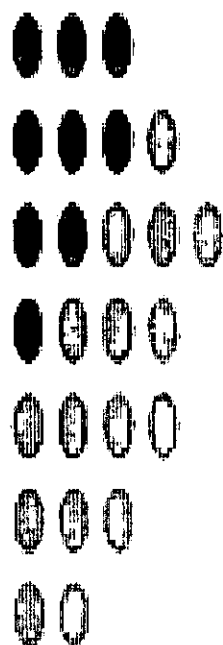


**הנדסאים וטכנאים -  
חברה לניהול קופות  
גמל בע"מ**

**דוחות כספיים ביניים  
ליום 30 בספטמבר 2011**



# הנדסאים וטכנאים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

## תמצית דוחות כספיים ביניים

30 בספטמבר 2011

### תוכן עניינים

#### עמוד

2-5	דוח הדירקטוריון
6-7	הצהרות
8	דוח סקירה של רואה החשבון
9	תמצית דוחות על המצב הכספי
10	דוחות על הרווח הכולל
11-12	באורים לדוחות הכספיים ביניים

**הנדסאים וטכנאים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ**  
**דוח הדירקטוריון ליום 30 בספטמבר 2011**

**כללי**

- א. הנדסאים וטכנאים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן "החברה"), עוסקת בניהול קופת גמל הנדסאים (להלן "הקופה"). הקופה הוקמה ביום 29 בינואר 1996 במסגרת הסכמי שכר בסקטור הציבורי להכללת רכיבים לפנסיה. הקופה היא קופת גמל ענפית, מסלולית, לתגמולים ולפיצויים, כמשמעות המושג בחוק קופות גמל, המיועדת לעמיתים-שכירים ולעמיתים-עצמאים, שהיו ו/או שהינם הנדסאים וטכנאים או מדורגים בדירוג הנדסאים וטכנאים, או מדורגים בדירוג עיתונאים בשירות הציבורי.
- ב. לחברה, בהתאם להסדר התחיקתי, אין הון עצמי ופעילותה היחידה הינה ניהול הקופה.
- ג. הקופה הינה קופת גמל לא משלמת לקצבה על כספים שהופקדו בה בשל שנת המס 2008 ואילך, וקופת גמל לתגמולים וקופת גמל אישית לפיצויים על כספים שהופקדו בשל שנות המס שקדמו לשנת המס 2008. בהתאם להוראת שעה, רשאית הקופה לקבל הפקדות לקופה אישית לפיצויים ללא הפקדה מקבילה לתגמולים בשנים 2008-2012.
- ד. תוקף אישור קופת גמל הינו עד ליום 31/12/2011.
- ה. בקופה פועלים מסלול כללי ומסלול אג"ת.
- ו. החברה התקשרה עם בנק יהב לעובדי המדינה בע"מ (להלן – "בנק יהב" או "הבנק") לצורך קבלת שירותי תפעול. תפקידו של בנק יהב הוא לנהל את חשבונות החברה והקופה ואת חשבונות העמיתים לפי תקנון החברה, הוראות החברה, הדירקטוריון והוועדות שלו ובכפוף להוראות כל דין.
- ז. החברה התקשרה עם חברת מגן של"ם שירותים לגופים מוסדיים בע"מ, לצורך קבלת שירותים משלימים לשירותי התפעול המתקבלים מבנק יהב ולקבלת שירותים נוספים.
- ח. מגדל שוקי הון (1965) בע"מ, אקסלנס נשואה ניהול השקעות בע"מ ודש השקעות מוסדיים בע"מ מנהלים את חלקו הסחיר של תיק ההשקעות של המסלול הכללי, ודש השקעות מוסדיים בע"מ מנהלת גם את חלקו הלא סחיר של תיק ההשקעות של המסלול הכללי. אקסלנס נשואה ניהול השקעות בע"מ מנהלת את תיק ההשקעות של מסלול אג"ת. מנהלי התיקים פועלים ליישום כל ההוראות הרגולטוריות החלות על ניהול ההשקעות של הקופה, בכפוף להוראות ועדת השקעות.
- ט. נכסי הקופה נמצאים במשמרת בחברת פועלים סהר בע"מ.
- י. החברה נעזרת ביועצים מקצועיים ובספקים, ביניהם: מנכ"ל, מנהל כספים, יועץ משפטי, מבקר פנים, יועץ השקעות, מנהל סיכונים, מלווה ליישום SOX-404, ספקי אינטרנט, חברה לשערוך נכסים, יועץ לניהול טכנולוגיות המידע ונותני שירותי ברוקראז'.

