

דו"ח שנתי של קרן השתלמות

2016

**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 2016

סקירת הנהלה

תוכן העניינים

עמ'

4. מאפיינים כלליים של קרן ההשתלמות
5. ניתוח זכויות עמיתי קרן ההשתלמות
6. ניתוח מדיניות השקעה
6. ניהול סיכונים

קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים

סקירת ההנהלה לשנת 2016

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 תסכון או השתלמות.

קָרָן הַשְׁתַּלְמוֹת לַהַנדְסָאִים וְטֶכְנָאִים סְקִירַת הַהִנְהָלָה לַשָּׁנָה 2016

ו. ביום 24.2.2016 אושר תיקון לתקנון הקרן לפיו נפתחה הקרן גם להפקדות של עמיתים עצמאיים. יחד עם זאת מאחר והבנק המתפעל הודיע לקרן כי מערך התפעול אינו ערוך לקלוט עמיתים עצמאיים בקרן, בשלב זה, יישום התיקון מתעכב.

2. ניתוח זכויות עמיתי הקרן

א. יחס נזילות -

שיעור סכומים נזילים אחוזים	
מסלול	31.12.2016
הנדסאים וטכנאים מסלול כללי	86.80%
הנדסאים וטכנאים מסלול אג"ח	91.92%
הנדסאים וטכנאים מסלול מניות	68.06%

ב. משך חיים ממוצע של החיסכון -

משך חיים ממוצע של החיסכון שנים	
מסלול	31.12.2016
הנדסאים וטכנאים מסלול כללי	1.87
הנדסאים וטכנאים מסלול אג"ח	1.88
הנדסאים וטכנאים מסלול מניות	2.20

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

ג. שינוי במספר החשבונות -

מספר חשבונות העמיתים*				סוג העמיתים שכירים
לסוף השנה	נסגרו השנה	נפתחו השנה	לתחילת השנה	
22,087	1,893	976	23,004	

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

קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים סקירת ההנהלה לשנת 2016

ד. ניתוח זכויות עמיתים –

ליום 31 בדצמבר 2016

סך נכסים, נטו באלפי ש"ח	מספר חשבונות	
1,414,806	11,738	חשבונות פעילים
1,247,928	10,349	חשבונות לא פעילים
2,662,734	22,087	סה"כ

3. ניתוח מדיניות ההשקעה

- א. מדיניות ההשקעה של הקרן 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	
31.12.2016	מסלול
1.11	הנדסאים וטכנאים מסלול כללי
1.08	הנדסאים וטכנאים מסלול אג"ח
1.46	הנדסאים וטכנאים מסלול מניות

קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים
סקירת ההנהלה לשנת 2016

מח"מ נכסים שנים	
מסלול	31.12.2016
הנדסאים וטכנאים מסלול כללי	0.11
הנדסאים וטכנאים מסלול אג"ח	0.04
הנדסאים וטכנאים מסלול מניות	-

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

ליום 31 בדצמבר 2016

נכסים, נטו (באלפי ש"ח)			נזילות (בשנים)
מסלול כללי	מסלול אג"ח	מסלול מניות	
2,449,228	118,358	5,070	נכסים נזילים וסחירים
22,634	-	-	מח"מ של עד שנה
56,684	825	-	מח"מ מעל שנה
9,718	197	20	אחרים
2,538,264	119,380	5,090	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 ההוון 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 2016				
לא צמוד	הצמדה למדד המזורים לצורך אלפי ש"ח	הצמדה אליו	במט"ח	סך הכל
1,299,663	666,215	572,386	2,538,264	סך נכסי המסלול, נטו
56,796	56,262	6,322	119,380	סך נכסי המסלול, נטו
3,283	-	1,807	5,090	סך נכסי המסלול, נטו

מסלול כללי

מסלול אג"ח

מסלול מניות

קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים

סקירת ההנהלה לשנת 2016

סיכון ריבית

ניתוח רגישות לשינוי בשיעור

הריבית

-1%

+1%

ליום 31 בדצמבר 2016

אחוזים

2.72

(2.43)

תשואת תיק ההשקעות מסלול כללי

3.99

(3.62)

תשואת תיק ההשקעות מסלול אג"ח

-

-

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 2016				
% מסד"כ	סה"כ	בחז"ל	נסחרות במוד מניות היתר	נסחרות במוד ת"א 100
אלפי ש"ח				
18.83%	80,827	649	-	80,178
3.47%	14,904	1,341	2,062	11,501
1.52%	6,542	1,178	1,119	4,245
5.43%	23,313	10,536	1,627	11,150
22.07%	94,749	17,805	9,190	67,754
11.49%	49,319	3,399	9,111	36,809
32.37%	139,002	3,165	10,726	125,111
4.82%	20,696	-	-	20,696
100%	429,352	38,073	33,835	357,444

ענף משק

בנקים

ביטוח

ביומד

טכנולוגיה

מסחר ושירותים

נדל"ן ובינוי

תעשייה

נפט וגז

סך הכל

קרבן השתלמות להנדסאים וטכנאים

סקירת ההנהלה לשנת 2016

מסלול מניות

ליום 31 בדצמבר 2016					
מסח"כ	סה"כ	בחוי"ל	נשחרות במדד מניות היתר	נשחרות במדד ת"א 100	
אלפי ש"ח					
21.81%	656	-	-	656	ענף משק
5.05%	152	-	-	152	בנקים
0.20%	6	-	6	-	ביטוח
3.42%	103	-	-	103	ביומד
18.15%	546	-	-	546	טכנולוגיה
7.15%	215	-	-	215	מסחר ושרותים
38.07%	1,145	-	-	1,145	נדל"ן ובינוי
6.15%	185	-	-	185	תעשייה
100%	3,008	-	6	3,002	נפט וגז
					סך הכל

- במסלול אג"ח אין השקעה במניות.

