

דו"ח שנתי של קופת גמל

2019

קופת גמל שדות

סקירת הנהלה

תוכן עניינים

- 1 מאפיינים כלליים של קופת גמל
- 1 תיאור כללי של קופת הגמל ושל החברה המנהלת אותה
- 1 מועד הקמת הקופה
- 1 מסלולי השקעה
- 1 שינויים מהותיים
- 1 שיעורי הפרשה
- 2 שינויים במסמכי היסוד של הקופה
- 2 ניתוח זכויות עמיתי הקופה
- 2 יחס נזילות
- 2 משך חיים ממוצע של החיסכון
- 3 שינוי במספר החשבונות
- 3 ניתוח זכויות עמיתים בקופת גמל
- 3 ניתוח מדיניות ההשקעה
- 4 ניהול סיכונים
- 4 סיכוני נזילות
- 5 סיכוני שוק
- 5 סיכון מדד וסיכון מטבע
- 6 סיכון ריבית
- 7 פירוט החשיפה לענפי משק עבור השקעות במכשירים הוניים (מניות בלבד)
- 7 סיכוני אשראי
- 11 סיכונים גיאוגרפיים
- 11 מידת ההשפעה של גורם הסיכון על הקופה
- 12 הערות רואה השבון מבקר
- 13 הצהרת מנל
- 14 הצהרת מנהל כספי
- 15 דו"ח של הדירקטוריון והנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי
- 15 דו"ח כספי – קופת גמל שדות

סקירת הנהלה – קופת גמל שדות

מאפיינים כלליים של קופת גמל

תיאור כללי של קופת הגמל ושל החברה המנהלת אותה

שדות – קופת גמל (להלן "הקופה"), נוהלה עד סוף שנת 2018 על ידי שדות – חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן "החברה"). החל מתחילת ינואר 2019 מנוהלת הקופה על-ידי החברה (הנדסאים וטכנאים – חברה לניהול קופות גמל בע"מ). הקופה מאושרת כקופת גמל לתגמולים וקופת גמל אישית לפיצויים רק ביחס לכספים שמועד הפקדתם הינו עד ליום 31.12.2007, ובקופת גמל לא משלמת לקצבה ביחס לכספים שמועד הפקדתם הינו החל מה- 1.1.2008 ואילך. הקופה מיועדת לעמיתים שכירים ועצמאיים שהינם משפטנים או פרקליטים או עובדים במקצועות טכניים או רוקחים או עובדים במקצועות הפרה-רפואיים או עובדי הרנטגן או פיזיותרפיסטים או קלינאי תקשורת או מרפאים בעיסוק או תזונאים וכן לעובדים בדירוגים אלה.

מידע על בעלי המניות

עמיתי הקופה הם חברים בחברה, ועל פי חוק החברות התשנ"ט – 1999, כל חבר בחברה נחשב כבעל מניה אחת ללא ערך נקוב. מספר החברים אינו מוגבל.

מועד הקמת הקופה

החברה הוקמה ביום 28 בינואר 1996 במסגרת הסכמי שכר בסקטור הציבורי.

מסלולי השקעה

בקופה פועלים מסלולי ההשקעה הבאים:

- שדות גמל לבני 50 ומטה (מסלול חדש) מס' מס הכנסה 9947
קוד המסלול הינו 520042599-00000000009947-9947-000.
- שדות גמל לבני 50 עד 60 (מסלול חדש במקום המסלול הכללי) מס' מס הכנסה 9949.
קוד המסלול הינו 520042599-00000000009949-9949-000.
- שדות גמל לבני 60 ומעלה. (מסלול חדש במקום מסלול ללא מניות) מס' מס הכנסה 9948.
קוד המסלול הינו 520042599-00000000009948-9948-000.

שינויים מהותיים

בשנת הדיווח לא היו שינויים מהותיים.

שיעורי הפרשה

הקופה מאושרת כקופת גמל לתגמולים ופיצויים ביחס לכספים שמועד הפקדתם הינו עד ליום 31.12.2007, וכקופת גמל לחסכון (לקצבה) ביחס לכספים שמועד הפקדתם הינו החל מה- 1.1.2008 ואילך. שיעורי הפרשות מתוך השכר לחשבונות שכירים, שהייתה הקופה רשאית לקבל, הם: בגין תגמולים- עד 7% מן השכר על ידי העובד, ו- 7.5% על ידי המעסיק.

סקירת הנהלה – קופת גמל שדות

בגין פיצויים- עד 8.333% על ידי המעסיק.

שינויים במסמכי היסוד של הקופה

יצוין, כי בינואר 2019 תוקן תקנון הקופה, במסגרת הליך העברת הקופה לניהול הנדסאים וטכנאים – חברה לניהול קופות גמל בע"מ. במסגרת התיקון תוקן שם החברה המנהלת. אישור רשות שוק ההון ניתן ביום 13.1.2019.

ניתוח זכויות עמיתי הקופה

יחס נזילות

שיעור התסכונות שהבשילו (סכומים שעמיתים זכאים למשוך בלא הגבלה, ביחס לכלל הנכסים להלן "יחס הנזילות"), נכון ליום 31 בדצמבר 2019 הוא:

אחוזים

מסלול	31/12/2019
50-60	41.08%
60 ומעלה	97.04%
עד 50	0.38%

בנוסף, עמיתים יכולים להעביר את כספם לקופה אחרת, גם אם אינם יכולים עדיין למשוך אותו כדין.

משך חיים ממוצע של החיסכון

שנים

מסלול	31/12/2019
מסלול 50-60	11.02
מסלול 60 ומעלה	8.07
מסלול 50 ומטה	20.80

נתונים אלו מבטאים את הזמן הממוצע הדרוש כדי שכל התסכונות של העמיתים אשר טרם הבשילו בסוף השנה, יבשילו, כך שיהיו ניתנים למשיכה כדין ללא חיוב במס.

סקירת הנהלה – קופת גמל שדות

שינוי במספר החשבונות

מספר חשבונות העמיתים	לתחילת השנה	נפתחו השנה	נסגרו השנה	לסוף השנה
סוג עמיתים				
שכירים	5,658	14	538	5,134
עצמאים	140	-	31	109
סה"כ	5,798	14	764	5,243

ניתוח זכויות עמיתים בקופת גמל

ליום 31 בדצמבר		
2019		
מספר חשבונות	סך נכסים נטו באלפי ₪	
1,449	102,294	חשבונות פעילים
3,794	96,417	חשבונות לא פעילים
5,243	198,711	סה"כ
1,508	2,617	מתוכם חשבונות לא פעילים ביתרה של עד 8000 ₪

ניתוח מדיניות ההשקעה

מדיניות ההשקעה של מסלולי ההשקעה

מדיניות ההשקעה של מסלולי הקופה מופיעה באתר האינטרנט של החברה המנהלת. בשנה החולפת לא היו שינויים מהותיים בהשקעות הקופה

סקירת הנהלה – קופת גמל שדות

ניהול סיכונים

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

סיכוני נזילות

סיכון הנזילות נחלק לשני סיכונים עיקריים:

1. הסיכון להתגברות קצב המשיכות וההעברות לרמה שתקשה על הקופה לממש את נכסיה כדי לעמוד בהתחייבויותיה. לאור העובדה שהיקף נכסי הקופה קטן ומרבית הנכסים סחירים, החברה סבורה כי סיכון הנזילות אינו מהותי.
2. הסיכון שנכסי הקופה אינם משוערכים באופן הולם כתוצאה מאי סחירות. גם בקשר לסיכון זה החברה סבורה כי מדובר בסיכון נמוך לאור השיעור הגבוה של נכסים סחירים.

