

דו"ח שנתי של קופת הגמל

קופת גמל להנדסאים וטכנאים

תוכן העניינים

סקירת הנהלה

הצהרות מנהלים

**דו"ח הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית
על דיווח כספי**

דין וחשבון כספי ליום 31 בדצמבר 2017

סקירת הנהלה

תוכן העניינים

עמ'

4. מאפיינים כלליים של קופת הגמל

5. ניתוח זכויות עמיתי קופת הגמל

6. ניתוח מדיניות השקעה

6. ניהול סיכונים

קופת גמל להנדסאים וטכנאים

סקירת ההנהלה לשנת 2017

1. 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 520042607-0000000000000157. 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.

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

ב. החברה 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 520042607-0000000000000157-0157-000

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

קוד המסלול הינו 520042607-0000000000000157-1414-000

החל מ- 1.1.2016 בקופה פועלים מסלולי ההשקעה הבאים:

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

קוד המסלול הינו 520042607-0000000000000157-9953-000

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

קוד המסלול הינו 520042607-0000000000000157-9954-000

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

קוד המסלול הינו 520042607-0000000000000157-9955-000

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

קופת גמל להנדסאים וטכנאים סקירת ההנהלה לשנת 2017

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. תקופה מקבלת מדי חודש הפקדות ממעסיקים ומעובדיהם. סכומי ההפקדות נגזרים ממשכורתו של העמית על פי התנאים והסכמי העבודה עם המעביד. שיעורי ההפרשות מתוך השכר להשבונות 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.

2. ניתוח זכויות עמיתי הקופה

א. יחס נזילות -

שיעור סכומים נזילים אחוזים	
מסלול	31.12.2017
מסלול 50-60	48.39%
מסלול 60 ומעלה	73.84%
מסלול עד 50	16.32%

ב. משך חיים ממוצע של החיסכון -

משך חיים ממוצע של החיסכון שנים

מסלול	31.12.2017
מסלול 50-60	8.00
מסלול 60 ומעלה	5.68
מסלול עד 50	16.71

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

קופת גמל להנדסאים וטכנאים סקירת ההנהלה לשנת 2017

ג. שינוי במספר החשבונות -

מספר חשבונות העמיתים				סוג העמיתים
לסוף השנה	נסגרו השנה	נפתחו השנה	לתחילת השנה	
10,860	1,575	273	12,162	שכירים
1,601	325	48	1,878	עצמאיים
12,461	1,900	321	14,040	סה"כ

ד. ניתוח זכויות עמיתים -

ליום 31 בדצמבר 2017		
מספר חשבונות	סך נכסים, נטו באלפי ש"ח	
4,835	529,755	חשבונות פעילים
7,626	459,986	חשבונות לא פעילים(*)
12,461	989,741	סה"כ
1,392	1,930	(*) מתוכם חשבונות לא פעילים ביתרה של עד 8,000 ש"ח

3. ניתוח מדיניות ההשקעה

- א. מדיניות ההשקעה של הקופה מופיעה באתר האינטרנט של החברה המנהלת.
- ב. במהלך שנת 2017 לא היו שינויים מהותיים באפיקי ההשקעות השונים בקופה. השינויים העיקריים אשר היו הינם גידול בהשקעה בקרנות השקעה במהלך השנה ובנוסף במהלך חודש נובמבר החלה הקופה לתת הלוואות לעמיתים.

4. ניהול סיכונים:

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

א. סיכונים 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 2017

היהס בין הנכסים הסחירים
והנזילים לבין סך הסכומים
שהעמיתים בקופת הגמל
השאים למשוך

שנים	מסלול
31.12.2017	מסלול 50-60
1.97	מסלול 60 ומעלה
1.33	מסלול עד 50
6.13	

מח"מ
נכסים
שנים

שנים	מסלול
31.12.2017	מסלול 50-60
0.05%	מסלול 60 ומעלה
0.03%	מסלול עד 50
-	

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

ליום 31 בדצמבר 2017

נכסים, נטו (באלפי ש"ח)			נזילות (בשנים)
מסלול עד 50	מסלול 60 ומעלה	מסלול 50-60	
5,538	57,528	883,563	נכסים נזילים וסחירים
-	-	10,479	מח"מ של עד שנה
-	1,041	18,950	מח"מ מעל שנה
1	59	12,582	אחרים
5,539	58,628	925,574	סה"כ

