

# החברה לניהול קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ

## דוחות כספיים ביניים

ליום 30 בספטמבר 2016

## תוכן העניינים

דו"ח הדירקטוריון - החברה המנהלת

הצהרות אישיות – חברה מנהלת

דו"ח כספי - החברה המנהלת

הצהרות אישיות – קרן ההשתלמות

דוחות כספיים – קרן ההשתלמות

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

**דו"ח הדירקטוריון**

**ליום 30 בספטמבר 2016**

## דו"ח הדירקטוריון

- א. החברה לניהול קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ (להלן "החברה"), עוסקת בניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים (להלן "הקרן", "קופת הגמל" או "הקופה") בנאמנות. הקרן הוקמה במסגרת הסכמי השכר בסקטור הציבורי ביום 13 ביולי 1970.
- ב. הקרן הינה קופת גמל ענפית כהגדרתה בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) תשס"ה-2005, ומיועדת לעמיתים שכירים המשתייכים לסקטור ההנדסאים והטכנאים (הנדסאי, טכנאי, שרטט, לבורנט, או מי שמדורג בדירוג הנדסאים וטכנאים).
- ג. החברה הינה חברה ממשלתית בערבון מוגבל.
- ד. הקרן אושרה כקרן השתלמות לשכירים על ידי אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון, תוקף אישור קופת הגמל הינו עד ליום 31.12.2016.
- ה. בקרן מנוהלים שלושה מסלולי השקעה: מסלול הנדסאים וטכנאים כללי, מסלול הנדסאים וטכנאים אג"ח ומסלול הנדסאים וטכנאים מניות.
- ו. בתאריך 26 באוקטובר התקבל אישור ממושרד האוצר - אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון על אי התנגדותו למינויה של גבי אורלי נאבל כיו"ר ועדת ביקורת ודח"צ בחברה. בתאריך 3 בנובמבר התקבל אישור מרשות החברות הממשלתיות על מינויה של גבי אורלי נאבל כדח"צ בחברה.
- ז. בתאריך 6 בנובמבר התקבל אישור מהרשות לשוק ההון, ביטוח וחסכון על אי התנגדותה למינויו של דן הורנשטיין כמנכ"ל החברה וכדירקטור.
- ח. בדוחות הכספיים של החברה לא חלו שינויים מהותיים בתקופת הדוח. לעניין זה ראו דוח כספי של החברה המצורף לדוח זה.
- ט. מגמות, אירועים והתפתחויות בפעילות החברה ובסביבה העסקית בתקופת הדוח:

**שינוי במדדי מניות ואג"ח נבחרים במהלך הרבעון כשהם מושווים לשיעור השינוי בתקופה המקבילה אשתקד:**

להלן שיעורי השינוי במדדים הנבחרים:

רבעון יולי-ספטמבר 2015	רבעון יולי-ספטמבר 2016	
-9.6%	3.2%	מדד המעו"ף
-6.9%	3.3%	S&P 500
-9.9%	4.8%	MSCI AC WORLD
4.08%	-2.28%	דולר
4.37%	-1.88%	יורו
-0.16%	-0.9%	אג"ח צמוד מדד ממשלתי
-0.05%	0.65%	אג"ח צמוד מדד קונצרני
1.68%	-0.08%	אג"ח לא צמודות ממשלתיות

מהנתונים שפורסמו במהלך הרבעון עולה כי תמונת הפעילות במשק ממשיכה להיות חיובית. האומדן השלישי לקצב הצמיחה ברבעון השני עודכן כלפי מעלה. הכלכלה המקומית צמחה ב-4.3% (חישוב שנתי) ברבעון השני, הצמיחה במחצית השנה הראשונה 3.2%. מינואר ועד יוני עלתה הצריכה הפרטית ב-7.2%, הייצוא עלה ב-4.1%, הצריכה הציבורית עלתה ב-3.7% וההשקעה בנכסים ב-13.4%. מנתוני סקר החברות

עולה כי גם ברבעון השלישי צפוי המשך גידול בפעילות. מדד מנהלי הרכש אמנם ירד בספטמבר אך הוא ממשיך לשהות ברמה הגבוהה מחמישים, הרמה המבדילה בין התרחבות הפעילות להתכווצותה. שיעור האבטלה לחודש ספטמבר בגילאי 15 ומעלה עלה לרמה של 4.9%. שיעור התעסוקה בקרב בני 15 ומעלה ירד ב-0.1% ל-61.1%. מספר משרות השכיר עלה ב-12.8% ב-12 החודשים שקדמו ליולי. גם נתוני תקבולי מס הבריאות בחודשים יולי-ספטמבר שעלו ב-6.3%, משקפים המשך עליה בתעסוקה ובשכר. מדד המחירים לצרכן ירד בספטמבר ב-0.1%. ב-12 החודשים האחרונים ירד המדד ב-0.4%. המשק העולמי ממשיך להציג צמיחה איטית. עפ"י תחזית הצמיחה של קרן המטבע הבינלאומית, שיעורי הצמיחה הצפויים לשנים 2017 ו 2018 עומדים על 3.1% ו 3.4% בהתאמה. קצב הצמיחה בסחר העולמי צפוי אף הוא לרדת. ל-2016 הוא צפוי להסתכם ב-2.3%. התחזית ל-2017 הורדה לרמה של 3.8%. הבנקים המרכזיים ממשיכים במדיניות המוניטארית המרחיבה. האינפלציה במרבית המדינות המפותחות נמצאת ברמה נמוכה. ביפן גוברים הלחצים הדפלציוניים וזאת למרות המדיניות המוניטארית האולטרה מרחיבה. בארה"ב צפויה עליית ריבית אחת לקראת סוף שנת 2016 אם כי קצב עליית הריבית לאחר מכן צפוי להיות נמוך.