ניתוח הנזילות

ליום 31 בדצמבר 2019

נכסים נטו (באלפי ₪)			נזילות (בשנים)
עד 50	60 ומעלה	50-60	
214	679	185,093	נכסים נזילים וסחירים
-	-	188	מחייב של עד שנה
-	-	5,825	מחייב מעל שנה
-	-	6,712	אחרים
<u>214</u>	<u>679</u>	<u>197,818</u>	סה"כ

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

יחס סחירות ונזילות להיקף סך זכויות עמיתים

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

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

מסלול	31/12/2019
מסלול 50-60	2.28
מסלול 60 ומעלה	1.03
מסלול עד 50	-

החברה סבורה שיחס זה מספק מענה הולם לאפשרות של העמיתים למשוך את היתרות שצברו.

סקירת הנהלה – קופת גמל שדות

מח"מ נכסים

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

מח"מ נכסים		מסלול
שנים		
31/12/2019	שנים	
0.09		מסלול 50-60
-		מסלול 60 ומעלה
-		מסלול עד 50

סיכוני שוק

סיכון להפסד כספי כתוצאה משינוי בשווי ההוגן של נכסי ההשקעה המוחזקים כנגד כספי חסכון המנוהלים בקופה, הנובע משינויים במחירי השוק.

סיכון מדד וסיכון מטבע

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

ליום 31 בדצמבר 2019

סך הכל	בהצמדה אליו		לא צמוד	סך נכסים נטו
	במטבע חוץ או	בהצמדה אליו		
	אלפי ₪			
197,818	64,268	51,989	81,561	מסלול 50-60
(22,540)	(22,540)	-	-	חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי דלתא
679	84	182	414	מסלול 60 ומעלה
(13)	(13)	-	-	חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי דלתא
214	60	16	138	מסלול 50 ומטה
(18)	(18)	-	-	חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי דלתא

סקירת הנהלה – קופת גמל שדות

סיכון ריבית

סיכון להפסד כספי כתוצאה משינוי בשווי ההוגן של נכסי ההשקעה המוחזקים כנגד כספי חסכון המנוהלים בקופה, הנובע משינויים במחירי השוק של ריביות.

ניתוח רגישות לשינוי בשיעור הריבית		
1%	-1%	
אחוזים		ליום 31 בדצמבר 2019
2.11%	(2.11%)	תשואה 50-60
2.25%	(2.25%)	תשואה מסלול 60 ומעלה
3.44%	(3.44%)	תשואה מסלול 50 ומטה

- (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.

סקירת הנהלה – קופת גמל שדות

פירוט החשיפה לענפי משק עבור השקעות במכשירים הוניים:

ליום 31 בדצמבר 2019									
מסלול 60 ומעלה			מסלול 50-60						
נסחרות במדדי מניות			נסחרות במדדי מניות						
%	סך הבל	מסה"כ	%	סך הכל	בחו"ל	לא סחיר	מניות היתר	125 במדד ת"א	
			באש"ח						
-	-	-	16.5%	7,984	690	-	-	7,295	ענף משק
-	-	-	4.2%	2,017	635	-	55	1,327	בנקים
-	-	-	0.3%	141	105	-	37	-	ביטוח
-	-	-	14.4%	6,984	5,817	-	197	970	ביומד
-	-	-	24.9%	12,064	5,884	23	1,000	5,157	טכנולוגיה
100.0%	1	1	16.8%	8,141	1,174	-	736	6,231	מסחר ושרותים
-	-	-	19.1%	9,266	2,682	-	1,301	5,282	נדל"ן ובינוי
-	-	-	3.8%	1,820	302	-	303	1,215	תעשיה
נפט וגז									
סך הכל השקעה									
100%	1	1	100%	48,418	17,290	23	3,629	27,476	במכשירים הוניים

סיכוני אשראי

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

חלוקת נבטי חוב על פי מיקומם:

ליום 31 בדצמבר 2019			
שאינם			
סה"כ	סחירים	סה"כ	
באש"ח			
<u>מסלול 50-60</u>			
99,633	6,013	93,620	בארץ
6,167	-	6,167	בחו"ל
105,800	6,013	99,787	סך הכל נכסי חוב
<u>מסלול 60 ומעלה</u>			
420	-	420	בארץ
-	-	-	בחו"ל
420	-	420	סך הכל נכסי חוב
<u>מסלול 50 ומטה</u>			
40	-	40	בארץ
-	-	-	בחו"ל
40	-	40	סך הכל נכסי חוב

סקירת הנהלה – קופת גמל שדות

פירוס נכסים בחלוקה לדירוגים

ליום 31 בדצמבר 2019			
דירוג מקומי (*)			
אלפי ש"ח			
עד 50	ומעלה 60	50-60	
			<u>נכסי חוב סחירים בארץ</u>
			אגרות חוב ממשלתיות
40	297	52,660	אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג:
-	89	24,684	AA ומעלה
-	33	15,772	BBB עד A
-	1	234	נמוך מ-BBB
-	-	271	לא מדורג
40	420	93,621	סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ
			 <u>נכסי חוב שאינם סחירים בארץ</u>
			אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים
			ובמוסדות פיננסיים בדירוג:
-	-	3,091	AA ומעלה
-	-	1,135	BBB עד A
-	-	-	נמוך מ-BBB
-	-	422	לא מדורג
-	-	-	הלוואות לעמיתים
-	-	1,365	הלוואות לאחרים
-	-	6,013	סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בארץ
40	420	99,634	סך הכל נכסי חוב בארץ

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

סקירת הנהלה – קופת גמל שדות

ליום 31 בדצמבר 2019			
דירוג בינלאומי (*)			
אלפי ש"ח			
עד 50	ומעלה 60	50-60	
-	-	-	נכסי חוב סחירים בחו"ל
-	-	-	אגרות חוב ממשלתיות
-	-	-	אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג:
-	-	-	A ומעלה
-	-	5,067	BBB
-	-	1,100	נמוך מ-BBB
-	-	-	לא מדורג
-	-	6,167	סך הכל נכסי חוב סחירים בחו"ל
-	-	-	סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל
-	-	6,167	סך הכל נכסי חוב בחו"ל

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

שיעורי הריבית ששימשו כקביעת השווי ההוגן

השווי ההוגן של נכסי חוב שאינם סחירים נקבע לרוב באמצעות היוון אומדן תזרימי המזומנים הצפויים בגינם. שיערי ההיוון מתבססים על התשואות של אגרות חוב ממשלתיות והמרווחים של אג"ח קונצרני, כפי שנמדדו בבורסה לני"ע בת"א. שיעורי הריבית ששימשו להיוון נקבעים על ידי חברה המספקת ציטוטי מחירים ושערי ריבית להיוון הנכסים השונים. להלן ריבית ממוצעת משוקללת בגין כל אחת מקבוצות הדירוג:

ליום 31 בדצמבר	נכסי חוב שאינם
2019, באחוזים	סחירים לפי דירוג (*):
0.48	AA ומעלה
2.66	A
37.42	לא מדורג

הנתונים מתייחסים למסלול 50-60 בלבד

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

סקירת הנהלה – קופת גמל שדות

פירוט החשיפה לענפי משק עבור השקעות בנכסי חוב סחירים ושאננס סחירים:

ליום 31 בדצמבר 2019

50 ומטה		60 ומעלה		50-60		מסלול
%	סכום	%	סכום	%	סכום	
<u>מהסה"כ</u>	<u>אלפי ₪</u>	<u>מהסה"כ</u>	<u>אלפי ₪</u>	<u>מהסה"כ</u>	<u>אלפי ₪</u>	
						<u>ענף משק</u>
-	-	11.33%	48	13.73%	14,529	בנקים
-	-	2.89%	12	5.28%	5,591	ביטוח
-	-	0.00%	-	1.24%	1,307	טכנולוגיה
-	-	3.95%	17	13.66%	14,451	מסחר ושרותים
-	-	5.85%	25	9.93%	10,504	נדל"ן ובינוי
-	-	3.81%	16	4.82%	5,096	תעשייה
-	-	1.35%	6	1.57%	1,662	נפט וגז
100.00%	40	70.83%	298	49.77%	52,660	אג"ח ממשלתי
100.00%	40	100.00%	420	100.00%	105,800	סך הבל

סקירת הנהלה – קופת גמל שדות

סיכונים גיאוגרפיים

הסיכון שנכסי הקופה אינם מפוזרים באופן הולם מבחינה גיאוגרפית מגדיל את החשש ממשבר מקומי שישפיע באופן מהותי על שווי הנכסים המנוהלים. החשיפה הגיאוגרפית בטבלה הבאה כולל דיווח עבור הנכסים השונים בהתאם למקום הסיכון הסופי במדינה או אזור גיאוגרפי לפי הרלוונטיות.

מסלול 50-60									
ליום 31 בדצמבר 2019									
סה"כ	נגזר במונח דלתא	סך חשיפה מאזנית	השקעות אחרות	קרנות נאמנות	קרנות סל	מניות	אגרות חוב קונצרניות	אגרות חוב ממשלתיות	
אלפי ₪									
115,506	(22,540)	138,046	8,004	-	125	31,743	45,514	52,660	ישראל
41,981	-	41,981	3,707	1,600	20,652	11,296	4,726	-	ארה"ב
4,583	-	4,583	5	-	2,242	1,866	470	-	סין
2,816	-	2,816	-	-	1,356	1,059	401	-	גרמניה
10,392	-	10,392	8	4,468	2,798	2,454	664	-	אחר
175,278	(22,540)	197,818	11,724	6,068	27,173	48,418	51,775	52,660	סה"כ

מסלול 60 ומעלה									
ליום 31 בדצמבר 2019									
סה"כ	נגזר במונח דלתא	סך חשיפה מאזנית	השקעות אחרות	קרנות נאמנות	קרנות סל	מניות	אגרות חוב קונצרניות	אגרות חוב ממשלתיות	
אלפי ₪									
573	(13)	586	34	-	131	1	123	297	ישראל
61	-	61	-	-	61	-	-	-	ארה"ב
32	-	32	13	-	19	-	-	-	אחר
665	(13)	679	47	-	211	1	123	297	סה"כ

מסלול 50 ומטה									
ליום 31 בדצמבר 2019									
סה"כ	נגזרים במונחי דלתא	סך חשיפה מאזנית	השקעות אחרות	קרנות נאמנות	קרנות סל	מניות	אגרות חוב קונצרניות	אגרות חוב ממשלתיות	
אלפי ₪									
121	(18)	139	-	-	99	-	-	40	ישראל
42	-	42	-	-	42	-	-	-	ארה"ב
8	-	8	-	-	8	-	-	-	גרמניה
3	-	3	-	-	3	-	-	-	יפן
2	-	2	-	-	2	-	-	-	סין
20	-	20	16	1	3	-	-	-	אחר
196	(18)	214	16	1	157	0	0	40	סה"כ

סקירת הנהלה – קופת גמל שדות

מידת ההשפעה של גורם הסיכון על הקופה

בטבלה הבאה מוצגים גורמי הסיכון על פי טיבם ומדורגים על פי מידת ההשפעה שיש להם על הקופה על פי הערכת 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.	סיכונים מאקרו
	X		הסיכון להפסד כספי הנובע מחשיפה לענף בודד	סיכונים ענפיים
	X		סיכונים תחרות, סיכונים גיאופוליטיים, סיכונים אבטחת מידע, סיכונים תפעוליים	סיכונים מיוחדים לקופה

העדות דואה השכנו מבקר

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




26/03/2020
תאריך

עו"ד דביר כרמון, מנכ"ל

26/03/2020
תאריך

שלמה שני, יו"ר הדירקטוריון

שדות – קופת גמל

הצהרת מנכ"ל

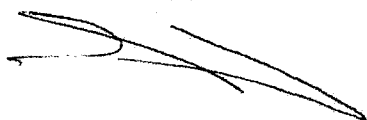
אני, עו"ד דביר כרמון, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של שדות – קופת גמל (להלן: "קופת הגמל") לשנת 2019 (להלן: "הדוח").
 2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
 3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות והשינויים בזכויות העמיתים והתנועה בקופת הגמל למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
 4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקרות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של קופת הגמל; וכן-
 - א. קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקופת הגמל, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - ב. קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות הממונה על שוק ההון;
 - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של קופת הגמל והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח, בהתבסס על הערכתנו; 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.

26/03/2020

תאריך

עו"ד דביר כרמון, מנכ"ל



שדות – קופת גמל

הצהרת מנהל כספים

אני, רו"ח דורון ארגוב, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של שדות – קופת גמל (להלן: "קופת הגמל") לשנת 2019 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות והשינויים בזכויות העמיתים והתנועה בקופת הגמל למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של קופת הגמל; וכן-
 - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקופת הגמל, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - ב. קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקוחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות הממונה על שוק ההון;
 - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות 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

26/03/2020

תאריך

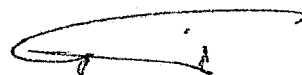
שדות – קופת גמל

דוח של הדירקטוריון והנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי

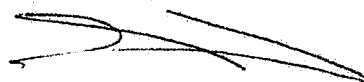
הנהלה, בפיקוח הדירקטוריון של שדות-חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן: "החברה"), אחראית לקביעתה וקיומה של בקרה פנימית נאותה על דיווח כספי. מערכת הבקרה הפנימית של שדות – קופת גמל (להלן: "קופת הגמל") תוכננה כדי לספק מידה סבירה של בטחון לדירקטוריון ולהנהלה של החברה לגבי הכנה והצגה נאותה של דוחות כספיים המפורסמים 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.

הנהלה בפיקוח הדירקטוריון מקיימת מערכת בקרות מקיפה המיועדת להבטיח כי עסקאות מבוצעות בהתאם להרשאות הנהלה, הנכסים מוגנים, והרישומים החשבונאיים מהימנים. בנוסף, הנהלה בפיקוח הדירקטוריון נוקטת צעדים כדי להבטיח שערוצי המידע והתקשורת אפקטיביים ומנסרים (monitor) ביצוע, לרבות ביצוע נהלי בקרה פנימית.

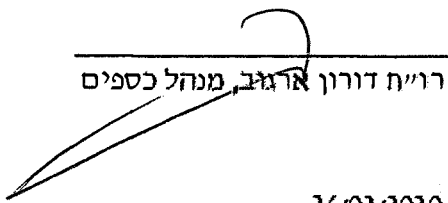
הנהלת החברה בפיקוח הדירקטוריון העריכה את אפקטיביות הבקרה הפנימית של קופת הגמל על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2019, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במודל הבקרה הפנימית של ה-COSO Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission. בהתבסס על הערכה זו הנהלה מאמינה (believes) כי ליום 31 בדצמבר 2019, הבקרה הפנימית של קופת הגמל על דיווח כספי הינה אפקטיבית.