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

ב. סיכוני שוק:

הסיכון להפסד כספי כתוצאה משינוי בשווי ההוון 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 2017

1. סיכון מדד וסיכון מטבע

ליום 31 בדצמבר 2017				
סך הכל	בהצמדה למדד המחירים לצרכן	במט"ח או בהצמדה אליו	לא צמוד	
אלפי ש"ח				
925,574	252,029	203,255	470,290	<u>מסלול 50-60</u> סך נכסי המסלול, נטו
58,628	7,064	16,712	34,852	<u>מסלול 60 ומעלה</u> סך נכסי המסלול, נטו
5,539	1,377	837	3,325	<u>מסלול עד 50</u> סך נכסי המסלול, נטו

סיכון ריבית

ניתוח רגישות לשינוי בשיעור הריבית		
-1%	+1%	ליום 31 בדצמבר 2017
אחוזים		
2.64%	(2.35%)	תשואת תיק ההשקעות מסלול 50-60
4.19%	(3.61%)	תשואת תיק ההשקעות מסלול 60 ומעלה
0.22%	(0.20%)	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 2017

פירוט החשיפה לענפי משק עבור השקעות במכשירים הוניים

מסלול 50-60

ליום 31 בדצמבר 2017					
נסחרות במדד ת"א 125	נסחרות במדד מניות היתר	בחו"ל	סה"כ	% מסה"כ	
אלפי ש"ח					
31,924	-	323	32,247	21.09%	ענף משק
4,441	625	627	5,693	3.72%	בנקים
1,026	68	696	1,790	1.17%	ביטוח
3,987	270	2,353	6,610	4.32%	ביומד
24,371	2,146	8,008	34,525	22.58%	טכנולוגיה
17,525	1,493	1,508	20,526	13.42%	מסחר ושרותים
46,870	941	1,393	49,204	32.18%	נדל"ן ובינוי
2,316	-	2,316	2,316	1.51%	תעשייה
132,460	5,543	14,908	152,911	100%	נפט וגז
					סך הכל

מסלול 60 ומעלה

ליום 31 בדצמבר 2017					
נסחרות במדד ת"א 125	נסחרות במדד מניות היתר	בחו"ל	סה"כ	% מסה"כ	
אלפי ש"ח					
1,161	-	-	1,161	18.40%	ענף משק
256	-	-	256	4.06%	בנקים
176	67	-	243	3.85%	ביטוח
1,390	125	-	1,515	24.01%	טכנולוגיה
494	55	-	549	8.70%	מסחר ושרותים
2,393	116	-	2,509	39.76%	נדל"ן ובינוי
78	-	-	78	1.24%	תעשייה
5,948	363	-	6,311	100%	נפט וגז
					סך הכל

קופת גמל להנדסאים וטכנאים סקירת ההנהלה לשנת 2017

מסלול עד 50

ליום 31 בדצמבר 2017

נסחרות במדד ת"א 100	נסחרות במדד מניות היתר	בחוו"ל	סה"כ	% מסה"כ
אלפי ש"ח				
89	-	-	89	10.18%
	-	-	-	0%
21	-	-	21	2%
75	-	-	75	9%
28	9	-	37	4.23%
167	-	-	167	19.11%
485	-	-	485	55.49%
865	9	-	874	100%

ענף משק
בנקים
ביטוח
ביומד
טכנולוגיה
מסחר ושרותים
נדל"ן ובינוי
תעשייה
סך הכל

ג. סיכומי אשראי:

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

(1) חלוקת נכסי חוב על פי מיקומם :

ליום 31 בדצמבר 2017

סחירים	שאינם סחירים	סה"כ
אלפי ש"ח		
454,138	29,350	483,488
23,445	-	23,445
477,583	29,350	506,933