י. לעניין היקף הנכסים המנוהלים אנא ראה הטבלה המצורפת בהמשך דוח זה ודוח כספי של קרן ההשתלמות המצורף.

יא. להבנת החברה ובהתאם להוראות סעיף 3.ב. בחוזר גופים מוסדיים 2015-9-32 'דוח תקופתי של חברות מנהלות' לא פורסמו בתקופה המדווחת, הוראות דין סופיות וטיוטות שהינן בעלות השלכה מהותיות ביותר או שעתידה להיות להן השלכה מהותית ביותר על הדוחות הכספיים.

#### יב. האסטרטגיה העסקית של החברה ויעדיה העיקריים:

ייעוד החברה הוא ניהול כספי העמיתים במטרה להגיע לרווח מרבי ברמת הסיכון שנבחרה. כל רווחי הקרן מחולקים לעמיתים. הקרן משרתת ציבור עובדים מוגדר שהצטרף לקרן במסגרת הסכמי שכר. החברה המנהלת תחזיק את נכסי הקרן בנאמנות עבור העמיתים, החברה תנחל את הקרן ללא כוונת רווח. בכפוף לכל דין תהיה החברה המנהלת רשאית להשקיע את כספי הקרן בכל השקעה אשר תיקבע על-ידיה, ובכפוף להוראות ההסדר התחיקתי, כל הפעולות הדרושות לניהול עסקי הקרן יבוצעו על-ידי הגופים שהוסמכו לכך על-ידי החברה המנהלת, ו/או כל גוף אחר שהחברה המנהלת תבחר להתקשר עמו.

#### יג. הליך אישור הדוחות הכספיים:

- הגורמים המופקדים על בקרת העל בחברה הינם:
  - ועדת הביקורת/ גילוי
  - דירקטוריון החברה

- ועדת הביקורת מתכנסת מספר פעמים בשנה במתכונת של ועדה לבחינת הדוחות הכספיים (להלן "ועדת הגילוי") על מנת לדון בדוחות הכספיים טרם אישורם הסופי, ומגבשת המלצות לדירקטוריון החברה לגבי אישור הדוחות כאמור. לפני כינוס ועדת הגילוי מופצת טיוטת הדוחות הכספיים לרשות החברות הממשלתיות, הנהלת החברה, חיועץ המשפטי ומנהל הכספים, ובוועדת הגילוי מתקיים במידת הצורך, דיון בהערות של הגורמים הנ"ל. בנוסף, הוועדה דנה באופן שוטף בדוחות הביקורת המוגשים לה על ידי המבקר הפנימי של החברה.
- לאחר גיבוש המלצות ועדת הביקורת כאמור, מתכנס דירקטוריון החברה ודן בדוחות הכספיים ובהמלצות ועדת הביקורת שהוגשו לו, ומחליט האם לאשר את הדוחות הכספיים.
- ועדת הגילוי התכנסה ביום 23.11.2016 כדי לדון על טיוטת הדוחות הכספיים של החברה לרבעון השלישי של 2016 .
- הדירקטורים אשר נכחו בישיבת ועדת הגילוי:
  - אורלי נאבל – דח"צ ויו"ר ועדת ביקורת.
  - עמוס ברנהולץ – דירקטור וחבר ועדת הביקורת
- בדיונים של ועדת הגילוי והדירקטוריון נכחו והשתתפו גם נציגים של נותני שירותים לחברה הקשורים לדוחות הכספיים.
- המלצות הוועדה, שגובשו ואושרו על ידי חברה לאחר קריאת הדוחות, קבלת מידע מגורמים אחרים ודיון בכל האמור לעיל, הוצגו בפני הדירקטוריון בישיבתו ביום 28.11.16 ובטרם קיבל הדירקטוריון את ההחלטה לאשר את הדוחות.

יד. מוצרים ושירותים:

31.12.2015	30.9.2015	30.9.2016	
			<b>מספר עמיתים*:</b>
12,487	11,520	11,324	פעילים
8,302	9,450	8,598	לא פעילים **
<b>20,789</b>	<b>20,970</b>	<b>19,922</b>	<b>סה"כ</b>
			<b>מספר חשבונות עמיתים*:</b>
14,077	13,020	12,972	פעילים
8,927	10,200	9,370	לא פעילים **
<b>23,004</b>	<b>23,220</b>	<b>22,342</b>	<b>סה"כ</b>
			<b>נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ש"ח)*:</b>
1,630,304	1,472,588	1,497,070	פעילים
1,103,957	1,242,746	1,175,180	לא פעילים **
<b>2,734,261</b>	<b>2,715,334</b>	<b>2,672,250</b>	<b>סה"כ</b>
			<b>נתונים תוצאתיים של הקרן (באלפי ש"ח):</b>
3,298	1,576	2,245	דמי גמול לים משונתיים עבור מצטרפים חדשים
209,044	158,133	149,212	תקבולים מדמי גמול לים
5,798	4,031	7,535	העברות צבירה לקרן
(175,253)	(145,768)	(126,899)	העברות צבירה מהקרן
(167,374)	(127,477)	(117,613)	פדיונות
47,246	11,615	25,754	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה
			<b>דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח):</b>
5,497	4,140	4,140	פעילים ולא פעילים

\* ע"פ חוזר 32-9-2015 עמיתים פעילים מוגדרים עמיתים שהופקדו עבורם כספים בשל החודש האחרון שקדם למועד הדוח ושעומדת בחשבונם יתרה לתאריך הדוח (הפקדה- למעט העברת צבירה לחשבון). עמית פעיל שבבעלותו גם חשבון לא פעיל ייחשב עמית פעיל. עמיתים לא פעילים מוגדרים כעמיתים שאינם עמיתים פעילים.