שלמה שני, יו"ר הדירקטוריון



עו"ד דביר כרמון, מנכ"ל



רו"ח דורון ארזוב, מנהל כספים

26/03/2020

תאריך

קובת גמל שדות

דוחות בסביים

ליום 31 בדצמבר 2019

[מבוקרים]



גולדברג פרושן ושות'
רואי חשבון

דוח רואה החשבון המבקר לעמיתים של

קופה גמל שדות

ביקרנו את הדוחות על המצב הכספי המצורפים של קופת גמל שדות (להלן – "הקופה") ליום 31 בדצמבר 2019, את דוחות ההכנסות וההוצאות ואת הדוחות על השינויים בזכויות העמיתים לשנה שהסתיימה באותו תאריך. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון והנהלה של "הנדסאים וטכנאים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ" (להלן – "החברה המנהלת"). אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

דוחות כספיים ליום 31 בדצמבר 2018 ולכל מהשנתיים שהסתיימו באותו תאריך בוקרו על ידי רואה חשבון מבקר קודם שהיווה עליהם דיעה חלקה במרץ 2019.

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 והנהלה 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 ליום 31 בדצמבר 2019 ואת תוצאות פעולותיה והשינויים בזכויות העמיתים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019, 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 2019, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO והדוח שלנו מיום 26 במרץ 2020 כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקופה.

גולדברג פרושן ושות'
רואי חשבון

תל-אביב, 26 במרץ, 2020.



גולדברג פרושן ושות' רואי חשבון

דוח רואה החשבון המבקד לעמיתים של קופת גמל שדות בדבר בקדה פנימית על דיווח בספי

ביקרנו את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של קופת גמל שדות (להלן - "קופה") ליום 31 בדצמבר 2019, 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 בארה"ב 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 קויימת, 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 חינה 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 וחיסכון. 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 וחיסכון 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 בלתי 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 2019, 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 ליום 31 בדצמבר 2019 ולשנה שיהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019 והדוח שלנו מיום 26 במרץ 2020, כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אותם דוחות כספיים.

גולדברג פרושן ושות'
 רואי חשבון

תל-אביב, 26 במרץ, 2020.

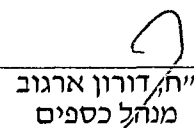
קופת גמל שדות


זוח על המצב הכספי


מצרפי

<u>ליום 31 בדצמבר</u>		<u>באור</u>	
<u>2018</u>	<u>2019</u>		
<u>אלפי ש"ה</u>			
5,088	3,011		רכוש שוסף
253	273	3	מזומנים ושווי מזומנים
5,341	3,284		חייבים ויתרות חובה
112,955	100,247	4	השקעות פיננסיות
5,700	6,013	5	נכסי חוב סחירים
37,665	48,419	6	נכסי חוב שאינם סחירים
44,814	40,872	7	מניות
			השקעות אחרות
<u>201,134</u>	<u>195,551</u>		סך כל השקעות פיננסיות
<u>206,475</u>	<u>198,835</u>		סך כל הנכסים
207	124	8	זכאים ויתדות זכות
206,268	198,711		זכויות העמיתים
<u>206,475</u>	<u>198,835</u>		סך כל ההתחייבויות וזכויות 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

26 במרץ 2020
 תאריך אישור
 הדוחות הכספיים

קופת גמל שדות

דוח על המצב הכספי

פירוט לפי מסלולים

ליום 31 בדצמבר				כאור	
2019					
אלפי ש"ח					
עד 50	60 ומעלה	50-60	מצרפי		
16	43	2,952	3,011		רכוש שוטף
-	-	273	273	3	מזומנים ושווי מזומנים
16	43	3,225	3,284		חייבים ויתרות חובה
40	420	99,787	100,247	4	השקעות פיננסיות
-	-	6,013	6,013	5	נכסי חוב סחירים
-	1	48,418	48,419	6	נכסי חוב שאינם סחירים
158	215	40,499	40,872	7	מניות
					השקעות אחרות
198	636	194,717	195,551		סך כל השקעות פיננסיות
214	679	197,942	198,835		סך כל הנכסים
-	-	124	124	8	זכאים ויתרות זכות
214	679	197,818	198,711		זכויות העמיתים
214	679	197,942	198,835		סך כל ההתחייבויות והזכויות העמיתים

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

קופת גמל שדות

דוח על המצב הכספי

פירוט לפי מסלולים

ליום 31 בדצמבר				כאור	
2018					
אלפי ש"ח					
עד 50	60 ומעלה	50-60	מצרפי		
10	53	5,025	5,088		רכוש שוטף
-	-	253	253	3	מזומנים ושווי מזומנים
10	53	5,278	5,341		חייבים ויתרות חובה
39	606	112,310	112,955	4	השקעות פיננסיות
-	-	5,700	5,700	5	נכסי חוב סחירים
-	1	37,664	37,665	6	נכסי חוב שאינם סחירים
130	460	44,224	44,814	7	מניות
					השקעות אחרות
169	1,067	199,898	201,134		סך כל השקעות פיננסיות
179	1,120	205,176	206,475		סך כל הנכסים
-	-	207	207	8	זכאים ויתרות זכות
179	1,120	204,969	206,268		זכויות העמיתים
179	1,120	205,176	206,475		סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

קופת גמל שדות

דוח הכנסות והוצאות

מצרפי

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			באור	
2017	2018	2019		
אלפי ש"ח				
(78)	(109)	(93)		הכנסות(הפסדים)
				ממזומנים ושווי מזומנים
				מהשקעות:
				מנכסי חוב סחירים
5,436	(483)	5,924		מנכסי חוב שאינם סחירים
685	(68)	233		ממניות
2,943	(901)	8,468		מהשקעות אחרות
6,208	(2,955)	7,313		סך כל הכנסות(הפסדים) מהשקעות
15,272	(4,407)	21,938		
				סך כל הכנסות(הפסדים)
15,194	(4,516)	21,845		
				הוצאות
				דמי ניהול
1,215	1,180	751	9,12	הוצאות ישירות
246	251	248	10	מיסים
137	107	113	13	
1,598	1,538	1,112		סך כל ההוצאות
13,596	(6,054)	20,733		עודף הכנסות(הפסדים) על הוצאות לתקופה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

קופת גמל עדות

דוח הכנסות והוצאות

פירוט לפי מסלולים

לשנה שהסתיימה ביום
31 בדצמבר

	2017				2018				2019				באור
	עד 50	50-60	מצרפי	עד 50	50-60	מצרפי	עד 50	50-60	60 ומעלה	60	50-60	מצרפי	
-	-	(78)	(78)	-	(109)	(109)	-	(93)	-	(93)	(93)		הכנסות(הפסדים)
1	20	5,415	5,436	-	(478)	(483)	2	27	5,895	5,924			מהשקעות:
-	-	685	685	-	(68)	(68)	-	-	233	233			מנכסי חוב סחירים
-	-	2,943	2,943	-	(901)	(901)	-	-	8,468	8,468			מנכסי חוב שאינם סחירים
8	56	6,144	6,208	(2)	(2,941)	(2,955)	23	42	7,248	7,313			ממניות
9	76	15,187	15,272	(2)	(4,388)	(4,407)	25	69	21,844	21,938			מהשקעות אחרות
9	76	15,109	15,194	(2)	(4,497)	(4,516)	25	69	21,751	21,845			סך כל הכנסות(הפסדים) מהשקעות
1	7	1,207	1,215	2	1,172	1,180	1	3	747	751			הוצאות
-	1	245	246	-	248	251	-	1	247	248			דמי ניהול
-	1	136	137	-	106	107	-	-	113	113			הוצאות ישירות
1	9	1,588	1,598	2	1,526	1,538	1	4	1,107	1,112			מסכים
8	67	13,521	13,596	(4)	(6,023)	(6,054)	24	65	20,644	20,733			סך כל ההוצאות
													עודף הכנסות(הפסדים) על הוצאות
													לתקופה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

