

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

**דוחות כספיים ביניים
ליום 30 ביוני 2009**

בלתי מבוקרים

הנדסאים וטכנאים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

תמצית דוחות כספיים ביניים

30 ביוני 2009

תוכן עניינים

עמוד

2-7	דוח הדירקטוריון על מצב עניני התאגיד
8	דוח סקירה של רואה חשבון
9	מאזנים
10	דוחות רווח והפסד
11-14	באורים לדוחות הכספיים

הנדסאים וטכנאים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ דוח הדירקטוריון 30 ביוני 2009

כללי

- הנדסאים וטכנאים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן "החברה"), עוסקת בניהול קופת גמל הנדסאים וטכנאים (להלן "הקופה"). הקופה הוקמה ביום 29 בינואר 1996 במסגרת הסכמי שכר בסקטור הציבורי להכללת רכיבים לפנסיה. הקופה מיועדת לעמיתים שכירים ועצמאים, שהינם הנדסאים וטכנאים או שהארגון היציג שלהם הינו הסתדרות ההנדסאים והטכנאים, או המדורגים בדרוג ההנדסאים והטכנאים.
לחברה אין הון עצמי ופעילותה היחידה הינה ניהול הקופה.
בעלי המניות של הקופה הינם עמיתי הקופה.
- הקופה מאושרת כקופת גמל לתגמולים רק ביחס לכספים שמועד הפקדתם היה עד ליום 31.12.2007, וכקופת גמל לא משלמת לקצבה ביחס לכספים שמועד הפקדתם הינו החל מה- 1.1.2008 ואילך.
- בחודש ינואר 2009 החל לפעול בקופה מסלול אג"ח. מסלול זה נוסף למסלול הכללי.
- החברה התקשרה עם בנק יהב לעובדי המדינה בע"מ (להלן – "בנק יהב") לצורך קבלת שירותי תפעול. תפקיד בנק יהב הוא לנהל את חשבונות החברה והקופה ואת חשבונות העמיתים לפי תקנון החברה, הוראות החברה, הדירקטוריון והוועדות שלו ובכפוף להוראות כל דין.
- החברה נעזרת ביועצים מקצועיים, וביניהם, יועץ משפטי ומבקר פנים.
- תחום ההשקעות מנוהל על ידי שלושה גופים חיצוניים (מגדל שוקי הון (1965) בע"מ, אקסלנס נשואה ניהול השקעות בע"מ ודש השקעות מוסדיים בע"מ). תפקידם לבחור את הנכסים שיוחזקו, בכפוף להוראות ועדת השקעות. הנכסים נמצאים במשמרת בחברת פועלים סהר בע"מ.

ההנדסאים והטכנאים – חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוח הדירקטוריון
ליום 30 ביוני 2009

(אלפי שקלים חדשים)

נתונים כספיים עיקריים של הקופה

א. הרכב הנכסים ליום 30/06/09

<u>מסלול כללי</u>	<u>מסלול אג"ח</u>	
838,549	6,268	סה"כ הנכסים, נטו
		<u>מרכיבים עיקריים</u>
12.11%	34.43%	מזומנים ושווי מזומנים
67.82%	65.19%	ניירות ערך סחירים
10.34%	-	ניירות ערך שאינם סחירים
9.66%	-	פקדונות והלוואות
0.08%	0.38%	יתר הנכסים, נטו

ב. פירוט המשיכות, ההפקדות והעברות בתקופת הדווח (*) ()**

<u>מסלול כללי (*)</u>	<u>מסלול אג"ח (**)</u>	
27,087	161	הפקדות
(11,759)	(312)	משיכות
(10,513)	503	העברת זכויות נטו מקופות אחרות (או אליהן)
<u>(5,846)</u>	<u>5,846</u>	העברה זכויות נטו ממסלול אחר בקופה (או אליו)
<u>(1,031)</u>	<u>6,198</u>	סה"כ צבירה נטו

ג. תשואות הקופה בתקופת הדווח (*) ()**

<u>מסלול כללי (*)</u>	<u>מסלול אג"ח (**)</u>	
16.28%	1.85%	תשואה נומינלית ברוטו

(*) מסלול כללי לתקופה 1/1/09 - 30/6/09 .

(**) מסלול אג"ח לתקופה 6/1/09 - 30/6/09 .

