

דו"ח שנתי של קרן השתלמות

2020

**קרן ההשתלמות
להנדסאים וטכנאים**

דו"ח שנתי של קרן ההשתלמות

קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים

תוכן העניינים

4	סקירת ההנהלה
4	מאפיינים כלליים של קרן ההשתלמות
5	ניתוח זכויות עמיתי הקרן
5	יחס נזילות
5	משך חיים ממוצע של החיסכון
5	שינוי במספר החשבונות
6	ניתוח זכויות עמיתים
6	ניתוח מדיניות ההשקעה
6	ניהול סיכונים
6	סיכוני נזילות
7	סיכוני שוק
8	סיכון מדד וסיכון מטבע
8	סיכון ריבית
9	פירוט החשיפה לענפי משק עבור השקעות במכשירים הוניים
10	סיכוני אשראי
10	פירוט נכסים בחלוקה לדירוגים
12	שיעורי הריבית ששימשו בקביעת השווי ההוגן
13	פירוט החשיפה לענפי משק עבור השקעות בנכסי חוב סחירים ושאינם סחירים
13	סיכונים גיאוגרפיים
16	הצהרת יו"ר דירקטוריון
17	הצהרת מנכ"ל
18	הצהרת מנהל כספים
	דוח של הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי לפי תקנות החברות הממשלתיות (דוחות
19	נוספים בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי) התשס"ח - 2007
20	הצהרת מנכ"ל
21	הצהרת מנהל כספים
22	דוח של הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי

קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים
סקירת ההנהלה לשנת 2020

סקירת ההנהלה

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. ההצטרפות לקרן מוגבלת לעמיתים שכירים אשר משתייכים לסקטור ההנדסאים וטכנאים (הנדסאי, טכנאי, שרטט, לבורנט, או מי שדורג הנדסאים וטכנאים).

מידע על בעלי המניות

<u>שיעור האחזקה בהון המניות המונפק</u>			<u>בעל המניות</u>
<u>הנהלה ב'</u>	<u>הנהלה א'</u>	<u>הכרעה</u>	<u>רגילות</u>
	100%	100%	מדינת ישראל
			הסתדרות ההנדסאים והטכנאים בישראל
100%			שנקמן זלמן ז"ל
		20%	פורגס אליעזר, ז"ל
		20%	קוזלובסקי אפרים ז"ל
		20%	גולדרינג גוטק, ז"ל
		<u>20%</u>	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 520028556-0000000000290-0290-000
 2. הנדסאים וטכנאים מסלול אג"ח – החל לפעול ביום 6/1/09.
קוד המסלול הינו 520028556-0000000000290-1384-000
 3. הנדסאים וטכנאים מסלול מניות – החל לפעול ביום 9/4/09.
קוד המסלול הינו 520028556-0000000000290-1318-000
- ד. בשנת הדיווח לא התקיימו שינויים מהותיים בחברה שנבעו ממיזוגים, מכירות או רכישות.

קרן השתלמות להנדסאים ושכנאים
סקירת ההנהלה לשנת 2020

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

ניתוח זכויות עמיתי הקרן

יחס נזילות

שיעור סכומים נזילים אחוזים	
מסלול	31.12.20
הנדסאים וטכנאים מסלול כללי	90.17%
הנדסאים וטכנאים מסלול אג"ח	93.64%
הנדסאים וטכנאים מסלול מניות	62.92%

משך חיים ממוצע של החיסכון

משך חיים ממוצע של החסכון שנים	
מסלול	31.12.20
הנדסאים וטכנאים מסלול כללי	1.77
הנדסאים וטכנאים מסלול אג"ח	1.77
הנדסאים וטכנאים מסלול מניות	2.24

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

שינוי במספר החשבונות

מספר חשבונות העמיתים*				סוג העמיתים שכירים
לתחילת השנה	נפתחו השנה	נסגרו השנה	לסוף השנה	
17,053	748	1,890	15,911	

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

קרן השתלמות להנדסאים ושכנאים
סקירת ההנהלה לשנת 2020

ניתוח זכויות עמיתים

ליום 31 בדצמבר 2020		
סך	מספר	
נכסים, נטו	חשבונות	
באלפי		
ש"ח		
923,833	6,861	חשבונות פעילים
1,202,580	9,050	חשבונות לא פעילים
2,126,413	15,911	סה"כ

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.

ניהול סיכונים

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

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.

קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים
סקירת ההנהלה לשנת 2020

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

שנים	מסלול
31.12.20	
0.99	הנדסאים וטכנאים מסלול כללי
1.06	הנדסאים וטכנאים מסלול אג"ח
1.58	הנדסאים וטכנאים מסלול מניות

מח"מ נכסים שנים	מסלול
31.12.20	
0.14	הנדסאים וטכנאים מסלול כללי
0.03	הנדסאים וטכנאים מסלול אג"ח
-	הנדסאים וטכנאים מסלול מניות

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

ליום 31 בדצמבר 2020

נכסים, נטו (באלפי ש"ח)			נזילות (בשנים)
מסלול מניות	מסלול אג"ח	מסלול כללי	
6,572	83,834	1,810,125	נכסים נזילים וסחירים
-	-	2,290	מח"מ של עד שנה
-	627	77,764	מח"מ מעל שנה
36	253	144,912	אחרים
6,608	84,714	2,035,091	סה"כ

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

סיכוני שוק

הסיכון להפסד כספי כתוצאה משינוי בשווי ההוגן 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.

קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים
סקירת ההנהלה לשנת 2020

סיכון מדד וסיכון מטבע

ליום 31 בדצמבר 2020				
סך הכל	במט"ח או בהצמדה אליו	בהצמדה למדד המחירים לצרכן	לא צמוד	
אלפי ש"ח				
2,035,091	773,075	446,549	815,467	מסלול כללי סך נכסי המסלול, נטו
	(194,318)	-	68,455	חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי
				מסלול אג"ח סך נכסי המסלול, נטו
84,714	11,273	29,332	44,109	מסלול מניות סך נכסי המסלול, נטו
6,608	4,140	-	2,468	חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי דלתא
	(784)	-	-	

סיכון ריבית

ניתוח רגישות לשינוי בשיעור הריבית		ליום 31 בדצמבר 2020
-1%	+1%	
אחוזים		
2.67	(2.40)	תשואת תיק ההשקעות מסלול כללי
3.84	(3.39)	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.

קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים
סקירת ההנהלה לשנת 2020

פירוט החשיפה לענפי משק עבור השקעות במכשירים הוניים

מסלול כללי

ליום 31 בדצמבר 2020						
מסה"כ %	סה"כ	בחוי"ל	לא סחיר	נסחרות במדד מניות היתר	נסחרות במדד ת"א 125	
אלפי ש"ח						
16.05%	46,869	2,124	-	-	44,745	ענף משק בנקים
1.79%	5,223	-	-	-	5,223	ביטוח
1.82%	5,306	5,042	-	-	264	ביומד
18.45%	53,868	44,804	-	-	9,064	טכנולוגיה
30.68%	89,584	62,476	29	2,758	24,321	מסחר ושרותים
12.67%	36,993	577	-	1,496	34,920	נדל"ן ובינוי
17.15%	50,078	7,362	-	2,258	40,458	תעשיה
1.40%	4,087	-	-	375	3,712	נפט וגז
100%	292,008	122,385	29	6,887	162,707	סך הכל

מסלול אג"ח

ליום 31 בדצמבר 2020					
מסה"כ %	סה"כ	בחוי"ל	נסחרות במדד מניות היתר	נסחרות במדד ת"א 125	
אלפי ש"ח					
9.39%	397	-	-	397	ענף משק בנקים
2.01%	85	-	-	85	ביטוח
4.44%	188	188	-	-	ביומד
21.80%	922	818	-	104	טכנולוגיה
30.19%	1,277	844	6	427	מסחר ושרותים
11.84%	501	-	11	490	נדל"ן ובינוי
16.88%	714	-	41	673	תעשיה
3.45%	146	-	22	124	נפט וגז
0.00%	-	-	-	-	אחר
100%	4,230	1,850	80	2,300	סך הכל

קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים
סקירת ההנהלה לשנת 2020

מסלול מניות

ליום 31 בדצמבר 2020					
%	סה"כ	בחו"ל	נסחרות	נסחרות	
			במדד	במדד	
מסה"כ			מניות היתר	ת"א 125	
אלפי ש"ח					
12.17%	287	-	-	287	ענף משק בנקים
0.85%	20	-	-	20	ביטוח
1.82%	43	43	-	-	ביומד
13.10%	309	247	-	62	טכנולוגיה
26.16%	617	330	4	283	מסחר ושרותים
10.72%	253	-	11	242	נדל"ן ובינוי
29.59%	698	-	-	698	תעשייה
5.60%	132		17	115	נפט וגז
0.00%	-		-	-	אחר
100%	2,359	620	32	1,707	סך הכל

סיכוני אשראי

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

(1) חלוקת נכסי חוב על פי מיקומם:

ליום 31 בדצמבר 2020			
סה"כ	שאינם סחירים	סחירים	
אלפי ש"ח			
950,334	80,054	870,280	<u>מסלול כללי</u> בארץ
42,436	-	42,436	בחו"ל
992,770	80,054	912,716	סך הכל נכסי חוב
			<u>מסלול אג"ח</u>
65,174	627	64,547	בארץ
4,494	-	4,494	בחו"ל
69,668	627	69,041	סך הכל נכסי חוב

קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים
סקירת ההנהלה לשנת 2020

פירוט נכסים בחלוקה לדירוגים

(א) נכסי חוב בארץ

ליום 31 בדצמבר 2020		
דירוג מקומי (*)		
אלפי ש"ח		
<u>מסלול אג"ח</u>	<u>מסלול כללי</u>	
		<u>נכסי חוב סחירים בארץ</u>
		אגרות חוב ממשלתיות
39,936	475,633	אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג:
		AA ומעלה
19,353	259,016	A עד BBB
5,258	118,863	נמוך מ-BBB
-	3,664	לא מדורג
-	13,104	
<u>64,547</u>	<u>870,280</u>	סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ
		<u>נכסי חוב שאינם סחירים בארץ</u>
		אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים
		ובמוסדות פיננסיים בדירוג:
		AA ומעלה
-	13,869	A עד BBB
627	28,059	נמוך מ-BBB
-	53	לא מדורג
-	1,392	הלוואות לעמיתים
-	22,687	הלוואות לאחרים
-	13,994	
<u>627</u>	<u>80,054</u>	סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בארץ
		<u>סך הכל נכסי חוב בארץ</u>
<u>65,174</u>	<u>950,334</u>	
		נכסי חוב בדירוג פנימי
-	-	

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

קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים
סקירת ההנהלה לשנת 2020

(ב) נכסי חוב בחו"ל:

ליום 31 בדצמבר 2020		
דירוג בינלאומי (*)		
אלפי ש"ח		
מסלול כללי	מסלול אג"ח	
-	-	נכסי חוב סחירים בחו"ל
		אגרות חוב ממשלתיות
		אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג:
653	7,391	AA ומעלה
3,217	30,993	BBB עד A
624	4,052	נמוך מ-BBB
-	-	לא מדורג
<u>4,494</u>	<u>42,436</u>	סך הכל נכסי חוב סחירים בחו"ל
		נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל
		אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים
		ובמוסדות פיננסיים בדירוג:
-	-	AA ומעלה
-	-	BBB עד A
-	-	נמוך מ-BBB
-	-	לא מדורג
-	-	הלוואות לעמיתים
-	-	הלוואות לאחרים
<u>-</u>	<u>-</u>	סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל
<u>4,494</u>	<u>42,436</u>	סך הכל נכסי חוב בחו"ל
<u>-</u>	<u>-</u>	נכסי חוב בדירוג פנימי

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

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 2020 באחוזים	נכסי חוב שאינם סחירים לפי דירוג (*):
1.23	AA ומעלה
1.08	A
7.08	BBB
8.50	נמוך מ-BBB
5.95	לא מדורג

קָרָן הַשְּׁתַלְמוֹת לְהַנדְסָאִים וְטֶכְנָאִים סְקִירַת הַהֲנָהֳלָה לְשַׁנַּת 2020

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

פירוט החשיפה לענפי משק עבור השקעות בנכסי חוב סחירים ושאינם סחירים

ליום 31 בדצמבר 2020				
<u>מסלול אג"ח</u>		<u>מסלול כללי</u>		<u>ענף</u>
%	סכום	%	סכום	
מסה"כ	אלפי ש"ח	מסה"כ	אלפי ש"ח	
6.20%	4,318	8.59%	85,285	בנקים
0.90%	627	1.95%	19,339	ביטוח
0.00%	-	0.00%	-	ביומד
0.95%	664	0.46%	4,540	טכנולוגיה
12.81%	8,921	15.36%	152,453	מסחר ושרותים
13.91%	9,691	14.25%	141,433	נדל"ן ובינוי
6.42%	4,476	9.00%	89,338	תעשייה
1.49%	1,035	2.34%	23,239	נפט וגז
57.32%	39,936	47.91%	475,633	אג"ח ממשלתי
0.00%	-	0.15%	1,510	אחר
100%	69,668	100%	992,770	סך הכל

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 2018-9-10 בטבלה מוצגות רק מדינות אשר החשיפה אליהן הינה מעל 1% מסך נכסי המסלול.

קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים
סקירת ההנהלה לשנת 2020

מסלול כללי

ליום 31 בדצמבר 2020

סה"כ	נגזרים במונחי דלתא	סה"כ חשיפה מאזנית	השקעות אחרות	קרנות נאמנות	קרנות סל	מניות	אגרות חוב קונצרניות	אגרות חוב ממשלתיות	
אלפי ש"ח									
1,119,290	(194,318)	1,313,608	151,094	38,027	32,886	179,600	436,368	475,633	ישראל
484,200	-	484,200	122,272	-	281,536	65,606	14,786	-	ארה"ב
69,930	-	69,930	50	14,571	47,041	7,417	851	-	סין
30,980	-	30,980	48	618	22,474	2,631	5,209	-	גרמניה
136,373	-	136,373	7,088	35,228	34,061	36,754	23,242	-	אחר
1,840,773	(194,318)	2,035,091	280,552	88,444	417,998	292,008	480,456	475,633	סה"כ

מסלול אג"ח

ליום 31 בדצמבר 2020

סה"כ חשיפה מאזנית	השקעות אחרות	קרנות סל	מניות	אגרות חוב קונצרניות	אגרות חוב ממשלתיות	
אלפי ש"ח						
74,973	3,271	3,906	2,623	25,237	39,936	ישראל
5,301	1	2,253	1,392	1,655	-	ארה"ב
1,330	-	464	-	866	-	גרמניה
3,110	-	922	215	1,973	-	אחר
84,714	3,272	7,545	4,230	29,731	39,936	סה"כ

מסלול מניות

ליום 31 בדצמבר 2020

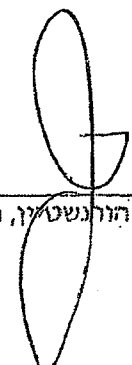
סה"כ	נגזרים במונחי דלתא	סה"כ חשיפה מאזנית	השקעות אחרות	קרנות סל	מניות	
אלפי ש"ח						
1,842	(784)	2,626	574	204	1,848	ישראל
2,601	-	2,601	-	2,188	413	ארה"ב
128	-	128	-	128	-	גרמניה
121	-	121	-	101	20	בריטניה
348	-	348	-	290	58	סין
784	-	784	1	763	20	אחר
5,824	(784)	6,608	575	3,674	2,359	סה"כ


קרן השתלמות להנדסאים ושכפאיים
סקירת ההנהלה לשנת 2020

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

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

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


 דן גונן, מנהל


 רון זייסברג, יו"ר דירקטוריון

21.03.2021
תאריך

מסמך זה הוא תוצאה של מערכת אוטומטית לניהול מסמכים. אין להשתמש בו לצורך אימות או חתימה.

קרו השתלמות להנדסאים וטכנאים

הצהרת מ'מ יו"ר דירקטוריון

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

אני, רון וייסברג, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים של קרו השתלמות להנדסאים וטכנאים (להלן – "הקרו") לשנת 2020 (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 הקרו 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 תחזו פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי ומתאימה לקרו, מוכא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במחלך תקופת ההכנה של הדוחות.
 5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, למיטב ידיעתנו, גילינו לרואה החשבון המבקר של החברה ולדירקטוריון שלה, בהתבסס על הערכתנו הערכנית 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. 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.

רון וייסברג (מ) מ יו"ר דירקטוריון

21.03.2021

תאריך

קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים

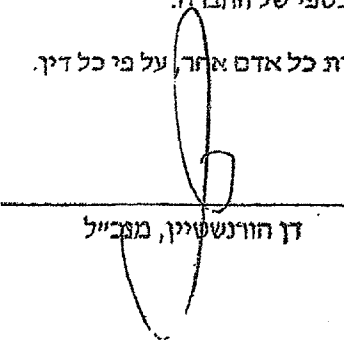
הצהרת מצפ"ל

בהתאם לתקנות החברות הממשלתיות (זוח נוסף בדבר הפוללות שנקטו והמצגים שניתנו להבטחת נכונות הדוחות הכספיים וזוח הדירקטוריון) התשס"ו – 2005

אני, דן הורנשטיין, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים של קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים (להלן – "הקרן") לשנת 2020 (להלן – הדוחות).
2. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות אינם כוללים מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא תסר 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 אתרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, אחראי לקביעתם ולהתקיימותם בחברה של בקורות ונהלים לצורך גילוי תנדרש 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 אתרים 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 בקורה פנימית על דיווח כספי, העלילים באופן סביר, להשפיע לרעה על יכולת החברה לרשום, לעבוד, לסכום ולדווח מידע כספי. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שמעורבים בה מנהלים או עובדים אחרים בעלי תפקיד משמעותי בבקורה הפנימית על דיווח כספי של החברה.

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


דן הורנשטיין, מצפ"ל

21.03.2021

תאריך

מסמך זה נבדק באמצעות מערכת הביטחון המידעית של משרד המשפטים, תאריך הבדיקה: 21.03.2021

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 2020 (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 הנתוץ 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 בקרות ונהלים לצורך גילוי הנדרש בדוחות. בהתאם לכך קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקרן, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות.

5. אני ואחרים בחברה המצחירים הצהרה 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. 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

21.03.2021
תאריך

קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים

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

2007

הנהלה, בפיקוח ובאישור הדירקטוריון של החברה לניהול קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ (להלן – "החברה"), אחראית לקביעת 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 היעילות, 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 תקריטוריונים 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 31.12.2020 היא אפקטיבית.

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

רון וייסברג, מייצגיו דירקטוריון

דן הורנשטיין, מנכ"ל

ד"ר דורון אולגוב, מנהל כספים

21.03.2021

תאריך

קרון השתלמות להנדסאים וטכנאים

הצהרת מצפ"ל

בהתאם לחוזר גופים מוסדיים 2018-9-10 "החוזר המאוחד – ד"ן וחשבון לציבור" של רשות שוק ההון.
בטוח וחסכון

אני, דן הורנשטיין, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של קרון השתלמות להנדסאים וטכנאים (להלן: "קופת הגמל") לשנת 2020 (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 בחתייתם לתקופה המכוסה בדוח.
3. בחתבסס 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; וכך-
 - 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 החכנה 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 ולחוראות הממונה על שוק ההון;
 - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של קופת הגמל והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח, בהתבסס על הערכתנו; וכך-
 - 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; וכך-
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, וכך-
 - 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. אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותו או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

דן הורנשטיין, מנכ"ל

21.03.2021

תאריך

קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים

הצהרת מנהל כספים

בהתאם לחוזר גופים מוסדיים 2018-9-10 "החוזר המאוחר – דין וחשבון לציבור" של רשות 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 2020 (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; 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. אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

