

דו"ח שנתי של קופת הגמל

2018

קופת גמל

להנדסאים וטכנאים

תוכן עניינים

2	סקירת הנהלה
4	מאפיינים כלליים של קופת גמל
4	מידע על בעלי המניות
5	ניתוח זכויות עמיתי הקופה
5	יחס נזילות
5	משך חיים ממוצע של החיסכון
6	שינוי במספר החשבונות
6	ניתוח זכויות עמיתים
6	ניתוח מדיניות ההשקעה
6	ניהול סיכונים
6	סיכוני נזילות
7	סיכוני שוק
8	סיכון מדד וסיכון מטבע
8	סיכון ריבית
9	פירוט החשיפה לענפי משק עבור השקעות במכשירים הוניים
10	סיכוני אשראי
10	חלוקת נכסי חוב על פי מיקומם
12	שיעורי הריבית ששימשו בקביעת השווי ההוגן
13	פירוט החשיפה לענפי משק עבור השקעות בנכסי חוב סחירים ושאינם סחירים
13	סיכונים גיאוגרפיים
15	גורמי סיכון נוספים
16	הצהרת מנכ"ל
17	הצהרת מנהל כספים
18	דוח של הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי
19	דוח כספי קופת גמל הנדסאים וטכנאים

דו"ח שנתי של קופת הגמל

קופת גמל להנדסאים וטכנאים

סקירת הנהלה

קופת גמל להנדסאים וטכנאים סקירת ההנהלה לשנת 2018

מאפיינים כלליים של קופת גמל

א. הנדסאים וטכנאים – קופת גמל (להלן "הקופה"), מנוהלת על ידי הנדסאים וטכנאים – חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן "החברה"). הקופה הינה קופת גמל. קוד הקופה הינו 520042607-000000000000157. הקופה מיועדת לעמיתים עצמאיים ושכירים אשר הינם הנדסאים וטכנאים.

מידע על בעלי המניות

עמיתי הקופה הם חברים בחברה, ועל פי חוק החברות התשנ"ט – 1999, הם נחשבים כבעלי מניות ללא ערך נקוב.

מספר החברים בחברה אינו מוגבל. גם הסתדרות העובדים הכללית החדשה – הסתדרות ההנדסאים והטכנאים היא חברה בחברה ובעלת אמצעי שליטה בחברה.

ב. הקופה הוקמה ביום 29 בינואר 1996 במסגרת הסכמי שכר בסקטור הציבורי.

ג. עד ליום 31.12.2015 פעלו בקופה 2 מסלולי השקעה:

מסלול כללי – החל לפעול ביום הקמת החברה. ראה סעיף ב לעיל.

קוד המסלול הינו 520042607-000000000000157-0157-000

מסלול אג"ח – החל לפעול ביום 6 לינואר 2009.

קוד המסלול הינו 520042607-000000000000157-1414-000

החל מ- 1.1.2016 בקופה פועלים מסלולי ההשקעה הבאים:

- הנדסאים גמל לבני 50 ומטה מס' מס הכנסה 9953 (מסלול חדש).

קוד המסלול הינו 520042607-000000000000157-9953-000

- הנדסאים גמל לבני 50 עד 60 מס' מס הכנסה 9954 (מסלול חדש במקום המסלול הכללי).

קוד המסלול הינו 520042607-000000000000157-9954-000

- הנדסאים גמל לבני 60 ומעלה. מס' מס הכנסה 9955 (מסלול חדש במקום מסלול אג"ח).

קוד המסלול הינו 520042607-000000000000157-9955-000

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

קופת גמל להנדסאים וטכנאים סקירת ההנהלה לשנת 2018

ה. הקופה הינה קופת גמל לחיסכון על כספים שהופקדו בה בשל שנת המס 2008 ואילך, וכקופת גמל לתגמולים וקופת גמל אישית לפיצויים על כספים שהופקדו בשל שנות המס שקדמו לשנת המס 2008. בקופה מתנהלים חשבונות לעמיתים שכירים ולעמיתים עצמאים. הקופה מקבלת מדי חודש הפקדות ממעסיקים ומעובדיהם. סכומי ההפקדות נגזרים ממשכורתו של העמית על פי התנאים והסכמי העבודה עם המעביד. שיעורי ההפרשות מתוך השכר לחשבונות שכירים, שהייתה הקופה רשאית לקבל, הם עד 7% מן השכר על ידי העובד, ו – 7.5% על ידי המעביד. שיעור ההפרשה המרבי לפיצויים על ידי המעביד הינו עד 8.33% מן השכר.

ניתוח זכויות עמיתי הקופה

יחס נזילות

שיעור
סכומים
נזילים
אחוזים

מסלול	31.12.2018
מסלול 50-60	50.48%
מסלול 60 ומעלה	72.72%
מסלול עד 50	23.78%

משך חיים ממוצע של החיסכון

משך חיים ממוצע
של החיסכון
שנים

מסלול	31.12.2018
מסלול 50-60	7.33
מסלול 60 ומעלה	4.53
מסלול עד 50	16.20

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

קופת גמל להנדסאים וטכנאים סקירת ההנהלה לשנת 2018

שינוי במספר החשבונות

מספר חשבונות העמיתים				
לסוף השנה	נסגרו השנה	נפתחו השנה	לתחילת השנה	
9,945	1,269	314	10,900	סוג העמיתים
1,467	219	81	1,605	שכירים
11,412	1,488	395	12,505	עצמאיים
				סה"כ

ניתוח זכויות עמיתים

ליום 31 בדצמבר 2018

סך נכסים, נטו באלפי ש"ח	מספר חשבונות	
436,450	4,260	חשבונות פעילים
431,508	7,152	חשבונות לא פעילים (*)
867,958	11,412	סה"כ
1,323	1,114	(*) מתוכם חשבונות לא פעילים ביתרה של עד 8,000 ש"ח

ניתוח מדיניות ההשקעה

- א. מדיניות ההשקעה של הקופה מופיעה באתר האינטרנט של החברה המנהלת.
- ב. במהלך שנת 2018 לא היו שינויים מהותיים באפיקי ההשקעות השונים בקופה. השינויים העיקריים אשר היו הינם גידול בהשקעה בקרנות השקעה במהלך השנה.

ניהול סיכונים

מידע על מדיניות ניהול הסיכונים ראה פרק "גורמי 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.

קופת גמל להנדסאים וטכנאים סקירת ההנהלה לשנת 2018

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

שנים	
31.12.2018	מסלול
1.82	מסלול 50-60
1.35	מסלול 60 ומעלה
4.20	מסלול עד 50

מח"מ נכסים שנים	
31.12.2018	מסלול
0.11	מסלול 50-60
0.11	מסלול 60 ומעלה
-	מסלול עד 50

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

ליום 31 בדצמבר 2018

נכסים, נטו (באלפי ש"ח)			נזילות (בשנים)
מסלול עד 50	מסלול 60 ומעלה	מסלול 50-60	
11,260	56,330	733,329	נכסים נזילים וסחירים
-	-	699	מח"מ של עד שנה
-	948	19,411	מח"מ מעל שנה
29	66	45,886	אחרים
11,289	57,344	799,325	סה"כ

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

סיכוני שוק

הסיכון להפסד כספי כתוצאה משינוי בשווי ההוגן של נכסי ההשקעה המוחזקים כנגד כספי חסכון המנוהלים בקופה, הנובע משינויים במחירי השוק של ריביות, ניירות ערך, מטבעות וסחורות, וכן משינויים במדדים אחרים הנובעים משינויים במחירי השוק של כל אחד מהם.

