40	159
ביטוחים	283	334	88	103	439
ימי עיון והשתלמויות	13	6	-	-	17
שירותי מחשב	11	9	8	3	-
אגרות	3	6	-	1	7
שכר דירה ואחזקת משרד	125	65	42	17	94
פרסום ושיווק	268	275	91	174	324
דיוור לעמיתים	97	132	6	42	179
הוצאות נחת	6	-	1	-	1
הוצאות אחרות	21	28	2	5	31
בגין שנים קודמות (*)	-	(123)	-	(3)	(123)
סך כל ההוצאות					
	5,691	5,530	1,919	1,828	7,745
רווח כולל					
	-	-	-	-	-

(*) סגירת הפרשה ביתר בגין תביעה כיחס לכיסוח תיים קבוצתי.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ

באורים לדוחות הכספיים ביניים

ליום 30 בספטמבר 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 שבמשרד 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 שההנחות והוצאות 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 בספטמבר 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 13 - 15 הצהרות של יו"ר הדירקטוריון, מנכ"ל החברה ומנהל הכספים.

באור 7 – מידע נוסף

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

החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ

באורים לדוחות הכספיים ביניים ליום 30 בספטמבר 2011

באור 8 – תהליכי חקיקה ותיקנה

להלן הוראות דין שפורסמו ברבעון השלישי של שנת 2011, שנוגעות לגופים מוסדיים ושרלוונטיות לחברה:

- חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה ליישום התכנית הכלכלית לשנים 2009 ו- 2010) (תיקון מס' 7), התשע"א- 2011, מיום 11.7.2011.
- חוזר גופים מוסדיים "הסדרת הצטרפות עמית לקופת גמל" מיום 10.8.11.
- נוהל "שינוי שם לגוף מוסדי" מיום 18.8.11.
- חוזר סוכנים ויועצים "חתימה גרפית ממוחשבת" מיום 10.8.11.
- חוזר גופים מוסדיים "שירות ללקוחות גופים מוסדיים" מיום 8.8.11.
- חוזר סוכנים ויועצים "התקשרות גוף מוסדי עם בעל רישיון" מיום 14.7.11.
- חוזר מס הכנסה מס' 10/2011 "הכנסות מעבודה ו/או מענקי פרישה/מוות המתקבלים לאחר אריכות ימים" מיום 13.7.2011.
- חוק הגברת האכיפה בשוק ההון (תיקוני חקיקה), התשע"א, שפורסם ביום 17.08.11 וכולל תיקון לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005.
- הוראות לעניין יישום הכרעה לעניין פיצוי בשל איחור במשיכה של כספים או איחור בהעברה של כספים בין קופות גמל או בין מסלולי השקעה-עדכון שפורסמו ביום 30.08.11.
- מכתב הממונה על אגף שוק ההון מיום 14.08.11 לעניין השקעות גופים מוסדיים באירלנד.
- חוזר מבנה אחיד להעברת מידע ונתונים בשוק החיסכון הפנסיוני-תיקון מיום 18.8.11.

קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים

דוחות כספיים ביניים
ליום 30 בספטמבר 2011

000
0000
00000
0000
0000
000
00

קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים

ב

תמצית דוחות כספיים ביניים

ליום 30 בספטמבר 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.נ.,

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 בספטמבר 2011 את הדוחות על הכנסות והוצאות, דוחות על שינויים בזכויות עמיתים לתקופה של תשעה חודשים ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה 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 - "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.

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 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, 21 בנובמבר 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 השלישי 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.