רו"ח דורון ארגוב, מנהל כספים

21.03.2021

תאריך

קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים

דוח ייעוץ הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי

בהתאם לחוזר גופים מוסדיים 2018-9-10 "החוזר המאוחד – דן וחשבון לציבור" של רשות שוק ההון,
ביטוח וחסינון

ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון של קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ (להלן: "החברה"), אחראית לקביעתה וקיומה של בקרה פנימית נאותה על דיווח כספי. מערכת הבקרה הפנימית של קרן השתלמות הנדסאים וטכנאים (להלן: "קופת הגמל") תוכננה כדי לספק מידה סבירה של בטחון לדירקטוריון ולהנהלה של החברה לגבי הכנה והצגה נאותה של דוחות כספיים המפורסמים בהתאם לכללי חשבוטאות מקובלים בישראל וחוראות הממונה על שוק החון. ללא תלות בטיב רמת התכנון שלהן, לכל מערכות הבקרה הפנימית יש מגבלות מובנות. לפיכך גם אם נקבע כי מערכות אלו הינן אפקטיביות הן יכולות לספק מידה סבירה של בטחון בלבד בהתייחס לעריכה ולהצגה של דוח כספי.

ההנהלה בפיקוח הדירקטוריון מקיימת מערכת בקרות מקיפה המיועדת להבטיח כי עסקאות מבוצעות בהתאם להוראות ההנהלה, הנכסים מוגנים, והרישומים החשבוטאיים מהימנים. בנוסף, ההנהלה בפיקוח הדירקטוריון נקטת צעדים כדי להבטיח שערוצי המידע והתקשורת אפקטיביים ומנטרים (monitor) ביצוע, לרבות ביצוע והלי בקרה פנימית.

הנהלת החברה בפיקוח הדירקטוריון העריכה את אפקטיביות הבקרה הפנימית של קופת הגמל על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2020, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במודל הבקרה הפנימית של ה- Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO). בהתבסס על הערכה זו ההנהלה מאמינה (believes) כי ליום 31 בדצמבר 2020, הבקרה הפנימית של קופת הגמל על דיווח כספי הינה אפקטיבית.

רון וייסברג, מיימ יו"ר דירקטוריון

דן הורנשטיין, מנכ"ל

רו"ח דורון ארמל, מנהל כספים

21.05.2021
תאריך

קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים

דוחות כספיים

ליום 31 בדצמבר 2020

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 השתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ, לימים 31 בדצמבר 2020 ו- 2019 ואת דוחות ההכנסות וההוצאות והדוחות על השינויים בזכויות העמיתים לכל אחת מהשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2020, 2019 ו- 2018. 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), התש"ל"ג - 1973. על פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצעה במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין בדוח הכספיים הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מדגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדוחות הכספיים. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבונאות שיושמו 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 הני"ל משקפים באופן נאות מכל הבחינות המהותיות, את מצבה הכספי של הקרן לימים 31 בדצמבר 2020 ו- 2019, את תוצאות פעולותיה והשינויים בזכויות העמיתים שלה לכל אחת מהשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2020, 2019 ו- 2018 בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP), בהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר (להלן - "הנחיות הממונה"), בהתאם להוראות סעיף 333 לחוק החברות הממשלתיות, התש"ל"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 2020, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה ע"י COSO והדוח שלנו מיום 21 במרץ 2021, כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקרן.

בכבוד רב,

מועלם ומועלם
 רואי חשבון

בני ברק, 21 במרץ 2021.

דוח רואי החשבון לעמיתים של קרן ההשתלמות הנדסאים וטכנאים בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי בהתאם לסעיף 3 לתקנות החברות הממשלתיות (דוחות נוספים בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי), התשס"ח 2007

ביקרנו את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ (להלן – "הקרן") ליום 31 בדצמבר 2020, 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- Public Company Accounting Oversight Board (PCAOB) בארה"ב בדבר ביקורת של בקרה פנימית על דיווח כספי, אשר אומצו על ידי לשכת רואי חשבון בישראל. על פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצע במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון אם 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 מרשותה) (2) מספקים מידה סבירה של ביטחון שעסקאות נרשמות כנדרש כדי לאפשר הכנת הדוחות הכספיים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP), בהתאם להוראות הממונה על אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר, בהתאם להוראות רשות החברות הממשלתיות והנחיותיה ובהתאם לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור וניהול קופות גמל) התשכ"ד 1964 ושקבלת כספים והוצאת כספים של הקרן נעשים רק בהתאם להרשאות הדירקטוריון 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 בקרות תהפוכנה 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 2020 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 2020 ו- 2019 ולשנים שהסתיימו באותו תאריך, והדוח שלנו מיום 21 במרץ 2021, כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אותם דוחות כספיים.

בכבוד רב,

מועלים ומועלים
רואי חשבון

בני ברק, 21 במרץ 2021.

קרון השתלמות להנדסאים וטכנאים

דוח על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר		באור
2019	2020	
אלפי ש"ח		
97,364	86,708	
1,345	920	3
<u>98,709</u>	<u>87,628</u>	
1,149,419	981,757	4
76,343	80,681	5
373,692	298,597	6
545,264	678,727	7
<u>2,144,718</u>	<u>2,039,762</u>	
<u>2,243,427</u>	<u>2,127,390</u>	
295	977	8
2,243,132	2,126,413	
<u>2,243,427</u>	<u>2,127,390</u>	

דכוש שוטף
מזומנים ושכר מזומנים
חייבים ויתרות חובה

השקעה פיננסית
נכסי חוב סחירים
נכסי חוב שאינם סחירים
מניות
השקעות אחרות

סך כל השקעה פיננסית

סך כל הנכסים


זכאים ויתרות זכות


דפויות העמיתים

סך כל ההתחייבויות הדפויות העמיתים

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.