\*\* בהתאם לתקנות תשלומים לקופת גמל, נדרשים מעסיקים להם מעל 100 עובדים לשלוח דיווח ממוכן לקופה על ההפקדות שביצעו החל מיום 1.2.2016. עקב בעיות בהיערכות של חלק מהמעסיקים, הפקדות שבוצעו במהלך החציון הראשון לשנת 2016 ללא דיווח ממוכן כנדרש – לא שויכו לחשבונות העמיתים. לפיכך קיים לכאורה גידול במספר החשבונות ה"לא פעילים" וקיטון במספר החשבונות הפעילים וזאת בשל אותם כספים שהופקדו וטרם שויכו לחשבונות העמיתים הפעילים.

31.12.2015	30.9.2015 *	30.9.2016	
			<b>חשבונות מנותקי קשר:</b>
1,892		1,003	מספר חשבונות
117,721		36,541	נכסים מנהלים נטו (באלפי ש"ח)
241		54	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)
0.20%	0.20%	0.20%	שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים

\* נתון זה נדרש לראשונה בדוח הדירקטוריון לאחר פרסום חוזר 2015-9-32 ביום 1.11.2015. ע"פ הודעת הבנק המתפעל עד לתאריך זה לא הייתה דרישה רגולטורית לשמירת נתונים אילו ועקב כך לא נשמרו נתונים לתקופות שקדמו לתאריך זה ע"י הבנק. על כן נתונים אילו אינם בנמצא בדוח זה.

### אחריות ההנהלה על הבקרה הפנימית על דיווח כספי

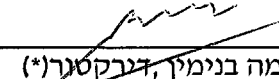
#### הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי

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

#### בקרה פנימית על דיווח כספי

במהלך הרבעון המסתיים ביום 30 בספטמבר 2016 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי

  
 דן הורנשטיין, מנכ"ל

  
 שלמה בנימין, דירקטור(\*)

28.11.2016  
 תאריך

\* בהעדר יו"ר דירקטוריון, מונה מר שלמה בנימין כיו"ר זמני והוסמך לחתום על הדוחות הכספיים.



## הצהרת דירקטור(\*)

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

אני, שלמה בנימין, 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 2016 (שניהם יחד להלן – הדוחות).
2. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות אינם כוללים מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שניתנו, לאור הנסיבות שבהן ניתנו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוחות.
3. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח הדירקטוריון משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות את המצב הכספי ואת תוצאות הפעולות של החברה לימים ולתקופות המוצגים בדוחות.
4. אני, לצד אחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, אחראים לקביעתם ולהתקיימותם בחברה של בקרות ונהלים לצורך גילוי הנדרש בדוחות. בהתאם לכך קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות.
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, למיטב ידיעתי, גילינו לרואה החשבון המבקר של החברה ולדירקטוריון שלה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר –  
(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של בקרה פנימית על דיווח כספי העלולים, באופן סביר, להשפיע לרעה על יכולת החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח מידע כספי, אם וככל שהיו.  
(ב) 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 לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

  
שלמה בנימין, דירקטור

28.11.2016  
תאריך

\* בהעדר יו"ר דירקטוריון, מונה מר שלמה בנימין כיו"ר זמני והוסמך לחתום על הדוחות הכספיים.

## הצהרת מנכ"ל

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

אני, דן הורנשטיין, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ואת דוח הדירקטוריון של החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ (להלן – החברה) לרבעון השלישי של שנת 2016 (שניהם יחד להלן – הדוחות).
2. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות אינם כוללים מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שניתנו, לאור הנסיבות שבהן ניתנו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוחות.
3. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח הדירקטוריון משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות את המצב הכספי ואת תוצאות הפעולות של החברה לימים ולתקופות המוצגים בדוחות.
4. אני, לצד אחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, אחראים לקביעתם ולחתקיימותם בחברה של בקורות ונהלים לצורך גילוי הנדרש בדוחות. בהתאם לכך קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות.
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, למיטב ידיעתי, גילינו לרואה החשבון המבקר של החברה ולדירקטוריון שלה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר –  
(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של בקרה פנימית על דיווח כספי העלולים, באופן סביר, להשפיע לרעה על יכולת החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח מידע כספי, אם וככל שהיו.  
(ב) 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.

  
דן הורנשטיין, מנכ"ל

28.11.2016  
תאריך

## הצהרת מנהל כספים

(בהתאם לתקנות החברות הממשלתיות (דוח נוסף בדבר הפעולות שנקטו 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 2016 (שניהם יחד להלן – הדוחות).
2. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות אינם כוללים מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שניתנו, לאור הנסיבות שבהן ניתנו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוחות.
3. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח הדירקטוריון משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות את המצב הכספי ואת תוצאות הפעולות של החברה לימים ולתקופות המוצגים בדוחות.
4. אני, לצד אחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, אחראים לקביעתם ולהתקיימותם בחברה של בקרות ונהלים לצורך גילוי הנדרש בדוחות. בהתאם לכך קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות.
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, למיטב ידיעתי, גילינו לדואח 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, אם וככל שהיו.  
(ב) 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.