קופת גמל שדות

דוח על השינויים כזכויות העמיתים

מצרפי

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2017	2018	2019	
אלפי ש"ח			
239,960	232,429	206,268	זכויות העמיתים ליום 1 בינואר של השנה
7,200	6,663	5,792	תקבולים מדמי גמולים
(3,673)	(5,132)	(4,965)	תשלומים לעמיתים
			העברות צבירה לקופה
4	5	45	העברות מקופות גמל
-	82	29	העברות בין מסלולים
4	87	74	
			העברת צבירה מהקופה
(116)	-	(244)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(24,542)	(21,643)	(28,918)	העברות לקופות גמל
-	(82)	(29)	העברות בין מסלולים
(24,658)	(21,725)	(29,191)	
(24,654)	(21,638)	(29,117)	העברות צבירה, נטו
13,596	(6,054)	20,733	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה
232,429	206,268	198,711	זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

קופת גמל שדות

דוח על השינויים בזכויות העמיתים

פירוט לפי מסלולים

לשנה שהסתיימה ביום
31 בדצמבר

	2017					2018					2019					
	אלפי ש"ח		אלפי ש"ח		אלפי ש"ח		אלפי ש"ח		אלפי ש"ח		אלפי ש"ח		אלפי ש"ח		אלפי ש"ח	
	עד 50	60 ומעלה	עד 50	60 ומעלה	עד 50	60 ומעלה	עד 50	60 ומעלה	עד 50	60 ומעלה	עד 50	60 ומעלה	עד 50	60 ומעלה	עד 50	60 ומעלה
97	1,348	238,515	239,960	169	1,445	230,815	232,429	179	1,120	204,969	206,268	206,268	206,268	206,268	206,268	206,268
65	33	7,102	7,200	52	40	6,571	6,663	50	14	5,728	5,792	5,792	5,792	5,792	5,792	5,792
-	-	(3,673)	(3,673)	-	-	(5,132)	(5,132)	-	-	(4,965)	(4,965)	(4,965)	(4,965)	(4,965)	(4,965)	(4,965)
-	-	4	4	4	-	1	5	-	-	45	45	45	45	45	45	45
-	-	-	-	73	-	9	82	-	17	12	29	29	29	29	29	29
-	-	4	4	77	-	10	87	-	17	57	74	74	74	74	74	74
-	-	(116)	(116)	-	-	-	-	-	-	(244)	(244)	(244)	(244)	(244)	(244)	(244)
(1)	(3)	(24,538)	(24,542)	(106)	(338)	(21,199)	(21,643)	(27)	(537)	(28,354)	(28,918)	(28,918)	(28,918)	(28,918)	(28,918)	(28,918)
-	-	-	-	(9)	-	(73)	(82)	(12)	-	(17)	(29)	(29)	(29)	(29)	(29)	(29)
(1)	(3)	(24,654)	(24,658)	(115)	(338)	(21,272)	(21,725)	(39)	(537)	(28,615)	(29,191)	(29,191)	(29,191)	(29,191)	(29,191)	(29,191)
(1)	(3)	(24,650)	(24,654)	(38)	(338)	(21,262)	(21,638)	(39)	(520)	(28,558)	(29,117)	(29,117)	(29,117)	(29,117)	(29,117)	(29,117)
8	67	13,521	13,596	(4)	(27)	(6,023)	(6,054)	24	65	20,644	20,733	20,733	20,733	20,733	20,733	20,733
169	1,445	230,815	232,429	179	1,120	204,969	206,268	214	679	197,818	198,711	198,711	198,711	198,711	198,711	198,711

עודף הבנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה

זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

קופת גמל שדות

באודים לדוחות הבספיים

באור 1 - בללי

1. קופת גמל שדות (להלן: "הקופה") נוהלה עד סוף שנת 2018 בנאמנות ע"י שדות - חברה לניהול קופות גמל בע"מ. ביום 1.1.2019 הועברה הקופה לניהולה של הנדסאים – חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן: "החברה") והחל ממועד זה מנוהלת הקופה בנאמנות ע"י החברה. הקופה הוקמה במסגרת הסכמי שכר בסקטור הציבורי להכללת רכיבים לפנסיה, ביום 28 בינואר 1996.
 2. הקופה היא קופת גמל ענפית, המיועדת לעמיתים במעמד שכיר ולעמיתים במעמד עצמאי. זכאי להצטרף לקופה: כל אדם שהיה או שהינו משפטן, פרקליט, עובד במקצוע טכני, רוקח, עובד במקצוע פרה-רפואי, עובד רנטגן, פזיותרפיסט, קלינאי תקשורת, מרפא בעיסוק, תזונאי ו/או עובד המדורג בדירוג משפטיים, פרקליטים, עובדים במקצועות טכניים, רוקחים, עובדים במקצועות הפרה-רפואיים, עובדי הרנטגן, פזיותרפיסטיים ו/או עובד המיוצג על-ידי איגוד מקצועי בהסתדרות הכללית, המייצג עובדים במקצועות אלה.
 3. תוקף אישור קופת גמל הינו עד ליום 31 בדצמבר 2020.
 4. הקופה מנהלת(*) שלושה מסלולי השקעה מותאמי גיל: מסלול לבני 50 ומטה, מסלול לבני 50 עד 60 ומסלול לבני 60 ומעלה.
- (*) בינואר 2019 תוקן תקנון הקופה (שינוי שם חברה מנהלת), עקב העברת הקופה לניהולה של הנדסאים וטכנאים – חברה לניהול קופות גמל בע"מ. למידע נוסף ראה באתר החברה (קישור לאתר החברה)

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. עיקרי המדיניות החשבונאית:

1. הדוחות הכספיים של הקופה נערכו בהתאם להוראות רשות שוק ההון הביטוח וחשכון, בדבר עריכת דוחות כספיים תקופתיים של קופת גמל - חוזר המאוחד - "דין וחשבון לציבור". ועל פי עקרונות חשבונאיים מקובלים.
2. הדיווח הכספי בדוחות אלו הוא באלפי שקלים חדשים נומינליים.
3. שיטת הדיווח בדוחות הכספיים ככלל היא לפי בסיס מצטבר, למעט האמור בסעיף 4 להלן.
4. תקבולים והעברות לקופה ותשלומים והעברות מהקופה נכללים במסגרת החשבונות של זכויות העמיתים עם גבייתם או עם פירעונם בהתאמה, לפיכך לא יירשם במסגרת המאזן או הדוח על השינויים בזכויות העמיתים חוב שנצבר בגין סעיף זה וטרם שולם.

קופת גמל שדות

כאורים לדוחות הכספיים

כאוד 2 - עיקרי המדיניות ההשכונאית (המשד)

ב. הערכת נכסי והתחייבויות הקופה:

1. כללי:

א. ביום 4 במרץ, 2018 פרסם משרד האוצר- רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון, את התיקון להוראות החוזר המאוחד לעניין "מדידה" (החוזר המאוחד פרק 1 חלק 2 שער 5) ועיגן כדרך קבע את ההוראות הקיימות בחוזר 2013-9-22 (בוטל ערב כניסת התיקון לתוקף) בדבר חישוב שווי נכסים לא סחירים של גוף מוסדי. בחוזר מפורטות, בין היתר, הגדרות והוראות לחישוב ניירות ערך דלי סחירות, נכסים לא סחירים מורכבים, מניות לא סחירות ונגזרים פיננסיים לא סחירים.