**הנדסאים וטכנאים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ**  
**דוח הדירקטוריון ליום 30 בספטמבר 2011**

**נתונים עיקריים של הקופה**

**מספר חשבונות העמיתים המנוהלים על ידי הקופה:**

מספר חשבונות ליום 30/09/11			סוג עמיתים
סך הכל	מסלול אג"ח	מסלול כללי	
14,646	164	14,482	שכירים *
<u>1,696</u>	<u>50</u>	<u>1,646</u>	עצמאים
<u>16,342</u>	<u>214</u>	<u>16,128</u>	סה"כ

\* כולל חשבונות פיצויים.

**סך נכסי הקופה, נטו**

נכסים נטו ליום 30/09/11	
באלפי ₪ (*)	
983,852	מסלול כללי
<u>19,562</u>	מסלול אג"ח
<u>1,003,414</u>	סה"כ

\* שיערוך נכסי הקופה נעשה ליום העסקים האחרון בחודש ספטמבר שהוא ה- 27 בחודש.

**תשואות הקופה בתקופת הדוח**

תשואה נומינלית ברוטו מצטברת לתקופה 1-9/2011	
- 4.93%	מסלול כללי
2.31%	מסלול אג"ח

**תוצאות פעולות החברה המנהלת ומקורות המימון**

הוצאות החברה הסתכמו ב- 2,902 אלפי ש"ח מתחילת השנה. ההוצאות מומנו ברובן מהכנסות דמי ניהול מהקופה. פירוט ההוצאות ראה בדוח על הרווח הכולל בדוחות הכספיים הסקורים.

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

## הנדסאים וטכנאים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ דוח הדירקטוריון ליום 30 בספטמבר 2011

### סקירת ענף קופות הגמל במשק הישראלי

נכסי קופות הגמל (תגמולים ואישית לפיצויים) ליום 30/09/2011 הסתכמו לסך של 159.0 מיליארד ש"ח, לעומת 170.6 מיליארד ש"ח ביום 31/12/2010, קיטון של 6.80%.

התשואה הנומינלית הממוצעת ברוטו של קופות הגמל ב- 12 חודשים האחרונים הינה 1.74%-.

סך ההפקדות בקופות הגמל הסתכם ב- 4.1 מיליארד ש"ח ב- 12 חודשים האחרונים. סך המשיכות מקופות הגמל באותה תקופה הסתכם ב- 8.3 מיליארד ש"ח.

### סקירת שוק ההון ברבעון השלישי של שנת 2011

#### מאקרו

מהנתונים הכלכליים לתקופה הנסקרת עולה כי ההתרחבות הכלכלית בישראל נמשכה, אך בקצב מתון יותר מאשר במחצית הראשונה. המדד המשולב למצב המשק, אותו מפרסם בנק ישראל, המשיך לעלות אך בקצב מתון יחסית. הצמיחה מתבטאת גם בהמשך הצמצום באבטלה, היקף האבטלה ירד ל- 5.5% תוך יציבות של שיעור ההשתתפות, ובעליה מתונה בשכר. ציפיות האינפלציה, כפי שהן נגזרות משוק ההון, ירדו ברבעון זה בשל ההאטה בעולם והשפעות המחאה החברתית.

בנק ישראל הותיר את הריבית ברמה של 3.25%, על רקע העלייה בקצב האינפלציה ובמיוחד במחירי הדיור. לאחר מכן, לאור ההרעה בתחזיות הצמיחה במהלך הרבעון, החרפת משבר החובות הריבוניים באירופה, והירידה בציפיות האינפלציה, הוריד הנגיד את הריבית לחודש אוקטובר ב- 0.25% לשיעור שנתי של 3%.

#### שווקי המניות ואגרות החוב

מדדי המניות העיקריים בישראל ירדו ברבעון השלישי בשיעורים של 15% - 11%. מדד ת"א 25 ירד ב- 11.94% ומדד ת"א 100 ירד ב- 12.89%.

לעומת זאת, שוק אגרות החוב הממשלתיות הציג תשואות חיוביות. מדד האגרות הממשלתיות הצמודות למדד עלה ב- 2.83% ומדד האגרות הממשלתיות השקליות עלה ב- 3.11%. מדדי התל בונד ירדו: מדד תל בונד 20 ירד ב- 0.83% ומדד תל בונד 40 ירד ב- 1.57%.

מדדי המניות העיקריים בעולם ירדו ברבעון השלישי בשיעורים של עד 26%. המדדים העיקריים בארה"ב ירדו בשיעורים של 11% - 3%. מדדי המניות באירופה ירדו בשיעורים של עד 24%. והמדדים בשווקים המתעוררים ירדו בשיעור של עד 26%.