רו"ח דורון ארגוב, מנהל כספים

28.11.2016  
תאריך

## הצהרת מנכ"ל

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

אני, דן הורנשטיין, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ (להלן: "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 2016 (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 הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי ואת תוצאות הפעולות של החברה למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה; וכן-
  - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
  - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקוחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על שוק ההון;
  - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-
  - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי. וכן-
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו, למיטב ידיעתי, גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
  - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי, 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, אם וככל שהיו.

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

  
דן הורנשטיין, מנכ"ל

28.11.2016  
תאריך

## הצהרת מנהל הכספים

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

אני, רו"ח דורון ארגוב, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ (להלן: "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 2016 (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 הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי ואת תוצאות הפעולות של החברה למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה; וכן-
  - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
  - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על שוק ההון;
  - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-
  - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי. וכן-
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו, למיטב ידיעתי, גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
  - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי, 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, אם וככל שהיו.

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

רו"ח דורון ארגוב, מנהל כספים

28.11.2016  
תאריך

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

**דוחות כספיים**

**ליום 30 בספטמבר 2016**

**בלתי מבוקרים**

**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 בע"מ (להלן – "החברה"), הכולל את הדוח על המצב הכספי ליום 30 בספטמבר 2016 ואת הדוחות התמציתיים על הרווח הכולל לתקופה של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", בהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר (להלן – "הנחיות הממונה"), בהתאם להוראות סעיף 33 לחוק החברות הממשלתיות, התשל"ה-1975 וחוזרי 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 בבוקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

**מסקנה**

בהתבסס על סקירתנו לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 ובהתאם להנחיות משרד האוצר – אגף שוק ההון ביטוח וחיסכון במשרד האוצר ונהוראות רשות החברות הממשלתיות ובהתאם לתקנות לגבי המידע הנוסף הנדרש בדוחות הכספיים.

**בכבוד רב,**

**מועלם ומועלם**

**רואי חשבון**

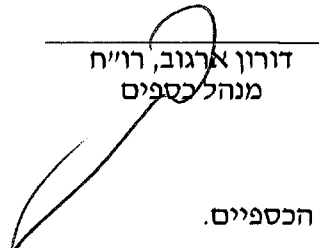


בני ברק, 28 בנובמבר 2016.

החברה לניהול קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ

**דו"ח על המצב הכספי**

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר		ביאור	
	2015	2016		
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
42	44	35		<b>נכסים</b>
62	81	196	3	רכוש קבוע
710	934	465		חייבים ויתרות חובה
814	1,059	696		מזומנים ושווי מזומנים
				<b>סך כל הנכסים</b>
170	168	186	4	<b>התחייבויות</b>
644	891	510	5	נכסים והתחייבויות בגין תנאים סוציאליים
814	1,059	696		זכאים ויתרות זכות
				<b>סך כל ההתחייבויות</b>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

 דורון ארגוב, רו"ח מנהל כספים	 דן הורנשטיין, מנכ"ל	 שלמה בנימין, דירקטור	28 בנובמבר 2016 תאריך אישור הדוחות הכספיים
--	---	---	--

\* בהעדר יו"ר דירקטוריון, מונה מר שלמה בנימין כיו"ר זמני והוסמך לחתום על הדוחות הכספיים.



## החברה לניהול קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ

### דוח על הרווח הכולל

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של 9 חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		באור		
	2015	2015	2016	2015			2016
מבוקר	בלתי מבוקר						
	אלפי ש"ח						
5,497	1,335	1,394	4,140	4,140		הכנסות	
5,497	1,335	1,394	4,140	4,140		הכנסות דמי ניהול מקרן ההשתלמות	
5,497	1,335	1,394	4,140	4,140		סך כל ההכנסות	
5,497	1,335	1,394	4,140	4,140	6	הוצאות	
-	-	-	-	-		הוצאות הנהלה וכלליות	
-	-	-	-	-		רווח (הפסד) לתקופה	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

# החברה לניהול קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ

## ביאורים לדוחות הכספיים

### ביאור 1 - כללי

החברה לניהול קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ (להלן "החברה"), עוסקת בניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים (להלן "הקרן", "קופת הגמל" או "הקופה") בנאמנות. פרטים נוספים על מאפייניה של החברה ניתן לראות בדוח הדירקטוריון המצורף לדוח זה.

### ביאור 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 "IFRS") ובהתאם להנחיות הממונה על השוק ההון ביטוח וחכונן במשרד האוצר. מידע שאינו מהותי לא הוצג בדוחות.

בהתאם להחלטת ממשלה בק/70 מיום 5 באוגוסט 2004 - התקינה החשבונאית הכללית, לגבי התברות 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. עיקרי המדיניות החשבונאית אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים ביניים, הינם עקביים לאלה אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2014, אלא אם נאמר אחרת. החברה אינה פועלת למטרות רווח, והואיל והחברה מנהלת קופה ענפית, הכנסותיה הן בגובה הוצאותיה. לפיכך, הדוחות על תזרים המזומנים והדו"ח על השינויים בהון עצמי אינם מוסיפים מידע פיננסי בעל משמעות על המצוי בדוחות הכספיים ולא צורפו לדוחות הכספיים.

#### ב. בסיס הצגת הדוחות הכספיים

הדוחות הכספיים מוצגים באלפי שקלים חדשים ובערכים נומינליים.