קופת גמל להנדסאים וטכנאים סקירת ההנהלה לשנת 2018

סיכון מדד וסיכון מטבע

ליום 31 בדצמבר 2018				
סך הכל	במט"ח או בהצמדה אליו	בהצמדה למדד המחירים לצרכן	לא צמוד	
אלפי ש"ח				
				מסלול 50-60
799,325	262,957	171,792	364,576	סך נכסי המסלול, נטו
(82,562)	(82,562)	-	-	חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי דלתא
				מסלול 60 ומעלה
57,344	7,542	19,562	30,240	סך נכסי המסלול, נטו
				מסלול עד 50
11,289	2,766	2,336	6,187	סך נכסי המסלול, נטו
(337)	(337)	-	-	חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי דלתא

סיכון ריבית

ניתוח רגישות לשינוי בשיעור

הריבית		
-1%	+1%	ליום 31 בדצמבר 2018
אחוזים		
2.73%	(2.45%)	תשואת תיק ההשקעות מסלול 50-60
4.30%	(3.72%)	תשואת תיק ההשקעות מסלול 60 ומעלה
0.10%	(0.10%)	תשואת תיק ההשקעות מסלול עד 50

- (1) ניתוח הרגישות ביחס לשינוי בעקום הריבית הינו גם ביחס למכשירים בריבית קבועה וגם ביחס למכשירים בריבית משתנה. ביחס למכשירים בריבית קבועה, החשיפה הינה ביחס לערך הפנקסני של המכשיר וביחס למכשירים בריבית משתנה, החשיפה הינה ביחס לתזרים המזומנים מהמכשיר הפיננסי. לצורך חישוב ניתוח הרגישות נלקח בחשבון שינוי בעקום הריבית מתחילת השנה גם לגבי נכסים שנרכשו במהלך השנה.
- (2) ניתוח הרגישות כולל רק את הסעיפים שערכם מושפע באופן ישיר כתוצאה משינוי בשיעור הריבית. בהתאם לכך, לא מובאות בחשבון השפעות עקיפות של השקעות בנכסי חוב.

קופת גמל להנדסאים וטכנאים סקירת ההנהלה לשנת 2018

פירוט החשיפה לענפי משק עבור השקעות במכשירים הוניים

מסלול 50-60

ליום 31 בדצמבר 2018						
%	סה"כ	בחו"ל	לא סחיר	נסחרות במדד מניות היתר	נסחרות במדד ת"א 125	
מסה"כ	אלפי ש"ח					
22.30%	26,079	-	-	275	25,804	ענף משק
2.82%	3,299	-	-	382	2,917	בנקים
1.11%	1,299	932	-	21	346	ביטוח
9.96%	11,642	8,205	-	-	3,437	ביומד
21.99%	25,714	8,694	13	746	16,261	טכנולוגיה
11.34%	13,258	1,852	-	447	10,959	מסחר ושרותים
27.68%	32,368	1,131	-	1,280	29,957	נדל"ן ובינוי
2.79%	3,264	435	-	-	2,829	תעשייה
100%	116,923	21,249	13	3,151	92,510	נפט וגז
						סך הכל

מסלול 60 ומעלה

ליום 31 בדצמבר 2018						
%	סה"כ	בחו"ל	לא סחיר	נסחרות במדד מניות היתר	נסחרות במדד ת"א 125	
מסה"כ	אלפי ש"ח					
21.08%	1,206	-	-	-	1,206	ענף משק
1.24%	71	-	-	-	71	בנקים
1.35%	77	77	-	-	-	ביטוח
12.15%	695	535	-	22	138	ביומד
30.15%	1,725	752	-	45	928	טכנולוגיה
6.10%	349	-	-	48	301	מסחר ושרותים
22.85%	1,307	-	-	126	1,181	נדל"ן ובינוי
5.09%	291	64	-	-	227	תעשייה
100%	5,721	1,428	-	241	4,052	נפט וגז
						סך הכל

מסלול עד 50

ליום 31 בדצמבר 2018						
%	סה"כ	בחו"ל	לא סחיר	נסחרות במדד מניות היתר	נסחרות במדד ת"א 100	
מסה"כ	אלפי ש"ח					
25.86%	376	-	-	-	376	ענף משק
6%	90	-	-	-	90	בנקים
12.79%	186	-	-	3	183	טכנולוגיה
7.08%	103	-	-	-	103	מסחר ושרותים
48.07%	699	-	-	-	699	נדל"ן ובינוי
100%	1,454	-	-	3	1,451	תעשייה
						סך הכל

קופת גמל להנדסאים וטכנאים סקירת ההנהלה לשנת 2018

סיכוני אשראי

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

חלוקת נכסי חוב על פי מיקומם

ליום 31 בדצמבר 2018			
סה"כ	שאינם סחירים אלפי ש"ח	סחירים	
			מסלול 50-60
389,393	20,110	369,283	בארץ
13,767	-	13,767	בחו"ל
403,160	20,110	383,050	סך הכל נכסי חוב
			מסלול 60 ומעלה
43,959	948	43,011	בארץ
241	-	241	בחו"ל
44,200	948	43,252	סך הכל נכסי חוב
			מסלול עד 50
4,791	-	4,791	בארץ
-	-	-	בחו"ל
4,791	-	4,791	סך הכל נכסי חוב

קופת גמל להנדסאים וטכנאים סקירת ההנהלה לשנת 2018

פירוט נכסים בחלוקה לדירוגים

(א) נכסי חוב בארץ

ליום 31 בדצמבר 2018			
דירוג מקומי (*)			
אלפי ש"ח			
מסלול עד 50	מסלול 60 ומעלה	מסלול 50-60	
1,865	24,437	208,127	נכסי חוב סחירים בארץ
			אגרות חוב ממשלתיות
			אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג:
1,321	11,460	96,346	AA ומעלה
1,542	7,114	64,810	BBB עד A
42	-	-	נמוך מ-BBB
21	-	-	לא מדורג
4,791	43,011	369,283	סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ
			נכסי חוב שאינם סחירים בארץ
			אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים
			ובמוסדות פיננסיים בדירוג:
-	584	8,123	AA ומעלה
-	364	3,000	BBB עד A
-	-	5	נמוך מ-BBB
-	-	453	לא מדורג
-	-	1,738	הלוואות לעמיתים
-	-	6,791	הלוואות לאחרים
-	948	20,110	סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בארץ
4,791	43,959	389,393	סך הכל נכסי חוב בארץ
-	-	-	נכסי חוב בדירוג פנימי

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

קופת גמל להנדסאים וטכנאים סקירת ההנהלה לשנת 2018

(ב) נכסי חוב בחו"ל:

ליום 31 בדצמבר 2018		
דירוג בינלאומי (*)		
אלפי ש"ח		
מסלול 60 ומעלה	מסלול 50-60	
-	1,522	נכסי חוב סחירים בחו"ל
-	448	אגרות חוב ממשלתיות
-	10,094	אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג:
241	1,703	AA ומעלה
-	-	BBB עד A
241	13,767	נמוך מ-BBB
-	-	לא מדורג
-	-	סך הכל נכסי חוב סחירים בחו"ל
-	-	נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל
-	-	אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים
-	-	ובמוסדות פיננסיים בדירוג:
-	-	AA ומעלה
-	-	A עד BBB
-	-	נמוך מ-BBB
-	-	לא מדורג
-	-	הלוואות לעמיתים
-	-	הלוואות לאחרים
-	-	סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל
241	13,767	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. שערי ההיוון מתבססים על התשואות של אגרות חוב ממשלתיות והמרווחים של אג"ח קונצרני כפי שנמדדו בבורסה לני"ע בת"א. שיעורי הריבית ששימשו להיוון נקבעים על ידי חברה המספקת ציטוטי מחירים ושערי ריבית להיוון הנכסים השונים. להלן ריבית ממוצעת משוקללת בגין כל אחת מקבוצות הדירוג:

ליום 31 בדצמבר 2018 באחוזים		
מסלול 60 ומעלה	מסלול 50-60	
3.57	2.31	AA ומעלה
4.18	4.1	A
-	8.5	נמוך מ-BBB
-	7.45	לא מדורג

קופת גמל להנדסאים וטכנאים סקירת ההנהלה לשנת 2018

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

פירוט החשיפה לענפי משק עבור השקעות בנכסי חוב סחירים ושאינם סחירים

ליום 31 בדצמבר 2018						ענף
מסלול עד 50		מסלול 60 ומעלה		מסלול 50-60		
%	סכום	%	סכום	%	סכום	
מסה"כ	אלפי ש"ח	מסה"כ	אלפי ש"ח	מסה"כ	אלפי ש"ח	
13.57%	650	12.08%	5,338	9.54%	38,463	בנקים
0.00%	-	2.03%	898	1.12%	4,533	ביטוח
4.93%	236	0.00%	-	0.37%	1,480	טכנולוגיה
13.11%	628	5.67%	2,508	9.40%	37,910	מסחר ושרותים
23.34%	1,118	13.46%	5,950	18.53%	74,701	נדל"ן ובינוי
6.14%	294	9.23%	4,080	6.32%	25,490	תעשייה
0.00%	-	1.95%	863	2.33%	9,395	נפט וגז
38.93%	1,865	55.29%	24,437	52.00%	209,649	אג"ח ממשלתי
0.00%	-	0.29%	126	0.38%	1,539	אחר
100%	4,791	100%	44,200	100%	403,160	סך הכל

סיכונים גיאוגרפיים

הסיכון שנכסי קופה אינם מפוזרים מבחינה גיאוגרפית מגדיל את החשש ממשבר מקומי שישפיע באופן מהותי על שווי הנכסים המנוהלים.

החשיפה הגיאוגרפית בטבלה הבאה כוללת דיווח עבור הנכסים השונים בהתאם למקום הסיכון הסופי, מדינה או אזור גיאוגרפי לפי הרלוונטיות. במקרים בהם לא ניתן לזהות את מקום החשיפה הסופית מדווחת החשיפה בהתאם למקום בו הונפק או נסחר הנכס. ע"פ חוזר 2018-9-10 בטבלה מוצגות בנפרד רק מדינות אשר החשיפה אליהן הינה מעל 1% מנכסי המסלול.

קופת גמל להנדסאים וטכנאים סקירת ההנהלה לשנת 2018

מסלול 50-60

ליום 31 בדצמבר 2018

סה"כ	נגזרים במונחי דלתא	סה"כ חשיפה מאזנית	השקעות אחרות	קרנות נאמנות	קרנות סל	תעודות סל	מניות	אגרות חוב קונצרניות	אגרות חוב ממשלתיות	
אלפי ש"ח										
488,735	(82,562)	571,297	72,907	863	19,183	-	96,612	173,605	208,127	ישראל
157,892	-	157,892	27,804	-	34,943	72,607	16,570	4,446	1,522	ארה"ב
14,063	-	14,063	-	-	3,072	7,812	1,542	1,637	-	גרמניה
56,073	-	56,073	6	3,564	26,587	18,423	2,199	5,294	-	אחר
716,763	(82,562)	799,325	100,717	4,427	83,785	98,842	116,923	184,982	209,649	סה"כ

מסלול 60 ומעלה

ליום 31 בדצמבר 2018

סה"כ חשיפה מאזנית	השקעות אחרות	תעודות סל	מניות	אגרות חוב קונצרניות	אגרות חוב ממשלתיות	
אלפי ש"ח						
49,837	1,608	-	4,270	19,522	24,437	ישראל
5,865	708	3,842	1,315	-	-	ארה"ב
1,642	-	1,265	136	241	-	אחר
57,344	2,316	5,107	5,721	19,763	24,437	סה"כ

מסלול עד 50

ליום 31 בדצמבר 2018

סה"כ	נגזרים במונחי דלתא	סה"כ חשיפה מאזנית	השקעות אחרות	קרנות סל	תעודות סל	מניות	אגרות חוב קונצרניות	אגרות חוב ממשלתיות	
אלפי ש"ח									
8,079	(337)	8,416	800	1,416	-	1,409	2,926	1,865	ישראל
2,382	-	2,382	130	135	2,072	45	-	-	ארה"ב
491	-	491	-	216	275	-	-	-	אחר
10,952	(337)	11,289	930	1,767	2,347	1,454	2,926	1,865	סה"כ

קופת גמל להנדסאים וטכנאים
סקירת ההנהלה לשנת 2018

גורמי סיכון נוספים

בטבלה הבא מוצאים גורמי הסיכון על פי טיבם, מדורגים על פי השפעתם על קופת הגמל לדעת הנהלת החברה:

מידת ההשפעה של גורם הסיכון על קופת הגמל			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.	סיכוני מאקרו
	X		הסיכון להפסד כספי הנובע מחשיפה לענף בודד	סיכונים ענפיים
	X		סיכוני תחרות, סיכונים גיאופוליטיים, סיכוני אבטחת מידע, סיכונים תפעוליים	סיכונים מיוחדים לקופה

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


 עו"ד דביר כרמון, מנכ"ל


 שלמה שני, יו"ר דירקטוריון


28.03.2019
 תאריך

הצהרת מנכ"ל

אני, עו"ד דביר כרמון, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של קופת גמל הנדסאים (להלן: "קופת הגמל") לשנת 2018 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות והשינויים בזכויות העמיתים והתנועה בקופת הגמל למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של קופת הגמל; וכן-
 - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקופת הגמל, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - ב. קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולחוראות הממונה על שוק ההון;
 - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של קופת הגמל והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח, בהתבסס על הערכתנו; 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.


עו"ד דביר כרמון, מנכ"ל

28.03.2019

תאריך

הצהרת מנהל כספים

אני, רו"ח דורון ארגוב, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של קופת גמל הנדסאים (להלן: "קופת הגמל") לשנת 2018 (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 חשבוטאות מקובלים ולהוראות הממונה על שוק ההון;
 - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של קופת הגמל והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח, בהתבסס על הערכתנו; וכן-
 - ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון הרביעי שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל; וכן-
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל:
 - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי הנוגע לקופת הגמל; וכן-
 - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל.

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

רו"ח דורון ארגוב, מנהל כספים

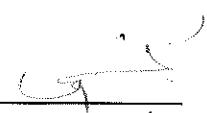
28.03.2019
תאריך


דוח של הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי

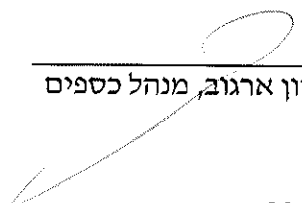
ההנהלה, בפקוח הדירקטוריון של הנדסאים וטכנאים – חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן: "החברה"), אחראית לקביעתה וקיומה של בקרה פנימית נאותה על דיווח כספי. מערכת הבקרה הפנימית של קופת גמל הנדסאים (להלן: "קופת הגמל") תוכננה כדי לספק מידה סבירה של בטחון לדירקטוריון ולהנהלה של החברה לגבי הכנה והצגה נאותה של דוחות כספיים המפורסמים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל והוראות הממונה על שוק ההון. 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 בפקוח הדירקטוריון מקיימת מערכת בקרות מקיפה המיועדת להבטיח כי עסקאות מבוצעות בהתאם להרשאות ההנהלה, הנכסים מוגנים, והרישומים החשבונאיים מהימנים. בנוסף, ההנהלה בפקוח הדירקטוריון נוקטת צעדים כדי להבטיח שערוצי המידע והתקשורת אפקטיביים ומנטרים (monitor) ביצוע, לרבות ביצוע נהלי בקרה פנימית.