הנדסאים וטכנאים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ דוח הדירקטוריון 30 ביוני 2009

סקירת שוק ההון ברבעון השני של שנת 2009

ברבעון השני המשיכו הממשלות במדינות השונות לפעול ולהתמודד עם המשבר והתמתן המשבר הפיננסי. המגמה בשווקי המניות השתנתה בתחילת חודש מרץ והמשיכה ברבעון השני של 2009. הרבעון השני היה מוצלח מאוד בשוק ההון ומדדי המניות המשיכו לגאות.

מאקרו

האינדיקטורים הכלכליים בישראל ממשיכים להעיד על התכווצות בפעילות הכלכלית במשך הרבעון. במהלך הרבעון הגיע שיעור הבלתי מועסקים ל-7.8% מכוח העבודה האזרחי (7.1% בינואר). המדד המשולב של בנק ישראל לבחינת מצב המשק הצביע אף הוא על המשך ההתכווצות בפעילות הריאלית במהלך הרבעון. עם זאת, לאורך הרבעון ניתן להבחין בהתמתנות קצב הירידה (-1%, -0.7%, -0.3% - בחודשים מרץ, אפריל, מאי - בהתאמה).

נתוני סחר החוץ לרבעון השני מצביעים על צמצום בגירעון הסחר, כאשר בחלק מהמשתנים נמשכת הירידה, אם כי באופן מתון בהשוואה לעבר. לדוגמה: שיעור הירידה בייבוא מוצרי צריכה ברבעון השני התמתן לכדי 0.8% בלבד לעומת ירידה של 23% ברבעון הראשון. נתוני המגמה של ייבוא הסחורות מצביעים על ירידה של 13.4% ברבעון השני לעומת ירידה של 43.4% ברבעון הראשון. לעומת זאת, נתוני המגמה של ייצוא הסחורות מצביעים על עליה של 1.2% לעומת ירידה של 23.9% ברבעון הראשון.

בשל חומרת המשבר המשיך בנק ישראל להפעיל כלים מוניטריים על מנת לספק נזילות למשק ולעורר את שוק האשראי. ריבית הבנק המרכזי נותרה ברמה נמוכה היסטורית (0.5%) ורכישות המט"ח והאג"ח הממשלתי נמשכו לאורך כל הרבעון.

שוק המניות ואגרות החוב

הרבעון השני של השנה היווה המשך ישיר של סוף הרבעון הראשון. מדדי המניות בכל העולם המשיכו לגאות. המדדים בארה"ב עלו בין 20%-15% ובאסיה 35%-20%. המדדים העיקריים בישראל עלו בכ-20%, כאשר מניות השורה השניה והשלישית עולים בין 20%-37%. העליות החדות לא פסחו גם על מדדי אגרות החוב הקונצרניות: מדד התל בונד 20 עלה בשיעור של 5.7% ומדד תל בונד 40 עלה בשיעור של 13.9%. ירידת התשואות לפדיון באפיק הקונצרני תרמה לחזרתו לבמה של שוק הנפקות החוב ולהתמתנות בחששות המשקיעים לגבי יכולת החברות למחזר את חובותיהן.

הגורמים שהביאו לעליות החדות בשווקי המניות הם:

- מספר נתונים כלכליים שהצביעו על בלימה בקצב ההידרדרות הכלכלית.
- היעדר אלטרנטיבות השקעה חסרות סיכון
- התייצבות המשבר הפיננסי בעקבות ירידת התשואות לפדיון
- תחושה כי הממשל האמריקאי לא ייתן לבנק גדול נוסף לקרוס
- תיאום בין מדינות להתמודדות עם המשבר
- תחושה של המשקיעים ששוק המניות מתומחר בחסר

הגורמים שהביאו לירידת התשואות לפדיון של אגרות החוב הקונצרניות הם, בין היתר:

- המשך ההרחבות המוניטריות בכל העולם
- היעדר אלטרנטיבה כדאית באג"ח ממשלתי
- הגדלת הנכונות של המשקיעים להגדלת סיכון

הנדסאים וטכנאים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ
דוח הדירקטוריון 30 ביוני 2009

סקירת שוק ההון ברבעון השני של שנת 2009 (המשך)

להלן שיעורי השינוי במדדים הנבחרים:

<u>2008</u>	<u>4-6/09</u>	<u>1-6/09</u>	
<u>%</u>	<u>%</u>	<u>%</u>	
3.8	1.89	1.15	מדד המחירים לצרכן
9.55	0.92	6.45	אג"ח ממשלתי צמוד מדד
-16.64	13.30	30.10	אג"ח קונצרני צמוד מדד
9.66	-1.73	0.94	אג"ח ממשלתי לא צמוד
3.42	-6.70	2.64	אג"ח ממשלתי צמוד מט"ח
-46.19	18.41	31.70	מדד מניות המעו"ף

הפעילות במסלול הכללי ברבעון השני של שנת 2009

במהלך הרבעון פעלו מנהלי התיקים באפיקים השונים כדלהלן:
 ברכיב המניות בת"א נרכשו מניות נטו בסך של 4 מיליון ₪ (סה"כ נרכשו מניות בהיקף של 22.8 מיליון ₪ ונמכרו מניות בהיקף של 18.7 מיליון ₪).
 כמו כן, ברכיב מניות חו"ל נרכשו (נטו) מניות בהיקף של 8.9 מיליון ₪. (סה"כ נרכשו מניות בהיקף של 23 מיליון ₪ ונמכרו מניות בהיקף 14 מיליון ₪). ברכיב אג"ח ממשלתי צמוד נרכשו אג"ח (נטו) בהיקף 3.38 מיליון ₪ (סה"כ נרכשו אג"ח בהיקף של כ-25.61 מיליון ₪ ונמכרו אג"ח בהיקף 22.22 מיליון ₪). ברכיב הממשלתי השקלי נרכשו (נטו) אג"ח בהיקף 2.4 מיליון ₪ (סה"כ נרכשו אג"ח בהיקף 36.2 מיליון ₪ ונמכרו אג"ח בהיקף 33.8 מיליון ₪).
 ברכיב הקונצרני נרכשו (נטו) אג"ח בהיקף של 35.3 מיליון ₪ (סה"כ נרכשו אג"ח בהיקף 40.4 מיליון ₪ ונמכרו אג"ח בהיקף 5.1 מיליון ₪).

הפעילות במסלול האג"ח ברבעון השני של שנת 2009

במהלך הרבעון השני פעל מנהל התיק בתיק זה כדלהלן:
 ברכיב אג"ח ממשלתי צמוד נרכשו אג"ח (נטו) בהיקף 134.9 אלפי ₪ (סה"כ נרכשו אג"ח בהיקף של כ-1.13 מיליון ₪ ונמכרו אג"ח בהיקף 1 מיליון ₪).
 באפיק הממשלתי השקלי נרכשו אג"ח (נטו) בהיקף 11.3 אלפי ₪ (סה"כ נרכשו אג"ח בהיקף 3.19 מיליון ₪ ונמכרו אג"ח בהיקף 3.18 מיליון ₪).

ההנדסאים והטכנאים – חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוח הדירקטוריון (באלפי שקלים חדשים)

השקעות הקופה לפי בסיס הצמדה

<u>סה"כ</u>	<u>נכסים בחו"ל</u>	<u>בהצמדה למטבע חוץ</u>	<u>בהצמדה למדד המחירים לצרכן</u>	<u>בלא הצמדה</u>	
					<u>ליום 30 ביוני 2009 - מסלול כללי</u>
101,537	-	812	-	100,725	מזומנים ושווי מזומנים
568,634	57,768	5,057	268,121	237,688	ניירות ערך סחירים
86,703	166	492	83,909	2,136	ניירות ערך שאינם סחירים
80,958	-	-	80,958	-	פיקדונות והלוואות
<u>503</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>503</u>	ריבית וסכומים לקבל בגין השקעות
<u>838,335</u>	<u>57,934</u>	<u>6,361</u>	<u>432,988</u>	<u>341,052</u>	סך כל ההשקעות
100%	7%		52%	41%	באחוזים מנכסי המסלול
					<u>ליום 30 ביוני 2009 - מסלול אג"ח</u>
2,158	-	306	-	1,852	מזומנים ושווי מזומנים
<u>4,086</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,334</u>	<u>2,752</u>	ניירות ערך סחירים
<u>6,244</u>	<u>-</u>	<u>306</u>	<u>1,334</u>	<u>4,604</u>	סך כל ההשקעות
100%		5%	21%	74%	באחוזים מנכסי המסלול

ראה עוד בפרק "נכסים נגזרים" לגבי הצמדה למטבע חוץ.