**הנדסאים וטכנאים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ**  
**דוח הדירקטוריון ליום 30 בספטמבר 2011**

- הגורמים העיקריים שהביאו לירידות בשווקי המניות הם:
- החרפת משבר החובות באירופה והחשש מחדלות פירעון של יוון.
  - החשש מהתפשטות המשבר למדינות גדולות יותר.
  - הורדת תחזיות הצמיחה בעולם בנוסף להורדת דירוגים לבנקים גדולים.
  - היעדר פעולות משותפות ואפקטיביות באירופה לטיפול במשבר החובות.

להלן שיעורי השינוי במדדים הנבחרים:

2010	7-9/11	1-9/11	
%	%	%	
2.66	0.00	2.17	מדד המחירים לצרכן (לפי המדד בגין)
8.03	2.83	3.19	אג"ח ממשלתי צמוד מדד
13.03	-2.90	-1.85	אג"ח קונצרני צמוד מדד
5.03	3.11	3.52	אג"ח ממשלתי לא צמוד
9.55	-14.35	-10.93	MSCI WORLD
15.84	-11.94	-18.75	מדד ת"א 25

דירקטוריון החברה וועדת ההשקעות התוו מדיניות השקעה בהתאם להתפתחויות הכלכליות שתוארו לעיל.

**אחריות ההנהלה על הבקרה הפנימית על דיווח כספי**

הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי

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

בקרה פנימית על דיווח כספי

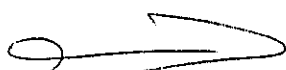
במהלך הרבעון המסתיים ביום 30 בספטמבר 2011 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של הגוף המוסדי על דיווח כספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הגוף המוסדי על דיווח כספי.

## הנדסאים וטכנאים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ הצהרת מנכ"ל

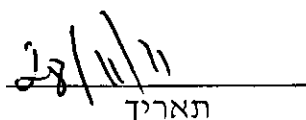
אני, דביר כרמון, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של הנדסאים וטכנאים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן: "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 2011 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי ואת תוצאות הפעולות של החברה למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה; וכן-  
(א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;  
(ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על שוק ההון;  
(ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-  
(ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי. וכן-
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:  
(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; 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.

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



דביר כרמון, מנכ"ל



תאריך

## הנדסאים וטכנאים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ הצהרת מנהל כספים

אני, רו"ח דורון ארגוב, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של הנדסאים וטכנאים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן: "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 2011 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי ואת תוצאות הפעולות של החברה למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו אתראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה; וכן-  
(א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;  
(ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקוחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על שוק ההון;  
(ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-  
(ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי. וכן-
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:  
(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; 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.

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

רו"ח דורון ארגוב, מנהל כספים

תאריך 28/11/11



**גולדברג פרושן ושות'**  
רואי חשבון

**דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות**

**של**

**הנדסאים וטכנאים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ**

**מבוא**

סקרנו את המידע הכספי המצורף של הנדסאים וטכנאים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן: "החברה"), הכולל את הדוח התמציתי על המצב הכספי ליום 30 בספטמבר 2011 ואת הדוחות התמציתיים על הרווח הכולל לתקופות של תשעה ושל שלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולחצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופת ביניים זו לפי הנחיות משרד האוצר - אגף שוק החון, ביטוח וחיסכון. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

**תיקף תסקירה**

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

**מסקנה**

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים".

בנוסף לאמור בפיסקה הקודמת, בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת לבנו דבר הגורם לנו לסבור כי המידע הכספי הנ"ל אינו ממלא, מכל הבחינות המהותיות, אתר תקנות הדווח והעריכה אשר נקבעו לגבי קופות גמל והנחיות אגף שוק החון ביטוח וחיסכון באוצר.

בכבוד רב,

  
גולדברג פרושן ושות'

רואי חשבון

תל אביב, 28 בנובמבר, 2011.



**הנדסאים וטכנאים – חברה לניהול קופות גמל בע"מ**

**תמצית דוחות על המצב הכספי**

( באלפי שקלים חדשים )

<u>ליום</u>	<u>ליום</u>	<u>ליום</u>	<u>באור</u>
<u>31/12/10</u>	<u>30/9/10</u>	<u>30/9/11</u>	
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	
265	547	177	
27	-	-	3
<u>72</u>	<u>150</u>	<u>113</u>	
364	697	290	
-----	-----	-----	
10	6	21	
-----	-----	-----	
<u>374</u>	<u>703</u>	<u>311</u>	

**נכסים**

**נכסים שוטפים**

מזומנים בבנקים  
חייבים - קופת הגמל  
הוצאות מראש  
סה"כ נכסים שוטפים

**נכסים בלתי שוטפים**

רכוש קבוע, נטו

סך כל הנכסים

**התחייבויות**

**התחייבויות שוטפות**

הוצאות לשלם לנוטני שרותים  
זכאים - קופת הגמל  
הפרשה לחופשה  
מוסדות

סך הכל התחייבויות שוטפות

359	450	255	
-	242	39	3
13	11	17	
<u>2</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	
<u>374</u>	<u>703</u>	<u>311</u>	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