הנהלת החברה בפקוח הדירקטוריון העריכה את אפקטיביות הבקרה הפנימית של קופת הגמל על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2018, 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 2018, הבקרה הפנימית של קופת הגמל על דיווח כספי הינה אפקטיבית.


שלמה שני, יו"ר הדירקטוריון


ע"ד דביר כרמון, מנכ"ל


רו"ח דורון ארגוב, מנהל כספים

28.03.2019
תאריך

קופת גמל הנדסאים

דוחות כספיים

ליום 31 בדצמבר 2018

[מבוקרים]



גולדברג פרושן ושות'
רואי חשבון

דוח רואה החשבון המבקר לעמיתים של
קופת גמל הנדסאים

ביקרנו את דוחות על המצב הכספי המצורפים של קופת גמל הנדסאים (להלן – "הקופה") לימים 31 בדצמבר 2018 ו-2017, את דוחות ההכנסות וההוצאות ואת הדוחות על השינויים בזכויות העמיתים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של "הנדסאים וטכנאים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ" (להלן – "החברה המנהלת"). 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 ולבצע במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין בדוחות הכספיים הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מדגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדוחות הכספיים. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבונאות שישמשו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון וההנהלה של החברה המנהלת 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 הקופה לימים 31 בדצמבר 2018 ו-2017 ואת תוצאות פעולותיה והשינויים בזכויות העמיתים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018, בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) ובהתאמות הנדרשות לפי האוצר-רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון.

ביקרנו גם, בהתאם לתקני ה-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 הקופה ליום 31 בדצמבר 2018, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO והדוח שלנו מיום 28 במרץ 2019 כולל חוות דעת בלתי מסויגת על אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקופה.

גולדברג פרושן ושות'
רואי חשבון

תל-אביב, 28 במרץ, 2019.



גולדברג פרושן ושות'
רואי חשבון

דוח רואה החשבון המבקר לעמיתים של
קופת גמל הנדסאים
בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי

ביקרנו את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של קופת גמל הנדסאים (להלן - "קופה") ליום 31 בדצמבר 2018, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי ה- Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (להלן - "COSO").
הדירקטוריון והנהלה של "הנדסאים וטכנאים" - חברה לניהול קופות גמל בע"מ" (להלן - "החברה המנהלת") אחראים לקיום בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי של הקופה ולהערכתם את האפקטיביות של בקרה פנימית על דיווח כספי, הנכללת בדוח הדירקטוריון והנהלה בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי המצורף. אחריותנו היא לחוות דעה על בקרה פנימית על דיווח כספי של הקופה בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ה- (PCAOB) Public Company Accounting Oversight Board בארצות הברית בדבר ביקורת של בקרה פנימית על דיווח כספי, כפי שאומצו על ידי לשכת רואי חשבון בישראל. על-פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצע במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון אם קויימה, מכל הבחינות המהותיות, בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי של הקופה. 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 כאלה שחשבנו כנחוצים בהתאם לנסיבות. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

בקרה פנימית על דיווח כספי של קופת גמל הינה תהליך המיועד לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי המהימנות של דיווח כספי וההכנה של דוחות כספיים למטרות חיצוניות, בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP), וההתאמות הנדרשות על ידי האוצר-רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון. בקרה פנימית על דיווח כספי של קופת גמל כוללת את אותם מדיניות ונהלים אשר:

- (1) מתייחסים לניהול רשומות אשר, בפירוט סביר, משקפות במדויק ובאופן נאות את העסקאות וההעברות של נכסי הקופה (לרבות הוצאתם מרשותה);
- (2) מספקים מידה סבירה של ביטחון שעסקאות נרשמות כנדרש כדי לאפשר הכנת דוחות כספיים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) וההתאמות הנדרשות על ידי האוצר-רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון ושקבלת כספים והוצאת כספים של הקופה נעשים רק בהתאם להרשאות הדירקטוריון והנהלה של החברה המנהלת;
- (3) מספקים מידה סבירה של ביטחון לגבי מניעה או גילוי במועד של רכישה, שימוש או העברה (לרבות הוצאה מרשות) בלתי מורשים של נכסי הקופה, שיכולה להיות להם השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

בשל מגבלותיה המובנות, בקרה פנימית על דיווח כספי עשויה שלא למנוע או לגלות הצגה מוטעית. כמו כן, הסקת מסקנות לגבי העתיד על בסיס הערכת אפקטיביות נוכחית כלשהי חשופה לסיכון שבקרות תהפוכנה בבלתי מתאימות בגלל שינויים בנסיבות או שמידת הקיום של המדיניות או הנהלים תשתנה לרעה.

לדעתנו, החברה המנהלת קיימה, מכל הבחינות המהותיות, בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי של הקופה ליום 31 בדצמבר 2018, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO.

ביקרנו גם, בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, את הדוחות הכספיים של הקופה לימים 31 בדצמבר 2017 ו- 2018 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018 והדוח שלנו מיום 28 במרץ 2019, כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אותם דוחות כספיים.

בכבוד רב,
גולדברג פרושן ושות'
רואי חשבון
תל אביב, 28 במרץ, 2019.

קופת גמל הנדסאים

דוח על המצב הכספי

מצרפי

ליום 31 בדצמבר		באור	
2017	2018		
אלפי ש"ח			
44,436	39,683		רכוש שוטף
696	749	3	מזומנים ושווי מזומנים
45,132	40,432		חייבים ויתרות חובה
524,330	431,093	4	השקעות פיננסיות
30,391	21,058	5	נכסי חוב סחירים
160,096	124,098	6	נכסי חוב שאינם סחירים
230,038	252,543	7	מניות
			השקעות אחרות
944,855	828,792		סך כל השקעות פיננסיות
989,987	869,224		סך כל הנכסים
246	1,266	8	זכאים ויתרות זכות
989,741	867,958		זכויות העמיתים
989,987	869,224		סך כל ההתחייבויות והזכויות העמיתים

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

רו"ח דורון ארגוב
מנהל כספים

עו"ד דביר כרמון
מנכ"ל

שלמה שני
יו"ר הדירקטוריון

28 במרץ 2019
תאריך אישור
הדוחות הכספיים

קופת גמל הנדסאים

דוח על המצב הכספי

מסלול 50-60

ליום 31 בדצמבר	
2017	2018
אלפי ש"ח	

41,896	36,768
635	671
<u>42,531</u>	<u>37,439</u>

477,583	383,050
29,350	20,110
152,911	116,923
223,445	243,057

<u>883,289</u>	<u>763,140</u>
----------------	----------------

<u>925,820</u>	<u>800,579</u>
----------------	----------------

246	1,254
-----	-------

925,574	799,325
---------	---------

<u>925,820</u>	<u>800,579</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 והזכויות העמיתים

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

קופת גמל הנדסאים

דוח על המצב הכספי

מסלול 60 ומעלה

ליום 31 בדצמבר	
2017	2018
אלפי ש"ח	
2,053	2,258
59	68
<u>2,112</u>	<u>2,326</u>
44,591	43,252
1,041	948
6,311	5,721
4,573	5,107
<u>56,516</u>	<u>55,028</u>
<u>58,628</u>	<u>57,354</u>
-	10
58,628	57,344
<u>58,628</u>	<u>57,354</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 והזכויות העמיתים

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

קופת גמל הנדסאים

דוח על המצב הכספי

מסלול עד 50

ליום 31 בדצמבר	
2017	2018
אלפי ש"ח	

487	657
3	10
490	667

2,156	4,791
874	1,454
2,020	4,379

5,050	10,624
-------	--------

5,540	11,291
-------	--------

1	2
---	---

5,539	11,289
-------	--------

5,540	11,291
-------	--------

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.

