

דו"ח שנתי של קרן השתלמות

2021

**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 הונניים
10	סיכוני אשתי
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 והנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי לפי תקנות החברות הממשלתיות (דוחות נוספים בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי) - התשס"ח - 2007
19	הצהרת מנכ"ל
20	הצהרת מנהל כספים
21	דוח של הדירקטוריון והנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי
22	

קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים

סקירת ההנהלה לשנת 2021

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 520028556-00000000000290-0290-000
2. הנדסאים וטכנאים מסלול אג"ח – החל לפעול ביום 6/1/09. קוד המסלול הינו 520028556-00000000000290-1384-000
3. הנדסאים וטכנאים מסלול מניות – החל לפעול ביום 9/4/09. קוד המסלול הינו 520028556-00000000000290-1318-000

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

קרבן השתלמות להנדסאים וטכנאים סקירת ההנהלה לשנת 2021

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

ניתוח זכויות עמיתי הקרבן

יחס נזילות

שיעור סכומים נזילים אחוזים	מסלול
31.12.2021	
91.94%	הנדסאים וטכנאים מסלול כללי
95.83%	הנדסאים וטכנאים מסלול אג"ח
72.16%	הנדסאים וטכנאים מסלול מניות

משך חיים ממוצע של החיסכון

משך חיים ממוצע של החיסכון שנים	מסלול
31.12.2021	
1.80	הנדסאים וטכנאים מסלול כללי
1.95	הנדסאים וטכנאים מסלול אג"ח
2.32	הנדסאים וטכנאים מסלול מניות

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

שינוי במספר החשבונות

מספר חשבונות העמיתים				סוג העמיתים
לתחילת השנה	נפתחו השנה	נסגרו השנה	לסוף השנה	
15,911	318	1,558	14,671	שכירים
-	1	-	1	עצמאיים
15,911	319	1,558	14,672	סה"כ

קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים סקירת ההנהלה לשנת 2021

ניתוח זכויות עמיתים

ליום 31 בדצמבר 2021		
סך	מספר	
נכסים, נטו	חשבונות	
באלפי		
ש"ח		
885,244	5,857	חשבונות פעילים
1,258,694	8,815	חשבונות לא פעילים
2,143,938	14,672	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 2021

מח"מ נכסים שנים	
31.12.2021	מסלול
0.13	הנדסאים וטכנאים מסלול כללי
0.03	הנדסאים וטכנאים מסלול אג"ח
-	הנדסאים וטכנאים מסלול מניות

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

שנים	
31.12.2021	מסלול
0.95	הנדסאים וטכנאים מסלול כללי
1.03	הנדסאים וטכנאים מסלול אג"ח
1.38	הנדסאים וטכנאים מסלול מניות

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

ליום 31 בדצמבר 2021

נכסים, נטו (באלפי ש"ח)			נזילות (בשנים)
מסלול מניות	מסלול אג"ח	מסלול כללי	
12,638	77,802	1,800,947	נכסים נזילים וסחירים
-	-	2,162	מח"מ של עד שנה
-	604	86,743	מח"מ מעל שנה
21	71	162,950	אחרים
12,659	78,477	2,052,802	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 ההון של נכסי ההשקעה המותזקים 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 2021

סיכון מדד וסיכון מטבע

ליום 31 בדצמבר 2021

סך הכל	במט"ח או בהצמדה אליו	בהצמדה למדד המחירים לצרכן	לא צמוד	
אלפי ש"ח				
מסלול כללי				
2,052,802	803,313	312,794	936,695	סך נכסי המסלול, נטו
(272,729)	(272,729)	-	-	חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי
מסלול אג"ח				
78,477	17,052	20,267	41,158	סך נכסי המסלול, נטו
(7,153)	(7,153)	-	-	חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי דל"א
מסלול מניות				
12,659	5,674	8	6,977	סך נכסי המסלול, נטו
(2,205)	(2,205)	-	-	חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי דלתא

סיכון ריבית

ניתוח רגישות לשינוי בשיעור הריבית

-1%	+1%	
אחוזים		
1.75	(1.60)	
3.61	(3.27)	
-	-	

ליום 31 בדצמבר 2021

תשואת תיק ההשקעות מסלול כללי
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.

קרן השתלמות להנדסאים ומכנאים סקירת ההנהלה לשנת 2021

2) ניתוח הרגישות כולל רק את הסעיפים שערכם מושפע באופן ישיר כתוצאה משינוי בשיעור הריבית. בהתאם לכך, לא מובאות בחשבון השפעות עקיפות של השקעות בנכסי חוב.

פירוט החשיפה לענפי משק עבור השקעות במכשירים הוניים

מסלול כללי

ליום 31 בדצמבר 2021						
%	סה"כ	בחו"ל	לא סחיר	נסחרות במדד מניות היתר	נסחרות במדד ת"א 125	
מסה"כ	אלפי ש"ח					
						ענף משק
15.10%	46,285	753		6,011	39,521	נדלין ובנייה
8.62%	26,432	4,940	-	685	20,807	מסחר ושרותים
0.58%	1,772	-	-	1,327	445	שרותים פיננסיים
2.83%	8,677	-	-	5,306	3,371	השקעה ואחזקות
27.43%	84,085	44,979	-	2,183	36,923	טכנולוגיה
4.52%	13,857	6,730	-	1,382	5,745	אנרגיה וחיפוי נפט וגז
2.58%	7,903	5,455	-	1,062	1,386	ביומד
21.66%	66,406	10,667	-	-	55,739	בנקים
1.81%	5,556	-	-	-	5,556	ביטוח
6.80%	20,862	2,211	-	4,149	14,502	תעשייה
8.07%	24,751	24,005	746	-	-	אחר
100%	306,586	99,740	746	22,105	183,995	סך הכל

