

דו"ח שנתי של קרן השתלמות

2015

**קרן ההשתלמות
להנדסאים וטכנאים**

דו"ח שנתי של קרן ההשתלמות

קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים

תוכן העניינים

סקירת הנהלה

הצהרות מנהלים

**דו"ח הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית
על דיווח כספי**

דין וחשבון כספי ליום 31 בדצמבר 2015

סקירת הנהלה

תוכן העניינים

1. מאפיינים כלליים של קרן ההשתלמות
2. ניתוח זכויות עמיתי קרן ההשתלמות
3. ניתוח מדיניות השקעה
4. ניהול סיכונים

קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים

סקירת ההנהלה לשנת 2015

1. מאפיינים כלליים של קרן ההשתלמות

א. קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים (להלן "הקרן"), מנוהלת על ידי החברה לניהול קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ (להלן "החברה"). הקרן הינה קרן השתלמות. קוד הקרן הינו 520028556. הקרן מיועדת לעמיתים שכירים אשר משתייכים לסקטור ההנדסאים וטכנאים (הנדסאי, טכנאי, שרטט, לבורנט, או מי שדורג הנדסאים וטכנאים).

מידע על בעלי המניות

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

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

ג. הקרן מנהלת 3 מסלולי השקעה:

1. הנדסאים וטכנאים מסלול כללי – החל לפעול ביום הקמת הקרן. ראה סעיף ב לעיל.

קוד המסלול הינו 520028556-00000000000290-0290-000

2. הנדסאים וטכנאים מסלול אג"ח – החל לפעול ביום 6/1/09.

קוד המסלול הינו 520028556-00000000000290-1384-000

3. הנדסאים וטכנאים מסלול מניות – החל לפעול ביום 9/4/09.

קוד המסלול הינו 520028556-00000000000290-1318-000

ד. בשנת הדיווח לא התקיימו שינויים מהותיים בחברה שנבעו ממיזוגים, מכירות או רכישות.

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

קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים סקירת ההנהלה לשנת 2015

ו. ביום 29/11/2015 אישר אגף שוק ההון במשרד האוצר את תיקון תקנון הקופה לפיו תוקנו שמות מסלולי ההשקעה בקופה ומדיניות ההשקעה התקנונית שלהם וזאת בהתאם להוראות חוזר בדבר "מסלולי השקעה בקופות גמל" שהסדיר, בין היתר, כללים אחידים לקביעת שמות ומדיניות השקעה במסלולים השונים.

בהתאם לכך, סעיף 8.1 עודכן כך שהסיפא שלו נמחקה ובמקומה נכתב: **"הנדסאים וטכנאים כללי – נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים מסוגים שונים בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות"**.

סעיף 8.2 נמחק ובמקומו בא: **"הנדסאים וטכנאים מסלול מניות – נכסי המסלול יהיו חשופים למניות בארץ ובחו"ל. החשיפה תהיה בשיעור שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול. חשיפה לנכסים כאמור תושג באמצעות השקעה במישרין, בנגזרים, בתעודות סל, בקרנות נאמנות או בקרנות השקעה. יתרת הנכסים תושקע בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות"**.

סעיף 8.3 נמחק ובמקומו בא: **"הנדסאים וטכנאים מסלול אג"ח – נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים הבאים בארץ ובחו"ל: אג"ח סחירות ושאינן סחירות, ני"ע מסחריים, הלוואות שאינן סחירות, אג"ח להמרה ופקדונות. החשיפה תהיה בשיעור שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול. חשיפה לנכסים כאמור תושג באמצעות השקעה במישרין, בנגזרים, בתעודות סל, בקרנות נאמנות או בקרנות השקעה. יתרת הנכסים תושקע בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות"**.

יצוין כי לאחר תקופת הדו"ח הגישה הקופה בקשה לתיקון תקנון הקופה כך שגם עמיתים עצמאיים העונים על שאר תנאי הצטרפות שנקבעו בתקנון יהיו רשאים להצטרף כעמיתים בקופה. ביום 24.2.2016 התקבל אישור מאגף שוק ההון.

2. ניתוח זכויות עמיתי הקרן

א. יחס נזילות -

שיעור סכומים נזילים אחוזים	
מסלול	31.12.2015
הנדסאים וטכנאים מסלול כללי	86.88%
הנדסאים וטכנאים מסלול אג"ח	92.66%
הנדסאים וטכנאים מסלול מניות	67.62%

קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים
סקירת ההנהלה לשנת 2015

ב. משך חיים ממוצע של החיסכון -

משך חיים ממוצע של החיסכון שנים	
מסלול	31.12.2015
הנדסאים וטכנאים מסלול כללי	1.97
הנדסאים וטכנאים מסלול אג"ח	2.14
הנדסאים וטכנאים מסלול מניות	2.47

חישוב זה משקף את הזמן הממוצע הדרוש כדי שכל העמיתים יגיעו לתום תקופת החיסכון.

ג. שינוי במספר החשבונות -

מספר חשבונות העמיתים*				סוג העמיתים
לסוף השנה	נסגרו השנה	נפתחו השנה	לתחילת השנה	
23,004	1,717	644	24,077	שכירים
1,220			1,303	מתוכם חשבונות ביתרה של עד 500 ש"ח ללא תנועה בשנה האחרונה

*מספר החשבונות מחושב ע"י הבנק המתפעל כמספר העמיתים ברמת המעסיק הבודד.

קרבן השתלמות להנדסאים וטכנאים סקירת ההנהלה לשנת 2015

3. ניתוח מדיניות ההשקעה

- א. מדיניות ההשקעה של הקרבן מופיעה באתר האינטרנט של החברה המנהלת.
ב. בשנה החולפת לא היו שינויים מהותיים בסעיפי ההשקעות השונים לעומת השנה הקודמת.

4. ניהול סיכונים:

מידע על מדיניות ניהול הסיכונים ראה פרק "בגורמי סיכון" בדוח עסקי תאגיד של החברה המנהלת.

א. סיכוני נזילות:

סיכון הנזילות נחלק לשני סיכונים עיקריים:

1. הסיכון להתגברות קצב המשיכות וההעברות לרמה שתקשה על הקופה לממש את נכסיה כדי לעמוד בהתחייבויותיה. לאור העובדה שהיקף נכסי הקופה קטן ומרבית הנכסים סחירים, אנו לא רואים סיכון נזילות מהותי.
2. הסיכון שנכסי הקופה אינם משוערכים באופן הולם כתוצאה מאי סחירות. גם בקשר לסיכון זה אנו סבורים שעבור הקופה מדובר בסיכון נמוך לאור השיעור הגבוה של נכסים סחירים.

היחס בין הנכסים הסחירים
והנזילים לבין סך הסכומים
שהעמיתים בקופת הגמל
רשאים למשוך
שנים

מסלול	31.12.2015
הנדסאים וטכנאים מסלול כללי	1.11
הנדסאים וטכנאים מסלול אג"ח	1.08
הנדסאים וטכנאים מסלול מניות	1.48

מח"מ
נכסים
שנים

מסלול	31.12.2015
הנדסאים וטכנאים מסלול כללי	0.11
הנדסאים וטכנאים מסלול אג"ח	-
הנדסאים וטכנאים מסלול מניות	-

נתון זה משקף את הזמן הממוצע המשוקלל של זרם המזומנים מהוון (קרבן וריבית).

קרבן השתלמות להנדסאים וטכנאים סקירת ההנהלה לשנת 2015

ליום 31 בדצמבר 2015			
נכסים, נטו (באלפי ש"ח)			נזילות (בשנים)
מסלול מניות	מסלול אג"ח	מסלול כללי	
4,530	120,565	2,525,724	נכסים נזילים וסחירים
-	-	18,385	מח"מ של עד שנה
-	-	62,437	מח"מ מעל שנה
4	27	2,589	אחרים
4,534	120,592	2,609,135	סה"כ

למידע נוסף על סיכון הנזילות של עמיתי הקופה ראה לעיל בפרק 2- "ניתוח זכויות עמיתי הקופה".