קופת גמל הנדסאים

דוח הכנסות והוצאות

מצרפי

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			באור	
2016	2017	2018		
אלפי ש"ח				
				הכנסות(הפסדים)
85	(1,109)	1,114		ממזומנים ושווי מזומנים
				מהשקעות:
9,932	23,826	(4,297)		מנכסי חוב סחירים
815	1,873	(220)		מנכסי חוב שאינם סחירים
6,742	19,293	(287)		ממניות
9,698	20,455	(11,239)		מהשקעות אחרות
27,187	65,447	(16,043)		סך כל ההכנסות מהשקעות
				הכנסות אחרות
2	-	-		
27,274	64,338	(14,929)		סך כל ההכנסות(הפסדים)
				הוצאות
3,139	3,086	3,430	9	דמי ניהול
998	1,788	1,959	10	הוצאות ישירות
418	472	424	13	מסים
4,555	5,346	5,813		סך כל ההוצאות
22,719	58,992	(20,742)		עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

קופת גמל הנדסאים

דוח הכנסות והוצאות

מסלול 50-60

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2016	2017	2018	
אלפי ש"ח			
			הכנסות(הפסדים)
65	(1,088)	1,085	ממזומנים ושווי מזומנים
			מהשקעות:
9,250	21,719	(3,705)	מנכסי חוב סחירים
796	1,763	(190)	מנכסי חוב שאינם סחירים
6,441	18,495	(140)	ממניות
9,141	19,887	(10,869)	מהשקעות אחרות
25,628	61,864	(14,904)	סך כל ההכנסות מהשקעות
			הכנסות אחרות
2	-	-	סך כל ההכנסות(הפסדים)
25,695	60,776	(13,819)	
			הוצאות
2,946	2,875	3,195	דמי ניהול
960	1,750	1,900	הוצאות ישירות
396	446	387	מסים
4,302	5,071	5,482	סך כל ההוצאות
21,393	55,705	(19,301)	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

קופת גמל הנדסאים

דוח הכנסות והוצאות

מסלול 60 ומעלה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2016	2017	2018	
אלפי ש"ח			
			הכנסות(הפסדים)
20	(20)	22	ממזומנים ושווי מזומנים
			מהשקעות:
677	2,015	(560)	מנכסי חוב סחירים
19	110	(30)	מנכסי חוב שאינם סחירים
300	734	(74)	ממניות
504	433	(96)	מהשקעות אחרות
1,500	3,292	(760)	סך כל ההכנסות מהשקעות
1,520	3,272	(738)	סך כל ההכנסות(הפסדים)
			הוצאות
188	199	204	דמי ניהול
36	30	42	הוצאות ישירות
21	24	33	מסים
245	253	279	סך כל ההוצאות
1,275	3,019	(1,017)	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

קופת גמל הנדסאים

דוח הכנסות והוצאות

מסלול עד 50

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2016	2017	2018	
אלפי ש"ח			
			הכנסות(הפסדים)
-	(1)	7	ממזומנים ושווי מזומנים
			מהשקעות:
5	92	(32)	מנכסי חוב סחירים
1	64	(73)	ממניות
53	135	(274)	מהשקעות אחרות
59	291	(379)	סך כל ההכנסות מהשקעות
59	290	(372)	סך כל ההכנסות(הפסדים)
			הוצאות
5	12	31	דמי ניהול
2	8	17	הוצאות ישירות
1	2	4	מסים
8	22	52	סך כל ההוצאות
51	268	(424)	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

קופת גמל הנדסאים

דוח על השינויים בזכויות העמיתים

מצרפי

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2016	2017	2018	
אלפי ש"ח			
1,097,217	1,048,430	989,741	זכויות העמיתים ליום 1 בינואר של השנה
43,323	36,836	35,574	תקבולים מדמי גמולים
(32,874)	(30,120)	(21,762)	תשלומים לעמיתים
-	56	144	העברות צבירה לקופה
7,179	8,712	14,228	העברות מקרנות פנסיה חדשות
7,179	8,768	14,372	העברות מקופות גמל
(422)	(91)	(223)	העברת צבירה מהקופה
(88,712)	(133,074)	(129,002)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(89,134)	(133,165)	(129,225)	העברות לקופות גמל
(81,955)	(124,397)	(114,853)	העברות צבירה, נטו
22,719	58,992	(20,742)	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה
1,048,430	989,741	867,958	זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

קופת גמל הנדסאים
דוח על השינויים בזכויות העמיתים

מסלול 50-60

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2016	2017	2018	
<u>אלפי ש"ח</u>			
-	982,346	925,574	זכויות העמיתים ליום 1 בינואר של השנה
1,036,248	-	-	העברה בגין שינוי מדיניות
39,505	34,459	29,267	תקבולים מדמי גמולים
(31,608)	(27,498)	(18,707)	תשלומים לעמיתים
-	33	94	העברות צבירה לקופה
3,420	3,809	6,638	העברות מקרנות פנסיה חדשות
917	940	479	העברות מקופות גמל
<u>4,337</u>	<u>4,782</u>	<u>7,211</u>	העברות בין מסלולים
(408)	(91)	(221)	העברות צבירה מהקופה
(82,343)	(121,652)	(123,410)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(4,778)	(2,477)	(1,088)	העברות לקופות גמל
<u>(87,529)</u>	<u>(124,220)</u>	<u>(124,719)</u>	העברות בין מסלולים
<u>(83,192)</u>	<u>(119,438)</u>	<u>(117,508)</u>	העברות צבירה, נטו
21,393	55,705	(19,301)	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה
<u>982,346</u>	<u>925,574</u>	<u>799,325</u>	זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה

קופת גמל הנדסאים
דוח על השינויים בזכויות העמיתים

מסלול 60 ומעלה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2016	2017	2018	
אלפי ש"ח			
-	63,666	58,628	זכויות העמיתים ליום 1 בינואר של השנה
60,969	-	-	העברה בגין שינוי מדיניות
3,209	1,712	4,990	תקבולים מדמי גמולים
(1,266)	(2,613)	(2,940)	תשלומים לעמיתים
-	-	2	העברות צבירה לקופה
2,625	2,846	1,947	העברות מקרנות פנסיה חדשות
3,835	1,816	829	העברות מקופות גמל
6,460	4,662	2,778	העברות בין מסלולים
(14)	-	-	העברת צבירה מהקופה
(6,130)	(10,962)	(4,753)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(837)	(856)	(342)	העברות לקופות גמל
(6,981)	(11,818)	(5,095)	העברות בין מסלולים
(521)	(7,156)	(2,317)	העברות צבירה, נטו
1,275	3,019	(1,017)	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה
63,666	58,628	57,344	זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

קופת גמל הנדסאים
דוח על השינויים בזכויות העמיתים

מסלול עד 50

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2016	2017	2018	
אלפי ש"ח			
-	2,418	5,539	זכויות העמיתים ליום 1 בינואר של השנה
609	665	1,317	תקבולים מדמי גמולים
-	(9)	(115)	תשלומים לעמיתים
-	23	48	העברות צבירה לקופה
1,134	2,057	5,643	העברות מקרנות פנסיה חדשות
1,088	676	286	העברות מקופות גמל
2,222	2,756	5,977	העברות בין מסלולים
-	-	(2)	העברת צבירה מהקופה
(239)	(460)	(839)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(225)	(99)	(164)	העברות לקופות גמל
(464)	(559)	(1,005)	העברות בין מסלולים
1,758	2,197	4,972	העברות צבירה, נטו
51	268	(424)	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה
2,418	5,539	11,289	זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

קופת גמל הנדסאים

באורים לדוחות הכספיים לשנת 2018

באור 1 - כללי

א. קופת גמל הנדסאים (להלן "הקופה") מנוהלת על ידי הנדסאים וטכנאים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן "החברה"), בנאמנות.

הקופה הוקמה במסגרת הסכמי שכר בסקטור הציבורי להכללת רכיבים לפנסיה ביום 29 בינואר 1996.

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.