הנדסאים וטכנאים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ
דוח הדירקטוריון 30 ביוני 2009
(באלפי ש"ח)

נכסים נגזרים המוחזקים על ידי הקופה

ליום 30/6/09

<u>מסלול כללי</u>	<u>מסלול אג"ח</u>	
		<u>עסקאות עתידיות</u>
15	-	יתרה בספרים - נכסים (התחייבויות), נטו
2,351	-	חשיפה למט"ח באמצעות עסקאות עתידיות שקל מט"ח
8,202	-	חשיפה לחו"ל באמצעות חוזים עתידיים
		<u>אופציות (OPTIONS)</u>
5-	-	יתרה במאזן - נכסים (התחייבויות), נטו
2,276	-	חשיפה באופציות בישראל שאינן מטבע
		<u>בטחונות</u>
345	-	שווי בטוחות בשל עסקאות

מידע נוסף

<u>ליום</u>	<u>ליום</u>	<u>ליום</u>
<u>31/12/2008</u>	<u>30/6/2008</u>	<u>30/6/2009</u>

האומדן לסכום החוב של המעסיקים לקופה (כולל חוב קרן וריבית) בתאריך המאזן בגין הפסקות ברצף העברת התשלומים

91 85 95

מידע נוסף על סיכונים

הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי
המנכ"ל ובנק יהב העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את היעילות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה. על בסיס הערכה זו, המנכ"ל ובנק יהב הסיקו כי לתום תקופה זו הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה הם יעילים על מנת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהחברה נדרשת לגלות בדוח הרבעוני בהתאם להוראות הדין והוראות הדיווח שקבע הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

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

בקרה פנימית על דיווח כספי
במהלך הרבעון המסתיים ביום 30 ביוני 2009 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.



גולדברג פרושון ושות'י
רואי חשבון

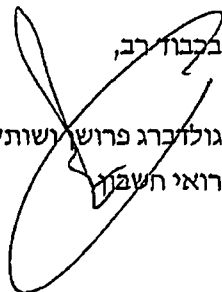
דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של
ההנדסאים והטכנאים - חברה לניהול קופת גמל בע"מ

סקרנו את המידע הכספי המצורף של ההנדסאים והטכנאים - חברה לניהול קופת גמל בע"מ (להלן - החברה) הכולל את המאזן התמציתי ליום 30 ביוני 2009 ואת הדוחות התמציתיים על רווח והפסד, ואת הביאור על עיקרי המדיניות החשבונאית. וביאורים. אחרים לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים זו בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

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

בהתבסס על סקירתנו לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לכללי חשבונאות בישראל ובהתאם להנחיות משרד האוצר - אגף שוק ההון ביטוח וחיסכון במשרד האוצר לגבי המידע הנוסף הנדרש בדוחות הכספיים.

בכבוד רב,
גולדברג פרושון ושות'
רואי חשבון



תל אביב, 18 באוגוסט, 2009.

EXCELLENT: חברות ושותפויות הנדסאים וטכנאים חברה לניהול קופת גמל לבעלי המניות (הנדסאים וטכנאים) 2009-2009 וחוד החברות מפורטת ל- doc.30.6.09

A Member of AGN International Ltd. - a worldwide association of independent accounting and consulting firms
יבנה 31 תל אביב 65792, טל. 03-7106106 פקס. 03-5602777 • E-mail: info@goldpro.co.il



ההנדסאים והטכנאים – חברה לניהול קופות גמל בע"מ

מאזנים

סכומים מדווחים

(באלפי שקלים חדשים)

<u>ליום</u>	<u>ליום</u>	<u>ליום</u>	<u>באור</u>
<u>31/12/08</u>	<u>30/6/08</u>	<u>30/6/09</u>	
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	

נכסים

רכוש שוטף

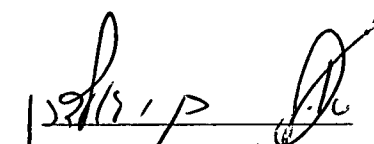
267	-	163	מזומנים בבנקים
81	224	87	חייבים - קופת הגמל
<u>14</u>	<u>14</u>	<u>251</u>	הוצאות מראש
<u>362</u>	<u>238</u>	<u>501</u>	סך כל הנכסים