ג. סיכונים 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 2016			
סה"כ	שאינם סחירים	סחירים	
אלפי ש"ח			
1,409,864	79,318	1,330,546	מסלול כללי
45,561	-	45,561	בארץ
1,455,425	79,318	1,376,107	בחוי"ל
			סך הכל נכסי חוב
			מסלול אג"ח
106,095	825	105,270	בארץ
6,046	-	6,046	בחוי"ל
112,141	825	111,316	סך הכל נכסי חוב

קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים סקירת ההנהלה לשנת 2016

פירוט נכסים בחלוקה לדירוגים :

(א) נכסי חוב בארץ

ליום 31 בדצמבר 2016		
דירוג מקומי (*)		
אלפי ש"ח		
מסלול א"ח	מסלול כללי	
		<u>נכסי חוב סחירים בארץ</u>
76,728	783,626	אגרות חוב ממשלתיות
		אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג:
17,876	335,942	AA ומעלה
10,666	208,837	BBB עד A
-	2,141	נמוך מ-BBB
-		לא מחזור
105,270	1,330,546	סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ
		<u>נכסי חוב שאינם סחירים בארץ</u>
		אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים
		ובמסגרת פיננסיים בדירוג:
-	18,924	AA ומעלה
825	30,272	BBB עד A
-	7,084	נמוך מ-BBB
-	22	לא מחזור
-	23,016	הלוואות לעמיתים
825	79,318	הלוואות לאחרים
106,095	1,409,864	סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בארץ
		<u>סך הכל נכסי חוב בארץ</u>
-	5,056	נכסי חוב בדירוג פנימי

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

(ב) נכסי חוב בחו"ל:

קרבן השתלמות להנדסאים וטכנאים סקירת ההנהלה לשנת 2016

ליום 31 בדצמבר 2016			
דירוג בינלאומי (*)			
אלפי ש"ח			
מסלול כללי	מסלול אג"ח		
2,100	-	נכסי חוב סחירים בחו"ל	
		אגרות חוב ממשלתיות	
1,024	-	אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג:	
42,437	6,046	AA ומעלה	
-	-	A עד BBB	
-	-	נמוך מ-BBB	
-	-	לא מדורג	
45,561	6,046	סך הכל נכסי חוב סחירים בחו"ל	
		נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל	
		אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים	
		ובמוסדות פיננסיים בדירוג:	
-	-	AA ומעלה	
-	-	A עד BBB	
-	-	נמוך מ-BBB	
-	-	לא מדורג	
-	-	הלוואות לעמיתים	
-	-	הלוואות לאחרים	
-	-	סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל	
45,561	6,046	סך הכל נכסי חוב בחו"ל	
-	-	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:

ליום 31 בדצמבר 2016, באחוזים	נכסי חוב שאינם סחירים לפי דירוג (*):
1.56	AA ומעלה
2.16	A
-	BBB
25.12	נמוך מ-BBB
5.49	לא מדורג

קֶרֶן הַשְׁתַּלְמוֹת לַהֲנַדְסָאִים וְטֶכְנָאִים סְקִירַת הַהֲנָהֳלָה לַשָּׁנָה 2016

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

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

ליום 31 בדצמבר 2016				
ענף	מסלול כללי		מסלול אג"ח	
	סכום	%	סכום	%
	אלפי ש"ח	מסה"כ	אלפי ש"ח	מסה"כ
בנקים	132,317	9.09%	4,489	4.00%
ביטוח	12,205	0.84%	825	0.74%
ביומד	1,941	0.13%	776	0.69%
טכנולוגיה	14,483	1.00%	789	0.70%
מסחר ושרותים	146,829	10.09%	9,198	8.20%
נדל"ן ובינוי	309,716	21.28%	16,148	14.40%
תעשייה	48,068	3.30%	2,602	2.32%
נפט וגז	4,140	0.28%	586	0.52%
אג"ח ממשלתי	785,726	53.99%	76,728	68.42%
סך הכל	1,455,425	100%	112,141	100%

ד. סיכונים גיאוגרפיים

הסיכון שנכסי הקופה אינם מפוזרים מבחינה גיאוגרפית מגדיל את החשש ממשבר מקומי שישפיע 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 2016