ב. סיכוני שוק:

הסיכון להפסד כספי כתוצאה משינוי בשווי ההון של נכסי ההשקעה המוחזקים כנגד כספי חסכון המנוהלים בקופה, הנובע משינויים במחירי השוק של ריביות, ניירות ערך, מטבעות וסחורות, וכן משינויים במדדים אחרים הנובעים משינויים במחירי השוק של כל אחד מהם.

1. סיכון מדד וסיכון מטבע

ליום 31 בדצמבר 2015				
סך הכל	במט"ח או בהצמדה אליו	בהצמדה למדד המחירים לצרכן	לא צמוד	
		אלפי ש"ח		מסלול כללי
2,609,135	529,818	786,704	1,292,613	סך נכסי המסלול, נטו
				מסלול אג"ח
120,592	-	60,418	60,174	סך נכסי המסלול, נטו
				מסלול מניות
4,534	1,611	-	2,923	סך נכסי המסלול, נטו

קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים סקירת ההנהלה לשנת 2015

סיכון ריבית

ליום 31 בדצמבר 2015		ניתוח רגישות לשינוי בשיעור הריבית	
		+1%	-1%
		אחוזים	
תשואת תיק ההשקעות מסלול כללי	(2.34)	2.60	
תשואת תיק ההשקעות מסלול אג"ח	(3.47)	3.77	
תשואת תיק ההשקעות מסלול מניות	-	-	

- (1) ניתוח הרגישות ביחס לשינוי בעקום הריבית הינו גם ביחס למכשירים בריבית קבועה וגם ביחס למכשירים בריבית משתנה. ביחס למכשירים בריבית קבועה, החשיפה הינה ביחס לערך הפנקסני של המכשיר וביחס למכשירים בריבית משתנה, החשיפה הינה ביחס לתזרים המזומנים מהמכשיר הפיננסי. לצורך חישוב ניתוח הרגישות נלקח בחשבון שינוי בעקום הריבית מתחילת השנה גם לגבי נכסים שנרכשו במהלך השנה.
- (2) ניתוח הרגישות כולל רק את הסעיפים שערכם מושפע באופן ישיר כתוצאה משינוי בשיעור הריבית. בהתאם לכך, לא מובאות בחשבון השפעות עקיפות של השקעות בנכסי חוב.

פירוט החשיפה לענפי משק עבור השקעות במכשירים הוניים

מסלול כללי

ליום 31 בדצמבר 2015					
נסחרות במדד ת"א 100	נסחרות במדד מניות היתר	בחו"ל	סה"כ	% מסה"כ	
אלפי ש"ח					
86,268	-	2,402	88,670	20.50%	ענף משק בנקים
9,332	2,378	1,500	13,210	3.05%	ביטוח
4,089	1,285	2,043	7,417	1.71%	ביומד
9,371	1,082	6,683	17,136	3.96%	טכנולוגיה
63,692	7,670	11,161	82,523	19.08%	מסחר ושרותים
27,394	7,792	59	35,245	8.15%	נדל"ן ובינוי
147,895	12,319	6,370	166,584	38.52%	תעשייה
21,717	-	-	21,717	5.02%	נפט וגז
369,758	32,526	30,218	432,502	100%	סך הכל

קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים סקירת ההנהלה לשנת 2015

מסלול מניות

ליום 31 בדצמבר 2015					
נסחרות במדד מניות היתר	בחוו"ל	סה"כ	% מסה"כ	נסחרות במדד ת"א 100	
אלפי ש"ח					
-	-	639	25.75%	639	ענף משק
-	-	90	3.63%	90	בנקים
5	-	5	0.20%	-	ביטוח
-	-	97	3.91%	97	ביומד
-	-	389	15.67%	389	טכנולוגיה
-	-	120	4.83%	120	מסחר ושרותים
-	-	1,005	40.49%	1,005	נדל"ן ובינוי
-	-	137	5.52%	137	תעשייה
5	-	2,482	100%	2,477	נפט וגז
					סך הכל

- במסלול אג"ח אין השקעה במניות.

ג. סיכוני אשראי:

הסיכון להפסד כספי כתוצאה מחדלות פירעון או ירידה באיכות האשראי של מנפיקי ניירות ערך, בעלי חוב בהלוואות, או צדדים לחוזה.

(1) חלוקת נכסי חוב על פי מיקומם:

ליום 31 בדצמבר 2015			
סחירים	שאינם סחירים	סה"כ	
אלפי ש"ח			
1,420,008	80,822	1,500,830	מסלול כללי
20,887	-	20,887	בארץ
1,440,895	80,822	1,521,717	בחוו"ל
			סך הכל נכסי חוב
מסלול אג"ח			
117,965	-	117,965	בארץ
-	-	-	בחוו"ל
117,965	-	117,965	סך הכל נכסי חוב

קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים סקירת ההנהלה לשנת 2015

פירוט נכסים בחלוקה לדירוגים :

נכסי חוב בארץ

ליום 31 בדצמבר 2015	
דירוג מקומי (*)	
אלפי ש"ח	
מסלול כללי	מסלול אג"ח

		<u>נכסי חוב סחירים בארץ</u>
		אגרות חוב ממשלתיות
		אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג :
		AA ומעלה
		BBB עד A
		נמוך מ-BBB
		לא מדורג
		סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ
106,783	866,291	
6,948	298,286	
4,234	253,047	
-	1,530	
-	854	
117,965	1,420,008	

נכסי חוב שאינם סחירים בארץ

		אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים
		ובמוסדות פיננסיים בדירוג :
		AA ומעלה
		BBB עד A
		נמוך מ-BBB
		לא מדורג
		הלוואות לעמיתים
		הלוואות לאחרים
		סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בארץ
-	34,689	
-	33,728	
-	51	
-	22	
-	-	
-	12,332	
-	80,822	
117,965	1,500,830	

סך הכל נכסי חוב בארץ

-	-	נכסי חוב בדירוג פנימי
---	---	-----------------------

(*) כל דירוג כולל בתוכו את כל הטווחים, לדוגמא : דירוג A כולל A- ועד A+.

קרך השתלמות להנדסאים וטכנאים סקירת ההנהלה לשנת 2015

(ב) נכסי חוב בחו"ל:

ליום 31 בדצמבר 2015
דירוג בינלאומי (*)
אלפי ש"ח
מסלול כללי

	נכסי חוב סחירים בחו"ל
4,095	אגרות חוב ממשלתיות
	אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג:
4,683	AA ומעלה
12,109	BBB עד A
-	נמוך מ-BBB
-	לא מדורג
<u>20,887</u>	<u>סך הכל נכסי חוב סחירים בחו"ל</u>

נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל
אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים
ובמוסדות פיננסיים בדירוג:

-	AA ומעלה
-	BBB עד A
-	נמוך מ-BBB
-	לא מדורג
-	הלוואות לעמיתים
-	הלוואות לאחרים
-	<u>סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל</u>
<u>20,887</u>	<u>סך הכל נכסי חוב בחו"ל</u>
-	נכסי חוב בדירוג פנימי

(*) כל דירוג כולל בתוכו את כל הטווחים, לדוגמא: דירוג A כולל A- ועד A+.

(2) שיעורי הריבית ששימשו בקביעת השווי ההוגן:

השווי ההוגן של נכסי חוב שאינם סחירים נקבע לרוב באמצעות היוון אומדן תזרימי המזומנים הצפויים בגינם. שערי ההיוון מתבססים על התשואות של אגרות חוב ממשלתיות והמרווחים של אג"ח קונצרני כפי שנמדדו בבורסה לני"ע בת"א. שיעורי הריבית ששימשו להיוון נקבעים על ידי חברה המספקת ציטוטי מחירים ושערי ריבית להיוון הנכסים השונים. להלן ריבית ממוצעת משוקללת בגין כל אחת מקבוצות הדירוג:

קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים סקירת ההנהלה לשנת 2015

ליום 31 בדצמבר 2015, באחוזים	נכסי חוב שאינם סחירים לפי דירוג (*):
1.42	AA ומעלה
2.22	A
6.03	BBB
-	נמוך מ-BBB
-	לא מדורג

(*) המקורות לרמת הדירוג בישראל הינן חברות הדירוג "מעלות", "מדורג" ודירוג פנימי. נתוני חברת מדורג הועברו לסמלי הדירוג לפי מקדמי המרה מקובלים. כל דירוג כולל בתוכו את כל הטוחים, לדוגמא: דירוג A כולל A- ועד A+.