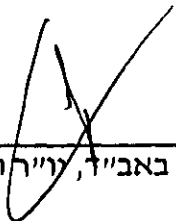
4. אני, לצד אחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, אחראי לקביעתם ולהתקיימותם בחברה של בקורות ונהלים לצורך גילוי הנדרש בדוחות. בהתאם לכך קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי חמתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת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

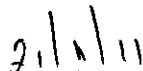
5. למיטב ידיעתי, אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, גילינו לרואה החשבון המבקר של החברה ולדירקטוריון שלה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר –

(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


תאריך

קֶרֶן הַשְׁתַּלְמוֹת לַהֲנַדְסָאִים וְטֶכְנָאִים

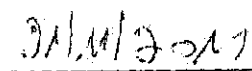
הַצְהָרַת מְנַכ"ל

אני, יצחק שטיינר, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים של קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים לרבעון השלישי 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


תאריך

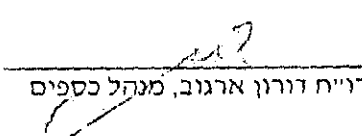
קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים

הצהרת מנהל כספים

אני, רוי"ח דורון ארגוב, מצהיר כי-

1. בתנתי את הדוחות הכספיים של קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים לרבעון השלישי 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, שמוערבים 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

קרו השתלמות להנדסאים וטכנאים

מאזנים

מצרפי

(באלפי שקלים חדשים)

ליום	ליום	ליום	נכסים
31/12/10	30/09/2010	30/09/2011	תשקעות
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	
5,512	4,544	2,044	מזומנים ושוי מזומנים:
84,929	110,922	130,945	מזומנים בבנק
90,441	115,466	132,989	פקדונות קצרי מועד בבנקים
874,064	833,527	820,678	ניירות ערך סחירים:
569,602	571,770	561,936	אגרות חוב ממשלתיות
868,336	777,458 (*)	783,125	אגרות חוב קונצרניות
2,312,002	2,182,755	2,165,739	מניות וניירות ערך אחרים
136,122	150,357	111,889	ניירות ערך שאינם סחירים:
23,586	24,008	24,698	אגרות חוב קונצרניות
159,708	174,365	136,587	ניירות ערך אחרים
106,751	116,611	81,239	פקדונות והלוואות:
10,755	10,159	43	פקדונות בבנקים
117,506	126,770	81,282	הלוואות
5,211	6,961	9,209	ריבית וסכומים לקבל בגין השקעות
2,684,868	2,606,317	2,525,806	סך כל התשקעות
13	152	147	חייבים ויתרות חובה
2,684,881	2,606,469	2,525,953	סך כל הנכסים
2,684,134	2,606,121	2,521,738	זכויות העמיתים וההתחייבויות
747	348	4,215	זכויות העמיתים
2,684,881	2,606,469	2,525,953	זכאים ויתרות זכות
			סך כל זכויות העמיתים וההתחייבויות

(1) יתרות בגין איפציות ליום 30/9/10 הוצגו בסכומן וטו, בניכוי התחייבויות, ששווה נחמקובל בדוחות השנתיים.

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים בימים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

ד"ר דורון ארנון
נחלק כספים

יצחק שטיינר
דירקטור וסגן

אז באב
ד"ר דירקטור

תאריך אישור הדוחות הכספיים

קֶרֶן הַשְׁתַּלְמוֹת לַהַנדְסָאִים וְטֶכְנָאִים

מֵאֻזְנִים **מִסְלֹול כִּלְלִי**

(בִּאלֻפֵּי שָׁקִלִים חֲדָשִׁים)