מסלול 50-60

בארץ
בחוו"ל
סך הכל נכסי חוב

מסלול 60 ומעלה

סחירים	שאינם סחירים	סה"כ
43,007	1,041	44,048
1,584	-	1,584
44,591	1,041	45,632

בארץ
בחוו"ל
סך הכל נכסי חוב

מסלול עד 50

סחירים	שאינם סחירים	סה"כ
2,156	-	2,156
-	-	-
2,156	-	2,156

בארץ
בחוו"ל
סך הכל נכסי חוב

קופת גמל להנדסאים וטכנאים

סקירת ההנהלה לשנת 2017

(ב) נכסי חוב בחו"ל:

ליום 31 בדצמבר 2017	
דירוג בינלאומי (*)	
אלפי ש"ח	
מסלול 60 ומעלה	מסלול 50-60
	699
1,073	2,394
511	18,659
	1,693
1,584	23,445
1,584	23,445

נכסי חוב סחירים בחו"ל
 אגרות חוב ממשלתיות
 אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג:
 AA ומעלה
 BBB עד A
 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
 BBB עד A
 נמוך מ-BBB
 לא מדורג
 הלוואות לעמיתים
 הלוואות לאחרים
 סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל

סך הכל נכסי חוב בחו"ל

נכסי חוב בדירוג פנימי

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

(2) 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 2017	ליום 31 בדצמבר 2017	
באחוזים	באחוזים	
מסלול +60	מסלול 50-60	
2.77	1.64	AA ומעלה
2.9	2.84	A
-	6.15	נמוך מ-BBB
-	5.18	לא מדורג

קופת גמל להנדסאים וטכנאים סקירת ההנהלה לשנת 2017

(*) 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+.

(4) פירוט החשיפה לענפי משק עבור חשקעות בנכסי חוב סחירים ושאינם סחירים:

ליום 31 בדצמבר 2017						
מסלול עד 50		מסלול 60 ומעלה		מסלול 50-60		ענף
%	סכום	%	סכום	%	סכום	
מסה"כ	אלפי ש"ח	מסה"כ	אלפי ש"ח	מסה"כ	אלפי ש"ח	
17.16%	370	7.83%	3,572	8.94%	45,314	בנקים
0.00%	-	2.10%	959	0.88%	4,445	ביטוח
4.87%	105	0.00%	-	0.64%	3,247	טכנולוגיה
11.46%	247	9.77%	4,457	14.22%	72,067	מסחר ושרותים
17.58%	379	18.03%	8,227	19.06%	96,608	נדל"ן ובינוי
3.25%	70	8.72%	3,977	6.08%	30,809	תעשיה
1.21%	26	2.61%	1,191	2.39%	12,105	נפט וגז
44.48%	959	50.62%	23,098	47.64%	241,510	אג"ח ממשלתית
0.00%	-	0.33%	151	0.16%	828	אחר
100%	2,156	100%	45,632	100%	506,933	סך הכל

ד. 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 3-9-2016 בטבלה מוצגות בנפרד רק מדינות אשר החשיפה אליהן הינה מעל 1% מנכסי המסלול.

קופת גמל להנדסאים וטכנאים

סקירת ההנהלה לשנת 2017

מסלול 50-60

ליום 31 בדצמבר 2017

אגרות חוב ממשלתיות	אגרות חוב קונצרניות	מניות	תעודות סל	קרנות נאמנות	השקעות אחרות	סה"כ חשיפה מאזנית	נגזרים במונחי דלחא	סה"כ	
אלפי ש"ח									
241,510	232,682	131,804	22,790	-	59,514	688,300	(48,990)	639,310	ישראל
-	7,385	15,815	106,090	6,168	6,967	142,425	-	142,425	ארה"ב
-	-	-	12,068	-	-	12,068	-	12,068	יפן
-	-	-	13,348	-	-	13,348	-	13,348	גרמניה
-	14,648	5,292	46,159	3,325	9	69,433	-	69,433	אחר
241,510	254,715	152,911	200,455	9,493	66,490	925,574	(48,990)	876,584	סה"כ

מסלול 60 ומעלה

ליום 31 בדצמבר 2017

אגרות חוב ממשלתיות	אגרות חוב קונצרניות	מניות	תעודות סל	השקעות אחרות	סה"כ חשיפה מאזנית	
אלפי ש"ח						
23,098	20,950	5,756	-	2,103	51,907	ישראל
-	355	561	3,915	3	4,834	ארה"ב
-	718	-	-	-	718	סין
-	511	-	658	-	1,169	אחר
23,098	22,534	6,317	4,573	2,106	58,628	סה"כ