רוני זיו, מנהל כספים


רוני זיו, מנהל כספים


רוני זיו, מנהל כספים

21 במרץ 2021
תאריך אישור הדוחות הכספיים

מס' ת.ד. 1010, תל אביב 6109101

קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים

דוח על המצב הכספי

מסלול כללי

ליום 31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	
94,541	83,177
1,250	840
<u>95,791</u>	<u>84,017</u>
1,075,951	912,716
75,624	80,054
367,183	292,008
535,834	667,241
<u>2,054,592</u>	<u>1,952,019</u>
<u>2,150,383</u>	<u>2,036,036</u>
265	945
2,150,118	2,035,091
<u>2,150,383</u>	<u>2,036,036</u>

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		
2019	2020	
אלפי ש"ח		
2,502	2,991	רכוש שוטף
90	76	מזומנים ושווי מזומנים
2,592	3,067	חייבים ויתרות חובה
73,468	69,041	השקעות פיננסיות
719	627	נכסי חוב סחירים
4,595	4,230	נכסי חוב שאינם סחירים
5,742	7,780	מניות
		השקעות אחרות
84,524	81,678	סך כל השקעות פיננסיות
87,116	84,745	סך כל הנכסים
29	31	זכאים ויתרות זכות
87,087	84,714	זכויות העמיתים
87,116	84,745	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	
2019	2020
אלפי ש"ח	
321	540
5	4
<u>326</u>	<u>544</u>
1,914	2,359
3,688	3,706
<u>5,602</u>	<u>6,065</u>
<u>5,928</u>	<u>6,609</u>
1	1
5,927	6,608
<u>5,928</u>	<u>6,609</u>

רכוש שוטף
מזומנים ושווי מזומנים
חייבים ויתרות חובה
השקעות פיננסיות
מניות
השקעות אחרות
סך כל השקעות פיננסיות
סך כל הנכסים
זכאים ויתרות זכות
זכויות העמיתים
סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים

דוח הכנסות והוצאות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			באור	
2018	2019	2020		
אלפי ש"ח				
				הכנסות
2,326	(1,354)	(1,567)		ממזומנים ושווי מזומנים
				מהשקעות:
(11,485)	69,663	6,491		מנכסי חוב סחירים
(725)	4,934	715		מנכסי חוב שאינם סחירים
(623)	81,105	18,741		ממניות
(33,113)	92,287	63,441		מהשקעות אחרות
(45,946)	247,989	89,388		סך כל ההכנסות מהשקעות
2	4	4		הכנסות אחרות
(43,618)	246,639	87,825		סך כל ההכנסות (הפסדים)
				הוצאות
5,813	6,637	7,552	9,12	דמי ניהול
3,841	4,097	4,337	10	הוצאות ישירות
1,191	1,303	1,060	13	מסים
10,845	12,037	12,949		סך כל ההוצאות
(54,463)	234,602	74,876		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			
2018	2019	2020	
אלפי ש"ח			
			הכנסות
2,212	(1,322)	(1,537)	ממזומנים ושווי מזומנים
			מהשקעות:
(10,349)	65,454	6,238	מנכסי חוב סחירים
(700)	4,846	732	מנכסי חוב שאינם סחירים
(563)	80,054	17,914	ממניות
(32,882)	91,121	62,295	מהשקעות אחרות
(44,494)	241,475	87,179	סך כל ההכנסות מהשקעות
			הכנסות אחרות
2	4	4	
(42,280)	240,157	85,646	סך כל ההכנסות (הפסדים)
			הוצאות
5,571	6,360	7,222	דמי ניהול
3,788	4,061	4,302	הוצאות ישירות
1,163	1,272	1,049	מסים
10,522	11,693	12,573	סך כל ההוצאות
(52,802)	228,464	73,073	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			
2018	2019	2020	
אלפי ש"ח			
			הכנסות
108	(29)	(25)	ממזומנים ושווי מזומנים
			מהשקעות:
(1,136)	4,209	253	מנכסי חוב סחירים
(25)	88	(17)	מנכסי חוב שאינם סחירים
(41)	747	584	ממניות
(137)	741	861	מהשקעות אחרות
<u>(1,339)</u>	<u>5,785</u>	<u>1,681</u>	סך כל ההכנסות מהשקעות
<u>(1,231)</u>	<u>5,756</u>	<u>1,656</u>	סך כל ההכנסות (הפסדים)
			הוצאות
234	264	313	דמי ניהול
38	27	25	הוצאות ישירות
20	21	2	מסים
<u>292</u>	<u>312</u>	<u>340</u>	סך כל ההוצאות
<u>(1,523)</u>	<u>5,444</u>	<u>1,316</u>	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים

דוח הכנסות והוצאות

מסלול מניות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2018	2019	2020	
אלפי ש"ח			
			הכנסות
6	(3)	(5)	ממזומנים ושווי מזומנים
			מהשקעות:
(19)	304	243	ממניות
(94)	425	285	מהשקעות אחרות
(113)	729	528	סך כל ההכנסות מהשקעות
(107)	726	523	סך כל ההכנסות (הפסדים)
			הוצאות
8	13	17	דמי ניהול
15	9	10	הוצאות ישירות
8	10	9	מסים
31	32	36	סך כל ההוצאות
(138)	694	487	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים

דוח על השינויים בזכויות העמיתים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2018	2019	2020	
אלפי ש"ח			
2,506,011	2,215,957	2,243,132	זכויות העמיתים לתחילת התקופה
155,431	137,801	122,759	תקבולים מדמי גמולים
(124,074)	(126,311)	(111,084)	תשלומים לעמיתים
13,757	21,449	16,198	העברות צבירה לקופה
4,746	6,628	19,347	העברות מקופות גמל
18,503	28,077	35,545	העברות בין מסלולים
(280,705)	(240,366)	(219,468)	העברת צבירה מהקופה
(4,746)	(6,628)	(19,347)	העברות לקופות גמל
(285,451)	(246,994)	(238,815)	העברות בין מסלולים
(266,948)	(218,917)	(203,270)	העברות צבירה, נטו
(54,463)	234,602	74,876	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה
2,215,957	2,243,132	2,126,413	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			
2018	2019	2020	
אלפי ש"ח			
2,399,089	2,116,723	2,150,118	זכויות העמיתים לתחילת התקופה
150,065	132,943	117,937	תקבולים מדמי גמולים
(121,620)	(119,364)	(105,288)	תשלומים לעמיתים
13,146	19,737	14,091	העברות צבירה לקופה
2,167	3,030	2,513	העברות מקופות גמל
15,313	22,767	16,604	העברות בין מסלולים
(270,866)	(228,242)	(201,593)	העברות צבירה מהקופה
(2,456)	(3,173)	(15,760)	העברות לקופות גמל
(273,322)	(231,415)	(217,353)	העברות בין מסלולים
(258,009)	(208,648)	(200,749)	העברות צבירה, נטו
(52,802)	228,464	73,073	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה
2,116,723	2,150,118	2,035,091	זכויות העמיתים לסוף התקופה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

