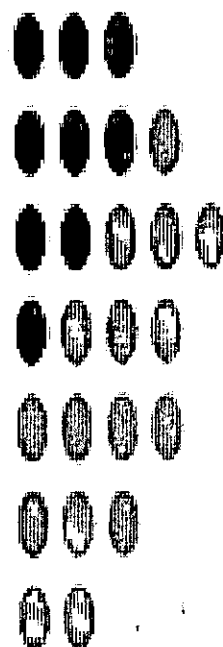


החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ

דוחות כספיים ביניים
ליום 31 במרץ 2012



החברה לניהול קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ

תמצית דוחות כספיים ביניים 31 במרץ 2012

תוכן עניינים

עמוד

2 - 12	דוח הדירקטוריון
13	דוח סקירה של רואה החשבון
14-16	הצהרות
17	תמצית דוחות על המצב הכספי
18	דוחות על הרווח הכולל
19 - 21	באורים לדוחות הכספיים ביניים

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

החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ דוח הדירקטוריון ליום 31 במרץ 2012

כללי

א. החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ (להלן "החברה"), עוסקת בניהול קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים (להלן "הקרן"). הקרן הוקמה ביום 13 ביולי 1970 במסגרת הסכמי שכר בסקטור הציבורי. הקרן מיועדת לעמיתים שכירים המשתייכים לסקטור ההנדסאים והטכנאים.

ב. פעילותה היחידה של החברה הינה ניהול הקרן.

ג. הקרן אושרה כקרן השתלמות לשכירים על ידי אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון.

ד. תוקף אישור קופת גמל הינו עד ליום 31/12/2012.

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

ו. בקרן פועלים מסלולי ההשקעה הבאים: מסלול כללי, מסלול אג"ח ומסלול מנייתי.

ז. החברה התקשרה עם בנק יהב לעובדי המדינה בע"מ (להלן – "בנק יהב") לצורך קבלת שירותי תפעול. תפקידו של בנק יהב הוא לנהל את חשבונות החברה והקרן ואת חשבונות העמיתים לפי תקנון החברה, הוראות החברה, הדירקטוריון והוועדות שלו ובכפוף להוראות כל דין.

ח. אקסלנס נשואה ניהול השקעות בע"מ, דש השקעות מוסדיים בע"מ ומגדל שוקי הון (1988) בע"מ מנהלים את תיק ההשקעות של המסלול הכללי. תחום ההשקעות של מסלול אג"ח ושל המסלול המנייתי מנוהל על ידי אקסלנס נשואה ניהול השקעות בע"מ. מנהלי התיקים פועלים ליישום כל ההוראות הרגולטוריות החלות על ניהול ההשקעות של הקרן. מנהלי התיקים מיישמים את מדיניות הדירקטוריון ואת החלטות ועדת ההשקעות, ומשקיעים בניירות ערך ספציפיים על יסוד עבודות וניתוחים כלכליים, בכפוף למדיניות ולהנחיות האמורות.

ט. נכסי הקרן נמצאים במשמרת בחברת פועלים סהר בע"מ.

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

יא. מידע על חשבונות העמיתים, המנוהלים על ידי הקרן, נכון ליום 31 במרץ 2012:

מספר חשבונות				סוג עמיתים
סך הכל	מסלול מנייתי	מסלול אג"ח	מסלול כללי	
27,007	52	648	26,307	שכירים

החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ **דוח הדירקטוריון ליום 31 במרץ 2012**

תוצאות פעולות החברה המנהלת ומקורות המימון

הוצאות החברה הסתכמו ב- 1,878 אלפי ש"ח מתחילת השנה. לפירוט ההוצאות - ראה בדוח על הרווח הכולל בדוחות הכספיים הסקורים.

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

סקירת ענף קרנות ההשתלמות במשק הישראלי

נכסי קרנות ההשתלמות ליום 31/3/2012 הסתכמו לסך של 116.6 מיליארד ש"ח, לעומת 112.6 מיליארד ש"ח ביום 31/3/2011, גידול של 3.55%.

התשואה הנומינלית הממוצעת ברוטו של קרנות ההשתלמות ב- 12 חודשים האחרונים הינה -0.17%.

סך ההפקדות בקרנות ההשתלמות הסתכם ב- 15.8 מיליארד ש"ח ב- 12 חודשים האחרונים. סך המשיכות מקרנות ההשתלמות באותה תקופה הסתכם ב- 10.9 מיליארד ש"ח.

החברה לניהול קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ

דוח הדירקטוריון

(אלפי שקלים חדשים)

נתונים כספיים עיקריים של הקרן

א. הרכב הנכסים נטו לסוף תקופת הדיווח

<u>31/3/12</u>				
<u>מסלול כללי</u>	<u>מסלול אג"ח</u>	<u>מסלול מנייתי</u>	<u>סך הכל</u>	
2,525,610	89,191	4,033	2,618,834	סה"כ הנכסים, נטו
				<u>מרכיבים עיקריים</u>
4.96%	5.22%	6.45%	4.97%	מזומנים ושווי מזומנים
87.18%	94.68%	94.05%	87.44%	ניירות ערך סחירים
5.02%	-	-	4.85%	ניירות ערך שאינם סחירים
2.60%	-	-	2.51%	פקדונות והלוואות
0.24%	0.10%	(0.50%)	0.23%	יתר הנכסים, נטו

(*) שיערוך נכסי הקרן נעשה ליום העסקים האחרון בחודש מרץ שהוא ה- 29 בחודש.

<u>31/3/11</u>				
<u>מסלול כללי</u>	<u>מסלול אג"ח</u>	<u>מסלול מנייתי</u>	<u>סך הכל</u>	
2,623,524	41,793	3,682	2,668,999	סה"כ הנכסים, נטו
				<u>מרכיבים עיקריים</u>
4.93%	4.38%	5.38%	4.92%	מזומנים ושווי מזומנים
85.21%	95.65%	94.62%	85.39%	ניירות ערך סחירים
6.16%	-	-	6.05%	ניירות ערך שאינם סחירים
3.67%	-	-	3.61%	פקדונות והלוואות
0.03%	(0.03%)	-	0.03%	יתר הנכסים, נטו

<u>31/12/11</u>				
<u>מסלול כללי</u>	<u>מסלול אג"ח</u>	<u>מסלול מנייתי</u>	<u>סך הכל</u>	
2,470,491	76,385	3,605	2,550,481	סה"כ הנכסים, נטו
				<u>מרכיבים עיקריים</u>
5.30%	10.21%	9.24%	5.45%	מזומנים ושווי מזומנים
86.37%	89.71%	90.70%	86.47%	ניירות ערך סחירים
5.14%	-	-	4.98%	ניירות ערך שאינם סחירים
3.02%	-	-	2.93%	פקדונות והלוואות
0.17%	0.08%	0.06%	0.17%	יתר הנכסים, נטו

החברה לניהול קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ

דוח הדירקטוריון

(אלפי שקלים חדשים)

ב. פירוט המשיכות, ההפקדות והעברות בתקופת הדיווח

<u>1-3/12</u>				
<u>מסלול כללי</u>	<u>מסלול אג"ח</u>	<u>מסלול מנייתי</u>	<u>סך הכל</u>	
61,082	1,565	112	62,759	הפקדות
(48,563)	(1,414)	-	(49,977)	משיכות
(29,822)	1,102	152	(28,568)	העברת זכויות נטו מקרנות אחרות (או אליהן)
<u>(10,757)</u>	<u>10,757</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	העברת זכויות נטו ממסלול אחר בקרן (או אליו)
(28,060)	12,010	264	(15,786)	סה"כ צבירה נטו
=====	=====	=====	=====	

<u>1-3/11</u>				
<u>מסלול כללי</u>	<u>מסלול אג"ח</u>	<u>מסלול מנייתי</u>	<u>סך הכל</u>	
63,751	842	108	64,701	הפקדות
(53,809)	(1,160)	(206)	(55,175)	משיכות
(22,364)	(473)	(17)	(22,854)	העברת זכויות נטו מקרנות אחרות (או אליהן)
<u>787</u>	<u>(771)</u>	<u>(16)</u>	<u>-</u>	העברת זכויות נטו ממסלול אחר בקרן (או אליו)
(11,635)	(1,562)	(131)	(13,328)	סה"כ צבירה נטו
=====	=====	=====	=====	

<u>1-12/11</u>				
<u>מסלול כללי</u>	<u>מסלול אג"ח</u>	<u>מסלול מנייתי</u>	<u>סך הכל</u>	
259,965	4,000	432	264,397	הפקדות
(218,580)	(5,649)	(215)	(224,444)	משיכות
(71,084)	(184)	215	(71,053)	העברת זכויות נטו מקרנות אחרות (או אליהן)
<u>(32,630)</u>	<u>32,546</u>	<u>84</u>	<u>-</u>	העברת זכויות נטו ממסלול אחר בקרן (או אליו)
(62,329)	30,713	516	(31,100)	סה"כ צבירה נטו
=====	=====	=====	=====	