ליום <u>31/12/10</u> (מבוקר)	ליום <u>30/09/2010</u> (לא מבוקר)	ליום <u>30/09/2011</u> (לא מבוקר)	נכסים השקעות
			מזומנים ושווי מזומנים:
5,447	4,498	1,906	מזומנים בבנק
<u>83,613</u>	<u>109,480</u>	<u>124,401</u>	פקדונות קצרי מועד בבנקים
89,060	113,978	126,307	
-----	-----	-----	
			ניירות ערך סחירים:
835,532	793,808	772,329	אגרות חוב ממשלתיות
565,302	567,396	557,661	אגרות חוב קונצרניות
<u>864,833</u>	<u>775,060</u>	<u>780,389</u>	מניות וניירות ערך אחרים
2,265,667	2,136,264	2,110,379	
-----	-----	-----	
			ניירות ערך שאינם סחירים:
136,122	150,357	111,889	אגרות חוב קונצרניות
<u>23,585</u>	<u>24,008</u>	<u>24,698</u>	ניירות ערך אחרים
159,707	174,365	136,587	
-----	-----	-----	
			פקדונות והלוואות:
106,751	116,611	81,239	פקדונות בבנקים
<u>10,755</u>	<u>10,159</u>	<u>43</u>	הלוואות
117,506	126,770	81,282	
-----	-----	-----	
5,184	6,936	9,190	ריבית וסכומים לקבל בגין השקעות
<u>2,637,124</u>	<u>2,558,313</u>	<u>2,463,745</u>	סך כל ההשקעות
-----	-----	-----	
-	121	147	חייבים ויתרות חובה
<u>2,637,124</u>	<u>2,558,434</u>	<u>2,463,892</u>	סך כל הנכסים
=====	=====	=====	
			זכויות העמיתים וההתחייבויות
2,636,397	2,558,097	2,459,682	זכויות העמיתים
<u>727</u>	<u>337</u>	<u>4,210</u>	זכאים ויתרות זכות
<u>2,637,124</u>	<u>2,558,434</u>	<u>2,463,892</u>	סך כל זכויות העמיתים וההתחייבויות
=====	=====	=====	

קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים

מאזנים

מסלול אג"ח

(באלפי שקלים חדשים)

<u>ליום</u>	<u>ליום</u>	<u>ליום</u>	<u>נכסים</u>
<u>31/12/10</u>	<u>30/09/2010</u>	<u>30/09/2011</u>	<u>השקעות</u>
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	
			מזומנים ושווי מזומנים :
32	10	-	מזומנים בבנק
<u>1,102</u>	<u>1,168</u>	<u>6,203</u>	פקדונות קצרי מועד בבנקים
1,134	1,178	6,203	
-----	-----	-----	
			ניירות ערך סחירים :
38,404	39,621	48,246	אגרות חוב ממשלתיות
<u>4,300</u>	<u>4,374</u>	<u>4,275</u>	אגרות חוב קונצרניות
42,704	43,995	52,521	
-----	-----	-----	
25	11	-	ריבית וסכומים לקבל בגין השקעות
-----	-----	-----	
<u>43,863</u>	<u>45,184</u>	<u>58,724</u>	סך כל ההשקעות
-----	-----	-----	
11	31	-	<u>חייבים ויתרות חובה</u>
-----	-----	-----	
<u>43,874</u>	<u>45,215</u>	<u>58,724</u>	סך כל הנכסים
=====	=====	=====	
			<u>זכויות העמיתים וההתחייבויות</u>
43,855	45,204	58,719	זכויות העמיתים
<u>19</u>	<u>11</u>	<u>5</u>	זכאים ויתרות זכות
<u>43,874</u>	<u>45,215</u>	<u>58,724</u>	סך כל זכויות העמיתים וההתחייבויות
=====	=====	=====	

קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים

מאזנים

מסלול מנייתי

(באלפי שקלים חדשים)

<u>ליום</u>	<u>ליום</u>	<u>ליום</u>	<u>נכסים</u>
<u>31/12/10</u>	<u>30/09/2010</u>	<u>30/09/2011</u>	<u>השקעות</u>
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	
			מזומנים ושווי מזומנים:
33	36	138	מזומנים בבנק
<u>214</u>	<u>274</u>	<u>341</u>	פקדונות קצרי מועד בבנקים
247	310	479	
-----	-----	-----	
			ניירות ערך סחירים:
128	98	103	אגרות חוב ממשלתיות
<u>3,503</u>	<u>2,398</u>	<u>2,736</u>	מניות וניירות ערך אחרים
3,631	2,496	2,839	
-----	-----	-----	
			ניירות ערך שאינם סחירים:
1	-	-	ניירות ערך אחרים
2	14	19	ריבית וסכומים לקבל בגין השקעות
-----	-----	-----	
<u>3,881</u>	<u>2,820</u>	<u>3,337</u>	סך כל ההשקעות
-----	-----	-----	
			<u>חייבים ויתרות חובה</u>
2	-	-	
-----	-----	-----	
<u>3,883</u>	<u>2,820</u>	<u>3,337</u>	סך כל הנכסים
=====	=====	=====	
			<u>זכויות העמיתים וההתחייבויות</u>
3,882	2,820	3,337	זכויות העמיתים
<u>1</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	זכאים ויתרות זכות
<u>3,883</u>	<u>2,820</u>	<u>3,337</u>	סך כל זכויות העמיתים וההתחייבויות
=====	=====	=====	

קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים

מצרפי

דוחות הכנסות והוצאות

(באלפי שקלים חדשים)

לשנה שנסתיימה ביום	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום	לתשעת החודשים שנסתיימו ביום	לתשעת החודשים שנסתיימו ביום	
<u>31/12/10</u>	<u>30/09/2010</u>	<u>30/09/2011</u>	<u>30/09/2010</u>	<u>30/09/2011</u>	
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	
הכנסות (הפסדים)					
1,385	154	1,257	1,025	2,746	ממזומנים ושוי מזומנים
-----	-----	-----	-----	-----	
44,140	8,130	25,655	42,401	26,947	מניירות ערך סחירים
51,505	15,713	(6,828)	43,125	13	מאגרות חוב ממשלתיות
<u>112,834</u>	<u>82,222</u>	<u>(111,510)</u>	<u>44,857</u>	<u>(167,525)</u>	מאגרות חוב קונצרניות
208,479	106,065	(92,683)	130,383	(140,565)	ממניות וניירות ערך אחרים
-----	-----	-----	-----	-----	
12,382	3,327	(4,246)	9,525	(1,063)	מניירות ערך שאינם סחירים
457	(122)	(752)	877	2,103	מאגרות חוב ממשלתיות
12,839	3,205	(4,998)	10,402	1,040	מניירות ערך אחרים
-----	-----	-----	-----	-----	
6,014	1,097	574	4,989	2,098	מפקדונות והלוואות
<u>1,210</u>	<u>235</u>	<u>-</u>	<u>592</u>	<u>212</u>	מפקדונות בבנקים
7,224	1,332	574	5,581	2,310	מהלוואות
-----	-----	-----	-----	-----	
-	(6)	8	(1)	18	הכנסות אחרות, נטו
<u>229,927</u>	<u>110,750</u>	<u>(95,842)</u>	<u>147,390</u>	<u>(134,451)</u>	סך כל ההכנסות (הפסדים)
-----	-----	-----	-----	-----	
הוצאות					
7,736	1,824	1,915	5,523	5,684	דמי ניהול
1,707	389	390	1,332	1,186	עמלות ניירות ערך סחירים
4,085	1,021	-	3,063	1,017	פרמיות לביטוח חיים קבוצתי
<u>631</u>	<u>78</u>	<u>69</u>	<u>309</u>	<u>523</u>	הוצאות מיסים אחרות
14,159	3,312	2,374	10,227	8,410	סך כל ההוצאות
-----	-----	-----	-----	-----	
<u>215,768</u>	<u>107,438</u>	<u>(98,216)</u>	<u>137,163</u>	<u>(142,861)</u>	הכנסות (הפסדים) נטו לתקופת הדוח
=====	=====	=====	=====	=====	

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים

דוחות הכנסות והוצאות

מסלול כללי

(באלפי שקלים חדשים)