מסלול כללי

ליום 31 בדצמבר 2016

סה"כ חשיפה מאזנית	השקעות אחרות	קרנות נאמנות	תעודות סל	מניות	אגרות חוב קונצרניות	אגרות חוב ממשלתיות	
אלפי ש"ח							
1,985,439	127,407	-	96,048	371,780	604,478	785,726	ישראל
418,464	4,318	-	343,587	48,134	22,425	-	ארה"ב
26,354	174	-	26,180	-	-	-	יפן
26,578	1	-	22,258	4,319	-	-	גרמניה
81,429	18	8,457	48,055	5,119	19,780	-	אחר
<u>2,538,264</u>	<u>131,918</u>	<u>8,457</u>	<u>536,128</u>	<u>429,352</u>	<u>646,683</u>	<u>785,726</u>	סה"כ

מסלול אג"ח

ליום 31 בדצמבר 2016

סה"כ חשיפה מאזנית	השקעות אחרות	אגרות חוב קונצרניות	אגרות חוב ממשלתיות	
אלפי ש"ח				
113,714	7,239	29,747	76,728	ישראל
4,084	-	4,084	-	ארה"ב
1,582	-	1,582	-	אחר
<u>119,380</u>	<u>7,239</u>	<u>35,413</u>	<u>76,728</u>	סה"כ

מסלול מניות

ליום 31 בדצמבר 2016

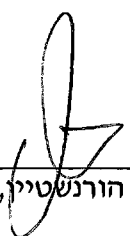
סה"כ חשיפה מאזנית	השקעות אחרות	תעודות סל	מניות	
אלפי ש"ח				
3,285	482	-	2,803	ישראל
1,618	3	1,410	205	ארה"ב
87	1	86	-	יפן
100	-	100	-	אחר
<u>5,090</u>	<u>486</u>	<u>1,596</u>	<u>3,008</u>	סה"כ

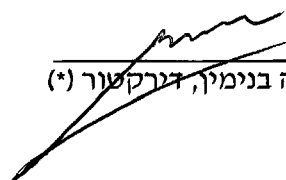
קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים סקירת ההנהלה לשנת 2016

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 המותזקות 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 הלב לנושאים מסוימים אליהם יש להתייחס במסגרת סקירת ההנהלה.


דן הורנשטיין, מנכ"ל


שלמה בנימין, דירקטור (*)

28.3.2017
תאריך

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

קֶרֶן הַשְׁתַּלְמוֹת לַהֲנַדְסָאִים וְטֶכְנָאִים

הַצְהָרַת מְנַכ"ל

בהתאם לתקנות החברות הממשלתיות (דוח נוסף בדבר הפעולות שנקטו 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") לשנת 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 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.

דן הורנשטיין, מנכ"ל

28.3.2017
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 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 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 תצהרה 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 תצהרה כזו, 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.

רו"ח דורון ארגוב, מנהל כספים

28.3.2017

תאריך

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

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

בקרה פנימית על דיווח כספי היא תהליך המיועד לספק מידה סבירה של בטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים למטרות חיצוניות, בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים והוראות חוק החברות הממשלתיות. בשל המגבלות המובנות שלה, מערכת בקרה פנימית על דיווח כספי אינה מיועדת לספק בטחון מוחלט שהצגה מוטעית בדוחות הכספיים תימנע או תתגלה.

הדירקטוריון והנהלה ביצעו בדיקה והערכה על הבקרה הפנימית בקרן השתלמות 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 השתלמות על הדיווח הכספי של קרן השתלמות לתקופה המסתיימת ביום 31.12.2016 היא אפקטיבית.

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

שלמה בנימין, דירקטור (*)

דן הורנשטיין, מנכ"ל

רו"ח דורון ארגוב, מנהל כספים

28.3.2017

תאריך

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

קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים

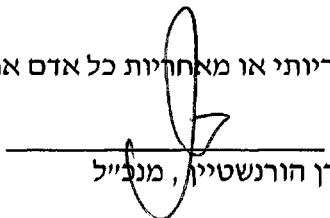
הצהרת מנכ"ל

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

אני, דן הורנשטיין, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים (להלן: "קופת הגמל") לשנת 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 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 והנהלים לגבי הגילוי של קופת הגמל והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח, בהתבסס על הערכתנו; וכן-
 - ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון הרביעי שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי 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.


דן הורנשטיין, מנכ"ל

28.3.2017
תאריך

קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים

הצהרת מנהל כספים

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

אני, רו"ח דורון ארגוב, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים (להלן: "קופת הגמל") לשנת 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 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 והנהלים לגבי הגילוי של קופת הגמל והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח, בהתבסס על הערכתנו; וכן-
 - ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון הרביעי שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי 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.

רו"ח דורון ארגוב, מנהל כספים

28.3.2017
תאריך

קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים

דוח של הדירקטוריון והנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי

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

הנהלה, בפיקוח הדירקטוריון של 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 ולנהלה של החברה לגבי הכנה והצגה נאותה של דוחות כספיים המפורסמים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל והוראות הממונה על שוק ההון. ללא ונלות 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.

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

הנהלת החברה בפיקוח הדירקטוריון העריכה את אפקטיביות הבקרה הפנימית של קופת הגמל על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2016, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במודל הבקרה הפנימית של ה-COSO Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission. בהתבסס על הערכה זו הנהלה מאמינה (believes) כי ליום 31 בדצמבר 2016, הבקרה הפנימית של קופת הגמל על דיווח כספי הינה אפקטיבית.