מסלול אג"ח

ליום 31 בדצמבר 2021					
%	סה"כ	בחו"ל	נסחרות במדד מניות היתר	נסחרות במדד ת"א 125	
מסה"כ	אלפי ש"ח				
					ענף משק
12.66%	773	-	-	773	נדלין ובנייה
4.36%	266	-	2	264	מסחר ושרותים
0.23%	14	-	-	14	שרותים פיננסיים
7.93%	484	-	234	250	השקעה ואחזקות
24.28%	1,482	702	88	692	טכנולוגיה
5.93%	362	136	78	148	אנרגיה וחיפוי נפט וגז
6.34%	387	289	39	59	ביומד
14.11%	861	-	-	861	בנקים
1.97%	120	-	-	120	ביטוח
8.62%	526	143	70	313	תעשייה
13.58%	829	829	-	-	אחר
100%	6,104	2,099	511	3,494	סך הכל

קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים סקירת ההנהלה לשנת 2021

מסלול מניות

ליום 31 בדצמבר 2021					
%	סה"כ	בחוו"ל	נסחרות במדד מניות היתר	נסחרות במדד 125 ת"א	
מסה"כ	אלפי ש"ח				
					<u>ענף משק</u>
15.23%	486	-	-	486	נדליץ ובנייה
3.64%	116	-	1	115	מסחר ושרותים
0.06%	2	-	-	2	שרותים פיננסיים
4.32%	138	-	13	125	השקעה ואחזקות
25.73%	821	144	36	641	טכנולוגיה
10.47%	334	90	100	144	אנרגיה וחיפוש נפט וגז
5.39%	172	98	21	53	ביומד
17.96%	573	-	-	573	בנקים
2.16%	69	-	-	69	ביטוח
7.27%	232	-	26	206	תעשייה
7.77%	248	248	-	-	אחר
100%	3,191	580	197	2,414	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 2021			
סה"כ	שאינם סחירים אלפי ש"ח	סחירים	
			<u>מסלול כללי</u>
730,993	88,905	642,088	בארץ
47,577	-	47,577	בחוו"ל
778,570	88,905	689,665	סך הכל נכסי חוב
			<u>מסלול אג"ח</u>
53,801	604	53,197	בארץ
4,273	-	4,273	בחוו"ל
58,074	604	57,470	סך הכל נכסי חוב

-במסלול מניות ישנה יתרה של 8 אש"ח בנכסי חוב סחירים בישראל ליום המאזן.

קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים סקירת ההנהלה לשנת 2021

פירוט נכסים בחלוקה לדירוגים

(א) נכסי חוב בארץ

ליום 31 בדצמבר 2021		
דירוג מקומי (*)		
אלפי ש"ח		
<u>מסלול אג"ח</u>	<u>מסלול כללי</u>	
34,916	392,894	<u>נכסי חוב סחירים בארץ</u>
		אגרות חוב ממשלתיות
		אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג:
13,896	131,489	AA ומעלה
4,385	98,121	BBB עד A
-	-	נמוך מ-BBB
-	19,584	לא מדורג
<u>53,197</u>	<u>642,088</u>	<u>סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ</u>
		<u>נכסי חוב שאינם סחירים בארץ</u>
		אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים
		ובמוסדות פיננסיים בדירוג:
604	12,805	AA ומעלה
-	24,439	BBB עד A
-	-	נמוך מ-BBB
-	1,818	לא מדורג
-	36,502	הלוואות לעמיתים
-	13,341	הלוואות לאחרים
<u>604</u>	<u>88,905</u>	<u>סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בארץ</u>
<u>53,801</u>	<u>730,993</u>	<u>סך הכל נכסי חוב בארץ</u>
-	-	נכסי חוב בדירוג פנימי

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

קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים סקירת ההנהלה לשנת 2021

(ב) נכסי חוב בחו"ל:

ליום 31 בדצמבר 2021		
דירוג בינלאומי (*)		
אלפי ש"ח		
מסלול כללי	מסלול אג"ח	
8,861	-	נכסי חוב סחירים בחו"ל
		אגרות חוב ממשלתיות
		אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג:
7,045	627	AA ומעלה
27,699	3,023	BBB עד A
3,232	623	נמוך מ-BBB
740	-	לא מדורג
47,577	4,273	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
-	-	סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל
47,577	4,273	סך הכל נכסי חוב בחו"ל
-	-	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. שיערי 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 2021 באחוזים	נכסי חוב שאינם סחירים לפי דירוג (*):
0.71	AA ומעלה
0.09	A
0.02	לא מדורג

קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים סקירת ההנהלה לשנת 2021

(*) 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 ושאנים סחירים

ליום 31 בדצמבר 2021				
ענף	מסלול כללי		מסלול אג"ח	
	סכום	%	סכום	%
	אלפי ש"ח	מסה"כ	אלפי ש"ח	מסה"כ
נדל"ן ובנייה	122,757	15.77%	9,625	16.57%
מסחר ושרותים	31,252	4.01%	2,010	3.46%
השקעה ואחזקות	22,837	2.93%	683	1.18%
טכנולוגיה	9,815	1.26%	205	0.35%
שרותים פיננסיים	4,278	0.55%	-	0.00%
אנרגיה וחיפושי נפט וגז	27,898	3.58%	1,945	3.35%
בנקים	53,521	6.87%	2,575	4.43%
ביטוח	11,542	1.48%	833	1.43%
תעשיה	34,486	4.43%	4,308	7.42%
אחר	67,290	8.64%	974	1.68%
אגח ממשלתית	392,894	50.46%	34,916	60.12%
סך הכל	778,570	100%	58,074	100%

-במסלול מניות ישנה יתרה של 8 אש"ח בנכסי חוב סחירים בישראל ליום המאזן.

סיכונים גיאוגרפיים

הסיכון שנכסי הקופה אינם מפוזרים מבחינה גיאוגרפית מגדיל את החשש ממשבר מקומי שישיע 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 מדוחות החשיפה בהתאם למקום בו הונפק או נסחר הנכס. ע"פ חוזר 10-9-2018 בטבלה מוצגות רק מדינות אשר החשיפה אליהן הינה מעל 1% מסך נכסי המסלול.

קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים
סקירת ההנהלה לשנת 2021

מסלול כללי

ליום 31 בדצמבר 2021

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									
893,588	(272,729)	1,166,317	222,722	32,485	33,714	212,258	272,244	392,894	ישראל
636,189	-	636,189	157,314	8,447	379,116	55,460	26,992	8,860	ארה"ב
50,674	-	50,674	2,260	15,473	32,941	-	-	-	סין
25,563	-	25,563	-	-	17,896	2,993	4,674	-	גרמניה
174,059	-	174,059	-	23,627	91,495	35,875	23,062	-	אחר
1,780,073	(272,729)	2,052,802	382,296	80,032	555,162	306,586	326,972	401,754	סה"כ

מסלול אג"ח

ליום 31 בדצמבר 2021

סה"כ חשיפה מאזנית	השקעות אחרות	קרנות סל	מניות	אגרות חוב קונצרניות	אגרות חוב ממשלתיות	
אלפי ש"ח						
61,726	1,178	2,580	4,167	18,885	34,916	ישראל
10,545	288	7,002	1,658	1,597	-	ארה"ב
825	-	71	123	631	-	בריטניה
810	-	756	54	-	-	סין
4,571	-	2,424	102	2,045	-	אחר
78,477	1,466	12,833	6,104	23,158	34,916	סה"כ

מסלול מניות

ליום 31 בדצמבר 2021

סה"כ חשיפה מאזנית	השקעות אחרות	קרנות סל	מניות	אג"ח קונצרני	
אלפי ש"ח					
5,015	688	1,582	2,737	8	ישראל
5,214	108	4,776	330	-	ארה"ב
160	-	160	-	-	גרמניה
479	-	450	29	-	סין
1,791	-	1,696	95	-	אחר
12,659	796	8,664	3,191	8	סה"כ

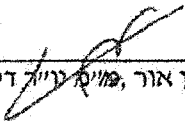
קרן השתלמות להנדסאים ומכנאים
סקירת ההנהלה לשנת 2021

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

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

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


 דן הורנשטיין, מנכ"ל


 יוחנן אור, מ"מ ע"ד דירקטוריון

28.03.2022
 תאריך

קרו השתלמות להנדסאים וטכנאים

הצהרת מ"מ יו"ר דירקטוריון

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

אני, יוחנן אור, מצהיר כי:

1. כחנתי את הדוחות הכספיים של קרו השתלמות להנדסאים וטכנאים (להלן – "הקרו") לשנת 2021 (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 המחשובות, 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 בקרות ונהלים לצורך גילוי הנדרש בדוחות. בהתאם לכך קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים לחבטיח שמידע מהותי המתייחס לקרו, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת החכנה של הדוחות.
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, למיטב ידיעתי, גילינו לרואה החשבון המבקר של החברה ולדירקטוריון שלה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר – את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של בקרה פנימית על דיווח כספי, העלולים באופן סביר, להשפיע לרעה על יכולת החברה לרשום, לעבד, לסכום ולדווח מידע כספי. 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.

יוחנן אור, מ"מ יו"ר דירקטוריון

28.03.2022
תאריך

קרו השתלמות להנדסאים וטכנאים


הצהרת מנכ"ל

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

אני, דן הורנשטיין, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים של קרו השתלמות להנדסאים וטכנאים (להלן – "הקרו") לשנת 2021 (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 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 לקרו, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות.
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, למיטב ידיעתי, גילינו לרואה החשבון המבקר של החברה ולדירקטוריון שלה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר – את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של בקרה פנימית על דיווח כספי, העלולים באופן סביר, להשפיע לרעה על יכולת החברה לרשום, לעבד, לסכום ולדווח מידע כספי. 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.


דן הורנשטיין, מנכ"ל

28.03.2022
תאריך

קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים

הצהרת מנהל כספים

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

אני, רו"ח דורון ארגוב, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים של קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים (להלן – "הקרן") לשנת 2021 (להלן – הדוחות).
2. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות אינם כוללים מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שניתנו, לאור הנסיבות שבהן ניתנו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוחות.
3. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות והשינויים בזכויות העמיתים של הקרן לימים ולתקופות המוצגים בדוחות.
4. אני, לצד אחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, אחראי לקביעתם ולהתקיימותם בחברה של בקרות ונהלים לצורך גילוי הנדרש בדוחות. בהתאם לכך קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקרן, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות.
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, 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

28.03.2022
תאריך

קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים

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

2007

התנחלה, בפקוח ובאישור הדירקטוריון של החברה לניהול קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ (להלן - "החברה"), אתראית לקביעתה והתקיימותה של בקרה פנימית: אותה על דיווח כספי בקרן השתלמות.

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

הדירקטוריון והנהלה ביצעו בדיקה והערכה על הבקרה הפנימית בקרן השתלמות על דיווח כספי והאפקטיביות שלה, בהתבסס על הקריטריונים שנקבעו במודל בקרה המכונה "מודל COSO". בהתבסס על הערכה זו, הדירקטוריון ונהלת החברה הגיעו למסקנה, כי הבקרה הפנימית בקרן השתלמות על הדיווח הכספי של קרן השתלמות לתקופה המסתיימת ביום 31.12.2021 היא אפקטיבית.