#### ג. ההכרה בהכנסות והוצאות

הכנסות והוצאות החברה רשומות על בסיס צבירה.

#### ד. פעולות הקרן ונכסיה

החברה מנהלת בנאמנות את נכסי הקרן לטובת עמיתי הקרן, בתמורה לדמי ניהול המשמשים לכיסוי הוצאותיה בלבד. נכסיה והתחייבויותיה של הקרן מנוהלים, על פי הוראות החוק המתייחסות, בנפרד מנכסי החברה ומהתחייבויותיה, ואין לחברה בעלות עליהם או התחייבות לתשואה לעמיתים. לפיכך, לא נכללו פעולות הקרן ונכסיה בדוחות הכספיים של החברה.

#### ה. שימוש באומדנים ושיקול דעת

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

בעת גיבושם של אומדנים חשבונאיים המשמשים בהכנת הדוחות הכספיים של החברה, נדרשה הנהלת החברה להניח הנחות באשר לנסיבות ואירועים הכרוכים באי וודאות משמעותית. בשיקול דעתה בקביעת האומדנים, מתבססת הנהלת החברה על עובדות שונות, גורמים חיצוניים ועל הנחות סבירות בהתאם לנסיבות המתאימות לכל אומדן. האומדנים וההנחות שבבסיסם נסקרים באופן שוטף. שינויים באומדנים חשבונאיים מוכרים בתקופה שבה תוקנו האומדנים ובכל תקופה עתידית מושפעת. במהלך עריכת הדוחות

## החברה לניהול קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ

### ביאורים לדוחות הכספיים

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

הכספיים של החברה לא בוצעו תהליכי מדידה מהותיים.

#### 1. רכוש קבוע, נטו

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

#### ביאור 3 - חייבים ויתרות חובה

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	
	2015	2016
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
62	81	70
-	-	126
62	81	196

הוצאות מראש

קרן ההשתלמות

סה"כ חייבים ויתרות חובה

#### ביאור 4 - נכסים והתחייבויות בגין תנאים סוציאליים

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	
	2015	2016
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
107	106	115
63	62	71
170	168	186

התחייבות בגין סיוס יחסי עובד מעביד

הטבות לזמן קצר

## החברה לניהול קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ

### ביאורים לדוחות הכספיים

#### ביאור 5 - זכאים ויתרות זכות

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר		
	2015	2016	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
22	149	25	עובדים והתחייבויות אחרות בשל שכר ומשכורת
455	297	442	הוצאות לשלם
5	190	-	ספקים ונותני שירותים
23	14	21	מוסדות ורשויות ממשלתיות
118	197	-	קרן ההשתלמות
21	44	22	צדדים קשורים
<u>644</u>	<u>891</u>	<u>510</u>	

#### ביאור 6 - הוצאות הנהלה וכלליות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של 9 חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2015	2015	2016	2016	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
982	241	236	741	705	דמי ניהול תיק השקעות
600	157	198	450	499	שכר עבודה ונלוות
162	28	42	107	164	גמול דירקטורים
-	-	10	-	89	דיוור לעמיתים
154	38	33	117	104	ביטוחים
134	33	39	109	93	אחזקת משרד ותקשורת
430	100	104	316	335	שיווק ופרסום
2,039	501	489	1,539	1,462	תשלום לגורמים מתפעלים
897	199	210	679	627	ייעוץ ושירותים מקצועיים
89	36	31	75	55	אחרות
10	2	2	7	7	פחת והפחתות
<u>5,497</u>	<u>1,335</u>	<u>1,394</u>	<u>4,140</u>	<u>4,140</u>	<b>סך הכל הוצאות הנהלה וכלליות</b>

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

### **ביאורים לדוחות הכספיים**

#### **ביאור 7 - התחייבויות תלויות והתקשרויות**

החברה הגישה ומגישה באופן שוטף תביעות משפטיות כנגד אלה מהמעסיקים אשר מפגרים בתשלומים ומנהלת הליכים לגביית החובות.

## הצהרת דירקטור(\*)

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

אני, שלמה בנימין, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים של קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים (להלן - הקרן) לרבעון השלישי של שנת 2016 (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 הנוחץ 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 הפעילות של הקרן וכן את השינויים בזכויות העמיתים של הקרן לימים ולתקופות המוצגים בדוחות.
4. אני, לצד אחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, אחראית לקביעתם ולהתקיימותם בחברה של בקרות ונהלים לצורך גילוי הנדרש בדוחות. בהתאם לכך קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס 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 -  
(ג) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של בקרה פנימית על דיווח כספי העלולים, באופן סביר, להשפיע לרעה על יכולת החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח מידע כספי, אם וככל שהיו.
- (ד) 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.

  
שלמה בנימין, דירקטור

28.11.2016  
תאריך

\* בהעדר יו"ר דירקטוריון, מונה מר שלמה בנימין כיו"ר זמני והוסמך לחתום על הדוחות הכספיים.

## 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) לרבעון השלישי של שנת 2016 (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 הפעילות של הקרן וכן את השינויים בזכויות העמיתים של הקרן לימים ולתקופות המוצגים בדוחות.
  4. אני, לצד אחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, אחראית לקביעתם ולהתקיימותם בחברה של בקרות ונהלים לצורך גילוי הנדרש בדוחות. בהתאם לכך קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס 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 -  
(ז) 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, אם וככל שהיו.  
(ח) 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.