קרון השתלמות להנדסאים וטכנאים

דוח על השינויים בזכויות העמיתים

מסלול אג"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2018	2019	2020	
אלפי ש"ח			
103,198	95,986	87,087	זכויות העמיתים לתחילת התקופה
4,772	4,151	3,995	זכויות העמיתים לתחילת התקופה
(2,181)	(6,489)	(5,522)	תקבולים מדמי גמולים
520	259	1,764	תשלומים לעמיתים
1,854	2,391	14,759	העברות צבירה לקופה
2,374	2,650	16,523	העברות מקופות גמל
(8,422)	(11,392)	(15,523)	העברות בין מסלולים
(2,232)	(3,263)	(3,162)	העברות צבירה מהקופה
(10,654)	(14,655)	(18,685)	העברות לקופות גמל
(8,280)	(12,005)	(2,162)	העברות בין מסלולים
(1,523)	5,444	1,316	העברות צבירה, נטו
95,986	87,087	84,714	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה
			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			
2018	2019	2020	
אלפי ש"ח			
3,724	3,248	5,927	זכויות העמיתים לתחילת התקופה
594	707	827	תקבולים מדמי גמולים
(273)	(458)	(274)	תשלומים לעמיתים
91	1,453	343	העברות צבירה לקופה
725	1,207	2,075	העברות מקופות גמל
816	2,660	2,418	העברות בין מסלולים
(1,417)	(732)	(2,352)	העברת צבירה מהקופה
(58)	(192)	(425)	העברות לקופות גמל
(1,475)	(924)	(2,777)	העברות בין מסלולים
(659)	1,736	(359)	העברות צבירה, נטו
(138)	694	487	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה
3,248	5,927	6,608	זכויות העמיתים לסוף התקופה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

קרון השתלמות להנדסאים וטכנאים

ביאור 1 - כללי

1. התברה לניהול קרון השתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ (להלן "התברה") מנהלת את קרון השתלמות 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 וחסכון.
3. תוקף אישור קופת גמל הינו עד ליום 31 בדצמבר 2021.
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 רשות שוק ההון ביטוח וחסכון, בדבר עריכת דו"ח כספי שנתי של קופת גמל שפורסמו בחוזר גמל 10-9-2018, ועל פי עקרונות חשבונאיים מקובלים.
2. הדיווח הכספי בדוחות אלו הוא באלפי שקלים חדשים נומינליים.
3. שיטת הדיווח בדוחות הכספיים ככלל היא לפי בסיס מצטבר, למעט האמור בסעיף 4 להלן.
4. תקבולים והעברות לקופה ותשלומים והעברות מהקופה נכללים במסגרת החשבונות של זכויות העמיתים עם גבייתם או עם פירעונם בהתאמה, לפיכך לא יירשם במסגרת המאזן או הדוח על השינויים בזכויות העמיתים חוב שנצבר בגין סעיף זה וטרם שולם.

ב. הערכת נכסי והתחייבויות הקופה:

1. כללי:

- א. החל משנת 2005 מיישמת הקופה את תיקון תקנות מס הכנסה (להלן - התיקון) בדבר שינוי שיטת שערך 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 משרד האוצר - אגף שוק ההון ביטוח וחסכון (ראה ג' להלן).
- בהתאם להוראת שעה חוזר גופים מוסדיים 2-9-2009, החל מחודש ינואר 2009, רשאית הקופה לשערך חלק מנכסי החוב הלא סחירים שנרכשו החל מחודש זה ועד ליום 31 בדצמבר 2009, בכפוף לתנאים המופיעים בחוזר, לפי עלות מתואמת.

קרון השתלמות להנדסאים וטכנאים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

- 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 במרס, 2011 (להלן - יום המעבר), מספקת קבוצת מרווח הוגן ציטוטי מחירים ושערי ריבית היוון, לגופיים מוסדיים, לשערוך נכסי חוב לא סחירים (להלן - המודל החדש). מאותו מועד הפסיקה חברת "שערי ריבית" לספק ציטוטים אלו לגופיים 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 2020 ו- 2019 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:**
- לפי השער שפורסם בבורסה ליום העסקים האחרון למועד הדיווח.
- ניירות ערך סחירים בארץ
- לפי השער שנקבע לנייר הערך, ביום העסקים האחרון בישראל לתאריך הדיווח, בבורסה בחו"ל או בשוק מוסדר בו הוא נסחר ולפי שערי החליפין היציגים ליום העסקים האחרון בתאריך הדיווח.
- ניירות ערך סחירים בחו"ל
- לפי שער הפדיון שנקבע לנייר הערך, ביום העסקים האחרון בישראל לתאריך הדיווח, בבורסה או בשוק מוסדר בו הוא נסחר.
- קרנות להשקעות משותפות נאמנות

קרו השתלמות להנדסאים וטכנאים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

- 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 השערוך שנקבע ע"י החברה הזוכה במכרז.
 - בהתאם להחלטת ועדת השקעות כאשר ישנן אינדיקציות לכך ששווי הנייר תורג 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.
 - קרנות ההשקעה משוערכות בהתאם לחוזר 2013-9-22 בגין שערוך נכסים לא סחירים. בהתאם לכך ולהוראות החוזר כלל קרנות ההשקעה משוערכות בהתאם למידע הידוע לחברה ביום החתך 31.12.19 ולא בהתאם לדוחות הכספיים של הקרנות ליום 31.12.19.

- 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 המהוון של הנכס העתידי בקיזוז ההתחייבות העתידית בגין העסקה. יתרת זכות הנובעת מעודף ההתחייבויות העתידיות על הנכסים העתידיים מוצגת בסעיף זכאים ויתרות זכות.

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

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

קרון 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		
2018	2019	2020
0.80%	0.60%	(0.70%)
8.10%	(7.79%)	(6.97%)

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

ביאור 3 - חייבים ויתרות חובה

ליום 31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	
1,295	847
7	-
43	73
<u>1,345</u>	<u>920</u>

- ריבית ודיבידנד לקבל
- צדדים קשורים
- החזר דמי ניהול קרנות סל
- סך הכל חייבים ויתרות חובה

קרון השתלמות להנדסאים וטכנאים

ביאור 3 - חייבים ויתרות חובה (המשך)

ליום 31 בדצמבר					
2019			2020		
אלפי ש"ח					
מניות	אג"ח	כללי	מניות	אג"ח	כללי
5	90	1,200	4	75	768
-	-	7	-	-	-
-	-	43	-	1	72
5	90	1,250	4	76	840

ריבית ודיבידנד לקבל
צדדים קשורים
החזר דמי ניהול
קרנות סל
סך הכל חייבים
ויתרות חובה

ביאור 4 - נכסי חוב סחירים

ליום 31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	
648,873	515,569
500,521	464,348
25	1,840
500,546	466,188
1,149,419	981,757

איגרות חוב ממשלתיות
איגרות חוב קונצרניות:
שאינן ניתנות להמרה
ניתנות להמרה
סך הכל אגרות חוב קונצרניות סחירות
סך הכל נכסי חוב סחירים