החברה לניהול קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ

דוח הדירקטוריון

ג. תשואות הקרן בתקופת הדיווח

<u>1-3/12</u>			
<u>מסלול כללי</u>	<u>מסלול אג"ח</u>	<u>מסלול מנייתי</u>	
3.46%	0.98%	4.48%	תשואה נומינלית ברוטו מצטברת

<u>1-3/11</u>			
<u>מסלול כללי</u>	<u>מסלול אג"ח</u>	<u>מסלול מנייתי</u>	
0.06%	-1.08%	-1.82%	תשואה נומינלית ברוטו מצטברת

<u>1-12/11</u>			
<u>מסלול כללי</u>	<u>מסלול אג"ח</u>	<u>מסלול מנייתי</u>	
-3.61%	3.46%	-19.31%	תשואה נומינלית ברוטו מצטברת

החברה לניהול קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ

דוח הדירקטוריון (באלפי שקלים חדשים)

השקעות הקרן לפי בסיס הצמדה ליום 31 במרץ 2012

<u>מסלול כללי</u>	<u>בלא הצמדה</u>	<u>בהצמדה למדד המחירים לצרכן</u>	<u>בהצמדה למטבע חוץ</u>	<u>נכסים בחו"ל</u>	<u>סה"כ</u>
מזומנים ושווי מזומנים	118,037	-	7,249	-	125,286
ניירות ערך סחירים	1,134,547	833,851	4,958	228,437	2,201,793
ניירות ערך שאינם סחירים	-	102,600	102	24,189	126,891
פיקדונות והלוואות	-	65,699	-	-	65,699
סכומים לקבל בגין השקעות	2,558	3,323	-	-	5,881
סך כל ההשקעות	1,255,142	1,005,473	12,309	252,626	2,525,550
באחוזים מהשקעות המסלול	50%	40%		10%	100%
 <u>מסלול אג"ח</u>					
מזומנים ושווי מזומנים	4,657	-	-	-	4,657
ניירות ערך סחירים	38,653	45,790	-	-	84,443
סכומים לקבל בגין השקעות	-	10	-	-	10
סך כל ההשקעות	43,310	45,800	-	-	89,110
באחוזים מהשקעות המסלול	49%	51%			100%
 <u>מסלול מנייתי</u>					
מזומנים ושווי מזומנים	255	-	5	-	260
ניירות ערך סחירים	2,532	-	-	1,261	3,793
סך כל ההשקעות	2,787	-	5	1,261	4,053
באחוזים מהשקעות המסלול	69%			31%	100%

החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ דוח הדירקטוריון ליום 31 במרץ 2012

סקירת שוק ההון ברבעון הראשון של שנת 2012

מאקרו

מהנתונים הכלכליים לתקופה הנסקרת עולה כי ההתרחבות הכלכלית בישראל נמשכה בקצב מתון יחסית לפוטנציאל המשק. ההיחלשות שאפיינה את ייצוא הסחורות במהלך המחצית השנייה של 2011 התמתנה ומנגד נרשמו התפתחויות חיוביות בנתוני הייבוא. תחזית הצמיחה של חטיבת המחקר של בנק ישראל לשנת 2012 עומדת על 3.1%. המדד המשולב למצב המשק בחודש מארס עלה ב-0.2 אחוז. נתוני המדד, מצביעים על המשך התרחבות הפעילות במשק, אך בקצב מתון יחסית לזה שנרשם במחצית השנייה של שנת 2011. ריבית בנק ישראל ירדה במשך הרבעון פעם אחת - מרמה של 2.75% לרמה של 2.5%.

שווקי המניות ואגרות החוב

מדדי המניות העיקריים בישראל עלו ברבעון הראשון בשיעורים של 5.5% - 3.5%. מדד ת"א 25 עלה ב-3.62% ומדד ת"א 100 עלה ב-5.52%.

גם שוק אגרות החוב הציג תשואות חיוביות ברובו. מדד האגרות הממשלתיות הצמודות למדד עלה ב-1.23%, מדד האגרות הממשלתיות השקליות עלה ב-0.61%, מדד תל בונד 20 עלה ב-1.99% ומדד תל בונד 40 עלה ב-1.87%.

מדדי המניות העיקריים בעולם עלו ברבעון הראשון בשיעורים של עד 20%. המדדים העיקריים בארה"ב עלו בשיעורים של 19% - 12%. מדדי המניות באירופה עלו בשיעורים של עד 18%, והמדדים בשווקים המתעוררים עלו בשיעור ממוצע של כ-13%.

הגורמים העיקריים שהביאו לעליות בשווקי המניות הם:

- נתוני מאקרו חיוביים בארה"ב, בעיקר נתוני התעסוקה והצמיחה
- הזרמות נזילות לבנקים באירופה על ידי הבנק המרכזי
- הירידה בחשש המידי לקריסת המערכת הפיננסית באירופה
- שינויים פוליטיים באירופה
- הורדת ריבית במספר מדינות בעולם

להלן שיעורי השינוי במדדים הנבחרים:

2011	1-3/11	1-3/12	
%	%	%	
2.17	0.70	0.38	מדד המחירים לצרכן (לפי המדד בגין)
4.34	-1.32	1.23	אג"ח ממשלתי צמוד מדד
-1.77	1.89	3.90	אג"ח קונצרני צמוד מדד
5.23	-1.00	0.61	אג"ח לא צמודות
-7.62	4.37	10.39	MSCI WORLD
-18.16	-0.40	3.62	מדד ת"א 25

החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ דוח הדירקטוריון ליום 31 במרץ 2012

פעילות הקרן ברבעון הראשון של שנת 2012

הפעילות במסלול הכללי באפיקי ההשקעה הראשיים

במהלך התקופה פעלו מנהלי התיקים באפיקים השונים כדלהלן:

ברכיב המניות בת"א נמכרו מניות נטו בסך של 21.02 מיליון ₪ (סה"כ נרכשו מניות בהיקף של 18.74 מיליון ₪ ונמכרו מניות בהיקף של 39.76 מיליון ₪).

ברכיב מניות חו"ל נרכשו (נטו) מניות בהיקף של 19.73 מיליון ₪. (סה"כ נרכשו מניות בהיקף של 37.15 מיליון ₪ ונמכרו מניות בהיקף של 17.42 מיליון ₪).

ברכיב נגזרות המט"ח נרכשו (נטו) נגזרות בהיקף של 0.23 מיליון ₪. (סה"כ נרכשו נגזרות בהיקף של 2.77 מיליון ₪ ונמכרו נגזרים בשיעור של 2.54 מיליון ₪).

ברכיב נגזרי המניות נרכשו (נטו) נגזרים בהיקף של 0.45 מיליון ₪. (סה"כ נרכשו נגזרות בהיקף של 0.46 מיליון ₪ ונמכרו נגזרים בשיעור של כ-0.015 מיליון ₪).

ברכיב אג"ח ממשלתי צמוד נמכרו (נטו) אג"ח בהיקף של 28.26 מיליון ₪ (סה"כ נרכשו אג"ח בהיקף של כ-63.24 מיליון ₪ ונמכרו אג"ח בהיקף של 91.5 מיליון ₪).

ברכיב הממשלתי השקלי (כולל מק"מ) נרכשו (נטו) אג"ח בהיקף של 35.97 מיליון ₪ (סה"כ נרכשו אג"ח בהיקף של 122.61 מיליון ₪ ונמכרו אג"ח בהיקף של 86.64 מיליון ₪).

ברכיב הקונצרני נרכשו (נטו) אג"ח בהיקף של כ-41.36 מיליון ₪ (סה"כ נרכשו אג"ח בהיקף של 47.86 מיליון ₪ ונמכרו אג"ח בהיקף של 6.5 מיליון ₪).

ברכיב אג"ח חו"ל קונצרני נרכשו (נטו) אג"ח בהיקף של כ-1.71 מיליון ₪. (סה"כ נרכשו אג"ח בהיקף של 3.91 מיליון ₪ ונמכרו אג"ח בהיקף של 2.2 מיליון ₪).

ברכיב הסחורות נרכשו תעודות סל על סחורות בהיקף של 0.8 מיליון ₪.

הפעילות במסלול האג"ח

במהלך התקופה פעל מנהל התיק בתיק זה כדלהלן:

באפיק הממשלתי הצמוד נרכשו אג"ח בהיקף של 5.52 מיליון ₪.

באפיק הממשלתי השקלי (כולל מק"מ) נרכשו אג"ח בהיקף של כ-12.49 מיליון ₪.

ברכיב הקונצרני נרכשו אג"ח (נטו) בהיקף של 1.31 מיליון ₪. (סה"כ נרכשו אג"ח בהיקף של כ-1.56 מיליון ₪ ונמכרו אג"ח בהיקף של 0.25 מיליון ₪).

הפעילות במסלול המנייתי

במהלך התקופה פעל מנהל התיק בתיק זה כדלהלן:

ברכיב המניות בת"א נמכרו (נטו) מניות בסך של 0.39 מיליון ₪ (סה"כ נרכשו מניות בהיקף של 0.6 מיליון ₪ ונמכרו מניות בהיקף של 0.99 מיליון ₪).