מסלול עד 50

ליום 31 בדצמבר 2017

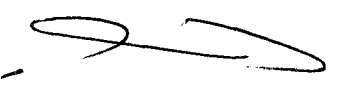
אגרות חוב ממשלתיות	אגרות חוב קונצרניות	מניות	תעודות סל	קרנות נאמנות	השקעות אחרות	סה"כ חשיפה מאזנית	נגזרים במונחי דלחא	סה"כ	
אלפי ש"ח									
959	1,197	836	684	94	494	4,264	(416)	3,848	ישראל
-	-	38	733	-	-	771	-	771	ארה"ב
-	-	-	504	-	-	504	-	504	אחר
959	1,197	874	1,921	94	494	5,539	(416)	5,123	סה"כ

קופת גמל להנדסאים וטכנאים
סקירת ההנהלה לשנת 2017

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

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

5. 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

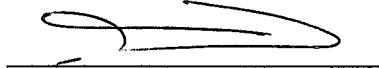
26.03.2018
 תאריך

הצהרת מנכ"ל

אני, עו"ד דביר כרמון, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של קופת גמל הנדסאים (להלן: "קופת הגמל") לשנת 2017 (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.


עו"ד דביר כרמון, מנכ"ל

26.03.2018
תאריך

הצהרת מנהל כספים

אני, רו"ח דורון ארגוב, מצהיר כי :

1. סקרתי את הדוח השנתי של קופת גמל הנדסאים (להלן: "קופת הגמל") לשנת 2017 (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 החכנה של הדוח;
 - ב. קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקוחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות הממונה על שוק ההון;
 - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של קופת הגמל והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח, בהתבסס על הערכתנו; וכן-
 - ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון הרביעי שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל; וכן-
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל:
 - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי הנוגע לקופת הגמל; וכן-
 - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל.

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

רו"ח דורון ארגוב, מנהל כספים

26.03.2018
תאריך

דוח של הדירקטוריון והנהלה בהבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי

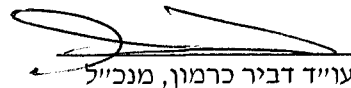
הנהלה, בפקוח הדירקטוריון של הנדסאים וטכנאים – חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן: "החברה"), אחראית לקביעתה וקיומה של בקרה פנימית נאותה על דיווח כספי. מערכת חברה הפנימית של קופת גמל הנדסאים (להלן: "קופת הגמל") תוכננה כדי לספק מידה סבירה של בטחון לדירקטוריון ולהנהלה של החברה לגבי הכנה והצגה נאותה של דוחות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

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

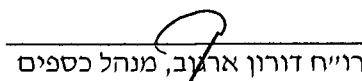
הנהלת החברה בפקוח הדירקטוריון העריכה את אפקטיביות הבקרה הפנימית של קופת הגמל על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2017, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במודל הבקרה הפנימית של ה-COSO Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission. בהתבסס על הערכה זו הנהלה מאמינה (believes) כי ליום 31 בדצמבר 2017, הבקרה הפנימית של קופת הגמל על דיווח כספי הינה אפקטיבית.



שלמה שני, יו"ר הדירקטוריון



עו"ד דביר כרמון, מנכ"ל



רו"ח זורין ארזוב, מנהל כספים

26.03.2018

תאריך



קופת גמל הנדסאים

דוחות בספיים

ליום 31 בדצמבר 2017

[מבוקרים]



גולדברג פרושן ושות'
רואי חשבון

דוח דואה החשבון המבקר לעמיתים ושל

קופת גמל הנדסאים

ביקרנו את דוחות על המצב הכספי המצורפים של קופת גמל הנדסאים (להלן – "הקופה") לימים 31 בדצמבר 2017 ו-2016, את דוחות ההכנסות וההוצאות ואת הדוחות על השינויים בזכויות העמיתים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדיקטוריון 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 הדיקטוריון 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 2017 ו-2016 ואת תוצאות פעולותיה והשינויים בזכויות העמיתים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017, 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 2017, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO והדוח שלנו מיום 26 במרץ 2018 כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקופה.