(4) פירוט החשיפה לענפי משק עבור השקעות בנכסי חוב סחירים ושאנים סחירים:

ליום 31 בדצמבר 2015				
ענף	מסלול כללי		מסלול אג"ח	
	סכום	%	סכום	%
	אלפי ש"ח	מסה"כ	אלפי ש"ח	מסה"כ
בנקים	141,040	9.27%	2,922	2.48%
ביטוח	7,950	0.52%	-	0.00%
טכנולוגיה	2,093	0.14%	-	0.00%
מסחר ושרותים	130,311	8.56%	2,811	2.38%
נדל"ן ובינוי	337,906	22.21%	5,194	4.40%
תעשייה	32,032	2.10%	256	0.22%
אג"ח ממשלתי	870,385	57.20%	106,782	90.52%
סך הכל	1,521,717	100%	117,965	100%

ד. סיכונים גיאוגרפיים

הסיכון שנכסי הקופה אינם מפוזרים מבחינה גיאוגרפית מגדיל את החשש ממשבר מקומי שיספיע באופן מהותי על שווי הנכסים המנוהלים.

החשיפה הגיאוגרפית בטבלה הבאה כוללת דיווח עבור הנכסים השונים בהתאם למקום הסיכון הסופי, מדינה או אזור גיאוגרפי לפי הרלוונטיות. במקרים בהם לא ניתן לזהות את מקום החשיפה הסופית מדווחת החשיפה בהתאם למקום בו הונפק או נסחר הנכס. ע"פ חוזר 3-9-2016 בטבלה מוצגות רק מדינות אשר החשיפה אליהן הינה מעל 1% מסך נכסי המסלול.

קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים
סקירת ההנהלה לשנת 2015

מסלול כללי

ליום 31 בדצמבר 2015						
סה"כ חשיפה מאזנית	השקעות אחרות	תעודות סל	מניות	אגרות חוב קונצרניות	אגרות חוב ממשלתיות	
אלפי ש"ח						
2,076,060	144,268	83,083	371,734	610,684	866,291	ישראל
346,771	196	283,150	55,310	8,115	-	ארה"ב
38,074	-	38,074	-	-	-	יפן
148,230	-	131,955	5,458	6,723	4,094	אחר
<u>2,609,135</u>	<u>144,464</u>	<u>536,262</u>	<u>432,502</u>	<u>625,522</u>	<u>870,385</u>	

מסלול אג"ח

ליום 31 בדצמבר 2015				
סה"כ חשיפה מאזנית	השקעות אחרות	אגרות חוב קונצרניות	אגרות חוב ממשלתיות	
אלפי ש"ח				
120,592	2,627	11,183	106,782	ישראל

מסלול מניות

ליום 31 בדצמבר 2015				
סה"כ חשיפה מאזנית	השקעות אחרות	תעודות סל	מניות	
אלפי ש"ח				
2,785	552	-	2,233	ישראל
1,344	-	1,095	249	ארה"ב
113	-	113	-	יפן
292	-	292	-	אחר
<u>4,534</u>	<u>552</u>	<u>1,500</u>	<u>2,482</u>	

קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים
סקירת ההנהלה לשנת 2015

ה. בטבלה הבא מוצאים גורמי הסיכון על פי טיבם, מדורגים על פי השפעתם על קרן ההשתלמות לדעת הנהלת החברה:

סוג הסיכון	גורם הסיכון	מידת ההשפעה של גורם הסיכון על קרן ההשתלמות		
		השפעה גדולה	השפעה בינונית	השפעה קטנה
סיכונים מאקרו	סיכון הקשור בגורמים המאקרו כלכליים כגון עליה באבטלה, עליה/ירידה חדה באינפלציה, ירידה בצריכה אשר יפגעו ברווחי החברות המוחזקות בפורטפוליו הנכסים של הקופה.	X		
סיכונים ענפיים	הסיכון להפסד כספי הנובע מחשיפה לענף בודד		X	
סיכונים מיוחדים לקרן	סיכונים תחרות, סיכונים גיאופוליטיים, סיכונים אבטחת מידע, סיכונים תפעוליים		X	

5. רואה החשבון המבקר לא הפנה בחוות דעתו את תשומת חלב לנושאים מסוימים אליהם יש להתייחס במסגרת סקירת ההנהלה.


 יצחק שטיינר, מנכ"ל


 אסתר מצא - רום, יו"ר דירקטוריון

28.3.2016
 תאריך

קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים

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, אסתר מצא - רוס, מצהירה כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים של קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים (להלן – "הקרן") לשנת 2015 (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 משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות והשינויים בזכויות העמיתים של הקרן לימים ולתקופות המוצגים בדוחות.
 4. אני, לצד אחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, אחראית 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 לקרן, 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 – 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, אם וככל שהיו. כל תרומית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שמעורבים בה מנהלים או עובדים אחרים בעלי תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה, אם וככל שהיו.
- אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.



אסתר מצא - רוס, יו"ר הדירקטוריון

28.3.2016
תאריך

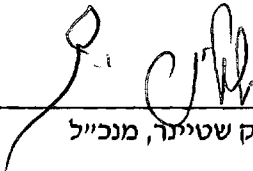
קֶרֶן הַשְׁתַּלְמוֹת לַהֲנַדְסָאִים וְטֶכְנָאִים

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 של קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים (להלן – "הקרן") לשנת 2015 (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 משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות והשינויים בזכויות העמיתים של הקרן 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 לקרן, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות.
 5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, למיטב ידיעתי, גילינו לרואה החשבון המבקר של החברה ולדירקטוריון שלה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר – 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, אם וככל שהיו. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שמעורבים בה מנהלים או עובדים אחרים בעלי תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה, אם וככל שהיו.
- אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.


יצחק שטיינר, מנכ"ל

28.3.2016
תאריך

קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים

הצהרת מנהל כספים

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

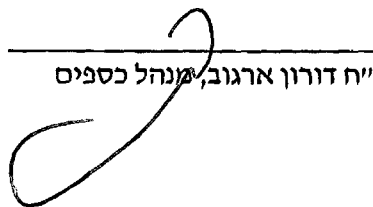
אני, רו"ח דורון ארגוב, מצהיר כי :

1. בחנתי את הדוחות הכספיים של קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים (להלן – "הקרן") לשנת 2015 (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 משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות והשינויים בזכויות העמיתים של הקרן 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 לקרן, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות.
 5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, גילינו לרואה החשבון המבקר של החברה ולדירקטוריון שלה, בהתבסס על הערכותנו העדכנית ביותר – 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, אם וככל שהיו.
 - כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שמעורבים בה מנהלים או עובדים אחרים בעלי תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה, אם וככל שהיו.
- אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

28.3.2016

תאריך

רו"ח דורון ארגוב, מנהל כספים



קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים

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

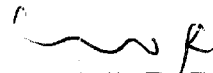
2007

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

בקה 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 בקרן ההשתלמות על דיווח כספי והאפקטיביות שלה, בהתבסס על הקריטריונים שנקבעו במודל בקרה המכונה "מודל COSO". בהתבסס על הערכה זו, הדירקטוריון והנהלת החברה הגיעו למסקנה, כי הבקרה הפנימית בקרן ההשתלמות על הדיווח הכספי של קרן ההשתלמות לתקופה המסתיימת ביום 31.12.2015 היא אפקטיבית.

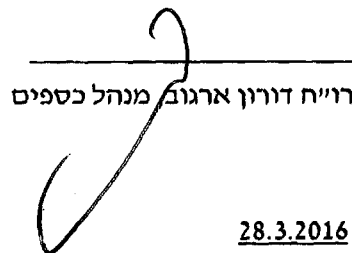
לא חלו שינויים בשנה האחרונה שהשפיעו באופן מהותי או העשויים להשפיע באופן מהותי על הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי.