לשנת החודשים שנסתיימו ביום <u>31/12/10</u> (מבוקר)	לשנת החודשים שנסתיימו ביום <u>30/09/2010</u> (לא מבוקר)	לשנת החודשים שנסתיימו ביום <u>30/09/2011</u> (לא מבוקר)	לשנת החודשים שנסתיימו ביום <u>30/09/2010</u> (לא מבוקר)	לשנת החודשים שנסתיימו ביום <u>30/09/2011</u> (לא מבוקר)	
1,340	174	1,219	989	2,658	הכנסות (הפסדים)
					ממזומנים ושווי מזומנים
42,095	7,730	24,594	40,548	25,873	מניירות ערך סחירים
51,216	15,635	(6,753)	42,890	44	מאגרות חוב ממשלתיות
<u>112,514</u>	<u>81,960</u>	<u>(111,033)</u>	<u>44,790</u>	<u>(166,720)</u>	מאגרות חוב קונצרניות
205,825	105,325	(93,192)	128,228	(140,803)	ממניות וניירות ערך אחרים
					מניירות ערך שאינם סחירים
12,382	3,327	(4,246)	9,525	(1,063)	מאגרות חוב לא ממשלתיות
<u>462</u>	<u>(130)</u>	<u>(752)</u>	<u>883</u>	<u>2,105</u>	מניירות ערך אחרים
12,844	3,197	(4,998)	10,408	1,042	
					מפקדונות והלוואות
6,014	1,097	574	4,989	2,098	מפקדונות בבנקים
<u>1,210</u>	<u>235</u>	<u>-</u>	<u>592</u>	<u>212</u>	מהלוואות
7,224	1,332	574	5,581	2,310	
-	(6)	8	(1)	18	הכנסות אחרות, נטו
<u>227,233</u>	<u>110,022</u>	<u>(96,389)</u>	<u>145,205</u>	<u>(134,775)</u>	סך כל ההכנסות (הפסדים)
					הוצאות
7,584	1,779	1,872	5,413	5,582	דמי ניהול
1,672	379	383	1,305	1,165	עמלות ניירות ערך סחירים
4,038	1,008	-	3,029	1,005	פרמיות לביטוח חיים קבוצתי 3
<u>630</u>	<u>78</u>	<u>69</u>	<u>308</u>	<u>522</u>	הוצאות מיסים אחרות
13,924	3,244	2,324	10,055	8,274	סך כל ההוצאות
<u>213,309</u>	<u>106,778</u>	<u>(98,713)</u>	<u>135,150</u>	<u>(143,049)</u>	הכנסות (הפסדים) נטו לתקופת הדוח

קֶרֶן הַשְׁתַּלְמוֹת לַהֲנַדְסָאִים וְטֶכְנָאִים

דוחות הכנסות והוצאות

מסלול אג"ח

(באלפי שקלים חדשים)

לשנת החודשים שנסתיימו ביום	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום	לתשעת החודשים שנסתיימו ביום	לתשעת החודשים שנסתיימו ביום
<u>31/12/10</u>	<u>30/09/2010</u>	<u>30/09/2011</u>	<u>30/09/2010</u>	<u>30/09/2011</u>
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)

הכנסות (הפסדים)

ממזומנים ושווי מזומנים

49	(15)	39	40	82
----	------	----	----	----

מניירות ערך סחירים

מאגרות חוב ממשלתיות

2,043	400	1,059	1,852	1,071
-------	-----	-------	-------	-------

מאגרות חוב קונצרניות

289	78	(75)	235	(31)
-----	----	------	-----	------

מניירות ערך אחרים

<u>13</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>13</u>	<u>-</u>
-----------	----------	----------	-----------	----------

2,345	478	984	2,100	1,040
-------	-----	-----	-------	-------

מניירות ערך שאינם סחירים

מניירות ערך אחרים

(12)	-	-	(12)	-
------	---	---	------	---

<u>2,382</u>	<u>463</u>	<u>1,023</u>	<u>2,128</u>	<u>1,122</u>
--------------	------------	--------------	--------------	--------------

סך כל ההכנסות (הפסדים)

הוצאות

דמי ניהול

142	44	41	104	95
-----	----	----	-----	----

עמלות ניירות ערך סחירים

29	9	7	23	17
----	---	---	----	----

פרמיות לביטוח חיים קבוצתי 3

<u>42</u>	<u>12</u>	<u>-</u>	<u>31</u>	<u>11</u>
-----------	-----------	----------	-----------	-----------