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

יוחנן אונג, מיימנעין דירקטוריון

דן הורנשטיין, מנכ"ל

ר"ח דורון אונגוב, מנחל כספים

28.03.2022

תאריך

קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים

הצהרת מנכ"ל

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

אני, דן הורנשטיין, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים (להלן: "קופת הגמל") לשנת 2021 (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 בקרות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של קופת הגמל; וכך-
 - א. קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות 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 הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של קופת הגמל והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקרות והנהלים 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 מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

דן הורנשטיין, מנכ"ל

28.03.2022

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 וחשכון

אני, רו"ח דורון ארגוב, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים (להלן: "קופת הגמל") לשנת 2021 (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 פיקוחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות הממונה על שוק ההון;
 - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של קופת הגמל והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח, בהתבסס על הערכתנו; וכן-
 - ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון הרביעי שהשפיע באופן מהותי, 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

28.03.2022

תאריך

קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים

דוח של הדירקטוריון והנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי

בהתאם לחוזר גופים מוסדניים 2018-9-10 "החוזר המאוחד – דין וחשבון לציבור" של רשות שוק החון, ביטוח וחשכון

ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון של קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ (להלן: "החברה"), אחראית לקביעתה וקיומה של בקרה פנימית נאותה על דיווח כספי. מערכת הבקרה הפנימית של קרן השתלמות הנדסאים וטכנאים (להלן: "קופת הגמל") תוכננה כדי לספק מידה סבירה של בטחון לדירקטוריון ולהנהלה של החברה לגבי הכנה והצגה נאותה של דוחות כספיים המפורסמים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל 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 להרשאות ההנהלה, הנכסים מוגנים, והרישומים החשבונאיים מהימנים. בנוסף, ההנהלה בפיקוח הדירקטוריון נוקטת צעדים כדי להבטיח שערוצי המידע והתקשורת אפקטיביים ומנטרים (monitor) ביצוע, לרבות ביצוע נהלי בקרה פנימית.

הנהלת החברה בפיקוח הדירקטוריון העריכה את אפקטיביות הבקרה הפנימית של קופת הגמל על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2021, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במודל הבקרה הפנימית של ה-COSO) Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission. בהתבסס על הערכה זו ההנהלה מאמינה (believes) כי ליום 31 בדצמבר 2021, הבקרה הפנימית של קופת הגמל על דיווח כספי הינה אפקטיבית.

יוחנן אור, מייסד הדירקטוריון

דן הורנשטיין, מנכ"ל

רו"ח דורון ארגון, מנהל כספים

28.03.2022

תאריך

קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים

דוחות כספיים

ליום 31 בדצמבר 2021

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 2021 ו - 2020 ואת דוחות ההכנסות וההוצאות והדוחות על השינויים בזכויות העמיתים לכל אחת מהשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2021, 2020 ו - 2019. דוחות כספיים אילו הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של הקרן. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון), התשל"ג - 1973. על פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצעה במטרה להשיג מיזיה 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 וההנהלה של הקרן וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות מכל הבחינות המהותיות, את מצבה הכספי של הקרן לימים 31 בדצמבר 2021 ו - 2020, את תוצאות פעולותיה והשינויים בזכויות העמיתים שלה לכל אחת מהשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2021, 2020 ו - 2019 בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP), בהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר (להלן - "הנחיות הממונה"), בהתאם להוראות סעיף 33 לחוק החברות הממשלתיות, התשל"ה - 1975 וחוזרי רשות החברות הממשלתיות, ובהתאם לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור וניהול קופות גמל), התשכ"ד - 1964 (להלן - "התקנות").

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 2021, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה ע"י COSO והדוח שלנו מיום 28 במרץ 2022, כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקרן.

בכבוד רב,

מועלם ומועלם
רואי חשבון

בני ברק, 28 במרץ 2022.

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 2021, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי ה- Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (להלן – "COSO").

הדירקטוריון וההנהלה של החברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ (להלן – החברה המנהלת) אחראים לקיום בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי ולהערכתם את האפקטיביות של בקרה פנימית על דיווח כספי של הקרן, הנכללת בהתאם לתקנות החברות הממשלתיות (דוחות נוספים בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי), התשס"ח – 2007 בדוח של הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי המצורף. אחריותנו היא לחוות דעה על הבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקרן בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם 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 ולבצעה במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון אם קוימה, מכל הבחינות המהותיות, בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי של הקרן. ביקורתנו כללה השגת הבנה לגבי בקרה פנימית על דיווח כספי, הערכת הסיכון שקיימת חולשה מהותית, וכן בחינה והערכה של אפקטיביות התכנון והתפעול של בקרה פנימית בהתבסס על הסיכון שהוערך. ביקורתנו כללה גם ביצוע נהלים אחרים שחשבנו כנחוצים בהתאם לנסיבות. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

בקרה פנימית על דיווח כספי של קרן ההשתלמות הינה תהליך המיועד לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי המהימנות של דיווח כספי וההכנה דוחות כספיים למטרות חיצוניות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP), בהתאם להוראות הממונה על אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר, בהתאם להוראות חוק החברות הממשלתיות התשל"ה – 1975 ובהתאם לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור וניהול קופות גמל) התשכ"ד 1964. בקרה פנימית על דיווח כספי של קרן ההשתלמות כוללת את אותם מדיניות ונהלים אשר: (1) מתייחסים לניהול רשומות אשר, בפירוט סביר, משקפות במדויק ובאופן נאות את העסקאות וההעברות בנכסי הקרן (לרבות הוצאתם 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 וההנהלה של החברה המנהלת; ו- (3) מספקים מידה סבירה של ביטחון לגבי מניעה או גילוי

במועד של רכישה, שימוש או העברה (לרבות הוצאה מרשות) בלתי מורשים של נכסי הקרן, שיכולה להיות להם השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

בשל מגבלותיה המובנות, בקרה פנימית על דיווח כספי עשויה שלא למנוע או לגלות הצגה מוטעית. כמו כן, חסות מסקנות לגבי העתיד על בסיס הערכות אפקטיביות נוכחית כלשהי חשופה לסיכון שיתכן כי בקורות 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 2021 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 2021 ו- 2020 ולשנים שהסתיימו באותו תאריך, והדוח שלנו מיום 28 במרץ 2022, כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אותם דוחות כספיים.

בכבוד רב,

מועלם ומועלם
רואי חשבון

בני ברק, 28 במרץ 2022.


קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים

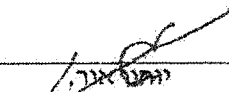
דוח על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר		באור	
2020	2021		
אלפי ש"ח			
86,708	154,114		רכוש שוטף
920	3,000	3	מזומנים ושווי מזומנים
87,628	157,764		חייבים ויתרות חובות
981,757	747,143	4	השקעות פיננסיות
80,681	89,509	5	נכסי חוב סחירים
298,597	315,881	6	נכסי חוב שאינם סחירים
678,727	834,838	7	מניות
			השקעות אחרות
<u>2,039,762</u>	<u>1,987,371</u>		סך כל השקעות פיננסיות
<u>2,127,390</u>	<u>2,145,135</u>		סך כל הנכסים
977	1,197	8	זכאים ויתרות זכות
2,126,413	2,143,938		זכויות העמיתים
<u>2,127,390</u>	<u>2,145,135</u>		סך כל ההתחייבויות והזכויות העמיתים

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.


רונית ארון ארנוב
מנהל כספים


דן הורנשטיין
מנכ"ל


יהונתן אהרן
מ"מ יו"ר דירקטוריון

28 במרץ 2022
תאריך אישור
הדוחות הכספיים

קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים

דוח על המצב הכספי

מסלול כללי

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	

83,177	152,063
840	3,549
<u>84,017</u>	<u>155,612</u>

912,716	689,665
80,054	88,905
292,008	306,586
667,241	813,190

<u>1,952,019</u>	<u>1,898,346</u>
------------------	------------------

<u>2,036,036</u>	<u>2,053,958</u>
------------------	------------------

945	1,156
-----	-------

2,035,091	2,052,802
-----------	-----------

<u>2,036,036</u>	<u>2,053,958</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	
2020	2021
אלפי ש"ח	

2,991	1,289	רכוש שוטף
76	89	מזומנים ושווי מזומנים
<u>3,067</u>	<u>1,378</u>	חייבים ויתרות חובה
69,041	57,470	השקעות פיננסיות
627	604	נכסי חוב סחירים
4,230	6,104	נכסי חוב שאינם סחירים
7,780	12,957	מניות
		השקעות אחרות
<u>81,678</u>	<u>77,135</u>	סך כל השקעות פיננסיות
<u>84,745</u>	<u>78,513</u>	סך כל הנכסים
31	36	זכאים ויתרות זכות
84,714	78,477	זכויות העמיתים
<u>84,745</u>	<u>78,513</u>	סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים

דוח על המצב הכספי

מסלול מניות

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	
540	762
4	12
<u>544</u>	<u>774</u>
-	8
2,359	3,191
3,706	8,691
<u>6,065</u>	<u>11,890</u>
<u>6,609</u>	<u>12,664</u>
1	5
6,608	12,659
<u>6,609</u>	<u>12,664</u>

רכוש שוטף
מזומנים ושווי מזומנים
חייבים ויתרות חובה

השקעות פיננסיות
נכסי חוב 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 הכנסות והוצאות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			באור	
2019	2020	2021		
אלפי ש"ח				
				הכנסות
(1,354)	(1,567)	(748)		ממזומנים ושווי מזומנים
				מהשקעות:
69,663	6,491	40,500		מנכסי חוב סחירים
4,934	715	3,697		מנכסי חוב שאינם סחירים
81,105	18,741	95,429		ממניות
92,287	63,441	78,753		מהשקעות אחרות
<u>247,989</u>	<u>89,388</u>	<u>218,379</u>		סך כל ההכנסות מהשקעות
4	4	-		הכנסות אחרות
<u>246,639</u>	<u>87,825</u>	<u>217,631</u>		סך כל ההכנסות (הפסדים)
				הוצאות
6,637	7,552	6,942	9,12	דמי ניהול
4,097	4,337	5,211	10	הוצאות ישירות
1,303	1,060	810	13	מסים
<u>12,037</u>	<u>12,949</u>	<u>12,963</u>		סך כל ההוצאות
<u>234,602</u>	<u>74,876</u>	<u>204,668</u>		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			
2019	2020	2021	
אלפי ש"ח			
			הכנסות
(1,322)	(1,537)	(751)	ממזומנים ושווי מזומנים
			מהשקעות:
65,454	6,238	38,582	מנכסי חוב סחירים
4,846	732	3,659	מנכסי חוב שאינם סחירים
80,054	17,914	91,868	ממניות
91,121	62,295	78,678	מהשקעות אחרות
<u>241,475</u>	<u>87,179</u>	<u>212,787</u>	סך כל ההכנסות מהשקעות
4	4	-	הכנסות אחרות
<u>240,157</u>	<u>85,646</u>	<u>212,036</u>	סך כל ההכנסות (הפסדים)
			הוצאות
6,360	7,222	6,648	דמי ניהול
4,061	4,302	5,156	הוצאות ישירות
1,272	1,049	785	מסים
<u>11,693</u>	<u>12,573</u>	<u>12,589</u>	סך כל ההוצאות
<u>228,464</u>	<u>73,073</u>	<u>199,447</u>	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

2019	2020	2021
אלפי ש"ח		
(29)	(25)	1
4,209	253	1,918
88	(17)	38
747	584	2,400
741	861	(399)
<u>5,785</u>	<u>1,681</u>	<u>3,957</u>
<u>5,756</u>	<u>1,656</u>	<u>3,958</u>
264	313	261
27	25	43
21	2	18
<u>312</u>	<u>340</u>	<u>322</u>
<u>5,444</u>	<u>1,316</u>	<u>3,636</u>

הכנסות

ממזומנים ושווי מזומנים

מהשקעות:

מנכסי חוב סחירים

מנכסי חוב שאינם סחירים

ממניות

מהשקעות אחרות

סך כל ההכנסות מהשקעות

סך כל ההכנסות (הפסדים)