אסתר מצא - רוס, יו"ר הדירקטוריון



יצחק שטיינר, מנכ"ל



רו"ח דורון ארגוב, מנהל כספים

28.3.2016

תאריך

קרבן השתלמות להנדסאים וטכנאים

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 קרבן השתלמות להנדסאים וטכנאים (להלן: "קופת הגמל") לשנת 2015 (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, תוצאות הפעולות והשינויים בזכויות העמיתים והתנועה בקופת הגמל 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 קופת הגמל; וכן-
 - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקופת הגמל, 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 לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות הממונה על שוק ההון;
 - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של קופת הגמל 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, א: סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל; וכן-
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל:
 - 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 הנוגע לקופת הגמל, אם וככל שהיו 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 הנוגע לקופת הגמל, אם וככל שהיו.

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

יצחק שטיינר, מנכ"ל

28.3.2016
תאריך

קֶרֶן הַשְּׁתַלְמוֹת לַהֲנַדְסָאִים וְטֶכְנָאִים

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, רוי"ח דורון ארגוב, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים (להלן: "קופת הגמל") לשנת 2015 (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, תוצאות הפעולות והשינויים בזכויות העמיתים והתנועה בקופת הגמל למועדיהם ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של קופת הגמל; וכן-
 - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקופת הגמל, 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 מידע סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות הממונה על שוק ההון;
 - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של קופת הגמל 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 הנוגע לקופת הגמל; וכן-
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל:
 - א. את כל חליקוים 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 הנוגע לקופת הגמל, אם וככל שהיו; 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 הנוגע לקופת הגמל, אם וככל שהיו.

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

רוי"ח דורון ארגוב, מנהל כספים

28.3.2016

תאריך

קֶרֶן הַשְּׁתַּלְמוֹת לַהֲנַדְסָאִים וְטֶכְנָאִים

דו"ח של הדירקטוריון וההנהלה 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

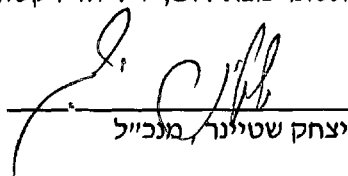
ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון של קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ (להלן: "החברה"), אחראית לקביעתה וקיומה של בקרה פנימית נאותה על דיווח כספי.

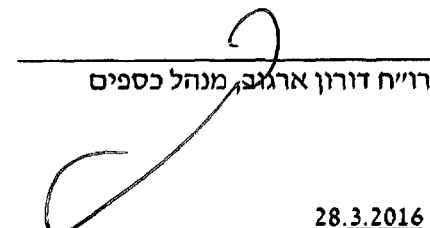
מערכת הבקרה הפנימית של קרן השתלמות הנדסאים וטכנאים (להלן: "קופת הגמל") תוכננה כדי לספק מידה סבירה של בטחון לדירקטוריון ולהנהלה של החברה לגבי הכנה והצגה נאותה של דוחות כספיים המפורסמים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל והוראות הממונה על שוק ההון. ללא תלות בטיב רמת התכנון שלהן, לכל מערכות הבקרה הפנימית יש מגבלות מובנות. לפיכך גם אם נקבע כי מערכות אלו הינן אפקטיביות הן יכולות לספק מידה סבירה של בטחון בלבד בהתייחס לעריכה ולהצגה של דוח כספי.

ההנהלה בפיקוח הדירקטוריון מקיימת מערכת בקורות מקיפה המיועדת להבטיח כי עסקאות מבוצעות בהתאם להרשאות ההנהלה, הנכסים מוגנים, והרישומים החשבונאיים מהימנים. בנוסף, ההנהלה 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 קופת הגמל על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2015, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במודל הבקרה הפנימית של ה-COSO (Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission). בהתבסס על הערכה זו ההנהלה מאמינה (believes) כי ליום 31 בדצמבר 2015, הבקרה הפנימית של קופת הגמל על דיווח כספי הינה אפקטיבית.


אסתר מצא-רום, יו"ר הדירקטוריון


יצחק שטיינר, מנכ"ל


רו"ח דורון ארגוב, מנהל כספים

28.3.2016
תאריך

קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים

דוחות כספיים

ליום 31 בדצמבר 2015

דוח רואי החשבון המבקרים לעמיתים של

קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים

ביקרנו את המאזנים המצורפים של קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים (להלן-"הקרן") המנוהלת ע"י החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ, לימים 31 בדצמבר 2015 ו - 2014 ואת דוחות ההכנסות וההוצאות והדוחות על השינויים בזכויות העמיתים לכל אחת מהשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2015, 2014 ו - 2013. דוחות כספיים אילו הינם באחריות הדירקטוריון והנהלה של הקרן. 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 שישמשו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון והנהלה של הקרן וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות מכל הבחינות המהותיות, את מצבה הכספי של הקרן לימים 31 בדצמבר 2015 ו - 2014, את תוצאות פעולותיה והשינויים בזכויות העמיתים שלה לכל אחת מהשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2015, 2014 ו - 2013 בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP), בהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר, תקנות מס הכנסה (כללים לאישור וניהול קופות גמל- התשכ"ד - 1964) והוראות 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 הקרן ליום 31 בדצמבר 2015, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה ע"י COSO והדוח שלנו מיום 28 במרץ, 2016 כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקרן.

בכבוד רב,

מועלם ומועלם
רואי חשבון

בני ברק, 28 במרץ 2016.

דוח רואי החשבון לעמיתים של קרן ההשתלמות הנדסאים 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 קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ (להלן – "הקרן") ליום 31 בדצמבר 2015, 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 לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ (להלן – החברה המנהלת) אחראים לקיום בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי ולהערכתם את האפקטיביות של בקרה פנימית על דיווח כספי של הקרן, 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 על דיווח כספי של הקרן בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לותקני ה- (PCAOB) Public Company Accounting Oversight Board בארה"ב בדבר ביקורת של בקרה פנימית על דיווח כספי, אשר אומצו על ידי לשכת רואי חשבון בישראל. על פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצע במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון אם קיימה, מכל הבחינות המהותיות, בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי של הקרן. ביקורתנו כללה השגת הבנה לגבי בקרה פנימית על דיווח כספי, הערכת הסיכון שקיימת חולשה מהותית, וכן בחינה והערכה של אפקטיביות התכנון והתפעול של בקרה פנימית בהתבסס על הסיכון שהוערך. ביקורתנו כללה גם ביצוע נהלים אחרים שחשבונו כנחוצים בהתאם לנסיבות. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

בקרה פנימית על דיווח כספי של קרן ההשתלמות הינה תהליך המיועד לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי המהימנות של דיווח כספי וההכנה דוחות כספיים למטרות חיצוניות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP), בהתאם להוראות הממונה על אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר, בהתאם להוראות חוק החברות הממשלתיות התשל"ה – 1975 ובהתאם לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור וניהול קופות גמל) התשכ"ד 1964. בקרה פנימית על דיווח כספי של קרן ההשתלמות 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 לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP), בהתאם להוראות הממונה על אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר, בהתאם להוראות רשות החברות הממשלתיות והנחיותיה ובהתאם לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור וניהול קופות גמל) התשכ"ד 1964 ושקבלת כספים והוצאת כספים של הקרן נעשים רק בהתאם להרשאות הדירקטוריון וההנהלה של החברה המנהלת; ו- (3) מספקים מידה סבירה של ביטחון לגבי מניעה או גילוי במועד של רכישה, שימוש או העברה (לרבות הוצאה מרשות) בלתי מורשים של נכסי הקרן, שיכולה להיות להם השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

בשל מגבלותיה המובנות, בקרה פנימית על דיווח כספי עשויה שלא למנוע או לגלות הצגה מוטעית. כמו כן, הסקת מסקנות לגבי העתיד על בסיס הערכות אפקטיביות נוכחית כלשהי חשופה לסיכון שיתכן כי בקורות התפוכנה לבלתי מתאימות בגלל שינויים בנסיבות או שיתכן כי מידת הקיום של מדיניות ונהלים תשתנה לרעה.