213	65	48	158	123
-----	----	----	-----	-----

סך כל ההוצאות

<u>2,169</u>	<u>398</u>	<u>975</u>	<u>1,970</u>	<u>999</u>
--------------	------------	------------	--------------	------------

הכנסות (הפסדים) נטו לתקופת הדוח

קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים

דוחות הכנסות והוצאות

מסלול מנייתי

(באלפי שקלים חדשים)

לשנת שנתיימה ביום <u>31/12/10</u> (מבוקר)	לשלושת החודשים שנתיימו ביום <u>30/09/2010</u> (לא מבוקר)	לשלושת החודשים שנתיימו ביום <u>30/09/2011</u> (לא מבוקר)	לתשעת החודשים שנתיימו ביום <u>30/09/2010</u> (לא מבוקר)	לתשעת החודשים שנתיימו ביום <u>30/09/2011</u> (לא מבוקר)
---	---	---	--	--

הכנסות (הפסדים)

ממזומנים ושווי מזומנים

(4)	(5)	(1)	(4)	6
-----	-----	-----	-----	-----

מניירות ערך סחירים

מאגרות חוב ממשלתיות
ממניות וניירות ערך אחרים

2	-	2	1	3
<u>307</u>	<u>262</u>	<u>(477)</u>	<u>54</u>	<u>(805)</u>
309	262	(475)	55	(802)
-----	-----	-----	-----	-----

מניירות ערך שאינם סחירים

מניירות ערך אחרים

7	8	-	6	(2)
---	---	---	---	-----

<u>312</u>	<u>265</u>	<u>(476)</u>	<u>57</u>	<u>(798)</u>
-----	-----	-----	-----	-----

סך כל ההכנסות (הפסדים)

הוצאות

10	1	2	6	7
6	1	-	4	4
5	1	-	3	1
<u>1</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1</u>	<u>1</u>
22	3	2	14	13
-----	-----	-----	-----	-----
<u>290</u>	<u>262</u>	<u>(478)</u>	<u>43</u>	<u>(811)</u>
=====	=====	=====	=====	=====

דמי ניהול
עמלות ניירות ערך סחירים
פרמיות לביטוח חיים קבוצתי 3
הוצאות מיסים אחרות
סך כל ההוצאות

הכנסות (הפסדים) נטו לתקופת הדוח

קרון השתלמות להנדסאים וטכנאים

דוחות על השינויים בזכויות העמיתים

מצרפי

(באלפי שקלים חדשים)

לשנת החודשים שנסתיימו ביום 31/12/2010 (מבוקר)	לשנת החודשים שנסתיימו ביום 30/09/2010 (לא מבוקר)	לשנת החודשים שנסתיימו ביום 30/09/2011 (לא מבוקר)	לשנת החודשים שנסתיימו ביום 30/09/2010 (לא מבוקר)	לשנת החודשים שנסתיימו ביום 30/09/2011 (לא מבוקר)	
2,449,123	2,490,009	2,621,233	2,449,123	2,684,134	זכויות העמיתים לתחילת התקופה
-----	-----	-----	-----	-----	
203,784	53,056	51,444	153,092	149,570	הפרשות:
69,448	18,002	17,516	52,736	51,196	שכירים - הפרשות מעביד
273,232	71,058	68,960	205,828	200,766	הפרשות עובד
-----	-----	-----	-----	-----	סך כל ההפרשות
(204,651)	(53,372)	(57,544)	(154,672)	(168,927)	תשלומים לעמיתים:
(204,651)	(53,372)	(57,544)	(154,672)	(168,927)	לעמיתים שכירים
-----	-----	-----	-----	-----	סך כל התשלומים
11,997	3,427	2,846	8,489	11,378	העברת זכויות נטו:
(61,335)	(12,439)	(15,541)	(39,810)	(62,752)	העברת זכויות אל הקרן
(49,338)	(9,012)	(12,695)	(31,321)	(51,374)	העברת זכויות מהקרן
-----	-----	-----	-----	-----	העברת זכויות נטו
19,243	8,674	(1,279)	19,835	(19,535)	צבירה נטו
-----	-----	-----	-----	-----	
215,768	107,438	(98,216)	137,163	(142,861)	הכנסות (הפסדים) נטו לתקופת הדוח
-----	-----	-----	-----	-----	
2,684,134	2,606,121	2,521,738	2,606,121	2,521,738	זכויות העמיתים לסוף התקופה
=====	=====	=====	=====	=====	