גולדברג פרושן ושות'
רואי חשבון

תל-אביב, 26 במרץ 2018.



גולדברג פרושן ושות'
רואי חשבון

דוח דואה 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 2017, 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 קיימה, 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 שחשבונו 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 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 מרשות);
- (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 שבקורות תהפוכה 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 2017, 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-2016 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017 והדוח שלנו מיום 26 במרץ 2018, כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אותם דוחות כספיים.

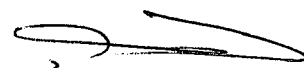
במבורג,
גולדברג פרושן ושות'
רואי חשבון
תל אביב, 26 במרץ, 2018.

הנדסאים וטכנאים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוחות על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר			
2016	2017		
מבוקר			
אלפי ש"ח			באור
20	17	4	נכסים
45	27	5	רכוש קבוע, נטו
283	309	6	חייבים ויתרות חובה
348	353		מזומנים ושווי מזומנים
			סך כל הנכסים
-	-	7	הון
			הון מניות
-	-		סך כל ההון
			התחייבויות
66	61	9	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
282	292	10	זכאים ויתרות זכות
348	353		סך כל ההתחייבויות
348	353		סך כל ההון וההתחייבויות

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

 דוון ארגוב, רו"ח מנהל כספים	 דביר כרמון, עו"ד מנכ"ל	 שלמה שני יו"ר הדירקטוריון	26 במרץ 2018 תאריך אישור הדוחות הכספיים
---	--	--	---

קופת גמל הנדסאים
דוח על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר		
2017		
אלפי ש"ח		
עד 50	60 ומעלה	50-60
487	2,053	41,896
3	59	635
490	2,112	42,531
2,156	44,591	477,583
-	1,041	29,350
874	6,311	152,911
2,020	4,573	223,445
5,050	56,516	883,289
5,540	58,628	925,820

1	-	246
5,539	58,628	925,574
5,540	58,628	925,820

רכוש שוטף
מזומנים ושווי מזומנים
חייבים ויתרות חובה

השקעות פיננסיות
נכסי חוב סחירים
נכסי חוב שאינם סחירים
מניות
השקעות אחרות

סך כל השקעות פיננסיות

סך כל הנכסים

זכאים ויתרות זכות

זכויות העמיתים

סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

קופת גמל הנדסאים

דוח על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר		
2016		
אלפי ש"ח		
עד 50	60 ומעלה	50-60
123	1,293	39,798
3	120	1,758
126	1,413	41,556
1,197	50,952	524,159
-	423	38,025
125	6,937	161,620
970	3,942	217,024
2,292	62,254	940,828
2,418	63,667	982,384

רכוש שוטף
מזומנים ושווי מזומנים
חייבים ויתרות חובה

השקעות פיננסיות
נכסי חוב סחירים
נכסי חוב שאינם סחירים
מניות
השקעות אחרות

סך כל השקעות פיננסיות

סך כל הנכסים

זכאים ויתרות זכות

זכויות העמיתים

סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

קופת גמל הנדסאים

דוח הכנסות והוצאות

מצרפי

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2015	2016	2017	
אלפי ש"ח			באור
הכנסות(הפסדים)			
326	85	(1,109)	ממזומנים ושווי מזומנים
מהשקעות:			
9,137	9,932	23,826	מנכסי חוב סחירים
184	815	1,873	מנכסי חוב שאינם סחירים
11,271	6,742	19,293	ממניות
1,232	9,698	20,455	מהשקעות אחרות
21,824	27,187	65,447	סך כל ההכנסות מהשקעות
-	2	-	הכנסות אחרות
22,150	27,274	64,338	סך כל ההכנסות(הפסדים)
הוצאות			
3,252	3,139	3,086	9 דמי ניהול
1,373	998	1,788	10 הוצאות ישירות
417	418	472	13 מסים
5,042	4,555	5,346	סך כל ההוצאות
17,108	22,719	58,992	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

קופת גמל הנדסאים

דוח הכנסות והוצאות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2017		
אלפי ש"ח		
עד 50	60 ומעלה	50-60
(1)	(20)	(1,088)
92	2,015	21,719
-	110	1,763
64	734	18,495
135	433	19,887
291	3,292	61,864
290	3,272	60,776
12	199	2,875
8	30	1,750
2	24	446
22	253	5,071
268	3,019	55,705