ברכיב מניות חו"ל נרכשו (נטו) מניות בהיקף של 0.75 מיליון ₪ (סה"כ נרכשו מניות בהיקף של 0.8 מיליון ₪ ונמכרו מניות בהיקף של 0.05 מיליון ₪).

החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ
דוח הדירקטוריון ליום 31 במרץ 2012
(באלפי ש"ח)

נכסים נגזרים המוחזקים על ידי הקרן (במסלול הכללי) (*)

<u>ליום</u>	<u>ליום 31/3/2012</u>	
<u>31/12/2011</u>	<u>מסלול כללי</u>	
		<u>עסקאות עתידיות</u>
335	102	יתרה בספרים - נכסים (התחייבויות), נטו
(17,177)	(16,803)	חשיפה למט"ח באמצעות עסקאות עתידיות שקל מט"ח
		<u>אופציות (OPTIONS)</u>
2,306	1,886	יתרה במאזן - נכסים (התחייבויות), נטו
40,456	60,111	חשיפה למט"ח באמצעות אופציות שקל / מט"ח במונחי דלתא
-	10,049	חשיפה באופציות בישראל שאינן מטבע במונחי דלתא
		<u>בטחונות</u>
4,698	2,403	שווי בטוחות בשל עסקאות בגין עסקאות עתידיות ואופציות

(*) במסלול אג"ח ובמסלול מניות אין יתרות של נגזרים ליום 31/3/2012.

מידע נוסף

הפסקות ברצף העברת התשלומים (באלפי ש"ח)

<u>ליום</u>	<u>ליום</u>	<u>ליום</u>	
<u>31/12/2011</u>	<u>31/3/2011</u>	<u>31/3/2012</u>	
			האומדן לסכום החוב של המעסיקים לקרן (כולל חוב קרן וריבית) בתאריך המאזן בגין הפסקות ברצף העברת התשלומים, בניכוי המחאות לפירעון.
1,872	1,755	1,809	

החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ דוח הדירקטוריון ליום 31 במרץ 2012

מידע נוסף על סיכונים

ניהול סיכוני שוק

כללי

הטיפול בסיכוני השוק נעשה במשולב עם הטיפול בסיכוי לרווח במסגרת תהליכי קבלת החלטות ההשקעה בקרן. הקרן מחויבת לעמוד בכללי ההשקעה שנקבעו בתקנות מס הכנסה. כללים אלו נועדו, בין היתר, להפחית את סיכוני השוק.

מערך ניהול ובקרת סיכונים

החברה מינתה מנהל סיכונים. המנהל שנבחר עוסק בניהול סיכוני שוק ואשראי.

תיאור סיכוני שוק

הקרן פועלת בתחום הנגזרים לא רק למטרות הגנה, אלא גם לצורך חשיפה לאפיקים, לגיוון דרכי החשיפה ולשיפור הנזילות.

מידע נוסף על סיכונים

1. המידע הקבוע המוגש בישיבות הדירקטוריון וועדת ההשקעות כולל: שינוי במדדי השוק בתקופה שחלפה ממועד הישיבה הקודמת וסקירת פעילות הקרן באותה תקופה. סקירת הפעילות, שמקבלת וועדת ההשקעות, מתייחסת לפעילות באפיקים השונים ולמנהלי ההשקעות השונים. כמו כן מדווח על העמידה בהקצאת הנכסים האסטרטגית של הקרן ובמדיניות ההשקעות הצפויה, כפי שנדרשה בתוור אגף שוק ההון במשרד האוצר, ועל הרכב נכסי הקרן בפועל. ככלי בקרה למניעת חריגות מכללי ההשקעה, קיים דוח מחשב המתריע אם ישנה חריגה של הקרן מכללי השקעה שנקבעו בתקנות מס הכנסה.

מידע על מבקר פנים

1. רוי"ח ליאת גרוסגליק - אלדר ממשרד ע.לביטוב מכהנת כמבקרת הפנים של החברה, מבקרת הפנים הינה רואת חשבון בעל ניסיון בביקורת פנים.
2. המבקרת מועסקת בחברה בהיקף של כ - 65 שעות חודשיות. כאשר נדרשת עבודת ביקורת נוספת, או ביקורת בפרויקטים משמעותיים המבוצעים בקרן, מגדילה הקרן את היקף שעות הביקורת, על פי העניין.
3. דירקטוריון החברה המנהלת סבור שההיקף, האופי והרציפות של פעולות החברה המנהלת, ותוכנית העבודה של המבקרת הפנימית הינם סבירים, ויש בהם כדי להגשים את מטרות הביקורת הפנימית בה. בהסתמך על תכנית העבודה השנתית, המלצות הביקורת, וממצאיה בוחן הדירקטוריון את העמקת והרחבת פעילות מבקרת הפנים.

החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ **דוח הדירקטוריון ליום 31 במרץ 2012**

אחריות ההנהלה על הבקרה הפנימית על דיווח כספי

הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי

הנהלת החברה (להלן – "הגוף המוסדי"), בשיתוף עם יו"ר הדירקטוריון, המנכ"ל ומנהל כספים של הגוף המוסדי העריכו לתום תקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של הגוף המוסדי. על בסיס הערכה זו, יו"ר הדירקטוריון, מנכ"ל הגוף המוסדי ומנהל כספים הסיקו כי לתום תקופה זו הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של הגוף המוסדי הינם אפקטיביים על מנת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהגוף המוסדי נדרש לגלות בדוח הרבעוני בהתאם להוראות הדין והוראות הדיווח שקבע הממונה על שוק ההון ביטוח וחשכון ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

למועד פרסום הדוח הכספי לא התגלו ליקויים במערך הבקרה הפנימית המחייבים מתן גילוי בדוח הכספי.

בקרה פנימית על דיווח כספי

במהלך הרבעון המסתיים ביום 31 במרץ 2012 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של הגוף המוסדי על דיווח כספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הגוף המוסדי על דיווח כספי.

בקרה פנימית על דוח לעמית

במסגרת חוזר גופים מוסדיים 2009-9-10 מיום 21 ביוני 2009 בנושא "אחריות ההנהלה על הבקרה הפנימית על דיווח כספי", ובמסגרת חוזר גופים מוסדיים 2010-9-6 "אחריות ההנהלה על הבקרה הפנימית על דיווח כספי - תיקון" (להלן: "החוזרים"), חברות מנהלות של קופות גמל נדרשות לסיים את שלב התיעוד ואימות תהליך התיעוד (Walk-Through) של הדוח לעמית, עד מועד פרסום הדוח הכספי ליום 31 במרץ 2012. החברה פועלת ליישום דרישות החוזרים ולשם כך שכרה יועץ חיצוני. נכון למועד פרסום הדוח הכספי ליום 31 במרץ 2012, החברה סיימה את שלב התיעוד ואימות תהליך התיעוד ביחס לדוח לעמית, בהתאם לדרישות החוזרים.

הליך אישור הדוחות הכספיים

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

- ועדת הביקורת מתכנסת מסי' פעמים בשנה (במתכונת של וועדת גילוי) על מנת לדון בדוחות הכספיים טרם אישורם הסופי, ומגבשת המלצות לדירקטוריון החברה לגבי אישור הדוחות כאמור. בנוסף, הועדה דנה באופן שוטף בדוחות הביקורת המוגשים לה ע"י המבקר הפנימי של החברה (ראה פירוט בנפרד).
- לאחר גיבוש המלצות ועדת הביקורת כאמור, מתכנס דירקטוריון החברה ודן בדוחות הכספיים ובהמלצות ועדת הביקורת שהוגשו לו, ומחליט האם לאשר את הדוחות הכספיים כלשונם.
- כאמור לעיל, הועדה לבחינת הדוחות הכספיים (להלן: "ועדת הגילוי") הינה ועדת הביקורת של החברה. לפני כינוס וועדת הגילוי מופצת טיוטת הדוחות הכספיים לרשות החברות הממשלתיות, הנהלת החברה, היועץ המשפטי ומנהל הכספים, ובוועדת הגילוי מתקיים במידת הצורך, דיון בהערות של הגורמים הנ"ל. ועדת הגילוי התכנסה ביום 15 במאי 2012 לשם בחינה ודיון בטיטות הדוחות הכספיים של החברה לרבעון הראשון של 2012.

- הדירקטורים אשר נכחו בישיבת ועדת הגילוי, ואשר מהווים מניין חוקי להתכנסות:
 - רו"ח נאביל וואקים – דח"צ ויו"ר ועדת הביקורת
 - עמוס ברנהולץ

- בדיונים של וועדת הגילוי והדירקטוריון נכחו והשתתפו גם נציגים של נותני שירותים לחברה הקשורים לדוחות הכספיים, נציג רו"ח המבקר משרד מועלם ומועלם, וכן נציג רשות החברות הממשלתיות.
- המלצות הועדה, שגובשו ואושרו על ידי חבריה לאחר קריאת הדוחות, קבלת מידע מגורמים אחרים ודיון בכל האמור לעיל, הוצגו בפני הדירקטוריון בישיבתו מיום 23 במאי 2012, ובטרם קיבל הדירקטוריון את ההחלטה לאשר את הדוחות.