הוצאות

דמי ניהול

הוצאות ישירות

מסים

סך כל ההוצאות

עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים

דוח הכנסות והוצאות

מסלול מניות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2019	2020	2021
אלפי ש"ח		
(3)	(5)	2
304	243	1,161
425	285	474
<u>729</u>	<u>528</u>	<u>1,635</u>
<u>726</u>	<u>523</u>	<u>1,637</u>
13	17	33
9	10	12
10	9	7
<u>32</u>	<u>36</u>	<u>52</u>
<u>694</u>	<u>487</u>	<u>1,585</u>

הכנסות

ממזומנים ושווי מזומנים

מהשקעות:

ממניות

מהשקעות אחרות

סך כל ההכנסות מהשקעות

סך כל ההכנסות (הפסדים)

הוצאות

דמי ניהול

הוצאות ישירות

מסים

סך כל ההוצאות

עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים

דוח על השינויים בזכויות העמיתים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2019	2020	2021	
אלפי ש"ח			
2,215,957	2,243,132	2,126,413	זכויות העמיתים לתחילת התקופה
137,801	122,759	107,413	תקבולים מדמי גמולים
(126,311)	(111,084)	(87,510)	תשלומים לעמיתים
21,449	16,198	14,235	העברות צבירה לקופה
6,628	19,347	11,528	העברות מקופות גמל
28,077	35,545	25,763	העברות בין מסלולים
(240,366)	(219,468)	(221,281)	העברות צבירה מהקופה
(6,628)	(19,347)	(11,528)	העברות לקופות גמל
(246,994)	(238,815)	(232,809)	העברות בין מסלולים
(218,917)	(203,270)	(207,046)	העברות צבירה, נטו
234,602	74,876	204,668	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה
2,243,132	2,126,413	2,143,938	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			
2019	2020	2021	
אלפי ש"ח			
2,116,723	2,150,118	2,035,091	זכויות העמיתים לתחילת התקופה
132,943	117,937	102,664	תקבולים מדמי גמולים
(119,364)	(105,288)	(84,754)	תשלומים לעמיתים
19,737	14,091	12,491	העברות צבירה לקופה
3,030	2,513	4,146	העברות מקופות גמל
22,767	16,604	16,637	העברות בין מסלולים
(228,242)	(201,593)	(209,809)	העברות צבירה מהקופה
(3,173)	(15,760)	(6,474)	העברות לקופות גמל
(231,415)	(217,353)	(216,283)	העברות בין מסלולים
(208,648)	(200,749)	(199,646)	העברות צבירה, נטו
228,464	73,073	199,447	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה
<u>2,150,118</u>	<u>2,035,091</u>	<u>2,052,802</u>	זכויות העמיתים לסוף התקופה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים

דוח על השינויים בזכויות העמיתים

מסלול אג"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2019	2020	2021	
אלפי ש"ח			
95,986	87,087	84,714	זכויות העמיתים לתחילת התקופה
4,151	3,995	3,304	זכויות העמיתים לתחילת התקופה
(6,489)	(5,522)	(2,420)	תקבולים מדמי גמולים
259	1,764	880	תשלומים לעמיתים
2,391	14,759	2,589	העברות צבירה לקופה
2,650	16,523	3,469	העברות מקופות גמל
(11,392)	(15,523)	(10,121)	העברות בין מסלולים
(3,263)	(3,162)	(4,105)	העברות צבירה מהקופה
(14,655)	(18,685)	(14,226)	העברות לקופות גמל
(12,005)	(2,162)	(10,757)	העברות בין מסלולים
5,444	1,316	3,636	העברות צבירה, נטו
87,087	84,714	78,477	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			
2019	2020	2021	
אלפי ש"ח			
3,248	5,927	6,608	זכויות העמיתים לתחילת התקופה
707	827	1,445	תקבולים מדמי גמולים
(458)	(274)	(336)	תשלומים לעמיתים
1,453	343	864	העברות צבירה לקופה
1,207	2,075	4,793	העברות מקופות גמל
2,660	2,418	5,657	העברות בין מסלולים
(732)	(2,352)	(1,351)	העברות צבירה מהקופה
(192)	(425)	(949)	העברות לקופות גמל
(924)	(2,777)	(2,300)	העברות בין מסלולים
1,736	(359)	3,357	העברות צבירה, נטו
694	487	1,585	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה
5,927	6,608	12,659	זכויות העמיתים לסוף התקופה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים

ביאור 1 - כללי

1. החברה לניהול קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ (להלן "החברה") מנהלת את קרן 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 החון, ביטוח וחסכון.

3. תוקף אישור קופת גמל הינו עד ליום 31 בדצמבר 2022.

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.
5. על פי תקנה 2 לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (חישוב שווי נכסים), התשס"ט-2009 שווי נכסי קופות הגמל יחושב מדי יום עסקים. בנוסף תקנה 41 י" לתקנות מס הכנסה, קובעת כי זקיפת רווחי הקופה לעמית תתבצע ביום העסקים האחרון בכל חודש קלנדרי. בשנת 2021, יום העסקים האחרון הינו 30 בדצמבר 2021 (שנה קודמת – 31 בדצמבר 2020). לפיכך, התשואה שנוקפה לחשבונות העמיתים הינה התשואה שחושבה ביום 30 בדצמבר 2021. הפרשי מטבע ושערי ניירות ערך בחו"ל ממועד זה ועד תום שנת הדוח אינם מהותיים.