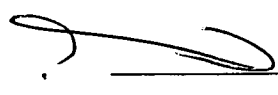
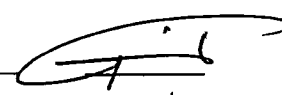
התחייבויות

התחייבויות שוטפות

270	133	501	הוצאות לשלם לנותני שרותים
270	133	501	סך כל ההתחייבויות השוטפות
-----	-----	-----	
92	105	-	התחייבויות בגין סיום יחסי עובד מעביד
-----	-----	-----	
<u>362</u>	<u>238</u>	<u>501</u>	סך כל ההתחייבויות

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים


 בנק יהב לעובדי המדינה בע"מ
 נותן שירותי תפעול



 דביר כרמון שלמה שני
 מנכ"ל יו"ר הדירקטוריון

6/8/09
 תאריך אישור הדוחות הכספיים

ההנדסאים והטכנאים – חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוחות רווח והפסד

סכומים מדווחים

(באלפי שקלים חדשים)

לשנה שנסתיימה ביום 31/12/08	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30/06/08	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30/06/09	לששת החודשים שנסתיימו ביום 30/06/08	לששת החודשים שנסתיימו ביום 30/06/09	באור	
						מבוקר
3,151	1,070	923	1,737	1,881	5	הכנסות
						דמי ניהול מקופת הגמל
					6	הוצאות דמי ניהול
-	-	117	-	117		שכר מנכ"ל
291	92	72	152	154		הוצאות שכר ונלוות
192	140	39	158	87		דמי גמולים והחזר הוצאות לדירקטורים וחברי ועדות
1,093	281	262	567	510		עמלת ניהול בנק יהב
1,080	458	239	657	479		דמי ניהול תיק השקעות
33	31	7	41	12		ביקורת חשבונות
111	27	29	55	58		יעוץ משפטי
41	1	22	12	45		שרותים מקצועיים
75	22	11	38	30		מבקר פנימי
46	3	58	3	100		ביטוחים
15	1	-	2	-		ימי עיון והשתלמויות
-	-	-	-	1		שירותי מחשב
4	-	1	-	4		אגרות
17	8	14	14	28		שכר דירה ואחזקת משרד
102	4	30	30	74		פרסום ושיווק
51	2	-	8	11		הוצאות אחרות
-	-	22	-	171		הוצאות בגין שנים קודמות
3,151	1,070	923	1,737	1,881		סך הוצאות
-	-	-	-	-		רווח נקי

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

הנדסאים וטכנאים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים ביניים

30 ביוני 2009

באור 1 – כללי

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

הקופה הינה קופת גמל ענפית כהגדרתה בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) תשס"ה-2005 ומיועדת לעמיתים שכירים אשר הארגון היציג שלהם הינו הסתדרות ההנדסאים והטכנאים, או המדורגים בדרוג ההנדסאים והטכנאים.

ב. הקופה מאושרת כקופת גמל לתגמולים רק ביחס לכספים שמועד הפקדתם היה עד ליום 31.12.2007, וכקופת גמל לא משלמת לקצבה ביחס לכספים שמועד הפקדתם הינו החל מה- 1.1.2008 ואילך. תוקף אישור קופת גמל הינו עד ליום 31/12/09.

ג. החל מחודש ינואר 2009 החלה החברה להפעיל בקופה מסלול אג"ח בנוסף על המסלול הכללי.

באור 2 – מדיניות חשבונאית

דוחות הביניים נערכו על פי הכללים החשבונאיים המקובלים המחייבים לצורך עריכת דוחות כספיים לתקופות ביניים, לרבות אלו שנקבעו בתקן חשבונאות מספר 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות, ועל פי חוזר גמל מספר 2-2-2007. בדוחות הכספיים לא נכלל דוח על השינויים בהון העצמי, הואיל ואין לחברה הון עצמי.

עיקרי המדיניות החשבונאית אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים ביניים, הינם עקביים לאלה אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2008, אלא אם נאמר אחרת. יש לעיין בתמצית דוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2008 ולביאורים שנלוו אליהם.