עד 31.12.2015 בקופה פעלו מסלולי ההשקעה הבאים:

מסלול כללי מס' מס הכנסה 157 ומסלול אג"ח מס' מס הכנסה 1414.

החל מ- 1.1.2016 בקופה פועלים מסלולי ההשקעה הבאים:

- הנדסאים גמל לבני 50 ומטה (מסלול חדש) מס' מס הכנסה 9953.
- הנדסאים גמל לבני 50 עד 60 (מסלול חדש במקום המסלול הכללי) מס' מס הכנסה 9954.
- הנדסאים גמל לבני 60 ומעלה. (מסלול חדש במקום מסלול אג"ח) מס' מס הכנסה 9955.

ב. הגדרות

הקופה - קופת גמל הנדסאים.

החברה המנהלת - הנדסאים וטכנאים חברה לניהול קופות גמל בע"מ.

צדדים קשורים - כהגדרתם בתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים.

רשות שוק ההון ביטוח וחסכון במשרד האוצר- רשות שוק ההון.

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. מתכונת עריכת הדוחות הכספיים

1. הדוחות הכספיים נערכו בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בקופות גמל, בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) התשס"ה, לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (חישוב שווי נכסים) התשס"ט 2009 (להלן "תקנות חישוב שווי") ולהוראות אגף שוק ההון ובפרט חוזר 2018-9-10.

2. הדיווח הכספי בדוחות אלו הוא באלפי שקלים חדשים נומינליים.

ב. הערכת נכסי והתחייבויות הקופה

1. כללי:

קופת גמל הנדסאים

באורים לדוחות הכספיים לשנת 2018

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

א. 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, נכסים לא סחירים מורכבים, מניות לא סחירות ונגזרים פיננסיים לא סחירים. בהתאם להוראות אגף שוק ההון, קבוצת מרווח הגון מספקת ציטוטי מחירים ושערי ריבית היוון לגופים המוסדיים, לשערוך נכסי חוב לא סחירים.

ב. 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. נכסי הקופה והתחייבויותיה נכללו בדוחות הכספיים לפי כללי ההערכה, שנקבעו בתקנות חישוב שווי ובהוראות הדיווח של אגף שוק ההון, כמפורט להלן:

2. שווי מזומנים:

כשווי מזומנים נחשבות השקעות שנוזלותן גבוהה הכוללות, בין היתר, פקדונות לזמן קצר שהופקדו בבנק והתקופה עד למועד מימושם בעת ההשקעה בהם לא עלתה על שלושה חודשים ואשר אינם מוגבלים בשעבוד. מזומנים ופיקדונות במטבע חוץ נכללו בדוח על המצב הכספי לפי שער החליפין היציג של אותו מטבע ביחס לשקל לתאריך הדיווח. הפרשי שער בגין מזומנים ושווי מזומנים נרשמו בדוח הכנסות והוצאות בסעיף הכנסות ממזומנים ושווי מזומנים.

3. ניירות ערך סחירים:

- | | |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|
| - לפי השער שפורסם בבורסה ליום העסקים האחרון למועד הדיווח. | ניירות ערך סחירים בארץ |
| - לפי השער שנקבע לנייר הערך, ביום העסקים האחרון בישראל לתאריך הדיווח, בבורסה בחו"ל או בשוק מוסדר בו הוא נסחר ולפי שערי החליפין היציגים ליום העסקים האחרון בתאריך הדיווח. | ניירות ערך סחירים בחו"ל |
| - לפי שער הפדיון שנקבע לנייר הערך, ביום העסקים האחרון בישראל לתאריך הדיווח, בבורסה או בשוק מוסדר בו הוא נסחר. | קרנות להשקעות משותפות נאמנות |
| - כאמור בנייר ערך סחיר. יתרת זכות הנובעת מעודף ההתחייבויות העתידיות על הנכסים העתידיים, של כל עסקה, מוצגת בסעיף זכאים ויתרות זכות. | נגזרים סחירים |

4. ניירות ערך בלתי סחירים:

קופת גמל הנדסאים

באורים לדוחות הכספיים לשנת 2018

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

- | | |
|------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| אגרות חוב | - בהתאם למודל השערות שנקבע ע"י החברה הזוכה במכרז. |
| קונצרניות | - בהתאם להחלטת ועדת השקעות כאשר ישנן אינדיקציות לכך ששווי הנייר חורג משמעותית מהשווי המתקבל לפי אחת מהחלופות לעיל או שלא ניתן להעריכו באמצעות אחת מהחלופות לעיל. |
| קרנות השקעה | - בהתאם לדיווחים של הקרן או של מוסד פיננסי מוכר, שמתקבלים אחת לשנה לפחות. |
| מניות | - בהתאם להערכת מומחה שמונה ע"י ועדת השקעות. |
| כתבי אופציה | - לפי מודל בלק אנד שולס. |
| חוזים עתידיים לא סחירים | - נכללים ע"פ שווייה ההוגן של כל עסקה, אשר מוצגת כהפרש בין השווי המהוון של הנכס העתידי בקיזוז ההתחייבות העתידית בגין העסקה. יתרת זכות הנובעת מעודף ההתחייבויות העתידיות על הנכסים העתידיים מוצגת בסעיף זכאים ויתרות זכות. |
| פיקדונות והלוואות | - בהתאם למודל השערות שנקבע על-ידי החברה הזוכה במכרז. |
| ניירות ערך סחירים שהמסחר בהם הופסק | - לפי שער אחרון בבורסה או ע"פ שער שנקבע ע"י מנהל התיק ושאושר על ידי ועדת ההשקעות של החברה. |
| 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. |

קופת גמל הנדסאים

באורים לדוחות הכספיים לשנת 2018

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

יתרות הנקובות
במטבע חוץ או
צמודות לשער
מטבע חוץ

- לפי השער היציג הידוע לתאריך הדיווח.

5. זכויות העמיתים:

זכויות העמיתים, תקבולים והעברות לקופה ותשלומים והעברות מהקופה נכללים בחשבונות עם גבייתם או עם פירעונם, בהתאמה. לפיכך, הדוחות על השינויים בזכויות העמיתים אינם כוללים סכומים שהצטברו ושטרם התקבלו או שולמו.

ג. שימוש באומדנים בעריכת הדוחות הכספיים

בעריכת דוחות כספיים לפי כללי חשבונאות מקובלים ההנהלה נדרשת להשתמש באומדנים ובהערכות. האומדנים וההערכות משפיעים על הנתונים המדווחים בדבר נכסים והתחייבויות, על הנתונים בדבר התחייבויות תלויות שניתן להם גילוי בדוחות הכספיים וכן על נתוני הכנסות והוצאות בתקופת הדיווח. התוצאות עשויות להיות שונות מאומדנים אלו.

ד. שיעור השינוי במדדים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2016	2017	2018
(0.20%)	0.40%	0.80%
(1.46%)	(9.83%)	8.10%

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

ה. הכנסות והוצאות

ההכנסות וההוצאות נכללות בדוח הכנסות והוצאות לפי בסיס מצטבר.