לכבוד

החברה לניהול קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ

א.ג.נ.,

**דוח סקירה של רואה חשבון המבקר לבעלי המניות של
החברה לניהול קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ**

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של החברה לניהול קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים (להלן – "החברה"), הכולל את תמצית הדוח על המצב הכספי ביניים ליום 31 במרץ 2012 ואת הדוחות התמציתיים ביניים על רווח והפסד, הרווח הכולל, לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכת ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", בהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר (להלן – "הנחיות הממונה") והוראות רשות החברות הממשלתיות ובהתאם לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור וניהול קופות גמל), התשכ"ד – 1964 (להלן – "התקנות"). אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של היישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג בטחון שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מתווים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

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

בכבוד רב,
מועלם ומועלם
רואי חשבון

רמת גן, 23 במאי 2012.

החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ

הצהרת יו"ר דירקטוריון

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

אני, שי באביד, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ואת דוח הדירקטוריון של החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ (להלן – החברה) לרבעון הראשון של שנת 2012 (שניהם יחד להלן – הדוחות).

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

3. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח הדירקטוריון משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות את המצב הכספי ואת תוצאות הפעולות של החברה לימים ולתקופות המוצגים בדוחות.

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

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

(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של בקרה פנימית על דיווח כספי העלולים, באופן סביר, להשפיע לרעה על יכולת החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח מידע כספי.

(ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שמעורבים בה מנחלים או עובדים אחרים בעלי תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה.

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



שי באביד, יו"ר הדירקטוריון

28/5/12

תאריך

החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ

הצהרת מנכ"ל

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

אני, יצחק שטיינר, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ואת דוח הדירקטוריון של החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ (להלן – החברה) לרבעון הראשון של שנת 2012 (שניהם יחד להלן – הדוחות).

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

3. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח הדירקטוריון משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות את המצב הכספי ואת תוצאות הפעולות של החברה לימים ולתקופות המוצגים בדוחות.

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

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

(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של בקרה פנימית על דיווח כספי העלולים, באופן סביר, להשפיע לרעה על יכולת החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח מידע כספי.

(ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שמעורבים בה מנהלים או עובדים אחרים בעלי תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה.

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


יצחק שטיינר, מנכ"ל

23/5/12
תאריך

החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ

הצהרת מנהל כספים

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

אני, רו"ח דורון ארגוב, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ואת דוח הדירקטוריון של החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ (להלן – החברה) לרבעון הראשון של שנת 2012 (שניהם יחד להלן – הדוחות).

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

3. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח הדירקטוריון משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות את המצב הכספי ואת תוצאות הפעולות של החברה לימים ולתקופות המוצגים בדוחות.

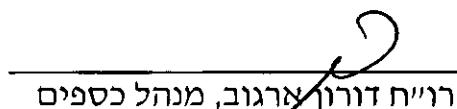
4. אני, לצד אחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, אחראי לקביעתם ולהתקיימותם בחברה של בקורות ונהלים לצורך גילוי הנדרש בדוחות. בהתאם לכך קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת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

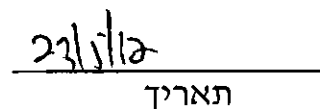
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, גילינו לרואה החשבון המבקר של החברה ולדירקטוריון שלה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר –

(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של בקרה פנימית על דיווח כספי העלולים, באופן סביר, להשפיע לרעה על יכולת החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח מידע כספי.

(ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שמעורבים בה מנהלים או עובדים אחרים בעלי תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה.

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


רו"ח דורון ארגוב, מנהל כספים


תאריך

החברה לניהול קרו השתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ

תמצית דוחות על המצב הכספי

(באלפי שקלים חדשים)

<u>ליום</u>	<u>ליום</u>	<u>ליום</u>	<u>באור</u>
<u>31/12/11</u>	<u>31/3/11</u>	<u>31/3/12</u>	
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	

נכסים

נכסים שוטפים

709	589	902		מוזמנים בבנקים
-	320	-	3	חייבים - קרן ההשתלמות
95	-	15		הוצאות מראש
804	909	917		סך כל הנכסים השוטפים
-----	-----	-----		
72	79	76		רכוש קבוע, נטו
-----	-----	-----		
876	988	991		סך כל הנכסים

התחייבויות וחון

התחייבויות שוטפות

809	943	888		הוצאות לשלם לנותני שירותים
22	-	60	3	זכאים - קרן ההשתלמות
831	943	948		סך כל התחייבויות השוטפות
-----	-----	-----		

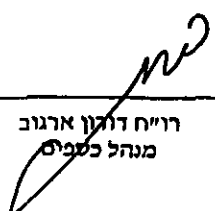
התחייבויות בלתי שוטפות

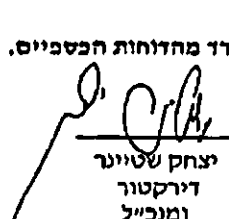
45	45	45		התחייבויות בגין סיום יחסי עובד מעביד
-----	-----	-----		
876	988	991		סך כל התחייבויות

הון

876	988	991		סך התחייבויות והון
-----	-----	-----	--	--------------------

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.


רוני דהן ארגוב
מנהל כספים


יחזק שטיינר
דירקטור
ומנכ"ל


שי באר
יו"ר הדירקטוריון

22/12
תאריך אישור הדוחות הכספיים

החברה לניהול קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ

דוחות על הרווח הכולל

(באלפי שקלים חדשים)

לשלושת		לשלושת		
החודשים		החודשים		
שנסתיימו		שנסתיימו		
ביום	ביום	ביום	ביום	
31/12/11	31/3/11	31/3/12	באור	
מבוקר	לא מבוקר	לא מבוקר		
7,511	1,905	1,875	4	הכנסות
11	2	3		דמי ניהול קרן ההשתלמות
7,522	1,907	1,878		הכנסות ממזומנים ושווי מזומנים
-----	-----	-----		סך כל ההכנסות
5 הוצאות				
528	154	132		הוצאות שכר ונלוות
136	30	56		דמי גמולים והחזר הוצאות לדירקטורים וחברי ועדות
2,618	671	587		שירותי תפעול (בנק יהב)
607	156	182		שירותי תפעול משלימים (מגן של"ם)
1,585	359	346		דמי ניהול תיק חשקעות
125	31	31		ייעוץ חשקעות
46	-	12		מנהל כספים
276	123	49		ביקורת חשבונות
114	29	29		ייעוץ משפטי
190	29	65		שירותים מקצועיים
158	40	40		מבקר פנימי
372	106	88		ביטוחים
28	6	2		ימי עיון והשתלמויות
16	3	-		שירותי מחשוב
6	3	3		אגרות
154	48	49		שכר דירה ואחזקת משרד
374	76	138		פרסום ושיווק
148	32	32		דיוור לעמיתים
10	1	2		הוצאות פחת
27	10	1		הוצאות אחרות
1	-	33		פיצוי בגין איחור בהעברה
3	-	1		הוצאות מיסים בגין עודפות
-----	-----	-----		
7,522	1,907	1,878		סך כל ההוצאות
-----	-----	-----		
-	-	-		רווח כולל

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ

באורים לדוחות הכספיים ביניים

ליום 31 במרץ 2012

באור 1 – כללי

- א. החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ (להלן "החברה"), עוסקת בניהול קרן השתלמות להנדסאים (להלן "הקרן") בנאמנות. הקרן הוקמה במסגרת הסכמי שכר בסקטור הציבורי, ביום 13 ביולי 1970. הקרן הינה קופת גמל ענפית כהגדרתה בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) תשס"ה-2005 ומיועדת לעמיתים שכירים המשתייכים לסקטור ההנדסאים והטכנאים.
- ב. החברה הינה חברה ממשלתית בערבון מוגבל.
- ג. הקרן אושרה כקרן השתלמות לשכירים על ידי אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון. תוקף אישור קופת גמל הינו עד ליום 31/12/2012.
- ד. בקרן פועלים מסלולי ההשקעה הבאים: מסלול כללי, מסלול אג"ח ומסלול מנייתי.

באור 2 – מדיניות חשבונאית

א. עיקרי המדיניות החשבונאית

- הדוחות הכספיים התמציתיים (להלן: "דוחות כספיים ביניים") של החברה נערכו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34, "דיווח כספי לתקופות ביניים", של תקני דיווח כספי בינלאומיים IFRS (להלן "IFRS"), ובהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון ביטוח וחיסכון שבמשרד האוצר.
- בהתאם להחלטת ממשלה בק/70 מ-5.8.2004 התקינה החשבונאית הכללית, לגבי החברות הממשלתיות הינה של הסקטור הפרטי. התקינה הייחודית לחברות הממשלתיות, הינה בנוסף לתקינה של הסקטור הפרטי או כהרחבה או בחידוד של נושאים ספציפיים לחברות ממשלתיות כמפורט בחוזרי הרשות. התקינה הייחודית לחברות הממשלתיות תתבצע בהתאם לחוק. הרשות תמשיך להסתייע בצוותים המקצועיים שהוקמו על ידה לצורך זה.
- בדוחות הכספיים לא נכלל דוח על השינויים בהון העצמי, הואיל ואין לחברה הון עצמי ממשי.
- בדוחות הכספיים לא נכללו דוחות על תזרימי המזומנים מאחר ואינם מוסיפים מידע מהותי על המידע הכלול בדוחות.
- עיקרי המדיניות החשבונאית אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים ביניים, הינם עקביים לאלה אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2011, אלא אם נאמר אחרת. יש לעיין בתמצית דוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2011 ולביאורים שנלוו אליהם.

החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ

באורים לדוחות הכספיים ביניים

ליום 31 במרץ 2012

ב. שימוש באומדנים ושיקול דעת

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

שינויים באומדנים חשבונאיים מוכרים בתקופה שבה תוקנו האומדנים ובכל תקופה עתידית מושפעת.

תהליכי מדידה לא מהותיים לא בוצעו.

ג. רכוש קבוע

הרכוש הקבוע נכלל בדוחות הכספיים על בסיס העלות, החל מיום רכישתו.

הפחת מחושב בשיטת הפחת השווה בשיעורים שנתיים הנחשבים כמספיקים להפחתת הנכסים במשך תקופת השימוש המשוערת בהם.

באור 3 – חייבים / זכאים קרן ההשתלמות

יתרת הקרן בדוחות על המצב הכספי של החברה משקפת את ההפרש בין דמי הניהול, שנגבו מהעמיתים והועברו לחברה, ובין הוצאות החברה.

במקרים בהם החברה צריכה לשלם לספקים מעבר לדמי הניהול שהועברו לה מהקרן, הקרן מעבירה לחברה מקדמה על חשבון דמי הניהול העתידיים, שייגבו מהעמיתים.

באור 4 – דמי ניהול מקרן ההשתלמות

עיקר הכנסות החברה נובע מדמי הניהול שהחברה גובה מעמיתי הקרן. הקרן היא קופת גמל ענפית ולפיכך החברה גובה מהקרן דמי ניהול על פי הוצאותיה, ובכפוף לשיעור המרבי על פי הוראות כל דין.

באור 5 – הוצאות

ההוצאות של החברה הן ההוצאות הנדרשות לשם הפעלת הקרן, לרבות ההוצאות לצורך הפעלת החברה שכל עיסוקה הוא ניהול הקרן.

החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ

באורים לדוחות הכספיים ביניים

ליום 31 במרץ 2012

באור 6 - מידע לפי דרישת רשות החברות הממשלתיות

החברה סבורה כי הדוחות הכספיים אינם כוללים פרטים מטעים.

ראה לעיל בביאור 2 – "עיקרי המדיניות החשבונאית" מידע על כללי הדיווח החלים על החברה, והתייחסות להחלטת ממשלה בק/ 70 מיום 5.8.2004.

בהתאם לתקנות החברות הממשלתיות (דוח נוסף בדבר הפעולות שננקטו והמצגים שנתנו להבטחת נכונות הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון) התשס"ו – 2005 ולחוזר אגף שוק ההון "בקרה פנימית על דיווח כספי – הצהרות, דוחות וגילויים" (חוזר גופים מוסדיים 2010-9-7), נכללו בדוחות אלה בעמודים 14-16 הצהרות של יו"ר הדירקטוריון, מנכ"ל החברה ומנהל הכספים.

באור 7 – מידע נוסף

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

באור 8 – תהליכי חקיקה ותקינה

להלן עיקרי הוראות דין (לרבות הבהרות פרסומים רלוונטיים של הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר) שפורסמו ברבעון הראשון של שנת 2012 ונוגעות לגופים מוסדיים:

- תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות)(תיקון), התשע"ב-2012 מיום 29.2.12.
- תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל)(הון עצמי מזערי הנדרש מחברה מנהלת של קופת גמל או קרן פנסיה), התשע"ב-2012 מיום 29.2.2012.
- תקנות מס הכנסה (ניכוי מסכומים ששולמו מקרן השתלמות)(תיקון), תשע"ב-2012.
- תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל)(איתור עמיתים ומוטבים), התשע"ב-2012.
- חוזר סוכנים ויועצים 2012-10-1 - "ייפוי כוח לבעל רישיון" מיום 22.3.2012.
- חוזר גופים מוסדיים 2012-9-6 - "חובת שימוש במערכת סליקה פנסיונית מרכזית" מיום 14.2.2012.
- חוזר גופים מוסדיים 2012-9-5 "בקרה פנימית על דיווח כספי - הצהרות, דוחות וגילויים, ואחריות ההנהלה על הבקרה הפנימית על דיווח כספי - תיקונים" מיום 28.2.2012.
- חוזר גופים מוסדיים 2012-9-3 - "הנחיות בדבר מבנה הגילוי הנדרש בדיווחים הכספיים השנתיים של קופות גמל וקרנות פנסיה" מיום 21.2.2012.
- חוזר גופים מוסדיים 2012-9-2 - "דרישות הון מחברות מנהלות" מיום 16.2.2012.
- חוזר גמל 2012-2-1 - "הגשת בקשות למיזוג קופות גמל ולמיזוג מסלולי השקעה לאישור הממונה" מיום 5.2.2012.
- חוזר גופים מוסדיים 2012-9-1 "נוהל איתור עמיתים ומוטבים" מיום 5.2.2012.

החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ

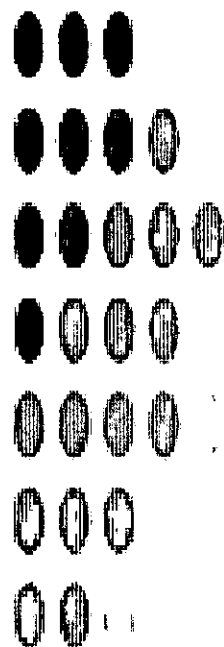
באורים לדוחות הכספיים ביניים

ליום 31 במרץ 2012

- הבהרה למנהלי חברות מנהלות של קופות גמל בנושא "תמורה במכירת קופות גמל ענפיות" מיום 17.1.2012.
- מכתב מיום 14.2.12 של הממונה על אגף שוק ההון בנוגע להשקעות הגופים המוסדיים מחוץ לישראל.
- הבהרה למנהלי גופים מוסדיים מיום 12.3.2012 בנושא פרסום נתוני תביעות באתר אינטרנט של גוף מוסדי.
- הבהרה למנהלי גופים מוסדיים מיום 8.3.12 בנושא חוזר מבנה אחיד להעברת מידע ונתונים בשוק החיסכון הפנסיוני
- החלטת מיסוי 9899/12 בנושא "מיזוג קופות גמל" מחודש ינואר 2012.

קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים

דוחות כספיים ביניים
ליום 31 במרץ 2012



קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים

תמצית דוחות כספיים ביניים ליום 31 במרץ 2012

תוכן העניינים

עמוד

2	סקירה של רואה חשבון
3 - 5	הצהרות
6 - 9	מאזנים
10 - 13	דוחות הכנסות והוצאות
14 - 17	דוחות על השינויים בזכויות העמיתים
18	ביאורים לדוחות הכספיים

לכבוד

החברה לניהול קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ

א.ג.ג.,

דוח סקירה של רואה חשבון המבקר

לקרן השתלמות להנדסאים וטכנאים

סקרנו את המידע הכספי המצורף של קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים (להלן - "הקרן") הכולל את המאזן התמציתי ליום 31 במרץ 2012 את הדוחות התמציתיים על הכנסות והוצאות, את הבאור על עיקרי המדיניות החשבונאית ובאורים אחרים לתקופה של שלושה 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") והוראות רשות החברות הממשלתיות ובהתאם לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור וניהול קופות גמל), התשכ"ד - 1964 (להלן - "התקנות"). אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של היישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג בטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

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

בכבוד רב,
מועלם ומועלם
רואי חשבון

רמת גן, 23 במאי 2012.

קרון השתלמות להנדסאים וטכנאים

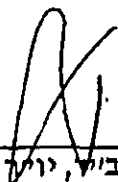
הצהרת יו"ר דירקטוריון

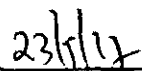
(בהתאם לתקנות החברות הממשלתיות (דוח נוסף בדבר הפעולות שננקטו והמצגים שניתנו להבטחת נכונות הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון) התשס"ו - 2005).

אני, שי באבי"ד, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים של קרון השתלמות להנדסאים וטכנאים לרבעון הראשון של שנת 2012 (להלן - הדוחות).
2. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות אינם כוללים מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שניתנו, לאור הנסיבות שבחן ניתנו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוחות.
3. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות הכספיים משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות את המצב הכספי ואת תוצאות הפעילות של הקרון וכן את השינויים בזכויות העמיתים של הקרון 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 לקרון, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות.
5. אני ואחרים, למיטב ידיעתי, בחברה המצהירים הצהרה כזו, גילינו לרואה החשבון המבקר של החברה ולדירקטוריון שלה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר -
(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המוחותיות בקביעתה או בחפעלתה של בקרה פנימית על דיווח כספי העלולים, באופן סביר, לחשפיע לרעה על יכולת החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח מידע כספי.
(ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שמעורבים בה מנהלים או עובדים אחרים בעלי תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה.