הכנסות(הפסדים)

ממזומנים ושווי מזומנים

מהשקעות:

מנכסי חוב סחירים

מנכסי חוב שאינם סחירים

ממניות

מהשקעות אחרות

סך כל תהכנסות מהשקעות

סך כל תהכנסות(הפסדים)

הוצאות

דמי ניהול

הוצאות ישירות

מסים

סך כל ההוצאות

עודף הכנסות על הוצאות לתקופה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

קופת גמל הנדסאים

דוח הכנסות והוצאות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2016		
אלפי ש"ח		
עד 50	60 ומעלה	50-60
-	20	65
5	677	9,250
-	19	796
1	300	6,441
53	504	9,141
59	1,500	25,628
-	-	2
59	1,520	25,695
5	188	2,946
2	36	960
1	21	396
8	245	4,302
51	1,275	21,393

הכנסות(הפסדים)

ממזומנים ושווי מזומנים

מהשקעות:

מנכסי חוב סחירים

מנכסי חוב שאינם סחירים

ממניות

מהשקעות אחרות

סך כל ההכנסות מהשקעות

הכנסות אחרות

סך כל ההכנסות(הפסדים)

הוצאות

דמי ניהול

הוצאות ישירות

מסים

סך כל ההוצאות

עודף הכנסות על הוצאות לתקופה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

קופת גמל הנדסאים

דוח הכנסות והוצאות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2015	
אלפי ש"ח	
אג"ח	כללי

1	325
465	8,672
-	184
-	11,271
-	1,232
465	21,359
466	21,684

186	3,066
9	1,364
-	417
195	4,847
271	16,837

הכנסות(הפסדים)

ממזומנים ושווי מזומנים

מהשקעות:

מנכסי חוב סחירים

מנכסי חוב שאינם סחירים

ממניות

מהשקעות אחרות

סך כל ההכנסות מהשקעות

סך כל ההכנסות(הפסדים)

הוצאות

דמי ניהול

הוצאות ישירות

מסים

סך כל ההוצאות

עודף הכנסות 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			
2015	2016	2017	
אלפי ש"ח			
1,152,611	1,097,217	1,048,430	זכויות העמיתים ליום 1 בינואר של השנה
45,464	43,323	36,836	תקבולים מדמי גמולים
(29,336)	(32,874)	(30,120)	תשלומים לעמיתים
9	-	56	העברות צבירה לקופה
4,727	7,179	8,712	העברות מקרנות פנסיה חדשות
4,736	7,179	8,768	העברות מקופות גמל
(182)	(422)	(91)	העברת צבירה מהקופה
(93,184)	(88,712)	(133,074)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(93,366)	(89,134)	(133,165)	העברות לקופות גמל
(88,630)	(81,955)	(124,397)	העברות צבירה, נטו
17,108	22,719	58,992	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה
1,097,217	1,048,430	989,741	זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

קופת גמל הנדסאים
דוח על השינויים בזכויות העמיתים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2017		
אלפי ש"ח		
עד 50	60 ומעלה	50-60
2,418	63,666	982,346
665	1,712	34,459
(9)	(2,613)	(27,498)
23	-	33
2,057	2,846	3,809
676	1,816	940
2,756	4,662	4,782
-	-	(91)
(460)	(10,962)	(121,652)
(99)	(856)	(2,477)
(559)	(11,818)	(124,220)
2,197	(7,156)	(119,438)
268	3,019	55,705
5,539	58,628	925,574