שלמה בנימין, דירקטור (*)

דן הורנשטיין, מנכ"ל

רו"ח דורון ארגוב, מנהל כספים

28.3.2017
תאריך

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

קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים

דוחות כספיים

ליום 31 בדצמבר 2016

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 2016 ו – 2015 ואת דוחות ההכנסות וההוצאות והדוחות על השינויים בזכויות העמיתים לכל אחת מהשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2016, 2015 ו – 2014. 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 ולבצע 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 2016 ו – 2015, את תוצאות פעולותיה והשינויים בזכויות העמיתים שלה לכל אחת מהשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2016, 2015 ו – 2014 בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP), בהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר (להלן – "הנחיות הממונה"), בהתאם להוראות סעיף 33ב לחוק החברות הממשלתיות, התשל"ה - 1975 וחוזרי רשות החברות הממשלתיות, ובהתאם לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור וניהול קופות גמל), התשכ"ד – 1964 (להלן – "התקנות").

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 2016, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה ע"י COSO והדוח שלנו מיום 28 במרץ 2017, כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקרן.

בכבוד רב,

מועלם ומועלם
רואי חשבון

בני ברק, 28 במרץ 2017.

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 ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ (להלן – "הקרן") ליום 31 בדצמבר 2016, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי ה- Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (להלן – "COSO").

הדירקטוריון והנהלה 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 והנהלה 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 לתקני 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 ולבצעה במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון אם קוימה, 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 שחשבנו 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 מידת 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 והנהלה 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 תהפוכה 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 2016 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 2016 ו- 2015 ולשנים שהסתיימו באותו תאריך, והדוח שלנו מיום 28 במרץ 2017, כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אותם דוחות כספיים.

בכבוד רב,
מועלם ומועלם
רואי חשבון

בני ברק, 28 במרץ 2017.

קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים

דוח על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר		באור	
2015	2016		
אלפי ש"ח			
119,207	106,519		רכוש שוטף
1,486	4,798	3	מזומנים ושווי מזומנים
120,693	111,317		חייבים ויתרות חובה
1,558,860	1,487,423	4	השקעות פיננסיות
80,822	80,143	5	נכסי חוב סחירים
434,984	432,360	6	נכסי חוב שאינם סחירים
538,934	551,608	7	מניות
			השקעות אחרות
2,613,600	2,551,534		סך כל השקעות פיננסיות
2,734,293	2,662,851		סך כל הנכסים
32	117	8	זכאים ויתרות זכות
2,734,261	2,662,734		זכויות העמיתים
2,734,293	2,662,851		סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

28 במרץ 2017
תאריך אישור
הדוחות הכספיים

ר"ח דורון ארגוב
מנהל כספים

דן הוהנשטיין,
מנהל

שלמה בנימין,
דירקטור(*)

* 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	
2015	2016
אלפי ש"ח	

116,059	99,011
1,452	4,626
117,511	103,637

1,440,895	1,376,107
80,822	79,318
432,502	429,352
537,434	550,012

2,491,653	2,434,789
-----------	-----------

2,609,164	2,538,426
-----------	-----------

29	162
----	-----

2,609,135	2,538,264
-----------	-----------

2,609,164	2,538,426
-----------	-----------

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

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	
2015	2016
אלפי ש"ח	

2,600	7,042
30	202
2,630	7,244

117,965	111,316
-	825

117,965	112,141
---------	---------

120,595	119,385
---------	---------

3	5
---	---

120,592	119,380
---------	---------

120,595	119,385
---------	---------

רכוש שוטף

מזומנים ושווי מזומנים
חייבים ויתרות חובה

השקעות פיננסיות

נכסי חוב סחירים
נכסי חוב שאינם סחירים

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 על המצב הכספי

מסלול מניות

ליום 31 בדצמבר	
2015	2016
אלפי ש"ח	
548	466
4	20
552	486
2,482	3,008
1,500	1,596
3,982	4,604
4,534	5,090
4,534	5,090