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


שי באבי"ד, יו"ר הדירקטוריון


תאריך

קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים

הצהרת מנכ"ל

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

אני, יצחק שטיינר, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים של קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים לרבעון הראשון של שנת 2012 (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.

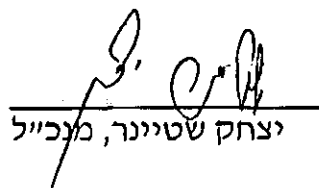
4. אני, לצד אחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, אחראי לקביעתם ולהתקיימותם בחברה של בקורות ונהלים לצורך גילוי הנדרש בדוחות. בהתאם לכך קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקרן, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה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

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

(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של בקרה פנימית על דיווח כספי העלולים, באופן סביר, להשפיע לרעה על יכולת החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח מידע כספי.

(ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שמעורבים בה מנהלים או עובדים אחרים בעלי תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה.

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


יצחק שטיינר, מנכ"ל


תאריך

קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים

הצהרת מנהל כספים

(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 לרבעון הראשון של שנת 2012 (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, 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, למיטב ידיעתי, בחברה המצהירים הצהרה כזו, גילינו לרואה החשבון המבקר של החברה ולדירקטוריון שלה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר –

(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של בקרה פנימית על דיווח כספי העלולים, באופן סביר, להשפיע לרעה על יכולת החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח מידע כספי.

(ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שמעורבים בה מנהלים או עובדים אחרים בעלי תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה.

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

רו"ח דורון ארגוב, מנהל כספים

תאריך

החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ

דוח משלים 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

בשל המגבלות המובנות שלה, בקרה פנימית על הדיווח הכספי אינה מיועדת לספק בטחון מוחלט שחצנה מוטעית בדוחות הכספיים תימנע או תתגלה.

במהלך הרבעון המסתיים ביום 31 במרץ 2012 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים (להלן – "קרן ההשתלמות") על דיווח כספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של קרן ההשתלמות על דיווח כספי, למעט האמור להלן.

במסגרת הדוח של הדירקטוריון והנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2011, ניתן דיווח בדבר חולשה מהותית שנתגלתה על ידי קרן ההשתלמות, מאחר וחוות הדעת מסוג ISA 3402 (להלן: "הדוח") של חנוריס המקצועיים מטעמה של חברת אקסלנס נשואה ניהול השקעות בע"מ (להלן: "אקסלנס"), אשר הטו אחת מנותני שירותי ניהול ההשקעות לחברה, חייתה חוות דעת מסויגת.

במסגרת הדוח של הדירקטוריון והנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2011, החליט דירקטוריון החברה על הקמת וועדת היגוי מיוחדת שתכלול את יו"ר ועדת הביקורת, מנכ"ל החברה, ותלווה בפעולתה על ידי מנהל הכספים, יועץ הסוקס של החברה, והיועץ המשפטי, שתפקידה לחצות המלצות לדירקטוריון וזאת עד ליום 15.05.2012, על חדרשות שיש לדרוש מאקסלנס, על מנת להבטיח את תיקון הליקויים באפקטיביות של הבקרה הפנימית שלה, וזאת מבלי לפגוע בצעדים אחרים עליהם יוכל להתחיל הדירקטוריון.

ועדת ההיגוי התכנסה ביום 16 באפריל 2012 וקבעה מתווה לתיקון הליקויים באפקטיביות הבקרה הפנימית, במסגרתו הועברו דרישות לאקסלנס, לבצע דוח בדבר בדיקת נחלים מוסכמים (AUP) ביחס לתקופה שבין ה-1 בינואר 2012 לבין ה-31 במרץ 2012, על מנת שקרן ההשתלמות תוכל להעריך האם הנסיבות שחביו את הדירקטוריון והנהלת החברה לתת גילוי בדבר החולשה המהותית כאמור לעיל, תוקנו.

הדירקטוריון והנהלה ביצעו בדיקה והערכה על הבקרה הפנימית בחברה על דיווח כספי והאפקטיביות שלה, בהתבסס על הקריטריונים שנקבעו במודל בקרה המכונה "מודל קוסו", ובהתבסס על ממצאי הדוח בדבר בדיקת הנחלים המוסכמים שהתקבל מאקסלנס, הדירקטוריון והנהלה הגיעו למסקנה, כי הבקרה הפנימית בקרן ההשתלמות על הדיווח הכספי של קרן ההשתלמות לתקופה המסתיימת ביום 31 במרץ 2012 הינה אפקטיבית.

שי באביד, יו"ר הדירקטוריון

יצחק שטיינר, מנכ"ל

רו"ח ירון ארגוב, מנהל כספים

תאריך

תאריך

תאריך

קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים

מאזנים

מצרפי

(באלפי שקלים חדשים)

<u>נכסים</u> <u>השקעות</u>	<u>ליום</u> <u>31/3/12</u> (לא מבוקר)	<u>ליום</u> <u>31/3/11</u> (לא מבוקר)	<u>ליום</u> <u>31/12/11</u> (מבוקר)
מזומנים ושווי מזומנים:			
מזומנים בבנקים	7,419	2,222	7,857
פקדונות קצרי מועד	<u>122,784</u>	<u>129,061</u>	<u>131,182</u>
	130,203	131,283	139,039
ניירות ערך סחירים:			
אגרות חוב ממשלתיות	861,445	804,981	858,943
אגרות חוב קונצרניות	600,354	558,824	558,726
מניות וניירות ערך אחרים (*)	<u>828,210</u>	<u>915,153</u>	<u>787,937</u>
	2,290,029	2,278,958	2,205,606
ניירות ערך שאינם סחירים:			
אגרות חוב קונצרניות	102,600	134,249	102,521
ניירות ערך אחרים (*)	<u>24,291</u>	<u>27,288</u>	<u>24,418</u>
	126,891	161,537	126,939
פקדונות וחלוואות:			
פקדונות בבנקים	65,660	94,643	74,576
חלוואות לאחרים	39	<u>1,721</u>	35
	65,699	96,364	74,611
סכומים לקבל בגין השקעות	5,891	1,508	6,778
סך כל ההשקעות	<u>2,618,713</u>	<u>2,669,650</u>	<u>2,552,973</u>
חייבים ויתרות חובה			
סך כל הנכסים	145	8	658
	<u>2,618,858</u>	<u>2,669,658</u>	<u>2,553,631</u>
<u>זכויות העמיתים וההתחייבויות</u>			
זכויות העמיתים	2,618,834	2,668,999	2,550,481
זכאים ויתרות זכות	24	659	<u>3,150</u>
סך כל זכויות העמיתים וההתחייבויות	<u>2,618,858</u>	<u>2,669,658</u>	<u>2,553,631</u>

(*) יתרות בגין חוזים עתידיים ואופציות לתקופות הביניים הוצגו בסכומן נטו, בניכוי התחייבות אם היתה, בשונה מהמקובל בדוחות השנתיים.

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מחוברים חלק בלתי נפרד מהם.

רונית דורון ארגוב
מנהל כספים

יצחק שטיינר
דירקטור ומנכ"ל

שיבאכ"י
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים

קֶרֶן הַשְּׁתַּלְמוֹת לַהַנדְסָאִים וְטֶכְנָאִים

מֵאֲזֵנִים

מִסְלֹול כִּלְלִי

(בִּאלֻפֵּי שָׁקִלִים חֲדָשִׁים)