באור 3 - נותני שירותים עיקריים

תחום ההשקעות מנוהל על ידי שלושה גופים חיצוניים (מגדל שוקי הון (1965) בע"מ, אקסלנס נשואה ניהול השקעות בע"מ ודש השקעות מוסדיים בע"מ). תפקידם לבחור את הנכסים שיוחזקו, בכפוף להוראות ועדת השקעות. הנכסים נמצאים במשמרת בחברת פועלים סהר בע"מ.

בנק יהב לעובדי המדינה בע"מ מעניק לחברה שירותי תפעול. הבנק פועל בהתאם ובכפוף להוראות כל דין, הוראות החברה, הדירקטוריון והוועדות שלו, המנהל הכללי של החברה ויועציה המקצועיים.

הבנק מנהל את חשבונות העמיתים, הקופה והחברה. כמו כן, פועל הבנק על פי הוראות החברה בכל הנוגע למשיכות עמיתים, לביצוע תשלומים לספקים, לנותני שירותים, ולצדדים שלישיים אחרים.

באור 4 – זכאים קופת הגמל

יתרת הזכות של הקופה במאזן החברה נובעת מהעברה כספית של הקופה, לצורך תשלום הוצאות החברה בגין ניהול הקופה, הואיל ולחברה אין מקורות משל עצמה.

באור 5 – הכנסות מדמי ניהול

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

הנדסאים וטכנאים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים ביניים

30 ביוני 2009

באור 6 – הוצאות דמי ניהול

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

באור 7 – מידע נוסף

מידע נוסף לגבי הקופה, ראה בדוח הדירקטוריון.

באור 8 – תהליכי חקיקה ותקינה

להלן הוראות חקיקה, שהתפרסמו במהלך הרבעון האחרון:

- תקנות ההוצאה לפועל (תיקון), התשס"ט – 2009 – פורסמו ביום 2.6.2009: לתקנות ההוצאה לפועל נוספה בין היתר, תקנה לפיה מנהל לשכת ההוצאה לפועל ימציא ישירות לגורם המתפעל צו עיקול, כשהחברה המנהלת הינה הצד השלישי, ובלבד שהחברה המנהלת הודיעה למנהל מערכת ההוצאה לפועל כי ניתן להמציא הצו לגורם המתפעל. הצו יחול במועד הגעת הודעה עליו לגורם המתפעל או בתום 3 ימי עסקים מיום המצאת הצו לגוף המתפעל, לפי המוקדם.

- תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (בקשה לרישיון, הכשרה, התמחות ובחינות של סוכני ביטוח, יועצים פנסיוניים וסוכני שיווק פנסיוני) (תיקון), התשס"ט – 2009 – פורסמו ביום 22.6.2009: התקנות מאפשרות לממונה להעניק לאדם שתוקף הרישיון הזמני שניתן לו פג, רישיון זמני נוסף לתקופה שלא תעלה על 12 חודשים, בכפוף להתקיימות תנאים מסויימים.

- תקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל) (תיקון מס' 3), התשס"ט – 2009 – פורסמו ביום 28.6.2009: במסגרת תיקון זה בוטלה תקנה 1ה41 בעניין השתתפות באסיפות כלליות (נושא זה הוסדר במסגרת תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (השתתפות חברה מנהלת באסיפה כללית), תשס"ט – 2009).

- תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (השתתפות חברה מנהלת באסיפה כללית), תשס"ט – 2009 – פורסמו ביום 7.7.2009: תקנות אלו, מסדירות, בין היתר, את חובת ההשתתפות וההצבעה של משקיע מוסדי באסיפה כללית של תאגיד שהוא בעל זכות הצבעה בו.