רכוש שוטף
מזומנים ושווי מזומנים
חייבים ויתרות חובה

השקעות פיננסיות
מניות
השקעות אחרות

סך כל השקעות פיננסיות

סך כל הנכסים

זכויות העמיתים

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים

דוח הכנסות והוצאות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2014	2015	2016	
אלפי ש"ח			באור
הכנסות (הפסדים)			
869	818	(77)	ממזומנים ושווי מזומנים
מהשקעות:			
64,840	22,054	27,437	מנכסי חוב סחירים
(1,164)	2,703	1,812	מנכסי חוב שאינם סחירים
19,381	29,544	15,672	ממניות
64,976	1,997	25,009	מהשקעות אחרות
148,033	56,298	69,930	סך כל ההכנסות מהשקעות
-	5	7	הכנסות אחרות
148,902	57,121	69,860	סך כל ההכנסות (הפסדים)
הוצאות			
5,864	5,497	5,445	דמי ניהול
3,412	3,310	2,341	הוצאות ישירות
1,364	1,068	1,080	מסים
10,640	9,875	8,866	סך כל ההוצאות
138,262	47,246	60,994	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			
2014	2015	2016	
אלפי ש"ח			
			הכנסות (הפסדים)
850	816	(24)	ממזומנים ושווי מזומנים
			מהשקעות:
60,671	21,176	26,165	מנכסי חוב סחירים
(1,164)	2,703	1,775	מנכסי חוב שאינם סחירים
19,243	29,411	15,596	ממניות
64,737	2,044	24,896	מהשקעות אחרות
143,487	55,334	68,432	סך כל ההכנסות מהשקעות
-	5	7	הכנסות אחרות
144,337	56,155	68,415	סך כל ההכנסות (הפסדים)
			הוצאות
5,577	5,239	5,185	דמי ניהול
3,386	3,279	2,309	הוצאות ישירות
1,354	1,061	1,070	מסים
10,317	9,579	8,564	סך כל ההוצאות
134,020	46,576	59,851	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		
2014	2015	2016
אלפי ש"ח		

הכנסות (הפסדים)

ממזומנים ושווי מזומנים

18 1 (53)

מהשקעות:

מנכסי חוב סחירים

4,169 878 1,272

מנכסי חוב שאינם סחירים

- - 37

סך כל ההכנסות מהשקעות

4,169 878 1,309

סך כל ההכנסות (הפסדים)

4,187 879 1,256

הוצאות

דמי ניהול

276 248 250

הוצאות ישירות

15 16 22

סך כל ההוצאות

291 264 272

עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה

3,896 615 984

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים

דוח הכנסות והוצאות

מסלול מניות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2014	2015	2016
אלפי ש"ח		

הכנסות (הפסדים)

ממזומנים ושווי מזומנים

מהשקעות:

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

1	1	-
138	133	76
239	(47)	113
377	86	189
378	87	189
11	10	10
11	15	10
10	7	10
32	32	30
346	55	159

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים

דוח על השינויים בזכויות העמיתים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2014	2015	2016	
אלפי ש"ח			
2,806,285	2,814,800	2,734,261	זכויות העמיתים לתחילת התקופה
229,653	209,044	195,247	תקבולים מדמי גמולים
(186,097)	(167,374)	(154,299)	תשלומים לעמיתים
9,081	5,798	8,707	העברות צבירה לקופה
11,686	13,504	11,532	העברות מקופות גמל
20,767	19,302	20,239	העברות בין מסלולים
(182,384)	(175,253)	(182,176)	העברות צבירה מהקופה
(11,686)	(13,504)	(11,532)	העברות לקופות גמל
(194,070)	(188,757)	(193,708)	העברות בין מסלולים
(173,303)	(169,455)	(173,469)	העברות צבירה, נטו
138,262	47,246	60,994	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה
2,814,800	2,734,261	2,662,734	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			
2014	2015	2016	
אלפי ש"ח			
2,667,385	2,676,130	2,609,135	זכויות העמיתים לתחילת התקופה
220,825	201,275	187,999	תקבולים מדמי גמולים
(179,911)	(159,087)	(146,900)	תשלומים לעמיתים
6,631	5,024	6,513	העברות צבירה לקופה
4,901	6,979	1,101	העברות מקופות גמל
11,532	12,003	7,614	העברות בין מסלולים
(172,001)	(161,580)	(169,004)	העברות צבירה מהקופה
(5,720)	(6,182)	(10,431)	העברות לקופות גמל
(177,721)	(167,762)	(179,435)	העברות בין מסלולים
(166,189)	(155,759)	(171,821)	העברות צבירה, נטו
134,020	46,576	59,851	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה
2,676,130	2,609,135	2,538,264	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 31 בדצמבר			
2014	2015	2016	
אלפי ש"ח			
133,937	133,904	120,592	זכויות העמיתים לתחילת התקופה
8,160	7,073	6,548	תקבולים מדמי גמולים
(5,939)	(7,958)	(7,173)	תשלומים לעמיתים
			העברות צבירה לקופה
2,441	743	2,163	העברות מקופות גמל
6,137	5,646	10,201	העברות בין מסלולים
8,578	6,389	12,364	
			העברות צבירה מהקופה
(9,686)	(12,589)	(12,834)	העברות לקופות גמל
(5,042)	(6,842)	(1,101)	העברות בין מסלולים
(14,728)	(19,431)	(13,935)	
(6,150)	(13,042)	(1,571)	העברות צבירה, נטו
3,896	615	984	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה
133,904	120,592	119,380	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 31 בדצמבר			
2014	2015	2016	
אלפי ש"ח			
4,963	4,766	4,534	זכויות העמיתים לתחילת התקופה
668	696	700	תקבולים מדמי גמולים
(247)	(329)	(226)	תשלומים לעמיתים
9	31	31	העברות צבירה לקופה
648	879	230	העברות מקופות גמל
657	910	261	העברות בין מסלולים
(697)	(1,084)	(338)	העברות צבירה מהקופה
(924)	(480)	-	העברות לקופות גמל
(1,621)	(1,564)	(338)	העברות בין מסלולים
(964)	(654)	(77)	העברות צבירה, נטו
346	55	159	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה
4,766	4,534	5,090	זכויות העמיתים לסוף התקופה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים

ביאור 1 - כללי

1. החברה לניהול קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ (להלן "החברה") מנהלת את קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים (להלן "הקרן"). הקרן 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. הקרן אושרה כקרן השתלמות לשכירים על ידי רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון.
3. תוקף אישור קופת גמל הינו עד ליום 31 בדצמבר 2017.
4. בקרן פועלים מסלולי ההשקעה הבאים: הנדסאים וטכנאים כללי, הנדסאים וטכנאים אג"ח והנדסאים וטכנאים מניות.