לדעתנו החברה המנהלת קיימה, מכל הבחינות המהותיות, בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי של הקרן ליום 31 בדצמבר 2015 בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO.

ביקרנו גם, בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, את הדוחות הכספיים של הקרן לימים 31 בדצמבר 2015 ו- 2014 ולשנים שהסתיימו באותו תאריך, והדוח שלנו מיום 28 במרץ 2016, כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אותם דוחות כספיים.

בכבוד רב,

מועלם ומועלם
רואי חשבון

בני ברק, 28 במרץ 2016.

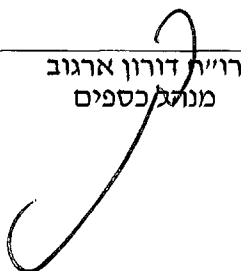
קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים

דוח על המצב הכספי

מצרפי

ליום 31 בדצמבר		באור	
2014	2015		
אלפי ש"ח			
119,092	119,207		רכוש שוטף
1,642	1,486	3	מזומנים ושווי מזומנים
120,734	120,693		חייבים ויתרות חובה
1,615,743	1,558,860	4	השקעות פיננסיות
93,523	80,822	5	נכסי חוב סחירים
427,608	434,984	6	נכסי חוב שאינם סחירים
557,601	538,934	7	מניות
			השקעות אחרות
2,694,475	2,613,600		סך כל השקעות פיננסיות
2,815,209	2,734,293		סך כל הנכסים
409	32	8	זכאים ויתרות זכות
2,814,800	2,734,261		זכויות העמיתים
2,815,209	2,734,293		סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

 רו"ח דורון ארגוב מנהל כספים	 יצחק שטיינר דירקטור ומנכ"ל	 אסתר רום - מצא יו"ר הדירקטוריון	28 במרץ 2016 תאריך אישור הדוחות הכספיים
---	--	--	---

קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים

דוח על המצב הכספי

מסלול כללי

ליום 31 בדצמבר	
2014	2015
אלפי ש"ח	

116,955	116,059
1,600	1,452
118,555	117,511

1,484,132	1,440,895
93,523	80,822
424,840	432,502
555,846	537,434

2,558,341	2,491,653
-----------	-----------

2,676,896	2,609,164
-----------	-----------

רכוש שוטף

מזומנים ושווי מזומנים
חייבים ויתרות חובה

השקעות פיננסיות

נכסי חוב סחירים
נכסי חוב שאינם סחירים
מניות
השקעות אחרות

סך כל השקעות פיננסיות

סך כל הנכסים

766	29
-----	----

2,676,130	2,609,135
-----------	-----------

2,676,896	2,609,164
-----------	-----------

זכאים ויתרות זכות

זכויות העמיתים

סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים

דוח על המצב הכספי

מסלול אג"ח

ליום 31 בדצמבר	
2014	2015
אלפי ש"ח	

1,895	2,600
419	30
2,314	2,630

131,611	117,965
---------	---------

133,925	120,595
---------	---------

רכוש שוטף
מזומנים ושווי מזומנים
חייבים ויתרות חובה

השקעות פיננסיות
נכסי חוב סחירים

סך כל הנכסים

21	3
----	---

זכאים ויתרות זכות

133,904	120,592
---------	---------

זכויות העמיתים

133,925	120,595
---------	---------

סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים

דוח על המצב הכספי

מסלול מניות

ליום 31 בדצמבר	
2014	2015
אלפי ש"ח	

242	548
2	4
244	552

2,768	2,482
1,755	1,500

4,523	3,982
-------	-------

4,767	4,534
-------	-------

1	-
---	---

4,766	4,534
-------	-------

4,767	4,534
-------	-------

רכוש שוטף

מזומנים ושווי מזומנים

חייבים ויתרות חובה

השקעות פיננסיות

מניות

השקעות אחרות

סך כל השקעות פיננסיות

סך כל הנכסים

זכאים ויתרות זכות

זכויות העמיתים

סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים

דוח הכנסות והוצאות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר				
2013	2014	2015		
אלפי ש"ח			באור	
הכנסות (הפסדים)				
1,380	869	818		ממזומנים ושווי מזומנים
מהשקעות:				
75,196	64,840	22,054		מנכסי חוב סחירים
11,689	(1,164)	2,703		מנכסי חוב שאינם סחירים
70,925	19,381	29,544		ממניות
72,759	64,976	1,997		מהשקעות אחרות
230,569	148,033	56,298		סך כל ההכנסות מהשקעות
88	-	5		הכנסות אחרות
232,037	148,902	57,121		סך כל ההכנסות (הפסדים)
הוצאות				
7,346	5,864	5,497	9	דמי ניהול
2,999	3,412	3,310	10	הוצאות ישירות
970	1,364	1,068	13	מסים
11,315	10,640	9,875		סך כל ההוצאות
220,722	138,262	47,246		עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים

דוח הכנסות והוצאות

מסלול כללי

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2013	2014	2015
אלפי ש"ח		

הכנסות (הפסדים)

ממזומנים ושווי מזומנים

מהשקעות:

מנכסי חוב סחירים

מנכסי חוב שאינם סחירים

ממניות

מהשקעות אחרות

סך כל ההכנסות מהשקעות

הכנסות אחרות

סך כל ההכנסות (הפסדים)

הוצאות

דמי ניהול

הוצאות ישירות

מסים

סך כל ההוצאות

עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים

דוח הכנסות והוצאות

מסלול אג"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2013	2014	2015
אלפי ש"ח		
97	18	1
4,586	4,169	878
4,683	4,187	879
366	276	248
18	15	16
384	291	264
4,299	3,896	615

הכנסות (הפסדים)

ממזומנים ושווי מזומנים

מהשקעות:

מנכסי חוב סחירים

סך כל ההכנסות (הפסדים)

הוצאות

דמי ניהול

הוצאות ישירות

סך כל ההוצאות

עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים

דוח הכנסות והוצאות

מסלול מניות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2013	2014	2015
אלפי ש"ח		
4	1	1
2	-	-
317	138	133
215	239	(47)
534	377	86
538	378	87
13	11	10
17	11	15
8	10	7
38	32	32
500	346	55

הכנסות (הפסדים)

ממזומנים ושווי מזומנים

מהשקעות:

מנכסי חוב סחירים

ממניות

מהשקעות אחרות

סך כל ההכנסות מהשקעות

סך כל ההכנסות (הפסדים)

הוצאות

דמי ניהול

הוצאות ישירות

מסים

סך כל ההוצאות

עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים

דוח על השינויים בזכויות העמיתים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2013	2014	2015	
אלפי ש"ח			
2,703,330	2,806,285	2,814,800	זכויות העמיתים ליום 1 בינואר של השנה
248,943	229,653	209,044	תקבולים מדמי גמולים
(207,818)	(186,097)	(167,374)	תשלומים לעמיתים
13,502	9,081	5,798	העברות צבירה לקופה
26,099	11,686	13,504	העברות מקופות גמל
39,601	20,767	19,302	העברות בין מסלולים
(172,394)	(182,384)	(175,253)	העברות צבירה מהקופה
(26,099)	(11,686)	(13,504)	העברות לקופות גמל
(198,493)	(194,070)	(188,757)	העברות בין מסלולים
(158,892)	(173,303)	(169,455)	העברות צבירה, נטו
220,722	138,262	47,246	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה
2,806,285	2,814,800	2,734,261	זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים

דוח על השינויים בזכויות העמיתים

מסלול כללי

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2013	2014	2015	
אלפי ש"ח			
2,561,703	2,667,385	2,676,130	זכויות העמיתים ליום 1 בינואר של השנה
239,189	220,825	201,275	תקבולים מזדמי גמולים
(198,170)	(179,911)	(159,087)	תשלומים לעמיתים
7,131	6,631	5,024	העברות צבירה לקופה
14,290	4,901	6,979	העברות מקופות גמל
21,421	11,532	12,003	העברות בין מסלולים
(162,056)	(172,001)	(161,580)	העברות צבירה מהקופה
(10,625)	(5,720)	(6,182)	העברות לקופות גמל
(172,681)	(177,721)	(167,762)	העברות בין מסלולים
(151,260)	(166,189)	(155,759)	העברות צבירה, נטו
215,923	134,020	46,576	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה
2,667,385	2,676,130	2,609,135	זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים

דוח על השינויים בזכויות העמיתים

מסלול אג"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2013	2014	2015	
אלפי ש"ח			
137,813	133,937	133,904	זכויות העמיתים ליום 1 בינואר של השנה
9,058	8,160	7,073	תקבולים מדמי גמולים
(9,164)	(5,939)	(7,958)	תשלומים לעמיתים
			העברות צבירה לקופה
6,135	2,441	743	העברות מקופות גמל
9,560	6,137	5,646	העברות בין מסלולים
15,695	8,578	6,389	
			העברות צבירה מהקופה
(9,742)	(9,686)	(12,589)	העברות לקופות גמל
(14,022)	(5,042)	(6,842)	העברות בין מסלולים
(23,764)	(14,728)	(19,431)	
(8,069)	(6,150)	(13,042)	העברות צבירה, נטו
4,299	3,896	615	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה
133,937	133,904	120,592	זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים

דוח על השינויים בזכויות העמיתים

מסלול מניות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2013	2014	2015	
אלפי ש"ח			
3,814	4,963	4,766	זכויות העמיתים ליום 1 בינואר של השנה
696	668	696	תקבולים מדמי גמולים
(484)	(247)	(329)	תשלומים לעמיתים
			העברות צבירה לקופה
236	9	31	העברות מקופות גמל
2,249	648	879	העברות בין מסלולים
2,485	657	910	
			העברת צבירה מהקופה
(596)	(697)	(1,084)	העברות לקופות גמל
(1,452)	(924)	(480)	העברות בין מסלולים
(2,048)	(1,621)	(1,564)	
437	(964)	(654)	העברות צבירה, נטו
500	346	55	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה
4,963	4,766	4,534	זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

קרון השתלמות להנדסאים וטכנאים

ביאור 1 - כללי

1. החברה לניהול קרון השתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ (להלן "החברה") מנהלת את קרון השתלמות להנדסאים וטכנאים (להלן "הקרון"). הקרון היא קופת גמל ענפית כהגדרתה בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) תשס"ה - 2005, ומיועדת לעמיתים שכירים המשתייכים לסקטור ההנדסאים והטכנאים (הנדסאי, טכנאי, שרטט, לבורנט, או מי שמדורג בדירוג ההנדסאים והטכנאים).
2. הקרון אושרה כקרון השתלמות לשכירים על ידי אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון.
3. תוקף אישור קופת גמל הינו עד ליום 31 בדצמבר 2016.
4. בקרון פועלים מסלולי ההטקעה הבאים: הנדסאים וטכנאים כללי, הנדסאים וטכנאים אג"ח והנדסאים וטכנאים מניות.

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. עיקרי המדיניות החשבונאית:

1. הדוחות הכספיים של הקרון נערכו בהתאם להוראות משרד האוצר - אגף שוק ההון הביטוח וחיסכון, בדבר עריכת דו"ח כספי שנתי של קופת גמל שפורסמו בחוזר גמל 3-9-2016, ועל פי עקרונות חשבונאיים מקובלים.
2. הדיווח הכספי בדוחות אלו הוא באלפי שקלים חדשים נומינליים.
3. שיטת הדיווח בדוחות הכספיים ככלל היא לפי בסיס מצטבר, למעט האמור בסעיף 4 להלן.
4. תקבולים והעברות לקופה ותשלומים והעברות מהקופה נכללים במסגרת החשבונות של זכויות העמיתים עם גבייתם או עם פירעונם בהתאמה, לפיכך לא יירשם במסגרת המאזן או הדוח על השינויים בזכויות העמיתים חוב שנצבר בגין סעיף זה וטרם שולם.

ב. הערכת נכסי והתחייבויות הקופה:

1. כללי:

- א. החל משנת 2005 מיישמת הקופה את תיקון תקנות מס הכנסה (להלן - התיקון) בדבר שינוי שיטת שיעור הנכסים הבלתי סחירים. התיקון קבע שינוי משיטת העלות המתואמת לשיטת השווי ההוגן, שחושב באמצעות מודל המבוסס על היוון תזרימי המזומנים, כאשר שיערי הריבית להיוון נקבעו על ידי חברה שסיפקה ציטוט ריביות ביחס לדירוגי הסיכון השונים ואשר נבחרה לשם כך במסגרת מכרז שערך אגף שוק ההון ביטוח וחיסכון (ראה ג' להלן).

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

בהתאם להוראת שעה חוזר גופים מוסדיים 2-9-2009, החל מחודש ינואר 2009, רשאית הקופה לשערך חלק מנכסי החוב הלא סחירים שנרכשו החל מחודש זה ועד ליום 31 בדצמבר 2009, בכפוף לתנאים המופיעים בחוזר, לפי עלות מתואמת.

ב. ביום 30 בדצמבר, 2013 פרסם משרד האוצר- אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון, את חוזר גופים מוסדיים 22-9-2013, שקבע הוראות חדשות בדבר חישוב שווי נכסים לא סחירים של גוף מוסדי. החוזר קבע, בין היתר, הגדרות והוראות חדשות לחישוב ניירות ערך דלי סחירות, ניירות ערך מושעים ממסחר, נכסים לא סחירים מורכבים, מניות לא סחירות וגזרים פיננסיים לא סחירים.

ג. ביום 24 בפברואר, 2011 פרסם משרד האוצר הודעה לעיתונות לפיה זכתה קבוצת "מרווח הוגן" במכרז להקמה ולתפעול של מאגר ציטוטי מחירים ושערי ריבית לגופים מוסדיים (להלן - המכרז). החל מיום 20 במרץ, 2011 (להלן - יום המעבר), מספקת קבוצת מרווח הוגן ציטוטי מחירים ושערי ריבית היוון, לגופים מוסדיים, לשערך נכסי חוב לא סחירים (להלן - המודל החדש). מאותו מועד הפסיקה חברת "שערי ריבית" לספק ציטוטים אלו לגופים המוסדיים. המודל החדש בעיקרו אינו מתבסס על דירוג האשראי של הנכס אלא על חלוקת השוק הסחיר לעשירונים בהתאם לתשואה לפדיון של נכסי החוב וקביעת מיקום הנכס הלא סחיר באותם עשירונים וזאת בהתאם לפרמיית הסיכון הנגזרת ממחירי עסקאות/הנפקות בשוק הלא סחיר. המודל החדש מביא לידי ביטוי באופן עדכני יותר שינויים בפרמיית הסיכון של נכסי החוב, כפי שאלו משתקפים בשוק הסחיר בהתאם לשינויים באותו עשירון.

2. השקעות ליום 31 בדצמבר 2015 ו 2014 נכללו כמפורט להלן:

א. הגדרות נוספות בסעיף זה:

ניירות ערך לא סחירים מורכבים - כהגדרתם בחוזר גופים מוסדיים 22-9-2013.

ב. שווי מזומנים:

כשווי מזומנים נחשבות השקעות שנזילותן גבוהה הכוללות, בין היתר, פיקדונות לזמן קצר שהופקדו בבנק והתקופה עד למועד מימושם בעת ההשקעה בהם לא עלתה על שלושה חודשים ואשר אינם מוגבלים בשעבוד.

ג. ניירות ערך סחירים:

- לפי השער שפורסם בבורסה ליום העסקים האחרון למועד הדיווח.

ניירות ערך סחירים בארץ

- לפי השער שנקבע לנייר הערך, ביום העסקים האחרון בישראל לתאריך הדיווח, בבורסה בחו"ל או בשוק מוסדר בו הוא נסחר ולפי שערי החליפין היציגים ליום העסקים האחרון בתאריך הדיווח.

ניירות ערך סחירים בחו"ל

- לפי שער הפדיון שנקבע לנייר הערך, ביום העסקים האחרון בישראל לתאריך הדיווח, בבורסה או בשוק מוסדר בו הוא נסחר.