קופת גמל הנדסאים

באורים לדוחות הכספיים לשנת 2018

באור 3 - חייבים ויתרות חובה

מצרפי

ליום 31 בדצמבר	
2017	2018
אלפי ש"ח	
488	672
91	-
63	72
54	5
<u>696</u>	<u>749</u>
<u>3</u>	<u>7</u>

ריבית ודיבידנד לקבל
 החברה המנהלת
 חייבים בגין החזרי דמי ניהול ת. סל*
 חייבים בגין החזרי עמלות
 סך הכל חייבים ויתרות חובה

*כולל צדדים קשורים

ליום 31 בדצמבר					
2017			2018		
אלפי ש"ח					
עד 50	60 ומעלה	50-60	עד 50	60 ומעלה	50-60
2	49	437	9	68	595
-	6	85	-	-	-
-	-	63	1	-	71
-	1	-	-	-	-
1	3	50	-	-	5
<u>3</u>	<u>59</u>	<u>635</u>	<u>10</u>	<u>68</u>	<u>671</u>
<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>7</u>

ריבית ודיבידנד לקבל
 החברה המנהלת
 חייבים בגין החזרי דמי
 ניהול ת. סל*
 עמיתים
 חייבים בגין החזרי
 עמלות
 סך הכל חייבים ויתרות
 חובה

*כולל צדדים קשורים

קופת גמל הנדסאים

באורים לדוחות הכספיים לשנת 2018

באור 4 - נכסי חוב סחירים

מצרפי

ליום 31 בדצמבר	
2017	2018
אלפי ש"ח	
265,567	235,951
258,760	195,131
3	11
258,763	195,142
524,330	431,093

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					
2017			2018		
אלפי ש"ח					
עד 50	60 ומעלה	50-60	עד 50	60 ומעלה	50-60
959	23,098	241,510	1,865	24,437	209,649
1,197	21,493	236,070	2,926	18,815	173,390
-	-	3	-	-	11
1,197	21,493	236,073	2,926	18,815	173,401
2,156	44,591	477,583	4,791	43,252	383,050

איגרות חוב ממשלתיות

איגרות חוב קונצרניות:

שאינן ניתנות להמרה

ניתנות להמרה

סך הכל אגרות חוב

קונצרניות סחירות

סך הכל נכסי חוב

סחירים

קופת גמל הנדסאים

באורים לדוחות הכספיים לשנת 2018

באור 5 - נכסי חוב שאינם סחירים

מצרפי

ליום 31 בדצמבר	
2017	2018
אלפי ש"ח	
19,683	12,529
1,623	-
8,610	6,791
475	1,738
<u>30,391</u>	<u>21,058</u>

איגרות חוב קונצרניות :
שאינן ניתנות להמרה

פיקדונות בבנקים
הלוואות לאחריים
הלוואות לעמיתים
סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

ליום 31 בדצמבר					
2017			2018		
אלפי ש"ח					
עד 50	60 ומעלה	50-60	עד 50	60 ומעלה	50-60
-	1,041	18,642	-	948	11,581
-	-	1,623	-	-	-
-	-	8,610	-	-	6,791
-	-	475	-	-	1,738
-	1,041	<u>29,350</u>	-	948	<u>20,110</u>

איגרות חוב קונצרניות :
שאינן ניתנות להמרה

פיקדונות בבנקים
הלוואות לאחריים
הלוואות לעמיתים
סך הכל נכסי חוב
שאינם סחירים

קופת גמל הנדסאים

באורים לדוחות הכספיים לשנת 2018

באור 6 - מניות

ליום 31 בדצמבר	
2017	2018
אלפי ש"ח	
160,096	124,085
-	13
160,096	124,098
160,096	124,098

מניות סחירות

מניות לא סחירות

סך הכל מניות

סך הכל מניות

ליום 31 בדצמבר

2017		2018			
אלפי ש"ח					
עד 50	60 ומעלה	50-60	עד 50	60 ומעלה	50-60
874	6,311	152,911	1,454	5,721	116,910
-	-	-	-	-	13
874	6,311	152,911	1,454	5,721	116,923
874	6,311	152,911	1,454	5,721	116,923

מניות סחירות

מניות לא סחירות

סך הכל מניות

סך הכל מניות

באור 7 - השקעות אחרות

מצרפי

א. הרכב:

ליום 31 בדצמבר	
2017	2018
אלפי ש"ח	
207,044	191,848
9,493	4,427
963	10,025
346	81
217,846	206,381

השקעות אחרות סחירות

תעודות סל

קרנות נאמנות

מוצרים מובנים

אופציות

קופת גמל הנדסאים

באורים לדוחות הכספיים לשנת 2018

באור 7 - השקעות אחרות (המשך)

ליום 31 בדצמבר	
2017	2018
אלפי ש"ח	
12,071	46,161
121	1
12,192	46,162
230,038	252,543

השקעות אחרות שאינן סחירות
קרנות השקעה וקרנות הון סיכון
מכשירים נגזרים

סך הכל השקעות אחרות
ב. מכשירים נגזרים

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

ליום 31 בדצמבר	
2017	2018
אלפי ש"ח	
(113)	-
(49,295)	(82,899)

מניות
מטבע זר

קופת גמל הנדסאים

באורים לדוחות הכספיים לשנת 2018

באור 7 - השקעות אחרות (המשך)

א. הרכב:

ליום 31 בדצמבר						
2017			2018			
אלפי ש"ח						
עד 50	60 ומעלה	50-60	עד 50	60 ומעלה	50-60	
						השקעות אחרות
						סחירות
						תעודות סל
2,016	4,573	200,455	4,114	5,107	182,627	קרנות נאמנות
-	-	9,493	-	-	4,427	מוצרים מובנים
-	-	963	240	-	9,785	אופציות
4	-	342	1	-	80	
<u>2,020</u>	<u>4,573</u>	<u>211,253</u>	<u>4,355</u>	<u>5,107</u>	<u>196,919</u>	
						השקעות אחרות שאינן
						סחירות
						קרנות השקעה וקרנות
-	-	12,071	24	-	46,137	הון סיכון
-	-	121	-	-	1	מכשירים נגזרים
-	-	12,192	24	-	46,138	
<u>2,020</u>	<u>4,573</u>	<u>223,445</u>	<u>4,379</u>	<u>5,107</u>	<u>243,057</u>	סך הכל השקעות אחרות

ב. מכשירים נגזרים

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

ליום 31 בדצמבר		ליום 31 בדצמבר		
2017		2018		
אלפי ש"ח		אלפי ש"ח		
מסלול עד 50	מסלול 50-60	מסלול עד 50	מסלול 50-60	
(2)	(111)	-	-	מניות
(416)	(48,879)	(337)	(82,562)	מטבע זר

קופת גמל הנדסאים

באורים לדוחות הכספיים לשנת 2018

באור 8 - זכאים ויתרות זכות

מצרפי

ליום 31 בדצמבר	
2017	2018
אלפי ש"ח	
-	137
62	17
184	1,112
<u>246</u>	<u>1,266</u>

חברה מנהלת
מוסדות
התחייבות בגין נגזרים
סך הכל זכאים ויתרות זכות

ליום 31 בדצמבר					
2017			2018		
אלפי ש"ח					
עד 50	60 ומעלה	50-60	עד 50	60 ומעלה	50-60
-	-	-	2	9	126
-	-	62	-	1	16
1	-	183	-	-	1,112
-	-	1	-	-	-
<u>1</u>	<u>-</u>	<u>246</u>	<u>2</u>	<u>10</u>	<u>1,254</u>

חברה מנהלת
מוסדות
התחייבות בגין נגזרים
מסלולים
סך הכל זכאים ויתרות
זכות

קופת גמל הנדסאים

באורים לדוחות הכספיים לשנת 2018

באור 9 - דמי ניהול

שיעור דמי הניהול אינו תלוי במסלול ההשקעה והוא זהה לכל העמיתים בכל המסלולים.