ב. הערכת נכסי והתחייבויות הקופה:

1. כללי:

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

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

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

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

ג. ביום 24 בפברואר, 2011 פרסם משרד האוצר הודעה לעיתונות לפיה זכתה קבוצת "מרווח הוגן" במכרז להקמה ולתפעול של מאגר ציטוטי מחירים ושערי ריבית לגופים מוסדיים (להלן - המכרז). החל מיום 20 במרס, 2011 (להלן - יום המעבר), מספקת קבוצת מרווח הוגן ציטוטי מחירים ושערי ריבית היוון, לגופיים מוסדיים, לשערך 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 2021 ו- 2020 נכללו כמפורט להלן:

א. הגדרות נוספות בסעיף זה:

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

ב. שווי מזומנים:

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

ג. ניירות ערך סחירים:

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

קרו השתלמות להנדסאים וטכנאים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

- ניירות ערך סחירים בחו"ל
לפי השער שנקבע לנייר הערך, ביום העסקים האחרון בישראל לתאריך הדיווח, בבורסה בחו"ל או בשוק מוסדר בו הוא נסחר ולפי שערי החליפין היציגים ליום העסקים האחרון בתאריך הדיווח.
 - קרנות להשקעות משותפות נאמנות
לפי שער הפדיון שנקבע לנייר הערך, ביום העסקים האחרון בישראל לתאריך הדיווח, בבורסה או בשוק מוסדר בו הוא נסחר.
 - נגזרים סחירים
כאמור בנייר ערך סחיר.
יתרת זכות הנובעת מעודף ההתחייבויות העתידיות על הנכסים העתידיים, של כל עסקה, מוצגת בסעיף זכאים ויתרות זכות.
- ד. ניירות ערך בלתי סחירים:
- אגרות חוב קונצרניות
בהתאם למודל השערוך שנקבע ע"י החברה הזוכה במכרז.
בהתאם להחלטת ועדת השקעות כאשר ישנן אינדיקציות לכך ששווי הנייר חורג משמעותית מהשווי המתקבל לפי החלופה לעיל או שלא ניתן להעריכו באמצעות החלופה לעיל.
 - קרנות השקעה
בהתאם לדיווחים של הקרן או של מוסד פיננסי מוכר, שמתקבלים אחת לשנה לפחות.
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 31.12.21 ולא בהתאם לדוחות הכספיים של הקרנות ליום 31.12.21.
 - 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.

קרו השתלמות להנדסאים וטכנאים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

- פיקדונות והלוואות - בהתאם למודל השערוך שנקבע על-ידי החברה הזוכה במכרז.
- ניירות ערך מורכבים - בהתאם לציטוט מהמוסד הפיננסי האורז או ממנפיק הנכס.
- ניירות ערך סחירים שהמסחר בהם - 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			
2019	2020	2021	
0.60%	(0.70%)	2.80%	מדד המחירים לצרכן (מדד ידוע)
(7.79%)	(6.97%)	(3.26%)	שינוי השיעור בשע"ח של הדולר

ביאור 3 - חייבים ויתרות חובה

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	
847	3,555
73	95
920	3,650

ריבית ודיבידנד לקבל
החוזר דמי ניהול קרנות סל
סך הכל חייבים ויתרות חובה

קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים

ביאור 3 - חייבים ויתרות חובה (המשך)

ליום 31 בדצמבר					
2020			2021		
אלפי ש"ח					
מניות	אג"ח	כללי	מניות	אג"ח	כללי
4	75	768	10	87	3,458
-	1	72	2	2	91
4	76	840	12	89	3,549

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

ביאור 4 - נכסי חוב סחירים

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	
515,569	436,671
464,348	307,337
1,840	3,135
466,188	310,472
981,757	747,143

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					
2020			2021		
אלפי ש"ח					
מניות	אג"ח	כללי	מניות	אג"ח	כללי
-	39,936	475,633	-	34,916	401,755
-	29,105	435,243	8	22,554	284,775
-	-	1,840	-	-	3,135
-	29,105	437,083	8	22,554	287,910
-	69,041	912,716	8	57,470	689,665

איגרות חוב ממשלתיות

איגרות חוב קונצרניות:
שאינן ניתנות להמרה
ניתנות להמרה
סך הכל אגרות חוב
קונצרניות סחירות

סך הכל נכסי חוב
סחירים

קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים

ביאור 5 - נכסי חוב שאינם סחירים

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	
44,000	39,655
-	11
13,994	13,341
22,687	36,502
80,681	89,509

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

ליום 31 בדצמבר					
2020			2021		
אלפי ש"ח					
מניות	אג"ח	כללי	מניות	אג"ח	כללי
-	627	43,373	-	604	39,051
-	-	-	-	-	11
-	-	13,994	-	-	13,341
-	-	22,687	-	-	36,502
-	627	80,054	-	604	88,905

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

ביאור 6 - מניות

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	
298,568	315,135
29	746
298,597	315,881
298,597	315,881

מניות סחירות
 מניות לא סחירות
 סך הכל מניות
 סך הכל מניות

קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים

ביאור 6 - מניות (המשך)

ליום 31 בדצמבר					
2020			2021		
אלפי ש"ח					
מניות	אג"ח	כללי	מניות	אג"ח	כללי
2,359	4,230	291,979	3,191	6,104	305,840
-	-	29	-	-	746
2,359	4,230	292,008	3,191	6,104	306,586
2,359	4,230	292,008	3,191	6,104	306,586

מניות סחירות
מניות לא סחירות
סך הכל מניות
סך הכל מניות

ביאור 7 - השקעות אחרות

א. הרכב:

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	
429,217	576,659
88,444	80,032
1,206	3,034
13,284	8,567
1,433	2,331
-	301
533,584	670,924

השקעות אחרות סחירות

קרנות סל
קרנות נאמנות
מכשירים נגזרים
מוצרים מובנים
אופציות
כתבי אופציה

קרו השתלמות להנדסאים וטכנאים

ביאור 7 - השקעות אחרות (המשך)

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	
137,326	157,321
7,546	6,591
271	2
<u>145,143</u>	<u>163,914</u>
<u>678,727</u>	<u>834,838</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 העסקאות הפיננסיות שנעשו לתאריך הדוח הכספי:

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	

68,455	118,603
(195,102)	(412,707)

מניות
מטבע זר

קרן השתלמות להנדסאים וטכנאים

ביאור 7 - השקעות אחרות (המשך)

א. הרכב :