קרון השתלמות להנדסאים וטכנאים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשד)

- | | |
|------------------------------------|---|
| - נגזרים סחירים | - כאמור בנייר ערך סחיר. |
| | - יתרת זכות הנובעת מעודף ההתחייבויות העתידיות על הנכסים העתידיים, של כל עסקה, מוצגת בסעיף זכאים ויתרות זכות. |
|
 | |
| ד. <u>ניירות ערך בלתי סחירים:</u> | |
| אגרות חוב קונצרניות | - בהתאם למודל השערוך שנקבע ע"י החברה הזוכה במכרז.
- בהתאם להחלטת ועדת השקעות כאשר ישנן אינדיקציות לכך ששווי הנייר חורג משמעותית מהשווי המתקבל לפי החלופה לעיל או שלא ניתן להעריכו באמצעות החלופה לעיל. |
| קרנות השקעה | - בהתאם לדיווחים של הקרן או של מוסד פיננסי מוכר, שמתקבלים אחת לשנה לפחות. |
| מניות | - בהתאם להערכת מומחה שמונה ע"י ועדת השקעות. |
| כתבי אופציה | - לפי מודל בלק אנד שולס. |
| חוזים עתידיים לא סחירים | - נכללים ע"פ שוויה ההוגן של כל עסקה, אשר מוצגת כהפרש בין השווי המהווה של הנכס העתידי בקיזוז ההתחייבות העתידית בגין העסקה. יתרת זכות הנובעת מעודף ההתחייבויות העתידיות על הנכסים העתידיים מוצגת בסעיף זכאים ויתרות זכות. |
| פיקדונות והלוואות | - בהתאם למודל השערוך שנקבע על-ידי החברה הזוכה במכרז. |
| ניירות ערך מורכבים | - בהתאם לציטוט מהמוסד הפיננסי האורז או ממנפיק הנכס. |
| ניירות ערך סחירים שהמסחר בהם הופסק | - לפי שער אחרון בבורסה.
- בהתאם להחלטת ועדת השקעות כאשר ישנן אינדיקציות לכך ששווי הנייר חורג משמעותית מהשווי המתקבל לפי אחת מהחלופות לעיל. |
| דיבידנד לקבל | - דיבידנד שהוכרז וטרם התקבל עד לתאריך הדיווח. |

קרון השתלמות להנדסאים וטכנאים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

- ריבית לקבל - ריבית והפרשי הצמדה של אגרות חוב סחירות לאחר יום ה-EX וטרם עבר יום התשלום עד לתאריך הדיווח.
- יתרות הצמודות למדד - נכללות לפי המדד שפורסם לאחרונה לפני תאריך הדיווח.
- יתרות הנקובות במטבע חוץ או צמודות לשער מטבע חוץ - לפי השער היציג הידוע לתאריך הדיווח.

ג. שינוי השינוי במדדים:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2013	2014	2015
1.91%	(0.10%)	(0.99%)
(7.02%)	12.04%	0.34%

מדד המחירים לצרכן (מדד ידוע) שינוי השיעור בשע"ח של הדולר

ביאור 3 - חייבים ויתרות חובה

ליום 31 בדצמבר	
2014	2015
אלפי ש"ח	
1,523	1,232
-	118
34	17
65	83
20	20
-	16
1,642	1,486

- ריבית ודיבידנד לקבל
- החברה המנהלת
- צדדים קשורים - בגין החזר דמי ניהול תעודות סל
- החזר דמי ניהול תעודות סל
- חייבים בגין החזר עמלות
- אחרים
- סך הכל חייבים ויתרות חובה

קֶרֶן הַשְׁתַּלְמוֹת לַהֲנַדְסָאִים וְטֶכְנָאִים

ביאור 3 - חייבים ויתרות חובה (המשך)

ליום 31 בדצמבר					
2014			2015		
אלפי ש"ח					
מניות	אג"ח	כללי	מניות	אג"ח	כללי
2	40	1,481	3	24	1,205
-	-	-	1	5	112
-	-	34	-	-	17
-	-	65	-	-	83
-	-	20	-	-	20
-	379	-	-	1	15
2	419	1,600	4	30	1,452

ריבית ודיבידנד לקבל
החברה המנהלת
צדדים קשורים -
בגין החזר דמי ניהול
תעודות סל
החזר דמי ניהול
תעודות סל
חייבים בגין החזר
עמלות
אחרים
סך הכל חייבים
ויתרות חובה

ביאור 4 - נכסי חוב סחירים

ליום 31 בדצמבר		
2014	2015	
אלפי ש"ח		
998,343	977,167	איגרות חוב ממשלתיות
617,297	581,590	איגרות חוב קונצרניות :
		שאינן ניתנות להמרה
103	103	ניתנות להמרה
617,400	581,693	סך הכל אגרות חוב קונצרניות סחירות
1,615,743	1,558,860	סך הכל נכסי חוב סחירים

קרון השתלמות להנדסאים וטכנאים

ביאור 4 - נכסי חוב סחירים (המשך)

ליום 31 בדצמבר					
2014			2015		
אלפי ש"ח					
מניות	אג"ח	כללי	מניות	אג"ח	כללי
-	118,724	879,619	-	106,782	870,385
איגרות חוב ממשלתיות					
-	12,887	604,410	-	11,183	570,407
איגרות חוב קונצרניות:					
-	-	103	-	-	103
שאינן ניתנות להמרה					
-	12,887	604,513	-	11,183	570,510
ניתנות להמרה					
-	12,887	604,513	-	11,183	570,510
סך הכל אגרות חוב קונצרניות סחירות					
-	131,611	1,484,132	-	117,965	1,440,895
סך הכל נכסי חוב סחירים					

ביאור 5 - נכסי חוב שאינם סחירים

ליום 31 בדצמבר		
2014	2015	
אלפי ש"ח		
69,560	55,012	איגרות חוב קונצרניות:
23,947	13,478	שאינן ניתנות להמרה
16	12,332	פיקדונות בבנקים
93,523	80,822	הלוואות לאחרים
		סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

היתרות הינן בגין המסלול הכללי בלבד

ביאור 6 - מניות

ליום 31 בדצמבר		
2014	2015	
אלפי ש"ח		
427,608	434,984	מניות סחירות
427,608	434,984	סך הכל מניות

קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים

ביאור 6 - מניות (המשך)

ליום 31 בדצמבר			
2014		2015	
אלפי ש"ח			
מניות	כללי	מניות	כללי
2,768	424,840	2,482	432,502
2,768	424,840	2,482	432,502

מניות סחירות

סך הכל מניות

ביאור 7 - השקעות אחרות

א. הרכב:

ליום 31 בדצמבר	
2014	2015
אלפי ש"ח	
553,962	537,762
2,681	-
-	6
556,643	537,768
442	1,166
516	-
958	1,166
557,601	538,934

השקעות אחרות סחירות

תעודות סל

מוצרים מובנים

אופציות

השקעות אחרות שאינן סחירות

קרנות השקעה וקרנות הון סיכון

מכשירים נגזרים

סך הכל השקעות אחרות

ב. מכשירים נגזרים*:

להלן סכום החשיפה נטו לנכס הבסיס, המוצג במונחי דלתא של העסקאות הפיננסיות שנעשו לתאריך הדוח הכספי:

ליום 31 בדצמבר	
2014	2015
אלפי ש"ח	
(14,174)	-

מטבע זר

* בגין המסלול הכללי בלבד

קרבן השתלמות להנדסאים וטכנאים

ביאור 7 - השקעות אחרות (המשך)

א. הרכב:

ליום 31 בדצמבר			
2014		2015	
אלפי ש"ח			
מנייתי	כללי	מנייתי	כללי
1,755	552,207	1,500	536,262
-	2,681	-	-
-	-	-	6
1,755	554,888	1,500	536,268
-	442	-	1,166
-	516	-	-
-	958	-	1,166
1,755	555,846	1,500	537,434