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

קֶרֶן הַשְׁתַּלְמוֹת לַהֲנַדְסָאִים וְטֶכְנָאִים

דוחות על השינויים בזכויות העמיתים

מסלול כללי

(באלפי שקלים חדשים)

לשנת החודשים שנסתיימו ביום <u>31/12/10</u> (מבוקר)	לשנת החודשים שנסתיימו ביום <u>30/09/2010</u> (לא מבוקר)	לשנת החודשים שנסתיימו ביום <u>30/09/2011</u> (לא מבוקר)	לשנת החודשים שנסתיימו ביום <u>30/09/2010</u> (לא מבוקר)	לשנת החודשים שנסתיימו ביום <u>30/09/2011</u> (לא מבוקר)	
2,415,638	2,443,260	2,570,256	2,415,638	2,636,397	זכויות העמיתים לתחילת התקופה
-----	-----	-----	-----	-----	
200,933	52,219	50,505	151,019	147,185	הפרשות:
<u>68,505</u>	<u>17,722</u>	<u>17,203</u>	<u>52,044</u>	<u>50,400</u>	שכירים - הפרשות מעביד
269,438	69,941	67,708	203,063	197,585	הפרשות עובד
-----	-----	-----	-----	-----	סך כל ההפרשות
(202,342)	(52,603)	(55,605)	(152,732)	(164,667)	תשלומים לעמיתים:
(202,342)	(52,603)	(55,605)	(152,732)	(164,667)	לעמיתים שכירים
-----	-----	-----	-----	-----	סך כל התשלומים
11,326	2,961	2,617	7,844	10,714	העברת זכויות נטו:
(59,995)	(12,272)	(15,109)	(38,901)	(61,333)	העברת זכויות אל הקרן
7,937	1,774	417	5,364	4,109	העברת זכויות מהקרן
<u>(18,914)</u>	<u>(1,742)</u>	<u>(11,889)</u>	<u>(17,329)</u>	<u>(20,074)</u>	העברת זכויות למסלול ממסלול אחר בקרן
(59,646)	(9,279)	(23,964)	(43,022)	(66,584)	העברת זכויות מהמסלול למסלול אחר בקרן
-----	-----	-----	-----	-----	העברת זכויות נטו
7,450	8,059	(11,861)	7,309	(33,666)	צבירה נטו
-----	-----	-----	-----	-----	
213,309	106,778	(98,713)	135,150	(143,049)	הכנסות (הפסדים) נטו לתקופת הדוח
-----	-----	-----	-----	-----	
2,636,397	2,558,097	2,459,682	2,558,097	2,459,682	זכויות העמיתים לסוף התקופה
=====	=====	=====	=====	=====	

קֶרֶן הַשְּׁתַּלְמוֹת לַהֲנַדְסָאִים וְטֶכְנָאִים

דוחות על השינויים בזכויות העמיתים

מסלול אג"ח

(באלפי שקלים חדשים)