ג. ביום 24 בפברואר, 2011 פרסם משרד האוצר הודעה לעיתונות לפיה זכתה קבוצת "מרווח הוגן" במכרז להקמה ולתפעול של מאגר ציטוטי מחירים ושערי ריבית לגופים מוסדיים (להלן - המכרז). החל מיום 20 במרס, 2011 (להלן - יום המעבר), מספקת קבוצת מרווח הוגן ציטוטי מחירים ושערי ריבית היוון, לגופים מוסדיים, לשערוך נכסי חוב לא סחירים (להלן - המודל החדש). מאותו מועד הפסיקה חברת "שערי ריבית" לספק ציטוטים אלו לגופים המוסדיים. המודל החדש בעיקרו אינו מתבסס על דירוג האשראי של הנכס אלא על חלוקת השוק הסחיר לעשירונים בהתאם לתשואה לפדיון של נכסי החוב וקביעת מיקום הנכס הלא סחיר באותם עשירונים וזאת בהתאם לפרמיית הסיכון הנגזרת ממחירי עסקאות/הנפקות בשוק הלא סחיר. המודל החדש מביא לידי ביטוי באופן עדכני יותר שינויים בפרמיית הסיכון של נכסי החוב, כפי שאלו משתקפים בשוק הסחיר בהתאם לשינויים באותו עשירון.

2. השקעות ליום 31 בדצמבר 2019 ו 2018 נכללו כמפורט להלן:

א. הגדרות נוספות כסעיף זה:

ניירות ערך לא סחירים מורכבים - כהגדרתם בחוזר המאוחד לעניין "מדידה" (החוזר המאוחד פרק 1 חלק 2 שער 5).

ב. שווי מזומנים:

כשווי מזומנים נחשבות השקעות שנוזילותן 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.

ג. ניירות ערך סחירים:

- לפי השער שפורסם בבורסה ליום העסקים האחרון למועד הדיווח.

קופת גמל שדות

באורים לדוחות הבספיים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשד)

ניירות ערך סחירים בחו"ל - לפי השער שנקבע לנייר הערך, ביום העסקים האחרון בישראל לתאריך הדיווח, בבורסה בחו"ל או בשוק מוסדר בו הוא נסחר ולפי שערי החליפין היציגים ליום העסקים האחרון בתאריך הדיווח.

קרנות להשקעות משותפות נאמנות - לפי שער הפדיון שנקבע לנייר הערך, ביום העסקים האחרון בישראל לתאריך הדיווח, בבורסה או בשוק מוסדר בו הוא נסחר.

נגזרים סחירים - כאמור בנייר ערך סחיר. יתרת זכות הנובעת מעודף ההתחייבויות העתידיות על הנכסים העתידיים, של כל עסקה, מוצגת בסעיף זכאים ויתרות זכות.

ד. ניירות ערך בלתי סחירים:

אגרות חוב קונצרניות - בהתאם למודל השערוך שנקבע ע"י החברה הזוכה במכרז.
- בהתאם להחלטת ועדת השקעות כאשר ישנן אינדיקציות לכך ששווי הנייר חורג משמעותית מהשווי המתקבל לפי 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 לשערוך פרטני מאושר של ועדת השקעות.

כתבי אופציה - לפי מודל בלק אנד שולט.

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 השערוך שנקבע על-ידי החברה הזוכה במכרז.

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

קופת גמל שדות

באורים לדוחות הבספיים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשד)

- ניירות ערך סחירים שהמסחר בהם הופסק
- לפי שער אחרון בבורסה.
- דיבידנד לקבל
- דיבידנד שהוכרז וטרם התקבל עד לתאריך הדיווח.
- ריבית לקבל
- ריבית והפרשי הצמדה של אגרות חוב סחירות לאחר יום ה-EX וטרם עבר יום התשלום עד לתאריך הדיווח.
- יתרות הצמודות למדד
- נכללות לפי המדד שפורסם לאחרונה לפני תאריך הדיווח.
- יתרות הנקובות במטבע חוץ או צמודות לשער מטבע חוץ
- לפי השער היציג הידוע לתאריך הדיווח.

ה. שיעורי השינוי במדדים נבחרים (באחוזים):

<u>ליום 31 בדצמבר</u>		
<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>
0.40	1.20	0.6
(9.83)	8.10	(7.79)

שיעור העליה (ירידה) במדד המחירים לצרכן
שיעור העליה (ירידה) בשער החליפין של הדולר של ארה"ב

קופת גמל שדות

באורים לדוחות הבספיים

באור 3 - חייבים ויתרות חובה

מצרפי

<u>ליום 31 בדצמבר</u>	
<u>2018</u>	<u>2019</u>
<u>אלפי ש"ח</u>	
216	182
27	73
6	9
4	9
<u>253</u>	<u>273</u>

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

פירוט לפי מסלולים

<u>ליום 31 בדצמבר</u>					
<u>2018</u>			<u>2019</u>		
<u>אלפי ש"ח</u>					
<u>עד 50</u>	<u>60 ומעלה</u>	<u>50-60</u>	<u>עד 50</u>	<u>60 ומעלה</u>	<u>50-60</u>
-	-	216	-	-	182
-	-	27	-	-	73
-	-	6	-	-	9
-	-	4	-	-	9
-	-	<u>253</u>	-	-	<u>273</u>

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

קופת גמל שדות

באורים לדוחות הבספיים

באור 4 - נבסי חוב סחירים

מצרפי

ליום 31 בדצמבר	
2018	2019
אלפי ש"ח	
47,210	52,997
65,745	47,250
<u>112,955</u>	<u>100,247</u>

איגרות חוב ממשלתיות
איגרות חוב קונצרניות
שאינן ניתנות להמרה
סך הבל נבסי חוב סחירים

פירוט לפי מסלולים

ליום 31 בדצמבר					
2018			2019		
אלפי ש"ח					
עד 50	60 ומעלה	50-60	עד 50	60 ומעלה	50-60
39	463	46,708	40	297	52,660
-	143	65,602	-	123	47,127
<u>39</u>	<u>606</u>	<u>112,310</u>	<u>40</u>	<u>420</u>	<u>99,787</u>

איגרות חוב ממשלתיות

איגרות חוב קונצרניות
שאינן ניתנות להמרה

סך הבל נבסי חוב סחירים

קופת גמל שדות

באורים לדוחות הבספיים

באוד 5 - נכסי הוב שאינם סחירים

מצרפי

<u>ליום 31 בדצמבר</u>	
<u>2018</u>	<u>2019</u>
<u>אלפי ש"ח</u>	
4,483	4,648
1,217	1,365
<u>5,700</u>	<u>6,013</u>

איגרות חוב קונצרניות
שאינן ניתנות להמרה
הלוואות לאחרים
סך הבל נכסי הוב שאינם סחירים

<u>ליום 31 בדצמבר</u>					
<u>2018</u>			<u>2019</u>		
<u>אלפי ש"ח</u>					
<u>עד 50</u>	<u>60 ומעלה</u>	<u>50-60</u>	<u>עד 50</u>	<u>60 ומעלה</u>	<u>50-60</u>
-	-	4,483	-	-	4,648
-	-	1,217	-	-	1,365
-	-	<u>5,700</u>	-	-	<u>6,013</u>