ליום 31 בדצמבר					
2019			2020		
אלפי ש"ח					
מניות	אג"ח	כללי	מניות	אג"ח	כללי
-	44,076	604,797	-	39,936	475,633
-	29,392	471,129	-	29,105	435,243
-	-	25	-	-	1,840
-	29,392	471,154	-	29,105	437,083
-	73,468	1,075,951	-	69,041	912,716

איגרות חוב
ממשלתיות
איגרות חוב
קונצרניות:
שאינן ניתנות להמרה
ניתנות להמרה
סך הכל אגרות חוב
קונצרניות סחירות
סך הכל נכסי חוב
סחירים

קרו השתלמות להנדסאים וטכנאים

ביאור 5 - נכסי חוב שאינם סחירים

ליום 31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	
44,161	44,000
16,198	13,994
15,984	22,687
76,343	80,681

איגרות חוב קונצרניות :
 שאינן ניתנות להמרה
 הלוואות לאחריים
 הלוואות לעמיתים
 סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

ליום 31 בדצמבר					
2019			2020		
אלפי ש"ח					
מניות	אג"ח	כללי	מניות	אג"ח	כללי
-	719	43,442	-	627	43,373
-	-	16,198	-	-	13,994
-	-	15,984	-	-	22,687
-	719	75,624	-	627	80,054

איגרות חוב קונצרניות :
 שאינן ניתנות להמרה
 הלוואות לאחריים
 הלוואות לעמיתים
 סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

ביאור 6 - מניות

ליום 31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	
373,663	298,568
29	29
373,692	298,597
373,692	298,597

מניות סחירות
 מניות לא סחירות
 סך הכל מניות
 סך הכל מניות

קרו השתלמות להנדסאים וטכנאים

ביאור 6 - מניות (המשד)

ליום 31 בדצמבר					
2019			2020		
אלפי ש"ח					
מניות	אג"ח	כללי	מניות	אג"ח	כללי
1,914	4,595	367,154	2,359	4,230	291,979
-	-	29	-	-	29
1,914	4,595	367,183	2,359	4,230	292,008
1,914	4,595	367,183	2,359	4,230	292,008

מניות סחירות
מניות לא סחירות
סך הכל מניות
סך הכל מניות

ביאור 7 - השקעות אחרות

א. הרכב:

ליום 31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	
383,702	429,217
44,011	88,444
-	1,206
10,152	13,284
1,899	1,433
439,764	533,584

השקעות אחרות סחירות
קרנות סל
קרנות נאמנות
מכשירים נגזרים
מוצרים מובנים
אופציות

קרו השתלמות להנדסאים וטכנאים

ביאור 7 - השקעות אחרות (המשך)

ליום 31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	
103,510	137,326
1,867	7,546
123	271
<u>105,500</u>	<u>145,143</u>
<u>545,264</u>	<u>678,727</u>

השקעות אחרות שאינן סחירות
קרנות השקעה וקרנות הון סיכון
מכשירים נגזרים
כתבי אופציה

סך הכל השקעות אחרות

ב. מכשירים נגזרים

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

ליום 31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	
83,631	68,455
(160,216)	(195,102)

מניות
מטבע זר

קרון השתלמות להנדסאים וטכנאים

ביאור 7 - השקעות אחרות (המשך)

א. הרכב:

ליום 31 בדצמבר					
2019			2020		
אלפי ש"ח					
מניות	אג"ח	כללי	מניות	אג"ח	כללי
3,665	5,727	374,310	3,674	7,545	417,998
-	-	44,011	-	-	88,444
-	-	-	-	-	1,206
-	-	10,152	-	-	13,284
-	-	1,899	-	3	1,430
<u>3,665</u>	<u>5,727</u>	<u>430,372</u>	<u>3,674</u>	<u>7,548</u>	<u>522,362</u>
-	-	103,510	-	200	137,126
21	-	1,846	27	-	7,519
2	15	106	5	32	234
<u>23</u>	<u>15</u>	<u>105,462</u>	<u>32</u>	<u>232</u>	<u>144,879</u>
<u>3,688</u>	<u>5,742</u>	<u>535,834</u>	<u>3,706</u>	<u>7,780</u>	<u>667,241</u>

השקעות אחרות
סחירות

קרנות סל

קרנות נאמנות

מכשירים נגזרים

מוצרים מובנים

אופציות

השקעות אחרות
שאינן סחירות

קרנות השקעה
וקרנות הון סיכון

מכשירים נגזרים

כתבי אופציה

סך הכל השקעות
אחרות

ביאור 8 - זכאים ויתרות זכות

ליום 31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	
167	269
25	25
103	683
<u>295</u>	<u>977</u>

חברה מנהלת

מוסדות

התחייבות בגין נגזרים

סך הכל זכאים ויתרות זכות

קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים

ביאור 8 - זכאים ויתרות זכות (המשך)

ליום 31 בדצמבר					
2019			2020		
אלפי ש"ח					
מניות	אג"ח	כללי	מניות	אג"ח	כללי
1	24	142	1	31	237
-	5	20	-	-	25
-	-	103	-	-	683
1	29	265	1	31	945

חברה מנהלת
מוסדות
התחייבות בגין
נגזרים
סך הכל זכאים
ויתרות זכות

ביאור 9 - דמי ניהול

א. הרכב:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2018	2019	2020
אלפי ש"ח		
5,813	6,637	7,552

סך הכל הוצאות דמי ניהול

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2018	2019	2020
%		

דמי ניהול מסך נכסים:

2.0	2.0	2.0
0.24	0.29	0.36

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

שיעור דמי ניהול ממוצע ע"פ הוצאות בפועל

קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים

ביאור 10 - הוצאות ישירות

לשנה שהסתיימה ביום
31 בדצמבר

2018	2019	2020
אלפי ש"ח		
523	1,039	989
477	170	49
1	-	-
1,491	1,947	2,298
1,349	941	1,001
3,841	4,097	4,337

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 יתרת נכסים ממוצעת

0.02	0.05	0.05
0.02	0.01	-
-	-	-
0.06	0.04	0.05
0.06	0.08	0.10

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

מסלול כללי

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2018	2019	2020
אלפי ש"ח		
506	1,026	977
455	164	46
1	-	-
1,491	1,947	2,296
1,335	924	983
<u>3,788</u>	<u>4,061</u>	<u>4,302</u>

שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת		
0.02	0.05	0.05
0.02	0.01	-
-	-	-
0.06	0.04	0.04
0.06	0.08	0.10

עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
 עמלות דמי שמירה של ניירות ערך
 עמלות בגין נייע לא סחירים
 עמלות ניהול חיזוני:
 בגין השקעה בקרנות השקעה
 בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל
 סך הכל הוצאות ישירות