ליום 31 בדצמבר						
2020			2021			
אלפי ש"ח						
מניות	אג"ח	כללי	מניות	אג"ח	כללי	
						השקעות אחרות
						סחירות
3,674	7,545	417,998	8,664	12,833	555,162	קרנות סל
-	-	88,444	-	-	80,032	קרנות נאמנות
-	-	1,206	-	35	2,999	מכשירים נגזרים
-	-	13,284	-	-	8,567	מוצרים מובנים
-	3	1,430	4	-	2,327	אופציות
-	-	-	-	13	288	כתבי אופציה
<u>3,674</u>	<u>7,548</u>	<u>522,362</u>	<u>8,668</u>	<u>12,881</u>	<u>649,375</u>	
						השקעות אחרות
						שאינן סחירות
-	200	137,126	-	-	157,321	קרנות השקעה
27	-	7,519	23	76	6,492	וקרנות הון סיכון
5	32	234	-	-	2	מכשירים נגזרים
<u>32</u>	<u>232</u>	<u>144,879</u>	<u>23</u>	<u>76</u>	<u>163,815</u>	כתבי אופציה
<u>3,706</u>	<u>7,780</u>	<u>667,241</u>	<u>8,691</u>	<u>12,957</u>	<u>813,190</u>	סך הכל השקעות אחרות

ביאור 8 - זכאים ויתרות זכות

ליום 31 בדצמבר		
2020	2021	
אלפי ש"ח		
269	358	חברה מנהלת
25	50	מוסדות
683	789	התחייבות בגין נגזרים
<u>977</u>	<u>1,197</u>	סך הכל זכאים ויתרות זכות

קרו השתלמות להנדסאים וטכנאים

ביאור 8 - זכאים ויתרות זכות (המשך)

ליום 31 בדצמבר					
2020			2021		
אלפי ש"ח					
מניות	אג"ח	כללי	מניות	אג"ח	כללי
1	31	237	2	35	321
-	-	25	-	1	49
-	-	683	3	-	786
1	31	945	5	36	1,156

חברה מנהלת
מוסדות
התחייבות בגין נגזרים
סך הכל זכאים ויתרות
זכות

ביאור 9 - דמי ניהול

א. הרכב:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2019	2020	2021
אלפי ש"ח		
6,637	7,552	6,942

סך הכל הוצאות דמי ניהול

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2019	2020	2021
%		
2.0	2.0	2.0
0.29	0.36	0.32

דמי ניהול מסך נכסים:

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

שיעור דמי ניהול ממוצע ע"פ הוצאות בפועל

ביאור 10 - הוצאות ישירות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2019	2020	2021
אלפי ש"ח		
1,039	989	1,018
170	49	-
1,947	2,298	2,967
941	1,001	1,226
<u>4,097</u>	<u>4,337</u>	<u>5,211</u>

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		
0.05	0.05	0.04
0.01	-	-
0.04	0.05	0.06
0.08	0.10	0.14

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

מסלול כללי

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2019	2020	2021
אלפי ש"ח		
1,026	977	993
164	46	-
1,947	2,296	2,967
924	983	1,196
<u>4,061</u>	<u>4,302</u>	<u>5,156</u>

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		
0.05	0.05	0.05
0.01	-	-
0.04	0.04	0.05
0.08	0.10	0.15

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

מסלול אג"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2019	2020	2021
אלפי ש"ח		
11	8	22
5	2	-
-	2	-
11	13	21
11	15	21
27	25	43

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	0.03
0.01	-	-
0.01	0.02	0.03
-	-	-

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		
2019	2020	2021
אלפי ש"ח		
2	4	3
1	1	-
6	5	9
9	10	12

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		
0.04	0.07	0.06
0.02	0.02	-
0.13	0.08	0.14

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

קרון השתלמות להנדסאים וטכנאים

ביאור 11 - תשואות מסלול השקעה

תשואה ממוצעת נומינלית ברוטו ל-5 שנים	תשואה שנתית נומינלית ברוטו					
	2017	2018	2019	2020	2021	
	באחוזים					
	6.01	6.34	(2.22)	11.52	4.42	10.59
	2.97	3.56	(1.30)	6.38	1.41	5.00
	9.65	8.44	(3.98)	18.65	9.24	17.43
						הנדסאים וטכנאים כללי
						הנדסאים וטכנאים אג"ח
						הנדסאים וטכנאים מניות

ביאור 12 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

א. יתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

ליום 31 בדצמבר		
2020	2021	
(269)	(358)	החברה המנהלת
459	200	הלוואות
12,385	-	קרנות נאמנות

יתרת נכסי חוב וחובות שוטפים הגבוהה ביותר במשך השנה של בעל עניין או צד קשור עמדה על 767 אלפי ש"ח (שנה קודמת 437 אש"ח).

ב. עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2019	2020	2021	
אלפי ש"ח			
6,637	7,552	6,942	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		
2019	2020	2021
אלפי ש"ח		
1,303	1,060	810

מהשקעות בניירות ערך זרים

קברן השתלמות להנדסאים וטכנאים

ביאור 13 - מסים (המש"ד)

לשנה שהסתיימה ביום
31 בדצמבר

		2020			2021		
		אלפי ש"ח					
מניות	אג"ח	כללי	מניות	אג"ח	כללי	מניות	אג"ח
10	21	1,272	9	2	1,049	7	18
							785

מהשקעות בניירות ערך זרים

קרון השתלמות להנדסאים וטכנאים

ביאור 14 - התחייבויות תלויות והתקשרויות

1. האומדן לסכום החוב הכולל של המעסיקים בתאריך המאזן הינו 437 אלפי ש"ח . חלק הקרון 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 לקרון 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 הקרון 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 31.12.2021 אין תביעות משפטיות כנגד הקרון. לעניין זה ראה מידע נוסף בביאור התחייבויות תלויות בדוח הכספי של החברה המנהלת.

3. נכון ליום 31.12.2021 יתרת ההתחייבויות להשקעה בקרנות השקעה הינה 95,691 אלפי ש"ח (בשנה קודמת 92,140 אלפי ש"ח).