רו"ח דורון ארגוב, מנהל כספים

28.11.2016  
תאריך

## הצהרת מנכ"ל

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

אני, דן הורנשטיין, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים של קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים (להלן - הקרן) לרבעון השלישי של שנת 2016 (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 הפעילות של הקרן וכן את השינויים בזכויות העמיתים של הקרן לימים ולתקופות המוצגים בדוחות.
4. אני, לצד אחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, אחראית לקביעתם ולהתקיימותם בחברה של בקרות ונהלים לצורך גילוי הנדרש בדוחות. בהתאם לכך קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס 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 - (ה) את כלי 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, אם וככל שהיו.
- (ו) 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.

  
דן הורנשטיין, מנכ"ל

28.11.2016  
תאריך



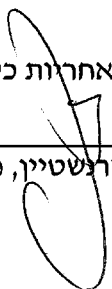
## הצהרת מנכ"ל

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

אני, דן הורנשטיין, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים (להלן: "הקרן") לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 2016 (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 הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי ואת תוצאות הפעולות של הקרן וכן את השינויים בזכויות העמיתים של הקרן לימים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקרן; וכן-
  - (א) 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 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 לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על שוק ההון;
  - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-
  - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי הנוגע לקרן. וכן-
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו, למיטב ידיעתי, גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי הנוגע לקרן;
  - (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 לקרן, אם וככל שהין; 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 לקרן, אם וככל שהיו.

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

  
דן הורנשטיין, מנכ"ל

28.11.2016  
תאריך

## הצהרת מנהל כספים

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

אני, רו"ח דורון ארגוב, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים (להלן: "הקרן") לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 2016 (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 הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי ואת תוצאות הפעולות של הקרן וכן את השינויים בזכויות העמיתים של הקרן לימים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקרן; וכן-  
(א) 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 הדוח;  
(ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקוחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על שוק ההון;  
(ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-  
(ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי הנוגע לקרן. וכן-
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו, למיטב ידיעתי, גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי הנוגע לקרן:  
(ה) 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 לקרן, אם וככל שהיו; וכן-  
(ו) 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 לקרן, אם וככל שהיו.

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

רו"ח דורון ארגוב, מנהל כספים

28.11.2016  
תאריך

**קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים**

**דוחות כספיים**

**ליום 30 בספטמבר 2016**

## דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים לעמיתים של

### קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים

סקרנו את המידע הכספי המצורף של קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים (להלן – "הקרן") הכולל את המאזן ליום 30 בספטמבר 2016, דוחות הכנסות והוצאות ודוחות על השינויים בזכויות העמיתים לתקופה של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות 14 של במוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות "דיווח כספי לתקופות ביניים", בהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר (להלן – "הנחיות הממונה"), בהתאם להוראות סעיף 33 לחוק החברות הממשלתיות, התשל"ה-1975 וחוזרי 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 מזהים 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 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות ובהתאם להנחיות משרד האוצר – אגף שוק ההון ביטוח וחסכון במשרד האוצר והוראות רשות החברות הממשלתיות ובהתאם לתקנות לגבי המידע הנוסף הנדרש בדוחות הכספיים.

בכבוד רב,

מועלם ומועלם

רואי חשבון

בני ברק, 28 בנובמבר 2016.

## קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים

### דוח על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר		
2015	2015	2016	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
119,207	127,721	75,462	רכוש שוטף
1,486	1,163	4,484	מזומנים ושווי מזומנים
<u>120,693</u>	<u>128,884</u>	<u>79,946</u>	חייבים ויתרות חובה
1,558,860	1,536,047	1,536,652	השקעות פיננסיות
80,822	86,741	85,523	נכסי טוב סחירים
434,984	425,298	429,059	נכסי טוב שאינם סחירים
538,934	539,040	541,212	מוניות
			השקעות אחרות
<u>2,613,600</u>	<u>2,587,126</u>	<u>2,592,446</u>	סך כל השקעות פיננסיות
<u>2,734,293</u>	<u>2,716,010</u>	<u>2,672,392</u>	סך כל הנכסים
32	676	142	זכאים ויתרות זכות
2,734,261	2,715,334	2,672,250	זכויות העמיתים
<u>2,734,293</u>	<u>2,716,010</u>	<u>2,672,392</u>	סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

רוש דורון ארגוב  
מנהל כספים

דן הורנשטיין,  
מנכ"ל

שלמה בנימין,  
דירקטור

28 בנובמבר 2016  
תאריך אישור  
הדוחות הכספיים

\* בהעדר יו"ר דירקטוריון, מונה מר שלמה בנימין כיו"ר זמני והוסמך לחתום על הדוחות הכספיים.

## קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים

### דוח על המצב הכספי

#### מסלול כללי

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר		
	2015	2016	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
116,059	123,822	65,644	רכוש שוטף
1,452	1,129	3,902	מזומנים ושווי מזומנים
<u>117,511</u>	<u>124,951</u>	<u>69,546</u>	חייבים ויתרות חובה
1,440,895	1,417,539	1,423,708	השקעות פיננסיות
80,822	86,741	84,711	נכסי חוב סחירים
432,502	422,805	426,234	נכסי חוב שאינם סחירים
537,434	537,526	539,535	מניות
			השקעות אחרות
<u>2,491,653</u>	<u>2,464,611</u>	<u>2,474,188</u>	סך כל השקעות פיננסיות
<u>2,609,164</u>	<u>2,589,562</u>	<u>2,543,734</u>	סך כל הנכסים
29	682	136	זכאים ויתרות זכות
2,609,135	2,588,880	2,543,598	זכויות העמיתים
<u>2,609,164</u>	<u>2,589,562</u>	<u>2,543,734</u>	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	ליום 30 בספטמבר		
	2015	2016	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
2,600	3,574	9,417	רכוש שוטף
30	39	577	מזומנים ושווי מזומנים
<u>2,630</u>	<u>3,613</u>	<u>9,994</u>	חייבים ויתרות חובה
117,965	118,508	112,944	השקעות פיננסיות
-	-	812	נכסי חוב סחירים
<u>117,965</u>	<u>118,508</u>	<u>113,756</u>	נכסי חוב שאינם סחירים
<u>120,595</u>	<u>122,121</u>	<u>123,750</u>	סך כל השקעות פיננסיות
			סך כל הנכסים
3	-	6	זכאים ויתרות זכות
120,592	122,121	123,744	זכויות העמיתים
<u>120,595</u>	<u>122,121</u>	<u>123,750</u>	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	ליום 30 בספטמבר		
	2015	2015	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
548	325	401	רכוש שוטף
4	2	5	מזומנים ושווי מזומנים
552	327	406	חייבים ויתרות חובה
2,482	2,493	2,825	השקעות פיננסיות
1,500	1,514	1,677	מניות
			השקעות אחרות
3,982	4,007	4,502	סך כל השקעות פיננסיות
4,534	4,334	4,908	סך כל הנכסים
-	1	-	זכאים ויתרות זכות
4,534	4,333	4,908	זכויות העמיתים
4,534	4,334	4,908	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	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2015	2016	2015	2016	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
818	461	(736)	525	(25)	הכנסות (הפסדים) ממזומנים ושווי מזומנים מהשקעות:
22,054	6,864	720	19,569	30,929	מנכסי חוב סחירים
2,703	(136)	606	2,878	95	מנכסי חוב שאינם סחירים
29,544	(23,011)	19,999	18,324	1,352	ממניות
1,997	(36,791)	13,764	(22,462)	58	מהשקעות אחרות
56,298	(53,074)	35,089	18,309	32,434	סך כל ההכנסות מהשקעות
5	4	-	4	4	הכנסות אחרות
57,121	(52,609)	34,353	18,838	32,413	סך כל ההכנסות (הפסדים)
5,497	1,335	1,394	4,140	4,140	הוצאות דמי ניהול
3,310	840	536	2,547	1,830	הוצאות ישירות
1,068	334	225	536	689	מסים
9,875	2,509	2,155	7,223	6,659	סך כל ההוצאות
47,246	(55,118)	32,198	11,615	25,754	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	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
	2015	2016	2015	2016
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
816	460	(730)	523	46
21,176	6,548	884	18,480	29,243
2,703	(136)	582	2,878	71
29,411	(22,884)	19,889	18,211	1,393
2,044	(36,685)	13,729	(22,353)	47
55,334	(53,157)	35,084	17,216	30,754
5	4	-	4	4
56,155	(52,693)	34,354	17,743	30,804
5,239	1,273	1,327	3,943	3,943
3,279	831	527	2,522	1,806
1,061	331	224	532	683
9,579	2,435	2,078	6,997	6,432
46,576	(55,128)	32,276	10,746	24,372

#### 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 2015	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2015		ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2015	
	2015	2016	2015	2016
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			

#### הכנסות (הפסדים)

1	-	(5)	1	(70)
---	---	-----	---	------

ממזומנים ושווי מזומנים

#### מהשקעות:

878	316	(164)	1,089	1,686
-	-	24	-	24
878	316	(140)	1,089	1,710

מנכסי חוב סחירים  
מנכסי חוב שאינם סחירים  
סך כל ההכנסות מהשקעות

879	316	(145)	1,090	1,640
-----	-----	-------	-------	-------

סך כל ההכנסות (הפסדים)

#### הוצאות

248	59	65	189	190
16	5	5	13	15

דמי ניהול  
הוצאות ישירות

264	64	70	202	205
-----	----	----	-----	-----

סך כל ההוצאות

615	252	(215)	888	1,435
-----	-----	-------	-----	-------

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	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2015	2016	2015	2016	
<u>מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>				
	<u>אלפי ש"ח</u>				
1	1	(1)	1	(1)	הכנסות (הפסדים) ממזומנים ושווי מזומנים
133	(127)	110	113	(41)	<b>מהשקעות:</b> ממניות
(47)	(106)	35	(109)	11	מהשקעות אחרות
<u>86</u>	<u>(233)</u>	<u>145</u>	<u>4</u>	<u>(30)</u>	<b>סך כל ההכנסות מהשקעות</b>
<u>87</u>	<u>(232)</u>	<u>144</u>	<u>5</u>	<u>(31)</u>	<b>סך כל ההכנסות (הפסדים)</b>
					<b>הוצאות</b>
10	3	2	8	7	דמי ניהול
15	4	4	12	9	הוצאות ישירות
7	3	1	4	6	מסים
<u>32</u>	<u>10</u>	<u>7</u>	<u>24</u>	<u>22</u>	<b>סך כל ההוצאות</b>
<u>55</u>	<u>(242)</u>	<u>137</u>	<u>(19)</u>	<u>(53)</u>	<b>עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה</b>