פירוט לפי מסלולים
איגרות חוב קונצרניות
שאינן ניתנות להמרה
הלוואות לאחרים
סך הכל נכסי חוב שאינם
סחירים

קופת גמל שדות

באורים לדוחות הכספיים

מאור 6 - מניות

מצרפי

<u>ליום 31 בדצמבר</u>	
<u>2018</u>	<u>2019</u>
<u>אלפי ש"ח</u>	
37,662	48,396
3	23
<u>37,665</u>	<u>48,419</u>

מניות סחירות
מניות לא סחירות
סך הכל מניות

ליום 31 בדצמבר

<u>2018</u>			<u>2019</u>		
<u>אלפי ש"ח</u>					
<u>עד 50</u>	<u>60 ומעלה</u>	<u>50-60</u>	<u>עד 50</u>	<u>60 ומעלה</u>	<u>50-60</u>
-	1	37,661	-	1	48,395
-	-	3	-	-	23
-	1	37,664	-	1	48,418
<u>-</u>	<u>1</u>	<u>37,664</u>	<u>-</u>	<u>1</u>	<u>48,418</u>

פירוט לפי מסלולים

מניות סחירות
מניות לא סחירות
סך הכל מניות

קופת גמל שדות

כאורים לדוחות הכספיים

באור 7 - השקעות אחרות

א. הרבב:

ליום 31 בדצמבר	
2018	2019
אלפי ש"ח	
33,361	27,541
6,745	6,069
672	690
-	32
<u>40,778</u>	<u>34,332</u>
4,036	6,355
-	184
-	1
<u>4,036</u>	<u>6,540</u>
<u>44,814</u>	<u>40,872</u>

השקעות אחרות סחירות

קרנות סל

קרנות נאמנות

מוצרים מובנים

כתבי אופציה

סך השקעות אחרות סחירות

השקעות אחרות שאינן סחירות

קרנות השקעה וקרנות הון סיכון

מכשירים נגזרים

כתבי אופציה

סך השקעות אחרות שאינן סחירות

סך הכל השקעות אחרות

קופת גמל שדות

באורים לדוחות הכספיים

פירוט לפי מסלולים

א. הרכב :

ליום 31 בדצמבר					
2018			2019		
אלפי ש"ח					
עד 50	60 ומעלה	50-60	עד 50	60 ומעלה	50-60
129	453	32,779	157	211	27,173
1	-	6,744	1	-	6,068
-	7	665	-	4	686
-	-	-	-	-	32
<u>130</u>	<u>460</u>	<u>40,188</u>	<u>158</u>	<u>215</u>	<u>33,959</u>
השקעות אחרות סחירות					
קרנות סל					
קרנות נאמנות					
מוצרים מובנים					
כתבי אופציה					
סך השקעות אחרות סחירות					
השקעות אחרות שאינן סחירות					
קרנות השקעה וקרנות הון סיכון					
מכשירים נגזרים					
כתבי אופציה					
סך השקעות אחרות שאינן סחירות					
<u>130</u>	<u>460</u>	<u>44,224</u>	<u>158</u>	<u>215</u>	<u>40,499</u>
סך הכל השקעות אחרות					
ב. מכשירים נגזרים :					

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

ליום 31 בדצמבר		
2018	2019	
אלפי ש"ח		
(24,875)	(22,540)	חשיפה למטבע זר
(7)	(13)	מסלול 50-60
(13)	(18)	מסלול 60 ומעלה
(24,895)	(22,571)	מסלול 50 ומטה
		סך הבול

קופת גמל שדות

באורים לדוחות הכספיים

באור 8 - זכאים ויתרות זכות

מצרפי

ליום 31 בדצמבר	
2018	2019
אלפי ש"ה	
4	52
203	72
207	124

מוסדות
התחייבות בגין נגזרים
סך הכל זכאים ויתרות זכות

היתרות הינן בגין מסלול 50-60 בלבד

באור 9 - דמי ניהול

מצרפי

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

א. הרכב:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2017	2018	2019
אלפי ש"ה		
1,215	1,180	751

סך הכל הוצאות דמי ניהול

ב. שיעור דמי ניהול מעמיתים:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2017	2018	2019
%		
2.0	2.0	2.0
0.51	0.51	0.37

דמי ניהול מסד הנכסים:

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

שיעור דמי ניהול ממוצע שגבתה החברה המנהלת בפועל

קופת גמל שדות

באורים לדוחות הכספיים

באור 10 - הוצאות ישירות

מצרפי

לשנה שהסתיימה ביום
31 בדצמבר

2017	2018	2019
<u>אלפי ש"ח</u>		
46	44	71
54	55	14
32	49	78
114	103	85
<u>246</u>	<u>251</u>	<u>248</u>

עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך

עמלות דמי שמירה של ניירות ערך

עמלות ניהול חיצוני:

בגין השקעה בקרנות השקעה

בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל ובקרנות סל

סך הכל הוצאות ישירות

שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת

<u>באחוזים</u>		
0.020	0.020	0.035
0.023	0.025	0.007
0.014	0.022	0.039
0.048	0.047	0.042

עמלות קנייה ומכירה של ניירות ערך

עמלות דמי שמירה של ניירות ערך

עמלות ניהול חיצוני:

בגין השקעות בקרנות השקעה

בגין השקעות בנכסים מחוץ לישראל ובקרנות סל

קופת גמל שדות

באורים לדוחות הכספיים

פירוט לפי מסלולים

לשנה שחתיימת ביום
31 בדצמבר

2017		2018		2019	
50 עד	60 ומעלה	50 עד	60 ומעלה	50 עד	60 ומעלה
-	1	44	-	-	1
-	54	54	3	-	-
-	-	32	-	-	-
-	-	114	-	-	-
-	-	146	-	-	-
-	1	245	3	-	1
-	-	46	-	-	-
-	-	114	-	-	-
-	-	146	-	-	-
-	-	246	3	-	1
-	-	32	-	-	-
-	-	114	-	-	-
-	-	146	-	-	-
-	-	245	3	-	1
-	-	46	-	-	-
-	-	114	-	-	-
-	-	146	-	-	-
-	-	246	3	-	1
-	-	32	-	-	-
-	-	114	-	-	-
-	-	146	-	-	-
-	-	246	3	-	1
-	-	46	-	-	-
-	-	114	-	-	-
-	-	146	-	-	-
-	-	246	3	-	1
-	-	32	-	-	-
-	-	114	-	-	-
-	-	146	-	-	-
-	-	246	3	-	1
-	-	46	-	-	-
-	-	114	-	-	-
-	-	146	-	-	-
-	-	246	3	-	1
-	-	32	-	-	-
-	-	114	-	-	-
-	-	146	-	-	-
-	-	246	3	-	1
-	-	46	-	-	-
-	-	114	-	-	-
-	-	146	-	-	-
-	-	246	3	-	1
-	-	32	-	-	-
-	-	114	-	-	-
-	-	146	-	-	-
-	-	246	3	-	1
-	-	46	-	-	-
-	-	114	-	-	-
-	-	146	-	-	-
-	-	246	3	-	1
-	-	32	-	-	-
-	-	114	-	-	-
-	-	146	-	-	-
-	-	246	3	-	1
-	-	46	-	-	-
-	-	114	-	-	-
-	-	146	-	-	-
-	-	246	3	-	1
-	-	32	-	-	-
-	-	114	-	-	-
-	-	146	-	-	-
-	-	246	3	-	1
-	-	46	-	-	-
-	-	114	-	-	-
-	-	146	-	-	-
-	-	246	3	-	1
-	-	32	-	-	-
-	-	114	-	-	-
-	-	146	-	-	-
-	-	246	3	-	1
-	-	46	-	-	-
-	-	114	-	-	-
-	-	146	-	-	-
-	-	246	3	-	1
-	-	32	-	-	-
-	-	114	-	-	-
-	-	146	-	-	-
-	-	246	3	-	1
-	-	46	-	-	-
-	-	114	-	-	-
-	-	146	-	-	-
-	-	246	3	-	1
-	-	32	-	-	-
-	-	114	-	-	-
-	-	146	-	-	-
-	-	246	3	-	1
-	-	46	-	-	-
-	-	114	-	-	-
-	-	146	-	-	-
-	-	246	3	-	1
-	-	32	-	-	-
-	-	114	-	-	-
-	-	146	-	-	-
-	-	246	3	-	1
-	-	46	-	-	-
-	-	114	-	-	-
-	-	146	-	-	-
-	-	246	3	-	1
-	-	32	-	-	-
-	-	114	-	-	-
-	-	146	-	-	-
-	-	246	3	-	1
-	-	46	-	-	-
-	-	114	-	-	-
-	-	146	-	-	-
-	-	246	3	-	1
-	-	32	-	-	-
-	-	114	-	-	-
-	-	146	-	-	-
-	-	246	3	-	1
-	-	46	-	-	-
-	-	114	-	-	-
-	-	146	-	-	-
-	-	246	3	-	1
-	-	32	-	-	-
-	-	114	-	-	-
-	-	146	-	-	-
-	-	246	3	-	1
-	-	46	-	-	-
-	-	114	-	-	-
-	-	146	-	-	-
-	-	246	3	-	1
-	-	32	-	-	-
-	-	114	-	-	-
-	-	146	-	-	-
-	-	246	3	-	1
-	-	46	-	-	-
-	-	114	-	-	-
-	-	146	-	-	-
-	-	246	3	-	1
-	-	32	-	-	-
-	-	114	-	-	-
-	-	146	-	-	-
-	-	246	3	-	1
-	-	46	-	-	-
-	-	114	-	-	-
-	-	146	-	-	-
-	-	246	3	-	1
-	-	32	-	-	-
-	-	114	-	-	-
-	-	146	-	-	-
-	-	246	3	-	1
-	-	46	-	-	-
-	-	114	-	-	-
-	-	146	-	-	-

קופת גמל שדות
באורים לדוחות הכספיים

באור 11 - תשואות מסלול השקעה

תשואה שנתית נומינלית ברוטו

<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	
באחוזים					
	2.37	6.48	(2.34)	10.97	מסלול 50-60
	1.67	5.16	(1.48)	7.94	מסלול 60 ומעלה
	3.76	6.02	(2.81)	13.04	מסלול עד 50
1.14					מסלול כללי
(0.74)					מסלול ללא מניות

באור 12 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

א. יתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

<u>ליום 31 בדצמבר</u>		
<u>2018</u>	<u>2019</u>	
27	73	חייבים חברה מנהלת
6	9	חייבים בגין החזר דמי ניהול קרנות סל
9,142	8,050	קרנות סל

יתרת נכסי חוב וחובות שוטפים הגבוהה ביותר במשך השנה של בעל עניין או צד קשור עמדה על 73 אש"ח (חברה מנהלת).

ב. עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

<u>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר</u>			
<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	
אלפי ש"ח			
1,215	1,180	751	דמי ניהול לחברה המנהלת
2	2	-	עמלות קנייה ומכירה

קופת גמל שדות

באורים לדוחות הכספיים

באור 13 - מיסים

- א. הקופה אושרה כקופת גמל לצורכי מס הכנסה בתוקף עד ליום 31 בדצמבר 2018 ולפיכך עיקר הכנסותיה פטורות ממס בהתאם לסעיף 9(2) לפקודת מס הכנסה.
- ב. הקופה משקיעה בניירות ערך זרים בחו"ל. בגין השקעות אלו מנוכה מס במקור, כמו למחזיקים אחרים בניירות בחו"ל.
- ג. הרכב תשלומי המיסים:

מצרפי

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2017	2018	2019
אלפי ש"ח		
137	107	113

מהשקעות בניירות ערך זרים

קופת גמל שדות

באורים לדוחות הכספיים

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 הני"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 26 אלפי ש"ח (שנה קודמת - 16 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. בהתאם להוראות הדין, הבנק המתפעל שולח מכתבי התראה למעסיקים המפגרים בהעברת התשלומים לקופה 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 2019 אין הליכים משפטיים המתנהלים כנגד הקופה.

ד. הקופה התחייבה להשקיע עוד כ- 788 אש"ח (כ- 708 אש"ח שנה קודמת) בקרנות השקעה.

באור 15 - ארועים לאחר תאריך הדיווח

א. בתחילת שנת 2020 החליף בית ההשקעות מיטב-דש את בית ההשקעות פסגות בניהול ההשקעות של הקופה.

קופת גמל שדות

באורים לדוחות הכספיים

באור 15 - ארועים לאחר תאריך הדיווח (המשך)

ב. בחודשים האחרונים התפשט נגיף הקורונה ברחבי העולם ובישראל. בעקבות התפרצות המגיפה הוטלו מגבלות משמעותיות על תנועת תושבי מדינת ישראל ועובדים רבים במשק פוטרו או הוצאו לחל"ת. גם מדינות נוספות בעולם הטילו מגבלות על התושבים בעקבות התפרצות המגיפה. קיימת אי וודאות גדולה לגבי ההשלכה לטווח בינוני וארוך על הכלכלה העולמית. בעקבות כך, שוקי המניות ברחבי העולם ובישראל מגיבים בירידות שערים ובתנודתיות רבה. כתוצאה מכך במהלך הרבעון הראשון לשנת 2020 עד ובסמוך למועד חתימת הדוחות הכספיים, הניבו נכסי הקופה תשואה שלילית חריגה, כפי שאפינה את כלל הגופים המוסדיים בשוק ההון.

בהתאם להנחיות הממונה על רשות שוק ההון, החברה המנהלת ערכה ישיבת דירקטוריון בנושא היערכות להתפשטות נגיף הקורונה ואופן התמודדות החברה עם התפרצות הנגיף בישראל והמשך פעילות בשעת חירום, ככל שתוכרז.

הנהלת הקופה, ועדת ההשקעות, מנהל הסיכונים, מנהל ההשקעות ושאר הגורמים הרלוונטיים בקופה עוקבים מקרוב אחר כל שינוי ותרחיש, דנים באופן שוטף בהרכב תיק ההשקעות ומקיימים דיונים תכופים בהתאם להתנהלות השווקים והבורסות בארץ ובעולם, והכל על מנת לשמור על נכסי הקופה והנזילות הנדרשת.

מתחילת המשבר לא נראה גידול מהותי בהיקף המשיכות והפדיונות ועיקר הירידה בנכסי הקופה הינה עקב התשואה השלילית החריגה כאמור. החברה צופה עלייה בדמי הניהול במהלך שנת 2020 עקב שינוי זה והנהלת החברה המנהלת ממשיכה לעקוב באופן רציף על השינוי בנכסי הקופה ודמי הניהול יעודכנו בהתאם. נכון ליום 25.3.2020 אומדן שיעור הירידה בשווי נכסי הקופה הינו כ- 15% ביחס לשווי נכסי הקופה ביום 31.12.2019.