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. עיקרי המדיניות החשבונאית:

1. הדוחות הכספיים של הקרן 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.
5. על פי תקנה 2 לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (חישוב שווי נכסים), התשס"ט-2009 שווי נכסי קופות הגמל יחושב מדי יום עסקים. בנוסף תקנה 41 י' לתקנות מס הכנסה, קובעת כי זקיפת רווחי הקופה לעמית תתבצע ביום העסקים האחרון בכל חודש קלנדרי. בשנת 2016, יום העסקים האחרון הינו 29 בדצמבר 2016 (שנה קודמת – 31 בדצמבר 2015). לפיכך, התשואה שנוקפה לחשבונות העמיתים הינה התשואה שחושבה ביום 29 בדצמבר 2016. הפרשי מטבע ושערי ניירות ערך בחו"ל ממועד זה ועד תום שנת הדוח אינם מהותיים.

ב. הערכת נכסי והתחייבויות הקופה:

1. כללי:

- א. החל משנת 2005 מיישמת הקופה את תיקון תקנות מס הכנסה (להלן - התיקון) בדבר שינוי שיטת שיערוך

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

הנכסים הבלתי סחירים. התיקון קבע שינוי משיטת העלות המתואמת לשיטת השווי ההוגן, שחושב באמצעות מודל המבוסס על היוון תזרימי המזומנים, כאשר שערי הריבית להיוון נקבעו על ידי חברה שסיפקה ציטוט ריביות ביחס לדירוגי הסיכון השונים ואשר נבחרה לשם כך במסגרת מכרז שערך אגף שוק ההון ביטוח וחסכון (ראה ג' להלן).

בהתאם להוראת שעה חוזר גופים מוסדיים 2009-9-2, 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 2013-9-22, 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 ונגזרים 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 2016 ו - 2015 נכללו כמפורט להלן:

א. הגדרות נוספות בסעיף זה:

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

ב. שווי מזומנים:

כשווי מזומנים נחשבות השקעות שנוילותן 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:

ניירות ערך סחירים בארץ - לפי השער שפורסם בבורסה ליום העסקים האחרון למועד הדיווח.

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ניירות ערך סחירים בחו"ל - 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.

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

נגזרים סחירים - כאמור בנייר ערך סחיר.
- יתרת זכות הנובעת מעודף ההתחייבויות העתידיות על הנכסים העתידיים, של כל עסקה, מוצגת בסעיף זכאים ויתרות זכות.

ד. ניירות ערך בלתי סחירים:

אגרות חוב קונצרניות - בהתאם למודל השערות 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 בקיוויו ההתחייבות העתידית בגין העסקה. יתרת זכות הנובעת מעודף ההתחייבויות העתידיות על הנכסים העתידיים מוצגת בסעיף זכאים ויתרות זכות.

פיקדונות והלוואות - בהתאם למודל השערות שנקבע על-ידי החברה הזוכה במכרז.

ניירות ערך מורכבים - בהתאם לציטוט מהמוסד הפיננסי האורז או ממנפיק הנכס.

קרו השתלמות להנדסאים וטכנאים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

- ניירות ערך סחירים שהמסחר בהם - לפי שער אחרון בבורסה.
- הופסק - 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.
- 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		
2014	2015	2016
(0.10%)	(0.99%)	(0.20%)
12.04%	0.34%	(1.46%)
מדד המחירים לצרכן		
שינוי השיעור בשע"ח של דולר ארה"ב		

ביאור 3 - חייבים ויתרות חובה

ליום 31 בדצמבר		
2015	2016	
אלפי ש"ח		
1,232	4,610	ריבית ודיבידנד לקבל
118	-	החברה המנהלת
17	5	צדדים קשורים
83	115	החזר דמי ניהול תעודות סל
20	68	חייבים בגין החזר עמלות
16	-	עמיתים
1,486	4,798	סך הכל חייבים ויתרות חובה

קרון השתלמות להנדסאים וטכנאים

ביאור 3 - חייבים ויתרות חובה (המשך)

ליום 31 בדצמבר						ריבית ודיבידנד לקבל החברה המנהלת צדדים קשורים החזר דמי ניהול תעודות סל חייבים בגין החזר עמלות עמיתים סך הכל חייבים ויתרות חובה
2015			2016			
אלפי ש"ח						
מניות	אג"ח	כללי	מניות	אג"ח	כללי	
3	24	1,205	13	158	4,439	
1	5	112	-	-	-	
-	-	17	-	-	5	
-	-	83	-	-	115	
-	-	20	-	1	67	
-	1	15	7	43	-	
4	30	1,452	20	202	4,626	