רו"ח דורי ארגוב  
מנהל כספים

דביר כרמון  
מנכ"ל

שלמה שני  
יו"ר הדירקטוריון

28/11/11  
תאריך אישור הדוחות הכספיים

דוחות על הרווח הכולל

( באלפי שקלים חדשים )

שנת שנסתיימה	לשלושת		לתשעת		באור	
	החודשים	החודשים	החודשים	החודשים		
שנסתיימה	שנסתיימו	שנסתיימו	שנסתיימו	שנסתיימו		
ביום	ביום	ביום	ביום	ביום		
31/12/10	30/09/10	30/09/11	30/09/10	30/09/11		
מבוקר	לא מבוקר	לא מבוקר	לא מבוקר	לא מבוקר		
					4	<b>הכנסות</b>
3,876	1,025	943	2,902	2,896		דמי ניהול מקופת הגמל
-	-	3	-	3		הכנסות מפיצוי בגין איחור בהעברה
<u>3</u>	<u>1</u>	<u>1</u>	<u>2</u>	<u>3</u>		הכנסות ממומנים ושווי מזומנים
3,879	1,026	947	2,904	2,902		סך כל ההכנסות
					5	<b>הוצאות</b>
628	179	179	481	542		הוצאות שכר ונלוות
141	34	19	102	74		דמי גמולים והחזר הוצאות לדירקטורים וחברי ועדות
1,140	301	256	886	782		שירותי תפעול (בנק יהב)
52	-	59	-	181		שירותי תפעול משלימים (מגן שליים)
815	185	147	665	497		דמי ניהול תיק השקעות
-	-	11	-	35		מנהל כספים
33	8	8	25	24		ביקורת חשבונות
121	31	31	91	93		ייעוץ משפטי
260	114	48	152	145		שירותים מקצועיים
70	20	20	50	61		מבקר פנימי
294	68	56	220	178		ביטוחים
17	-	1	3	4		ימי עיון והשתלמויות
5	-	2	5	3		אגרות
51	13	14	38	46		שכר דירה ואחזקת משרד
125	43	69	94	154		פרסום ושיווק
77	24	18	54	57		דיוור לעמיתים
2	1	1	2	3		הוצאות פחת
30	5	8	18	23		הוצאות אחרות
<u>18</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>18</u>	<u>-</u>		הוצאות שנים קודמות
3,879	1,026	947	2,904	2,902		סך כל ההוצאות
<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>		<b>רווח כולל</b>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

## הנדסאים וטכנאים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

### באורים לדוחות הכספיים ביניים

ליום 30 בספטמבר 2011

#### באור 1 – כללי

הנדסאים וטכנאים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן "החברה") מנהלת את קופת גמל הנדסאים (להלן "הקופה").

#### באור 2 – מדיניות חשבונאית

##### א. עיקרי המדיניות החשבונאית

הדוחות הכספיים התמציתיים (להלן - "דוחות כספיים ביניים") של החברה נערכו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34, "דיווח כספי לתקופות ביניים", של תקני דיווח כספי בינלאומיים IFRS (להלן "IFRS"), ובהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון שבמשרד האוצר.

בדוחות הכספיים לא נכלל דוח על השינויים בהון העצמי, הואיל ואין לחברה הון עצמי. בדוחות הכספיים לא נכללו דוחות על תזרימי המזומנים מאחר ואינם מוסיפים מידע מהותי על המידע הכלול בדוחות.

עיקרי המדיניות החשבונאית אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים ביניים, הינם עקביים לאלה אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2010. יש לעיין בתמצית דוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2010 ולביאורים שנלוו אליהם.

##### ב. שימוש באומדנים ושיקול דעת

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

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

## הנדסאים וטכנאים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

### באורים לדוחות הכספיים ביניים

ליום 30 בספטמבר 2011

#### באור 3 – יתרת קופת הגמל

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

#### באור 4 – דמי ניהול מקופת הגמל

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

#### באור 5 – הוצאות

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

#### ביאור 6 – תיקונים בתקנות ההתאגדות

ביום 24.3.2011 החליטה האסיפה הכללית של החברה להכניס תיקונים בתקנות ההתאגדות של החברה שעניינם מחיקת סעיף 6.3 לתקנות ההתאגדות הקובע כי יו"ר הדירקטוריון לא יהיה בעל משרה בחברה וכן שינוי סעיף 9.8 הדן בשכר דירקטורים חיצוניים. ביום 6.10.2011 אישר אגף שוק ההון את התיקונים בתקנות ההתאגדות של החברה וביום 26.10.2011 נרשם התיקון ברשם החברות.