<u>לְיוֹם</u>	<u>לְיוֹם</u>	<u>לְיוֹם</u>	<u>נִכְסִים</u>
<u>31/12/11</u>	<u>31/3/11</u>	<u>31/3/12</u>	<u>הַשְׁקָעוֹת</u>
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	
			מְזוּמָנִים וְשׁוּוֵי מְזוּמָנִים:
7,601	2,221	7,412	מְזוּמָנִים בַּבִּנְיָן
<u>123,308</u>	<u>127,034</u>	<u>117,874</u>	פְּקֻדוֹנוֹת קֶצֶרִי מוֹעֵד
130,909	129,255	125,286	
-----	-----	-----	
			נִיִּירוֹת עֶרֶךְ סַחֲרִים:
796,315	768,699	784,186	אֲגָרוֹת חֹב מִמְשַׁלְתֵּי
552,694	555,021	593,036	אֲגָרוֹת חֹב קוֹנְצֵרְנִיּוֹת
<u>784,800</u>	<u>911,780</u>	<u>824,571</u>	מִנִּיּוֹת וְנִיִּירוֹת עֶרֶךְ אַחֲרִים (*)
2,133,809	2,235,500	2,201,793	
-----	-----	-----	
			נִיִּירוֹת עֶרֶךְ שְׂאִינָם סַחֲרִים:
102,521	134,249	102,600	אֲגָרוֹת חֹב קוֹנְצֵרְנִיּוֹת
<u>24,418</u>	<u>27,288</u>	<u>24,291</u>	נִיִּירוֹת עֶרֶךְ אַחֲרִים (*)
126,939	161,537	126,891	
-----	-----	-----	
			פְּקֻדוֹנוֹת וְהִלּוּאוֹת:
74,576	94,643	65,660	פְּקֻדוֹנוֹת בַּבִּנְיָן
<u>35</u>	<u>1,721</u>	<u>39</u>	הִלּוּאוֹת לְאַחֲרִים
74,611	96,364	65,699	
-----	-----	-----	
6,761	1,508	5,881	סְכּוּמִים לְקַבֵּל בְּגִין הַשְׁקָעוֹת
-----	-----	-----	
2,473,029	2,624,164	2,525,550	סֶךְ כָּל הַהַשְׁקָעוֹת
-----	-----	-----	
611	-	60	חַיִּיבִים וִיתְרוֹת חֹבָה
-----	-----	-----	
2,473,640	2,624,164	2,525,610	סֶךְ כָּל הַנִּכְסִים
=====	=====	=====	
			<u>זְכוּיוֹת הָעֲמִיתִים וְהַתְּחִיבוֹת</u>
2,470,491	2,623,524	2,525,610	זְכוּיוֹת הָעֲמִיתִים
<u>3,149</u>	<u>640</u>	<u>-</u>	זְכָאִים וִיתְרוֹת זְכוּת
2,473,640	2,624,164	2,525,610	סֶךְ כָּל זְכוּיוֹת הָעֲמִיתִים וְהַתְּחִיבוֹת
=====	=====	=====	

(*) יתרות בגין חוזים עתידיים ואופציות לתקופות הביניים הוצגו בסכומן נטו, בניכוי התחייבות אם היתה, בשונה מהמקובל בדוחות השנתיים.

קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים

מאזנים

מסלול אג"ח

(באלפי שקלים חדשים)

ליום	ליום	ליום	נכסים
<u>31/12/11</u>	<u>31/3/11</u>	<u>31/3/12</u>	<u>השקעות</u>
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	
			מזומנים ושווי מזומנים:
243	-	2	מזומנים בבנקים
<u>7,554</u>	<u>1,830</u>	<u>4,655</u>	פקדונות קצרי מועד
7,797	1,830	4,657	
-----	-----	-----	
			ניירות ערך סחירים:
62,495	36,171	77,125	אגרות חוב ממשלתיות
<u>6,032</u>	<u>3,803</u>	<u>7,318</u>	אגרות חוב קונצרניות
68,527	39,974	84,443	
-----	-----	-----	
17	-	10	סכומים לקבל בגין השקעות
-----	-----	-----	
<u>76,341</u>	<u>41,804</u>	<u>89,110</u>	סך כל ההשקעות
-----	-----	-----	
44	8	82	חייבים ויתרות חובה
-----	-----	-----	
<u>76,385</u>	<u>41,812</u>	<u>89,192</u>	סך כל הנכסים
=====	=====	=====	
			<u>זכויות העמיתים וההתחייבויות</u>
76,385	41,793	89,191	זכויות העמיתים
-	<u>19</u>	<u>1</u>	זכאים ויתרות זכות
<u>76,385</u>	<u>41,812</u>	<u>89,192</u>	סך כל זכויות העמיתים וההתחייבויות
=====	=====	=====	

קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים

מאזנים

מסלול מנייתי

(באלפי שקלים חדשים)

<u>ליום</u> <u>31/12/11</u> (מבוקר)	<u>ליום</u> <u>31/3/11</u> (לא מבוקר)	<u>ליום</u> <u>31/3/12</u> (לא מבוקר)	<u>נכסים</u> <u>השקעות</u>
			מזומנים ושווי מזומנים:
13	1	5	מזומנים בבנקים
<u>320</u>	<u>197</u>	<u>255</u>	פקדונות קצרי מועד
333	198	260	
-----	-----	-----	
			ניירות ערך סחירים:
133	111	134	אגרות חוב ממשלתיות
<u>3,137</u>	<u>3,373</u>	<u>3,659</u>	מניות וניירות ערך אחרים
3,270	3,484	3,793	
-----	-----	-----	
<u>3,603</u>	<u>3,682</u>	<u>4,053</u>	סך כל ההשקעות
-----	-----	-----	
3	-	3	חייבים ויתרות חובה
-----	-----	-----	
<u>3,606</u>	<u>3,682</u>	<u>4,056</u>	סך כל הנכסים
=====	=====	=====	
			<u>זכויות העמיתים וההתחייבויות</u>
3,605	3,682	4,033	זכויות העמיתים
<u>1</u>	<u>-</u>	<u>23</u>	זכאים ויתרות זכות
<u>3,606</u>	<u>3,682</u>	<u>4,056</u>	סך כל זכויות העמיתים וההתחייבויות
=====	=====	=====	

קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים

דוחות הכנסות והוצאות

מצרפי

(באלפי שקלים חדשים)

לשנה שנסתיימה ביום	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום	
<u>31/12/11</u>	<u>31/3/11</u>	<u>31/3/12</u>	
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	
הכנסות (הפסדים)			
3,676	693	474	ממזומנים ושווי מזומנים
-----	-----	-----	
40,715	(10,852)	7,149	מניירות ערך סחירים
2,918	8,626	21,692	מאגרות חוב ממשלתיות
(144,728)	(4,458)	48,962	מאגרות חוב קונצרניות
(101,095)	(6,684)	77,803	ממניות וניירות ערך אחרים
-----	-----	-----	
495	4,797	6,654	מניירות ערך שאינם סחירים
1,488	2,104	356	מאגרות חוב לא ממשלתיות
1,983	6,901	7,010	מניירות ערך אחרים
-----	-----	-----	
3,274	841	1,185	מפקדונות והלוואות
213	3	16	מפקדונות בבנקים
3,487	844	1,201	מהלוואות לאחרים
-----	-----	-----	
144	2	6	הכנסות אחרות, נטו
-----	-----	-----	
(91,805)	1,756	86,494	סך כל ההכנסות (הפסדים)
-----	-----	-----	
הוצאות			
7,511	1,905	1,875	דמי ניהול
1,411	498	275	עמלות ניירות ערך סחירים
1,017	1,017	-	פרמיות לביטוח חיים קבוצתי
809	143	205	הוצאות מיסים אחרות
10,748	3,563	2,355	סך כל ההוצאות
-----	-----	-----	
(102,553)	(1,807)	84,139	הכנסות (הפסדים) נטו לתקופת הדוח
=====	=====	=====	

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

קרב השתלמות להנדסאים וטכנאים

דוחות הכנסות והוצאות

מסלול כללי

(באלפי שקלים חדשים)

לשלושת החודשים שנסתיימו ביום <u>31/12/11</u> (מבוקר)	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום <u>31/3/11</u> (לא מבוקר)	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום <u>31/3/12</u> (לא מבוקר)	
3,546	680	436	הכנסות (הפסדים)
-----	-----	-----	ממזומנים ושוי מזומנים
38,792	(10,347)	6,544	מניירות ערך סחירים
2,964	8,580	21,473	מאגרות חוב ממשלתיות
(143,940)	(4,392)	48,788	מאגרות חוב קונצרניות
(102,184)	(6,159)	76,805	ממניות וניירות ערך אחרים
-----	-----	-----	
495	4,797	6,654	מניירות ערך שאינם סחירים
1,490	2,106	356	מאגרות חוב לא ממשלתיות
1,985	6,903	7,010	מניירות ערך אחרים
-----	-----	-----	
3,274	841	1,185	מפקדונות והלוואות
213	3	16	מפקדונות בבנקים
3,487	844	1,201	מהלוואות לאחרים
-----	-----	-----	
144	2	6	הכנסות אחרות, נטו
-----	-----	-----	
(93,022)	2,270	85,458	סך כל ההכנסות (הפסדים)
-----	-----	-----	
7,364	1,871	1,810	הוצאות
1,379	489	265	דמי ניהול
1,005	1,005	-	עמלות ניירות ערך סחירים
807	143	204	פרמיות לביטוח חיים קבוצתי
10,555	3,508	2,279	הוצאות מיסים אחרות
-----	-----	-----	סך כל ההוצאות
(103,577)	(1,238)	83,179	הכנסות (הפסדים) נטו לתקופת הדוח
=====	=====	=====	

קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים

דוחות הכנסות והוצאות

מסלול אג"ח

(באלפי שקלים חדשים)

לשלושת החודשים שנסתיימו ביום <u>31/12/11</u> (מבוקר)	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום <u>31/3/11</u> (לא מבוקר)	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום <u>31/3/12</u> (לא מבוקר)	
119	9	42	<u>הכנסות (הפסדים)</u>
-----	-----	-----	ממזומנים ושווי מזומנים
1,919	(505)	604	<u>מניירות ערך סחירים</u>
(46)	46	219	מאגרות חוב ממשלתיות
1,873	(459)	823	מאגרות חוב קונצרניות
-----	-----	-----	
1,992	(450)	865	<u>סך כל ההכנסות (הפסדים)</u>
-----	-----	-----	
			<u>הוצאות</u>
137	32	63	דמי ניהול
27	7	6	עמלות ניירות ערך סחירים
11	11	-	פרמיות לביטוח חיים קבוצתי
175	50	69	<u>סך כל ההוצאות</u>
-----	-----	-----	
1,817	(500)	796	<u>הכנסות (הפסדים) נטו לתקופת הדוח</u>
=====	=====	=====	

קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים

דוחות הכנסות והוצאות

מסלול מנייתי

(באלפי שקלים חדשים)

לשלושת החודשים שנסתיימו ביום <u>31/12/11</u> (מבוקר)	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום <u>31/3/11</u> (לא מבוקר)	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום <u>31/3/12</u> (לא מבוקר)
11	4	(4)
-----	-----	-----
4	-	1
(788)	(66)	174
(784)	(66)	175
-----	-----	-----
(2)	(2)	-
(2)	(2)	-
-----	-----	-----
(775)	(64)	171
-----	-----	-----
הכנסות (הפסדים)		
ממזומנים ושווי מזומנים		
מניירות ערך סחירים		
מאגרות חוב ממשלתיות		
ממניות וניירות ערך אחרים		
מניירות ערך שאינם סחירים		
מניירות ערך אחרים		
סך כל ההכנסות (הפסדים)		
הוצאות		
דמי ניהול		
עמלות ניירות ערך סחירים		
פרמיות לביטוח חיים קבוצתי		
הוצאות מיסים אחרות		
סך כל ההוצאות		
10	2	2
5	2	4
1	1	-
2	-	1
18	5	7
-----	-----	-----
(793)	(69)	164
=====	=====	=====
הכנסות (הפסדים) נטו לתקופת הדוח		

קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים

דוחות על השינויים בזכויות העמיתים

מצרפי

(באלפי שקלים חדשים)

לשלושת החודשים שנסתיימו ביום <u>31/12/11</u> (מבוקר)	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום <u>31/3/11</u> (לא מבוקר)	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום <u>31/3/12</u> (לא מבוקר)	
2,684,134	2,684,134	2,550,481	זכויות העמיתים לתחילת התקופה
-----	-----	-----	
197,063	48,164	47,055	הפרשות:
<u>67,334</u>	<u>16,537</u>	<u>15,704</u>	שכירים - הפרשות מעביד
264,397	64,701	62,759	הפרשות עובד
-----	-----	-----	סך כל ההפרשות
(224,444)	(55,175)	(49,977)	תשלומים לעמיתים:
(224,444)	(55,175)	(49,977)	לעמיתים שכירים
-----	-----	-----	סך כל התשלומים
14,001	5,383	4,474	העברת זכויות נטו:
<u>(85,054)</u>	<u>(28,237)</u>	<u>(33,042)</u>	העברת זכויות אל הקרן
(71,053)	(22,854)	(28,568)	העברת זכויות מהקרן
-----	-----	-----	העברת זכויות נטו
(31,100)	(13,328)	(15,786)	צבירה נטו
-----	-----	-----	
(102,553)	(1,807)	84,139	הכנסות (הפסדים) נטו לתקופת הדוח
-----	-----	-----	
2,550,481	2,668,999	2,618,834	זכויות העמיתים לסוף התקופה
=====	=====	=====	

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים

דוחות על השינויים בזכויות העמיתים

מסלול כללי

(באלפי שקלים חדשים)

לשלושת החודשים שנסתיימו ביום <u>31/12/11</u> (מבוקר)	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום <u>31/3/11</u> (לא מבוקר)	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום <u>31/3/12</u> (לא מבוקר)	
2,636,397	2,636,397	2,470,491	זכויות העמיתים לתחילת התקופה
-----	-----	-----	
193,740	47,452	45,798	הפרשות:
<u>66,225</u>	<u>16,299</u>	<u>15,284</u>	שכירים - הפרשות מעביד
259,965	63,751	61,082	הפרשות עובד
-----	-----	-----	סך כל ההפרשות
(218,580)	(53,809)	(48,563)	תשלומים לעמיתים:
(218,580)	(53,809)	(48,563)	לעמיתים שכירים
-----	-----	-----	סך כל התשלומים
12,295	5,281	1,967	העברת זכויות נטו:
(83,379)	(27,645)	(31,789)	העברת זכויות אל הקרן
4,730	2,590	1,690	העברת זכויות מהקרן
<u>(37,360)</u>	<u>(1,803)</u>	<u>(12,447)</u>	העברת זכויות למסלול ממסלול אחר בקרן
(103,714)	(21,577)	(40,579)	העברת זכויות מהמסלול למסלול אחר בקרן
-----	-----	-----	העברת זכויות נטו
(62,329)	(11,635)	(28,060)	צבירה נטו
-----	-----	-----	
(103,577)	(1,238)	83,179	הכנסות (הפסדים) נטו לתקופת הדוח
-----	-----	-----	
2,470,491	2,623,524	2,525,610	זכויות העמיתים לסוף התקופה
=====	=====	=====	

קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים

דוחות על השינויים בזכויות העמיתים

מסלול אג"ח

(באלפי שקלים חדשים)

לשלושת החודשים שנסתיימו ביום <u>31/12/11</u> (מבוקר)	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום <u>31/3/11</u> (לא מבוקר)	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום <u>31/3/12</u> (לא מבוקר)	
43,855	43,855	76,385	זכויות העמיתים לתחילת התקופה
-----	-----	-----	
2,999	631	1,173	הפרשות:
<u>1,001</u>	<u>211</u>	<u>392</u>	שכירים - הפרשות מעביד
4,000	842	1,565	הפרשות עובד
-----	-----	-----	סך כל ההפרשות
(5,649)	(1,160)	(1,414)	תשלומים לעמיתים:
(5,649)	(1,160)	(1,414)	לעמיתים שכירים
-----	-----	-----	סך כל התשלומים
1,314	-	2,355	העברת זכויות נטו:
(1,498)	(473)	(1,253)	העברת זכויות אל הקרן
38,751	2,257	12,514	העברת זכויות מהקרן
<u>(6,205)</u>	<u>(3,028)</u>	<u>(1,757)</u>	העברת זכויות למסלול ממסלול אחר בקרן
32,362	(1,244)	11,859	העברת זכויות מהמסלול למסלול אחר בקרן
-----	-----	-----	העברת זכויות נטו
30,713	(1,562)	12,010	צבירה נטו
-----	-----	-----	
1,817	(500)	796	הכנסות (הפסדים) נטו לתקופת הדוח
-----	-----	-----	
76,385	41,793	89,191	זכויות העמיתים לסוף התקופה
=====	=====	=====	

קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים

דוחות על השינויים בזכויות העמיתים

מסלול מנייתי

(באלפי שקלים חדשים)

לשלושת החודשים שנסתיימו ביום <u>31/12/11</u> (מבוקר)	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום <u>31/3/11</u> (לא מבוקר)	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום <u>31/3/12</u> (לא מבוקר)	
3,882	3,882	3,605	זכויות העמיתים לתחילת התקופה
-----	-----	-----	
			הפרשות:
324	81	84	שכירים - הפרשות מעביד
<u>108</u>	<u>27</u>	<u>28</u>	הפרשות עובד
432	108	112	סך כל ההפרשות
-----	-----	-----	
			תשלומים לעמיתים:
(215)	(206)	-	לעמיתים שכירים
(215)	(206)	-	סך כל התשלומים
-----	-----	-----	
			העברת זכויות נטו:
392	102	152	העברת זכויות אל הקרן
(177)	(119)	-	העברת זכויות מהקרן
2,197	515	66	העברת זכויות למסלול ממסלול אחר בקרן
<u>(2,113)</u>	<u>(531)</u>	<u>(66)</u>	העברת זכויות מהמסלול למסלול אחר בקרן
299	(33)	152	העברת זכויות נטו
-----	-----	-----	
516	(131)	264	צבירה נטו
-----	-----	-----	
(793)	(69)	164	הכנסות (הפסדים) נטו לתקופת הדוח
-----	-----	-----	
3,605	3,682	4,033	זכויות העמיתים לסוף התקופה
=====	=====	=====	

קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים

באורים לדוחות הכספיים ביניים ליום 31 במרץ 2012

באור 1 – כללי

- א. החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ (להלן "החברה") מנהלת את קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים (להלן "הקרן")
הקרן הינה קופת גמל ענפית כהגדרתה בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) תשס"ה-2005 ומיועדת לעמיתים שכירים המשתייכים לסקטור ההנדסאים והטכנאים.
- ב. הקרן מאושרת כקרן השתלמות לשכירים.
- ג. תוקף אישור קופת גמל הינו עד ליום 31/12/2012.
- ד. בקרן פועלים מסלולי ההשקעה הבאים: מסלול כללי, מסלול אג"ח ומסלול מנייתי.

באור 2 – מדיניות חשבונאית

- א. עיקרי המדיניות החשבונאית אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים ביניים, הינם עקביים לאלה אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2011, אלא אם נאמר אחרת. יש לעיין בתמצית דוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2011 ולביאורים שנלוו אליהם.