ביאור 4 - נכסי חוב סחירים

ליום 31 בדצמבר		
2015	2016	
אלפי ש"ח		
977,167	862,454	איגרות חוב ממשלתיות
		איגרות חוב קונצרניות :
581,590	624,954	שאינן ניתנות להמרה
103	15	ניתנות להמרה
581,693	624,969	סך הכל אגרות חוב קונצרניות סחירות
1,558,860	1,487,423	סך הכל נכסי חוב סחירים

קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים

ביאור 4 - נכסי חוב סחירים (המשך)

ליום 31 בדצמבר					
2015			2016		
אלפי ש"ח					
מניות	אג"ח	כללי	מניות	אג"ח	כללי
-	106,782	870,385	-	76,728	785,726
איגרות חוב ממשלתיות					
איגרות חוב קונצרניות:					
-	11,183	570,407	-	34,588	590,366
-	-	103	-	-	15
שאינן ניתנות להמרה					
ניתנות להמרה					
-	11,183	570,510	-	34,588	590,381
סך הכל אגרות חוב קונצרניות סחירות					
-	117,965	1,440,895	-	111,316	1,376,107
סך הכל נכסי חוב סחירים					

ביאור 5 - נכסי חוב שאינם סחירים

ליום 31 בדצמבר		
2015	2016	
אלפי ש"ח		
55,012	54,690	איגרות חוב קונצרניות:
13,478	2,437	שאינן ניתנות להמרה
12,332	23,016	פיקדונות בבנקים
80,822	80,143	הלוואות לאחרים
		סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

קדן השתלמות להנדסאים וטכנאים

ביאור 5 - נכסי חוב שאינם סחירים (המשך)

ליום 31 בדצמבר					
2015			2016		
אלפי ש"ח					
מניות	אג"ח	כללי	מניות	אג"ח	כללי
-	-	55,012	-	825	53,865
-	-	13,478	-	-	2,437
-	-	12,332	-	-	23,016
-	-	80,822	-	825	79,318

איגרות חוב
קונצרניות:
שאינן ניתנות להמרה

פיקדונות בבנקים
הלוואות לאחרים
סך הכל נכסי חוב
שאינם סחירים

ביאור 6 - מניות

ליום 31 בדצמבר	
2015	2016
אלפי ש"ח	
434,984	432,360
434,984	432,360

מניות סחירות
סך הכל מניות

ליום 31 בדצמבר			
2015		2016	
אלפי ש"ח			
מניות	כללי	מניות	כללי
2,482	432,502	3,008	429,352
2,482	432,502	3,008	429,352

מניות סחירות
סך הכל מניות

קרבן השתלמות להנדסאים וטכנאים

ביאור 7 - השקעות אחרות

א. הרכב:

ליום 31 בדצמבר	
2015	2016
אלפי ש"ח	
537,762	537,724
-	8,457
6	173
537,768	546,354
1,166	5,254
538,934	551,608

השקעות אחרות סחירות

תעודות סל

קרנות נאמנות

אופציות

השקעות אחרות שאינן סחירות

קרנות השקעה וקרנות הון סיכון

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	
2015	2016
אלפי ש"ח	

- (8,442)

מניות

היתרות הינן בגין המסלול הכללי בלבד

קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים

ביאור 7 - השקעות אחרות (המשך)

א. הרכב:

ליום 31 בדצמבר			
2015		2016	
אלפי ש"ח			
מניות	כללי	מניות	כללי
1,500	536,262	1,596	536,128
-	-	-	8,457
-	6	-	173
1,500	536,268	1,596	544,758
-	1,166	-	5,254
-	1,166	-	5,254
1,500	537,434	1,596	550,012

השקעות אחרות סחירות

תעודות סל

קרנות נאמנות

אופציות

השקעות אחרות שאינן סחירות

קרנות השקעה וקרנות הון סיכון

סך הכל השקעות אחרות

ביאור 8 - זכאים ויתרות זכות

ליום 31 בדצמבר	
2015	2016
אלפי ש"ח	
-	96
32	21
32	117

חברה מנהלת

מוסדות

סך הכל זכאים ויתרות זכות

ליום 31 בדצמבר					
2015			2016		
אלפי ש"ח					
מניות	אג"ח	כללי	מניות	אג"ח	כללי
-	-	-	-	5	91
-	3	29	-	-	21
-	-	-	-	-	50
-	3	29	-	5	162

חברה מנהלת

מוסדות

עמיתים

סך הכל זכאים ויתרות זכות

קרו השתלמות להנדסאים וטכנאים

ביאור 9 - דמי ניהול

א. הרכב:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2014	2015	2016
אלפי ש"ח		
5,864	5,497	5,445

סך הכל הוצאות דמי ניהול

ב. שיעור דמי ניהול מעמיתים:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2014	2015	2016
%		
2.0	2.0	2.0
0.21	0.20	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		
2014	2015	2016
אלפי ש"ח		
620	616	407
348	374	367
-	-	4
198	38	124
2,246	2,282	1,439
3,412	3,310	2,341

עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
עמלות דמי שמירה של ניירות ערך
עמלות בגין ני"ע לא סחירים
עמלות ניהול חיצוני:
בגין השקעה בקרנות השקעה
בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל
סך הכל הוצאות ישירות