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

## קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים

### דוח על השינויים בזכויות העמיתים

לשנה שהסתיימה ביום	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום		ל-9 חודשים שהסתיימו ביום		
	31 בדצמבר	30 בספטמבר	30 בספטמבר	30 בספטמבר	
2015	2015	2016	2015	2016	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
2,814,800	2,802,860	2,681,431	2,814,800	2,734,261	זכויות העמיתים לתחילת התקופה
209,044	53,667	51,401	158,133	149,212	תקבולים מדמי גמולים
(167,374)	(40,342)	(39,548)	(127,477)	(117,613)	תשלומים לעמיתים
5,798	1,092	3,197	4,031	7,535	העברות צבירה לקופה
13,504	3,137	897	10,885	11,143	העברות מקופות גמל
19,302	4,229	4,094	14,916	18,678	העברות בין מסלולים
(175,253)	(46,825)	(56,429)	(145,768)	(126,899)	העברת צבירה מהקופה
(13,504)	(3,137)	(897)	(10,885)	(11,143)	העברות לקופות גמל
(188,757)	(49,962)	(57,326)	(156,653)	(138,042)	העברות בין מסלולים
(169,455)	(45,733)	(53,232)	(141,737)	(119,364)	העברות צבירה, נטו
47,246	(55,118)	32,198	11,615	25,754	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה
2,734,261	2,715,334	2,672,250	2,715,334	2,672,250	זכויות העמיתים לסוף התקופה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

## קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים

### דוח על השינויים בזכויות העמיתים

#### מסלול כללי

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		מבוקר
	2015	2016	2015	2016	
	<b>בלתי מבוקר</b>				
	<b>אלפי ש"ח</b>				
2,676,130	2,670,797	2,552,217	2,676,130	2,609,135	זכויות העמיתים לתחילת התקופה
201,275	51,676	49,460	152,255	143,890	תקבולים מדמי גמולים
(159,087)	(37,709)	(38,229)	(121,128)	(112,359)	תשלומים לעמיתים
5,024	909	2,681	3,257	5,718	העברות צבירה לקופה
6,979	2,342	-	6,519	984	העברות מקופות גמל
12,003	3,251	2,681	9,776	6,702	העברות בין מסלולים
(161,580)	(43,331)	(53,910)	(134,888)	(117,983)	העברות צבירה מהקופה
(6,182)	(676)	(897)	(4,011)	(10,159)	העברות לקופות גמל
(167,762)	(44,007)	(54,807)	(138,899)	(128,142)	העברות בין מסלולים
(155,759)	(40,756)	(52,126)	(129,123)	(121,440)	העברות צבירה, נטו
46,576	(55,128)	32,276	10,746	24,372	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה
2,609,135	2,588,880	2,543,598	2,588,880	2,543,598	זכויות העמיתים לסוף התקופה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

## קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים

### דוח על השינויים בזכויות העמיתים

#### מסלול אג"ח

לשנה שהסתיימה ביום	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום		ל-9 חודשים שהסתיימו ביום		
	30 בספטמבר		30 בספטמבר		
31 בדצמבר	2015	2016	2015	2016	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
133,904	126,241	124,572	133,904	120,592	זכויות העמיתים לתחילת התקופה
7,073	1,793	1,748	5,346	4,820	תקבולים מזדמי גמולים
(7,958)	(2,414)	(1,294)	(6,130)	(5,139)	תשלומים לעמיתים
743	183	502	743	1,803	העברות צבירה לקופה
5,646	694	897	3,603	9,929	העברות מקופות גמל
6,389	877	1,399	4,346	11,732	העברות בין מסלולים
(12,589)	(2,484)	(2,466)	(9,797)	(8,712)	העברות צבירה מהקופה
(6,842)	(2,144)	-	(6,436)	(984)	העברות לקופות גמל
(19,431)	(4,628)	(2,466)	(16,233)	(9,696)	העברות בין מסלולים
(13,042)	(3,751)	(1,067)	(11,887)	2,036	העברות צבירה, נטו
615	252	(215)	888	1,435	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה
120,592	122,121	123,744	122,121	123,744	זכויות העמיתים לסוף התקופה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

## קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים

### דוח על השינויים בזכויות העמיתים

#### מסלול מניות

לשנה שהסתיימה ביום	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום		ל-9 חודשים שהסתיימו ביום		
	30 בספטמבר		30 בספטמבר		
31 בדצמבר	2015	2016	2015	2016	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
4,766	5,822	4,642	4,766	4,534	זכויות העמיתים לתחילת התקופה
696	198	193	532	502	תקבולים מדמי גמולים
(329)	(219)	(25)	(219)	(115)	תשלומים לעמיתים
31	-	14	31	14	העברות צבירה לקופה
879	101	-	763	230	העברות מקופות גמל
910	101	14	794	244	העברות בין מסלולים
(1,084)	(1,010)	(53)	(1,083)	(204)	העברת צבירה מהקופה
(480)	(317)	-	(438)	-	העברות לקופות גמל
(1,564)	(1,327)	(53)	(1,521)	(204)	העברות בין מסלולים
(654)	(1,226)	(39)	(727)	40	העברות צבירה,נטו
55	(242)	137	(19)	(53)	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה
4,534	4,333	4,908	4,333	4,908	זכויות העמיתים לסוף התקופה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.



## קרון השתלמות להנדסאים וטכנאים

### ביאור 1 - כללי

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).  
פרטים נוספים לגבי מאפייני הקרון והחברה המנהלת ניתן לראות בדוח הדירקטוריון המצורף לדוח זה.

### ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

עיקרי המדיניות החשבונאית אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים ביניים, הינם עקביים לאלה אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2015, אלא אם נאמר אחרת. יש לעיין בתמצית דוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2015 ולביאורים הנלווים אליהם.