עמלות קנייה ומכירה של ניירות ערך
 עמלות דמי שמירה של ניירות ערך
 עמלות בגין נייע לא סחירים
 עמלות ניהול חיזוני:
 בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל
 בגין השקעה בקרנות השקעה

ביאור 10 - הוצאות ישירות (המשך)

מסלול אג"ח

לשנה שהסתיימה ביום
31 בדצמבר

2018	2019	2020
אלפי ש"ח		
14	11	8
15	5	2
-	-	2
9	11	13
9	11	15
38	27	25

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

שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת

0.01	0.01	0.01
0.02	0.01	-
0.01	0.01	0.02
-	-	-

עמלות קנייה ומכירה של ניירות ערך
עמלות דמי שמירה של ניירות ערך
בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל
בגין השקעה בקרנות השקעה

מסלול מניות

לשנה שהסתיימה ביום
31 בדצמבר

2018	2019	2020
אלפי ש"ח		
3	2	4
7	1	1
5	6	5
15	9	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 יתרת נכסים ממוצעת

0.09	0.04	0.07
0.20	0.02	0.02
0.14	0.13	0.08

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

קרו השתלמות להנדסאים וטכנאים

ביאור 11 - תשואות מסלול השקעה

תשואה ממוצעת נומינלית ברוטו ל-5 שנים	תשואה שנתית נומינלית ברוטו					
	2016	2017	2018	2019	2020	
	באחוזים					
4.44	2.61	6.34	(2.22)	11.52	4.42	הנדסאים וטכנאים כללי
2.18	1.00	3.56	(1.30)	6.38	1.41	הנדסאים וטכנאים אג"ח
6.83	3.12	8.44	(3.98)	18.65	9.24	הנדסאים וטכנאים מניות

ביאור 12 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

א. יתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

ליום 31 בדצמבר		
2019	2020	
(167)	(269)	החברה המנהלת
7	-	חייבים בגין החזר דמי ניהול קרנות סל
14,625	-	תכלית קרנות סל
873	459	הלוואות
7,239	12,385	קרנות נאמנות

יתרת נכסי חוב וחובות שוטפים הגבוהה ביותר במשך השנה של בעל עניין או צד קשור עמדה על 437 אלפי ש"ח (שנה קודמת 600 אש"ח).

ב. עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2018	2019	2020	
אלפי ש"ח			
5,813	6,637	7,552	דמי ניהול לחברה המנהלת
-	5	2	עמלות קנייה ומכירה

קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים

ביאור 13 - מסים

- א. הקרן היא קרן השתלמות כהגדרתה בפקודת מס הכנסה ובחוק הפיקוח על קופות גמל, והיא פועלת בכפוף לפקודת מס הכנסה ותקנות 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		
2018	2019	2020
אלפי ש"ח		
1,191	1,303	1,060

מהשקעות בניירות ערך זרים

קְרֵן הַשְׁתַּלְמוֹת לְהַנְדָּסָאִים וְטַכְנָאִים

בִּיאֹר 13 - מִסִּים (הַמְשָׁךְ)

לשנה שהסתיימה ביום
31 בדצמבר

		2019		2020	
		אלפי ש"ח			
מניות	אג"ח	מניות	אג"ח	מניות	אג"ח
	כללי	כללי	כללי	כללי	כללי
8	20	1,163	21	1,272	2
		10		9	
					1,049

מהשקעות בניירות ערך זרים

קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים

ביאור 14 - התחייבויות תלויות והתקשרויות

1. האומדן לסכום החוב הכולל של המעסיקים בתאריך המאזן הינו 38 אלפי ש"ח . חלק הקרן מתוך החוב כוללת רק סכומים בגין מעסיקים אשר טרם הפקידו לכלל העובדים . יחד עם זאת, חלק מהחובות הינם חובות בגין עמיתים אשר הסטטוס שלהם עדיין נמצא בבירור מול המעסיק. למעסיקים 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 אשר ישנה הסתברות שהחוב שלהם ממשי. במהלך שנת 2020 פעלה הנהלת החברה נמרצות לטיוב חובות אילו ומרבית חובות המעסיקים אשר נרשמו בעבר בבנק המתפעל טויבו.

2. נכון ליום 31.12.2020 אין תביעות משפטיות כנגד הקרן. לעניין זה ראה מידע נוסף בביאור התחייבויות תלויות בדוח הכספי של החברה המנהלת.

3. נכון ליום 31.12.2020 יתרת ההתחייבויות להשקעה בקרנות השקעה הינה 92,140 אלפי ש"ח (בשנה קודמת 68,552 אלפי ש"ח).

ביאור 15 - ארועים לאחר תאריך הדיווח

בתאריך 1.1.2021 עבר תפעול קרן השתלמות מהבנק הבינלאומי הראשון לחברת מלמ. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים פרויקט ההסבה הינו עדיין בתהליך מול הגורם המתפעל החדש.

קֶרֶן הַשְּׁתַלְמוֹת לַהַנדְסָאִים וְטֶכְנָאִים

בִּיאור 16 - אַרְוֵעִים מֵהוֹתִיִּים בְּתִקּוּפַת הַדּוּחַ

הכלכלה העולמית ספגה טלטלה עם התפרצות נגיף הקורונה במהלך שנת 2020, כאשר אופיו של האירוע הוביל לרמת אי וודאות קיצונית בכל הנוגע למצב הפעילות הכלכלית בהווה ובעתיד. המשבר הבריאותי הוביל לצעדים נרחבים להתמודדות עם התחלואה, שהובילו ישירות לפגיעה בפעילות הכלכלית ולפערים ניכרים בענפים השונים. פערים אלו באו לידי ביטוי גם בכלכלה הריאלית, והשתקפו היטב בשוקי המניות. שונות זו בין הענפים השונים בכלכלה באה לידי ביטוי באופן ברור גם ברמת המדדים השונים בעולם.

יחד עם זאת כפי שניתן לראות כי תשואות מסלולי הקופה כפי שמפורטות בדוחות הכספיים הניבו בסיכומה של שנת 2020 תשואות חיוביות.

במהלך השנה, ועדת ההשקעות, מנהל ההשקעות ומנהל הסיכונים של החברה עקבו מקרוב אחר כל שינוי ותרחיש בשווקים המקומיים והגלובליים, ודנו באופן שוטף בהרכב תיק ההשקעות ואף קיימו דיונים תכופים בהתאם להתנהלות השווקים והבורסות בארץ ובעולם, והכל על מנת לשמור על נכסי קופת הגמל והנזילות הנדרשת.

במקביל, הנהלת החברה המנהלת וספקיה השונים נערכו לעבודה מרוחק במידת הצורך על מנת לשמר את הפעילות של החברה וקופת הגמל ולהקטין ככל האפשר את הפגיעה בעמיתים.