השקעות אחרות סחירות

תעודות סל

מוצרים מובנים

אופציות

השקעות אחרות שאינן סחירות

קרנות השקעה וקרנות הון סיכון

מכשירים נגזרים

סך הכל השקעות אחרות

ביאור 8 - זכאים ויתרות זכות

ליום 31 בדצמבר	
2014	2015
אלפי ש"ח	
370	-
39	32
409	32

חברה מנהלת

מוסדות

סך הכל זכאים ויתרות זכות

ליום 31 בדצמבר					
2014			2015		
אלפי ש"ח					
מניות	אג"ח	כללי	מניות	אג"ח	כללי
1	18	351	-	-	-
-	3	36	-	3	29
-	-	379	-	-	-
1	21	766	-	3	29

חברה מנהלת

מוסדות

מסלול אג"ח

סך הכל זכאים

ויתרות זכות

קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים

ביאור 9 - דמי ניהול

א. הרכב:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2013	2014	2015
אלפי ש"ח		
7,346	5,864	5,497

סך הכל הוצאות דמי ניהול

ב. שיעור דמי ניהול מעמיתים:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2013	2014	2015
%		
2.0	2.0	2.0
0.27	0.21	0.20

דמי ניהול מסך נכסים:

שיעור דמי ניהול שנתיים שהחברה המנהלת רשאית לגבות על פי הוראות הדין

שיעור דמי ניהול ממוצע שגבתה החברה המנהלת בפועל

ביאור 10 - הוצאות ישירות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2013	2014	2015
אלפי ש"ח		
894	620	616
83	348	374
-	198	38
2,022	2,246	2,282
2,999	3,412	3,310

עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך

עמלות דמי שמירה של ניירות ערך

עמלות ניהול חיצוני:

בגין השקעה בקרנות השקעה

בגין השקעה בתעודות סל

סך הכל הוצאות ישירות

שיעור מתוך סך נכסים לתום שנה קודמת		
2013	2014	2015
0.033	0.022	0.022
0.003	0.012	0.013
-	0.007	0.001
0.075	0.080	0.081

עמלות קנייה ומכירה של ניירות ערך

עמלות דמי שמירה של ניירות ערך

עמלות ניהול חיצוני:

בגין השקעה בקרנות השקעה

בגין השקעה בתעודות סל

ביאור 10 - הוצאות ישירות (המשך)

מסלול כללי

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2013	2014	2015
אלפי ש"ח		
873	613	607
75	334	359
-	198	38
2,016	2,241	2,275
2,964	3,386	3,279

עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
עמלות דמי שמירה של ניירות ערך
עמלות ניהול חיצוני:
בגין השקעה בקרנות השקעה
בגין השקעה בתעודות סל
סך הכל הוצאות ישירות

שיעור מתוך סך נכסים לתום שנה קודמת		
0.034	0.023	0.022
0.003	0.013	0.014
-	0.007	0.001
0.079	0.084	0.085

עמלות קנייה ומכירה של ניירות ערך
עמלות דמי שמירה של ניירות ערך
עמלות ניהול חיצוני:
בגין השקעה בקרנות השקעה
בגין השקעה בתעודות סל

מסלול אג"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2013	2014	2015
אלפי ש"ח		
12	6	7
6	9	9
18	15	16

עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
עמלות דמי שמירה של ניירות ערך
סך הכל הוצאות ישירות

שיעור מתוך סך נכסים לתום שנה קודמת		
0.009	0.004	0.004
0.008	0.007	0.008

עמלות קנייה ומכירה של ניירות ערך
עמלות דמי שמירה של ניירות ערך

קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים

ביאור 10 - הוצאות ישירות (המשך)

מסלול מניות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2013	2014	2015
אלפי ש"ח		
9	1	2
2	5	6
6	5	7
17	11	15

עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
עמלות דמי שמירה של ניירות ערך
עמלות ניהול חיצוני:
בגין השקעה בתעודות סל
סך הכל הוצאות ישירות

שיעור מתוך סך נכסים לתום שנה קודמת		
0.236	0.020	0.040
0.052	0.100	0.122
0.157	0.100	0.140

עמלות קנייה ומכירה של ניירות ערך
עמלות דמי שמירה של ניירות ערך
עמלות ניהול חיצוני:
בגין השקעה בתעודות סל

ביאור 11 - תשואות מסלולי השקעה

תשואה ממוצעת נומינלית ברוטו ל-5 שנים	תשואה שנתית נומינלית ברוטו				
	2011	2012	2013	2014	2015
	באחוזים				
4.15	(3.61)	8.79	8.92	5.29	1.89
3.59	3.46	7.42	3.48	3.14	0.56
1.53	(19.31)	10.22	12.03	7.90	0.33

הנדסאים וטכנאים כללי 1.89
הנדסאים וטכנאים אג"ח 0.56
הנדסאים וטכנאים מניות 0.33

קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים

ביאור 12 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קטרים

א. יתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

ליום 31 בדצמבר		
2014	2015	
אלפי ש"ח		
(370)	118	החברה המנהלת
34	17	חייבים בגין החזר דמי ניהול תעודות סל
13,458	6,265	תכלית תעודות סל
4,665	4,573	אג"ח סחיר

יתרת חובות שוטפים הגבוהה ביותר במשך השנה של החברה המנהלת עמדה על 606 אלפי ש"ח.

ב. עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2013	2014	2015	
אלפי ש"ח			
7346	5,864	5,497	דמי ניהול לחברה המנהלת

ביאור 13 - מסים

א. הקרן היא קרן השתלמות כהגדרתה בפקודת מס הכנסה ובחוק הפיקוח על קופות גמל, והיא פועלת בכפוף לתקנות מס הכנסה.

ב. ככלל, הכנסות הקרן פטורות ממס בישראל, לפי סעיף 29(2) בפקודת מס הכנסה ובכפוף ליתר הוראות הפקודה.

ג. הקרן משקיעה בניירות ערך זרים בחו"ל. בגין השקעות אלו מנוכה מס במקור, כמו למחזיקים אחרים בניירות בחו"ל.

ד. הרכב תשלומי המיסים:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2013	2014	2015	
אלפי ש"ח			
970	1,364	1,068	מהשקעות בניירות ערך זרים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2013		2014		2015	
אלפי ש"ח					
מניות	כללי	מניות	כללי	מניות	כללי
8	962	10	1,354	7	1,061

מהשקעות בניירות ערך
זרים

קרון השתלמית להנדסאים וטכנאים

ביאור 14 - התחייבויות תלויות והתקשרויות

1. ע"פ הבנק המתפעל האומדן לסכום החוב הכולל של המעבידים בתאריך המאזן הינו 3,122 אלפי ש"ח (שנה קודמת - 2,635 אלפי ש"ח). חלק הקרן מתוך החוב כוללת רק סכומים בגין מעסיקים אשר טרם הפקידו לכלל העובדים. חלק הריבית הינו בגין סכומים אילו וכמו כן בגין סכומים אשר הועברו לקופה באיחור וטרם שולמה הריבית בגינם.

יחד עם זאת, חלק מהחובות הינם חובות בגין עמיתים אשר הסטטוס שלהם עדיין נמצא בבירור מול המעסיק. לפי הודעת הבנק הם פועלים באופן שוטף לטייב את הנתון הנ"ל. למעבידים אשר מפגרים בהעברת התשלומים לקרן במשך של תקופה של שלושה חודשים או יותר נשלחים מכתבי התראה וכמו כן, נשלחות הודעות לעמיתים הנוגעים בדבר. כמו כן, במידת הצורך מגיש היועץ המשפטי של הקרן תביעות משפטיות כנגד מעסיקים אילו.

2. נכון ליום 31.12.2015 אין תביעות משפטיות כנגד הקרן. לעניין זה ראה מידע נוסף בביאור התחייבויות תלויות בדוח הכספי של החברה המנהלת.

3. נכון ליום 31.12.2015 יתרת ההתחייבויות להשקעה בקרנות השקעה הינה 3,334 אלפי ש"ח (בשנה קודמת 4,058 אלפי ש"ח).

ביאור 15 - ארועים לאחר תאריך הדיווח

לאחר תאריך הדיווח לא התרחשו אירועים מהותיים המצריכים גילוי בדוחות הכספיים.