זכויות העמיתים ליום 1 בינואר של השנה

תקבולים מדמי גמולים

תשלומים לעמיתים

העברות צבירה לקופה

העברות מקרנות פנסיה חדשות

העברות מקופות גמל

העברות בין מסלולים

העברות צבירה מהקופה

העברות לקרנות פנסיה חדשות

העברות לקופות גמל

העברות בין מסלולים

העברות צבירה, נטו

עודף הכנסות על הוצאות לתקופה

זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה

קופת גמל הנדסאים
דוח על השינויים בזכויות העמיתים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2016			
אלפי ש"ח			
עד 50	60 ומעלה	50-60	
-	-	-	זכויות העמיתים ליום 1 בינואר של השנה
-	60,969	1,036,248	העברה בגין שינוי מדיניות
609	3,209	39,505	תקבולים מזדמי גמולים
-	(1,266)	(31,608)	תשלומים לעמיתים
1,134	2,625	3,420	העברות צבירה לקופה
1,088	3,835	917	העברות מקופות גמל
2,222	6,460	4,337	העברות בין מסלולים
-	(14)	(408)	העברות צבירה מהקופה
(239)	(6,130)	(82,343)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(225)	(837)	(4,778)	העברות לקופות גמל
(464)	(6,981)	(87,529)	העברות בין מסלולים
1,758	(521)	(83,192)	העברות צבירה, נטו
51	1,275	21,393	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה
2,418	63,666	982,346	זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

קופת גמל הנדסאים
דוח על השינויים בזכויות העמיתים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2015		
אלפי ש"ח		
אג"ח	כללי	
70,860	1,081,751	זכויות העמיתים ליום 1 בינואר של השנה
1,751	43,713	תקבולים מדמי גמולים
(3,184)	(26,152)	תשלומים לעמיתים
8	1	העברות צבירה לקופה
626	4,101	העברות מקרנות פנסיה חדשות
1,954	4,690	העברות מקופות גמל
2,588	8,792	העברות בין מסלולים
(51)	(131)	העברות צבירה מהקופה
(6,576)	(86,608)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(4,690)	(1,954)	העברות לקופות גמל
(11,317)	(88,693)	העברות בין מסלולים
(8,729)	(79,901)	העברות צבירה, נטו
271	16,837	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה
60,969	1,036,248	זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

קופת גמל הנדסאים

באורים לדוחות הכספיים לשנת 2017

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 הנס 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.

* ע"פ הבהרה מרשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון מיום 18.12.2016 שינוי זה מופיע בדו"ח על השינויים בזכויות העמיתים באופן הבא:

זכויות העמיתים של המסלולים שנפתחו ביום 1.1.2016 מוצגות ללא היתרות משנים קודמות וסך היתרות משנים קודמות באות לידי ביטוי כ"העברה בגין שינוי מדיניות" בדוח על השינויים בזכויות עמיתים.

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 וחיסכון 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 2016-9-3.

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

קופת גמל הנדסאים

באורים לדוחות הכספיים לשנת 2017

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ב. הערכת נכסי וזתיבויות הקופה

1. כללי:

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 הוגן מספקת ציטוטי מחירים ושערי ריבית היוון לגופים המוסדיים, לשערך 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. בשנת 2017, יום העסקים האחרון הינו 31 בדצמבר 2017 (שנה קודמת – 29 בדצמבר 2016). לפיכך בשנה קודמת, התשואה שנוקפה לחשבונות העמיתים הינה התשואה שחושבה ביום 29 בדצמבר 2016. הפרשי מטבע ושערי ניירות ערך בחו"ל ממועד זה ועד תום שנת הדוח אינם מהותיים.

נכסי הקופה נהתיבויותיה 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 שנוילותן 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:

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

קיפת גמל הנדסאים

באורים לדוחות הכספיים לשנת 2017

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

4. 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 תורג 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 שוויה ההוגן של כל עסקה, אשר מוצגת כהפרש בין השווי המהוון של הנכס העתידי בקיזוז ההתחייבות העתידית בגין העסקה. יתרת זכות הנובעת מעודף ההתחייבויות העתידיות על הנכסים העתידיים מוצגת בסעיף זכאים ויתרות זכות.

פיקדונות והלוואות - בהתאם למודל השערוך שנקבע על-ידי החברה הזוכה במכרז.

ניירות ערך סחירים - לפי שער אחרון בבורסה או ע"פ שער שנקבע ע"י מנהל שהמסחר בהם הופסק 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.