א. הרכב:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2016	2017	2018
אלפי ש"ח		
3,139	3,086	3,430

סך הכל הוצאות דמי ניהול

ב. שיעור דמי ניהול מעמיתים:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2016	2017	2018
%		
2.0	2.0	2.0
0.30	0.30	0.36

דמי ניהול מסך הנכסים:

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

שיעור דמי ניהול ממוצע ואחיד על בסיס הוצאות בפועל

קופת גמל הנדסאים

באורים לדוחות הכספיים לשנת 2018

באור 10 - הוצאות ישירות

מצרפי

**לשנה שהסתיימה ביום
31 בדצמבר**

2016	2017	2018
אלפי ש"ח		
163	185	170
154	163	217
2	-	-
114	924	1,059
565	516	513
<u>998</u>	<u>1,788</u>	<u>1,959</u>

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

שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת

0.02	0.02	0.02
0.01	0.02	0.02
-	-	
0.01	0.09	0.11
0.05	0.05	0.06

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

קופת גמל הנדסאים

באורים לדוחות הכספיים לשנת 2018

באור 10 - הוצאות ישירות (המשך)

**לשנה שהסתיימה ביום
31 בדצמבר**

2016	2017	2018
אלפי ש"ח		
147	175	159
145	152	194
2	-	-
114	924	1,059
552	499	488
<u>960</u>	<u>1,750</u>	<u>1,900</u>

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

שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת

0.01	0.02	0.02
0.01	0.02	0.02
0.01	0.09	0.12
0.05	0.05	0.06

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

קופת גמל הנדסאים

באורים לדוחות הכספיים לשנת 2018

באור 10 - הוצאות ישירות (המשך)

מסלול 60 ומעלה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2016	2017	2018
אלפי ש"ח		
15	9	9
9	7	15
12	14	18
<u>36</u>	<u>30</u>	<u>42</u>

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		
0.03	0.01	0.02
0.02	0.01	0.02
0.02	0.02	0.03

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

מסלול עד 50

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2016	2017	2018
אלפי ש"ח		
1	1	2
-	4	8
1	3	7
<u>2</u>	<u>8</u>	<u>17</u>

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		
0.10	0.04	0.03
-	0.17	0.09
0.10	0.12	0.07

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

קופת גמל הנדסאים

באורים לדוחות הכספיים לשנת 2018

ביאור 11 - תשואות מסלול השקעה

תשואה שנתית נומינלית ברוטו

תשואה ממוצעת נומינלית ברוטו ל-5 שנים	2014	2015	2016	2017	2018	
	באחוזים					
			2.56	6.35	(2.04)	מסלול 50-60
			2.29	5.39	(1.38)	מסלול 60 ומעלה
			3.98	7.16	(3.03)	מסלול עד 50
	5.19	1.77				מסלול כללי
	2.98	0.51				מסלול אג"ח

באור 12 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

מידע על עסקאות ויתרות עם ההסתדרות הכללית החדשה והגופים הקשורים אליה לא הוצג בביאור זה, אף אם קיימת אחזקה שלהם בחברה.

א. יתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

ליום 31 בדצמבר		
2017	2018	
91	(137)	חברה מנהלת
3	7	חייבים בגין החזר דמי ניהול תעודות סל
5,294	5,902	תכלית תעודות סל
1,759	694	הלוואות(ג')
-	1,254	אג"ח סחיר
-	1,005	קרנות נאמנות

יתרת נכסי חוב וחובות שוטפים הגבוהה ביותר (בערך מוחלט) במשך השנה של בעל עניין או צד קשור עמדה על 366 אלפי ש"ח.

ב. עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2016	2017	2018	
אלפי ש"ח			
3,139	3,086	3,430	דמי ניהול לחברה המנהלת

קופת גמל הנדסאים

באורים לדוחות הכספיים לשנת 2018

באור 12 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

ג. הקופה משקיעה בחברת E-LONE שהינה בבעלותה של מיטב-דש.

באור 13 - מסים

א. הקופה הינה קופת גמל כהגדרתה בפקודת מס הכנסה ובחוק הפיקוח על קופות גמל, והיא פועלת בכפוף לתקנות מס הכנסה.

ב. ככלל, הכנסות הקופה פטורות ממס בישראל, לפי סעיף 9(2) בפקודת מס הכנסה ובכפוף ליתר הוראות הפקודה.

ג. הקופה משקיעה בניירות ערך זרים בחו"ל. בגין השקעות אלו משולמים מיסי חוץ, כמו למחזיקים אחרים בניירות בחו"ל.

ד. הרכב תשלומי המיסים:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2016	2017	2018
אלפי ש"ח		
418	472	424

מהשקעות בניירות ערך זרים

קופת גמל הנדסאים

באורים לדוחות הכספיים לשנת 2018

באור 14 - התחייבויות תלויות והתקשרויות

א. חוק הגנת השכר התשי"ח - 1958 מטיל התחייבות על החברה, בנסיבות שפורטו בחוק ובתקנותיו, בגין חובות של מעסיקים לעובדיהם, חובות אשר לא סולקו במועדס באמצעות העברת כספים לקופה. במקרים של פיגורי מעסיקים מדיניות החברה היא לנקוט באמצעים לגביית החוב, לרבות בהליכים משפטיים, ולפיכך החברה אינה צופה התחייבות בגין חוק זה.

בהתאם לתקנות הגנת השכר (פרטים ומסירת הודעות) התשל"ו - 1976, ובהתאם לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (תשלומים לקופת גמל), תשע"ד-2014, קיימת חובת דיווח על המעביד למסור לחברה פרטים לגבי עובדיו, הכוללים בין היתר גם את שכר העבודה ששולם להם, ואת סכומי חלקם של העובד והמעביד בתשלום לקופה. כמו כן, על המעביד לדווח באופן שוטף לחברה, על שינוי בחלק מפרטים אלו ובמיוחד על שינוי בשכר או על מעבר העובדים לקופה אחרת.

למרות האמור בתקנות הנ"ל, חלק מהמעבידים אינם מוסרים לקופה את כל המידע הנדרש מהם. בנוסף לכך, ההסדר החוקי התקף כיום, ובמיוחד סעיף 20 בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) התשס"ה - 2005, מאפשר לעובד לקבוע בכל עת את קופת הגמל שאליה יועברו תשלומיו ותשלומי המעביד. מהאמור לעיל עולה כי, קיים קושי מובנה במילוי הוראות הנדרשות בחוק הגנת השכר ולעתים אין בידי החברה מידע מדויק על הסכומים שלא הועברו אליה במועדס על ידי המעסיקים, אלא אומדן בלבד. החברה צופה כי הוראות תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (תשלומים לקופת גמל), תשע"ד-2014, אשר נכנסו לתוקף באופן הדרגתי החל מיום 1.2.2016, המחייבות את המעסיקים להעביר מידע על ההפקדות בגין עובדיהם באופן ממוכן, יביאו לשיפור ביכולת החברה לטפל בפיגורי מעסיקים.

ב. סכום החוב המוערך הכולל של מעסיקים ליום הדוח על המצב הכספי, הינו עומד על סך של 247 אלפי ש"ח (שנה קודמת - 253 אלפי ש"ח). האומדן האמור כולל קרן חוב בסך 149 אלפי ש"ח (שנה קודמת - 161 אלפי ש"ח) וריבית על 98 אלפי ש"ח (שנה קודמת - 92 אלפי ש"ח). קרן החוב כוללת רק סכומים בגין מעסיקים אשר טרם הפקידו לכלל העובדים. סכום הריבית הינו בגין סכומים אילו וכמו כן בגין סכומים אשר הועברו לקופה באיחור וטרם שולמה הריבית בגינם. הבנק המתפעל שולח מעת לעת מכתבי התראה למעסיקים המפגרים בהעברת התשלומים לקופה במשך תקופה של שלושה חודשים ויותר וכן מכתבי הודעות לעמיתים בדבר הפיגור. יועץ משפטי מטעם החברה המנהלת מגיש תביעות לבית הדין לעבודה כנגד מעסיקים חייבים, ככל הנדרש.

ג. נכון ליום 31 בדצמבר 2018 אין הליכים משפטיים המתנהלים כנגד הקופה.

ד. נכון ליום 31.12.2018 הקופה התחייבה להשקיע עוד כ - 37,742 אלפי ש"ח (שנה קודמת - 40,362 אלפי ש"ח) בקרנות השקעה.