שיעור מתוך סך נכסים לתום שנה קודמת		
0.022	0.022	0.015
0.012	0.013	0.013
-	-	-
0.007	0.001	0.004
0.080	0.081	0.053

עמלות קנייה ומכירה של ניירות ערך
עמלות דמי שמירה של ניירות ערך
עמלות בגין ני"ע לא סחירים
עמלות ניהול חיצוני:
בגין השקעה בקרנות השקעה
בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל

ביאור 10 - הוצאות ישירות (המשך)

מסלול כללי

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2014	2015	2016
אלפי ש"ח		
613	607	394
334	359	353
-	-	4
198	38	124
2,241	2,275	1,434
3,386	3,279	2,309

עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
עמלות דמי שמירה של ניירות ערך
עמלות בגין ני"ע לא סחירים
עמלות ניהול חיצוני:
בגין השקעה בקרנות השקעה
בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל
סך הכל הוצאות ישירות

שיעור מתוך סך נכסים לתום שנה קודמת		
0.023	0.022	0.015
0.013	0.014	0.014
-	-	-
0.007	0.001	0.004
0.084	0.085	0.056

עמלות קנייה ומכירה של ניירות ערך
עמלות דמי שמירה של ניירות ערך
עמלות בגין ני"ע לא סחירים
עמלות ניהול חיצוני:
בגין השקעה בקרנות השקעה
בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל

מסלול אג"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2014	2015	2016
אלפי ש"ח		
6	7	12
9	9	10
15	16	22

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

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

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

קרבן השתלמות להנדסאים וטכנאים

ביאור 10 - הוצאות ישירות (המשך)

מסלול מניות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2014	2015	2016
אלפי ש"ח		
1	2	1
5	6	4
5	7	5
11	15	10

עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
עמלות דמי שמירה של ניירות ערך
עמלות ניהול חיצוני:
בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל
סך הכל הוצאות ישירות

שיעור מתוך סך נכסים לתום שנה קודמת		
0.020	0.040	0.022
0.100	0.122	0.088
0.100	0.140	0.110

עמלות קנייה ומכירה של ניירות ערך
עמלות דמי שמירה של ניירות ערך
עמלות ניהול חיצוני:
בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל

ביאור 11 - תשואות מסלול השקעה

תשואה שנתית נומינלית ברוטו						
תשואה ממוצעת נומינלית ברוטו ל-5 שנים	2012	2013	2014	2015	2016	
באחוזים						
5.46	8.79	8.92	5.29	1.89	2.61	הנדסאים וטכנאים כללי
3.09	7.42	3.48	3.14	0.56	1.00	הנדסאים וטכנאים אג"ח
6.63	10.22	12.03	7.90	0.33	3.12	הנדסאים וטכנאים מניות

קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים

ביאור 12 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

א. יתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

ליום 31 בדצמבר		
2015	2016	
118	(96)	החברה המנהלת
17	5	חייבים בגין החזר דמי ניהול תעודות סל
6,265	6,568	תכלית תעודות סל
4,573	302	אג"ח סחיר
-	5,056	הלוואות

יתרת נכסי חוב וחובות שוטפים הגבוהה ביותר במשך השנה של בעל עניין או צד קשור עמדה על 536 אלפי ש"ח.

ב. עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2014	2015	2016	
אלפי ש"ח			
5,864	5,497	5,445	דמי ניהול לחברה המנהלת

ג. הקרן השקיעה בתקופת הדוח בחברת "אי-לון פי 2 פי הלוואות 2012 בע"מ" אשר הייתה בבעלות חלקית של מיטב-דש בתקופת ההשקעה הראשונית ובמהלך חודש נובמבר 2016 עברה לבעלותה המלאה. במסגרת העסקה ניתנה ערבות של בית ההשקעות לחלק מסכום ההשקעה. החברה נותנת הלוואות לפרטיים באמצעות פלטפורמת P2P. סכום ההשקעה שהועבר במהלך השנה הינו 5 מיליון ש"ח.

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 9(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			
2014	2015	2016	
אלפי ש"ח			
1,364	1,068	1,080	מהשקעות בניירות ערך זרים

קרבן השתלמות להנדסאים וטכנאים

ביאור 13 - מסים (המשד)

לשנה שהסתיימה ביום
31 בדצמבר

2015		2016	
אלפי ש"ח			
מניות	כללי	מניות	כללי
7	1,061	10	1,070

מהשקעות בניירות ערך זרים

ביאור 14 - התחייבויות תלויות והתקשרויות

1. ע"פ הבנק המתפעל האומדן לסכום החוב הכולל של המעבידים בתאריך המאזן הינו 4,636 אלפי ש"ח (שנה קודמת - 3,122 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 31.12.2016 אין תביעות משפטיות כנגד הקרן. לעניין זה ראה מידע נוסף בביאור התחייבויות תלויות בדוח הכספי של החברה המנהלת.

3. נכון ליום 31.12.2016 יתרת ההתחייבויות להשקעה בקרנות השקעה הינה 12,438 אלפי ש"ח (בשנה קודמת 3,334 אלפי ש"ח).

ביאור 15 - ארועים לאחר תאריך הדיווח

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