לשנת החודשים שנסתיימו ביום	לשנת החודשים שנסתיימו ביום	לשנת החודשים שנסתיימו ביום	לשנת החודשים שנסתיימו ביום	לשנת החודשים שנסתיימו ביום	
31/12/10	30/09/2010	30/09/2011	30/09/2010	30/09/2011	
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	
31,057	45,122	47,684	31,057	43,855	זכויות העמיתים לתחילת התקופה
-----	-----	-----	-----	-----	
2,594	774	859	1,904	2,136	הפרשות:
857	259	287	636	713	שכירים - הפרשות מעביד
3,451	1,033	1,146	2,540	2,849	הפרשות עובד
-----	-----	-----	-----	-----	סך כל ההפרשות
(2,149)	(697)	(1,939)	(1,780)	(4,045)	תשלומים לעמיתים:
(2,149)	(697)	(1,939)	(1,780)	(4,045)	לעמיתים שכירים
-----	-----	-----	-----	-----	סך כל התשלומים
231	26	97	205	272	העברת זכויות נטו:
(1,271)	(167)	(377)	(840)	(1,245)	העברת זכויות אל הקרן
19,492	1,728	12,117	17,943	21,431	העברת זכויות מהקרן
(9,125)	(2,239)	(984)	(5,891)	(5,397)	העברת זכויות למסלול ממסלול אחר בקרן
9,327	(652)	10,853	11,417	15,061	העברת זכויות מהמסלול למסלול אחר בקרן
-----	-----	-----	-----	-----	העברת זכויות נטו
10,629	(316)	10,060	12,177	13,865	צבירה נטו
-----	-----	-----	-----	-----	
2,169	398	975	1,970	999	הכנסות (הפסדים) נטו לתקופת הדוח
-----	-----	-----	-----	-----	
43,855	45,204	58,719	45,204	58,719	זכויות העמיתים לסוף התקופה
=====	=====	=====	=====	=====	

קֶרֶן הַשְּׁתַּלְמוֹת לַהֲנַדְסָאִים וְטֶכְנָאִים

דוחות על השינויים בזכויות העמיתים

מסלול מנייתי

(באלפי שקלים חדשים)

לשלושת החודשים שנסתיימו ביום <u>31/12/10</u> (מבוקר)	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום <u>30/09/2010</u> (לא מבוקר)	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום <u>30/09/2011</u> (לא מבוקר)	לתשעת החודשים שנסתיימו ביום <u>30/09/2010</u> (לא מבוקר)	לתשעת החודשים שנסתיימו ביום <u>30/09/2011</u> (לא מבוקר)	
2,428	1,627	3,293	2,428	3,882	זכויות העמיתים לתחילת התקופה
-----	-----	-----	-----	-----	
257	63	80	169	249	הפרשות:
86	21	26	56	83	שכירים - הפרשות מעביד
343	84	106	225	332	הפרשות עובד
-----	-----	-----	-----	-----	סך כל ההפרשות
(160)	(72)	-	(160)	(215)	תשלומים לעמיתים:
(160)	(72)	-	(160)	(215)	לעמיתים שכירים
-----	-----	-----	-----	-----	סך כל התשלומים
440	440	132	440	392	העברת זכויות נטו:
(69)	-	(55)	(69)	(174)	העברת זכויות אל הקרן
2,136	765	550	1,357	1,962	העברת זכויות מהקרן
(1,526)	(286)	(211)	(1,444)	(2,031)	העברת זכויות למסלול ממסלול אחר בקרן
981	919	416	284	149	העברת זכויות מהמסלול למסלול אחר בקרן
-----	-----	-----	-----	-----	העברת זכויות נטו
1,164	931	522	349	266	צבירה נטו
-----	-----	-----	-----	-----	
290	262	(478)	43	(811)	הכנסות (הפסדים) נטו לתקופת הדוח
-----	-----	-----	-----	-----	
3,882	2,820	3,337	2,820	3,337	זכויות העמיתים לסוף התקופה
=====	=====	=====	=====	=====	

קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים

באורים לדוחות הכספיים ביניים

ליום 30 בספטמבר 2011

באור 1 – כללי

א. החברה לניהול קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ (להלן "החברה") מנהלת את קרן השתלמות 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

א. 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. שיערוך נכסי הקרן נעשה ליום העסקים האחרון בחודש ספטמבר שהוא ה- 27 בחודש.

באור 3 – ביטוח עמיתי הקרן

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