להלן חוזרי אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר לגופים המוסדיים, שהתפרסמו במהלך הרבעון האחרון:

- טיפול בחובות בעייתיים ופעולות גופים מוסדיים לגביית חוב (חוזר גופים מוסדיים -2009-7-9 מיום 6.4.2009): מטרת חוזר זה הינה להבטיח כי גופים מוסדיים יפעלו באופן אקטיבי לגביית חובות, באופן עצמאי או במשותף עם מלווים אחרים, לרבות גופים מוסדיים אחרים ותאגידים בנקאיים. כמו כן, נועד חוזר זה להגדיר מסגרת להיערכות גוף מוסדי לצורך מעקב ובקרה שוטפים אחר חוב שבניהולו לצורך הערכה ובחינת מצב החוב בתיק נכסי ההשקעה שבניהולו, לצורך טיפול בחוב בעייתי ולצורך גיבוש החלטה בדבר אמצעים שינקוט לגביית החוב ובדבר השתתפותו בתהליך הסדר חוב, וכן לקבוע את הגורמים האחראים לביצוע פעולות אלה.

הנדסאים וטכנאים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים ביניים

30 ביוני 2009

- העברת זכויות עמיתים שלא במזומן (חוזר גופים מוסדיים 2009-9-8 מיום 7.5.2009): מטרת חוזר זה הינה להסדיר את התנאים להעברת זכויות עמיתים שלא במזומן.
- הסדרת אופן התנהלותם של הגופים המפוקחים במסגרת בירור תלונות הציבור (חוזר גופים מוסדיים 2009-9-9 מיום 3.6.2009): מטרת חוזר זה הינה לקבוע את אופן ההתנהלות של המפוקחים בטפלים בפניות הציבור שהממונה מברר מכוח סמכותו.
- אחריות ההנהלה על הבקרה הפנימית על דיווח כספי (חוזר גופים מוסדיים 2009-9-10 מיום 21.6.2009): מטרת חוזר זה הינה לפרט הוראות המיועדות ליישום דרישות סעיף 404 של ה-SOX Act, שנקבעו על ידי ה-SEC ועל ידי ה-PCAOB, באשר לאחריות ההנהלה על הבקרה הפנימית על דיווח כספי וחוות דעת רואה החשבון המבקר לגבי הביקורת של הבקרה הפנימית על דיווח כספי.
- הגברת מעורבות הגופים המוסדיים בשוק ההון (חוזר גופים מוסדיים 2009-9-11 מיום 21.6.2009): מטרת חוזר זה הינה להסדיר מספר נושאים הכלולים בהמלצות דוח הוועדה לבחינת הצעדים הדרושים להגברת מעורבות הגופים המוסדיים בשוק ההון בישראל ואשר לא הוסדרו במסגרת תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל)(השתתפות חברה מנהלת באסיפה הכללית), התשס"ט-2009 (כגון: מדיניות ההצבעה, פרסומה ואופן ההצבעה).

להלן טיוטות הוראות אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר לגופים המוסדיים, שהתפרסמו במהלך הרבעון האחרון:

- איסוף מידע סטטיסטי אגב יישוב תביעות (טיוטת חוזר מיום 5.4.2009): מטרת טיוטת החוזר הינה להסדיר את אופן איסוף ושמירת נתונים, אופן הדיווח לממונה על שוק ההון ביטוח וחיסכון, והצגת הנתונים באתר האינטרנט.
- התקשרות גוף מוסדי עם בעל רישיון (טיוטת חוזר סוכנים ויועצים מיום 12.5.2009): מטרת טיוטת החוזר הינה להתאים נהלי עבודה שנקבעו בחוזר ביטוח 2004/14 "התקשרות מבטח עם סוכן ביטוח" לטיפול בדמי הביטוח המשולמים למבטח באמצעות סוכן ביטוח, לכל הסכם התקשרות בין בעל רישיון וגוף מוסדי.
- תיקונים בדיווח השנתי ובדיווח הרבעוני לעמיתים ולמבוטחים (טיוטת חוזר מיום 13.5.2009): מטרת טיוטת החוזר הינה להרחיב את הפירוט שניתן לחוסכים במסגרת הדיווח השנתי לגבי דמי הניהול שגובה הגוף המוסדי, לרבות בדבר שיעור הנחה בדמי ניהול והתנאים לביטול ההנחה כאמור על ידי הגוף המוסדי. בנוסף, להרחיב את היקף המידע הניתן לחוסכים בדיווח הרבעוני ובשירות אחזור המידע ברשת האינטרנט, על מנת לאפשר להם לבחון את תנאי החיסכון הפנסיוני שלהם באופן מקיף יותר ולשפר את יכולת המיקוח שלהם מול הגוף המנהל את החיסכון או מול גופים אחרים אליהם ניתן להעביר את החיסכון.
- מנגנון גביית דמי ניהול (טיוטת חוזר מיום 13.5.2009): מטרת טיוטת החוזר הינה להסדיר את תדירות גביית דמי הניהול והחזרי דמי הניהול.

הנדסאים וטכנאים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים ביניים

30 ביוני 2009

- דרישות הון מחברות מנהלות (טיוטת חוזר ראשונה מיום 2.6.2009 וטיוטת חוזר שנייה מיום 24.6.2009): מטרת טיוטת החוזר הינה לעדכן את דרישות ההון באופן שיעניק מענה מספק לסיכונים להם חשופות החברות המנהלות.
- תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הון עצמי מזערי הנדרש מחברה מנהלת), התשס"ט-2009 (טיוטת תקנות מיום 2.6.2009): טיוטת התקנות קובעת מהו ההון העצמי ההתחלתי ומסמיכה את הממונה לקבוע מהו ההון העצמי הנדרש מחברה מנהלת. כמו כן, קובעת אימתי תבוצע הגדלת הון.
- מערך ניהול ובקרת סיכונים בחברות מנהלות של קופות גמל (טיוטת חוזר מיום 3.6.2009): מטרת טיוטת החוזר היא מיסוד תשתית בחברה מנהלת (באמצעות הקמת יחידת ניהול ובקרת סיכונים) להבטחת אלה: (1) ייעוץ אובייקטיבי, מקיף ורציף לדירקטוריון, לוועדת ההשקעות, לוועדת האשראי ולהנהלת החברה המנהלת, לגבי כל סיכון מהותי לחסכונות המנוהלים בכל קופת גמל שבניהול החברה המנהלת, הגלום בנכסי ההשקעה המוחזקים כנגד חסכונות העמיתים; (2) קיומם של כלים, משאבים ובקורות ראויים לזיהוי סיכונים שוק ואשראי הגלומים בנכסי ההשקעה המוחזקים כנגד חסכונות העמיתים בקופות גמל, למדידתם, למעקב אחריהם ולשליטה בהם.
- מערך התפעול והבקרה בתחום ההשקעות של גוף מוסדי (טיוטת חוזר מיום 3.6.2009): מטרת טיוטת החוזר הינה הבטחת קיומה של תשתית ארגונית לתפעול נכסי ההשקעה של גופים מוסדיים ובקרה על ניהולם, המאופיינת בהגדרת פעילויות חובה ותחומי אחריות ובהפרדה מבנית שעניינה מניעת ניגודי עניינים.
- מבנה אחיד מצומצם להעברת מידע מגוף מוסדי לבעל רישיון (טיוטת חוזר סוכנים ויועצים מיום 9.6.2009): מטרת טיוטת החוזר הינה להסדיר את תהליכי העברת המידע בין גוף מוסדי לבעל רישיון, לצורך ביצוע ייעוץ פנסיוני או שיווק פנסיוני, ולצורך ייעוץ פנסיוני מתמשך.
- מדיניות תגמול בגופים מוסדיים (טיוטת חוזר מיום 30.6.2009): מטרת טיוטת החוזר הינה קביעת קווים מנחים לעניין גיבוש מדיניות תגמול של נושאי משרה בגופים המוסדיים ושל נושאי משרה ועובדים המועסקים במערך ההשקעות של הגוף המוסדי.
- ניהול טכנולוגיות בגופים מוסדיים (טיוטת חוזר מיום 12.6.2009): טיוטת החוזר מורה מה על הגורמים השונים בגוף המוסדי לעשות לגוף המוסדי על מנת לנהל את תחום טכנולוגיית המידע, בין היתר, על פי עקרונות ממשל תאגידי נאותים הכוללים התייחסות לשיטות, לתהליכים ולבקורות הנדרשים בניהול תחום טכנולוגיות מידע.
- התאמת מסלול החיסכון למאפייני העמית (טיוטת חוזר מיום 8.7.2009): מטרת טיוטת החוזר הינה לקבוע את אופן הצטרפות העמיתים למוצרי החיסכון השונים בהתבסס על המאפיינים הייחודיים להם ואת האופן שבו הגופים המוסדיים צריכים לנהוג על מנת להתאים את החיסכון לצרכי העמיתים לאורך כל תקופת החיסכון.