קופת גמל הנדסאים

באורים לדוחות הכספיים לשנת 2017

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

- יתרות הצמודות - נכללות לפי המדד שפורסם לאחרונה לפני תאריך הדיווח. למדד
- יתרות הנקובות - לפי השער היציג הידוע לתאריך הדיווח. במטבע חוץ או צמודות לשער מטבע חוץ

5. זכויות העמותים:

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

ג. שומוש באומדנים בעריכת הדוחות הכספיים

בעריכת דוחות כספיים לפי כללי חשבונאות מקובלים הנהלה 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			
2015	2016	2017	
(0.99%)	(0.20%)	0.40%	מדד המחירים לצרכן (מדד ידוע)
0.34%	(1.46%)	(9.83%)	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 2017

באור 3 - חייבים ויתרות חובה

מצרפי

ליום 31 בדצמבר	
2016	2017
אלפי ש"ח	
1,699	488
108	91
48	63
26	54
1,881	696
3	3

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		
אלפי ש"ח		
עד 50	60 ומעלה	50-60
2	49	437
-	6	85
-	-	63
-	1	-
1	3	50
3	59	635
-	-	3

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

ליום 31 בדצמבר		
2016		
אלפי ש"ח		
עד 50	60 ומעלה	50-60
3	112	1,584
-	7	101
-	-	48
-	1	25
3	120	1,758
-	-	3

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

*כולל צדדים קשורים

קופת גמל הנדסאים

באורים לדוחות הכספיים לשנת 2017

באור 4 - נכסי חוב סחירים

מצרפי

<u>ליום 31 בדצמבר</u>	
2016	2017
<u>אלפי ש"ח</u>	
345,610	265,567
230,692	258,760
6	3
<u>230,698</u>	<u>258,763</u>
<u>576,308</u>	<u>524,330</u>

איגרות חוב ממשלתיות

איגרות חוב קונצרניות :

שאינן ניתנות להמרה

ניתנות להמרה

סך הכל אגרות חוב קונצרניות סחירות

סך הכל נכסי חוב סחירים

<u>ליום 31 בדצמבר</u>		
<u>2017</u>		
<u>אלפי ש"ח</u>		
עד 50	60 ומעלה	50-60
959	23,098	241,510
1,197	21,493	236,070
-	-	3
<u>1,197</u>	<u>21,493</u>	<u>236,073</u>
<u>2,156</u>	<u>44,591</u>	<u>477,583</u>

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 2017

באור 4 - נכסי חוב סחירים (המשך)

ליום 31 בדצמבר			
2016			
אלפי ש"ח			
עד 50	60 ומעלה	50-60	
574	32,552	312,484	איגרות חוב ממשלתיות
			איגרות חוב קונצרניות:
623	18,400	211,669	שאינן ניתנות להמרה
-	-	6	ניתנות להמרה
623	18,400	211,675	סך הכל אגרות חוב קונצרניות סחירות
1,197	50,952	524,159	סך הכל נכסי חוב סחירים

באור 5 - נכסי חוב שאינם סחירים

מצרפי

ליום 31 בדצמבר		
2016	2017	
אלפי ש"ח		
23,398	19,683	איגרות חוב קונצרניות:
		שאינן ניתנות להמרה
4,925	1,623	פיקדונות בבנקים
10,125	8,610	הלוואות לאחרים
-	475	הלוואות לעמיתים
38,448	30,391	סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

קובת גמל הנזסאים

באורים לדוחות הכספיים לשנת 2017

באור 5 - נכסי חוב שאינם סחירים (המשך)

ליום 31 בדצמבר		
2017		
אלפי ש"ח		
עד 50	60 ומעלה	50-60
-	1,041	18,642
-	-	1,623
-	-	8,610
-	-	475
-	1,041	29,350

איגרות חוב קונצרניות :
שאינן ניתנות להמרה

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

ליום 31 בדצמבר		
2016		
אלפי ש"ח		
עד 50	60 ומעלה	50-60
-	423	22,975
-	-	4,925
-	-	10,125
-	423	38,025

איגרות חוב קונצרניות :
שאינן ניתנות להמרה

פיקדונות בבנקים
הלוואות לאחרים
סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

באור 6 - מניות

ליום 31 בדצמבר	
2016	2017
אלפי ש"ח	
168,682	160,096
168,682	160,096

מניות סחירות
סך הכל מניות

קופת גמל הנדסאים

באורים לדוחות הכספיים לשנת 2017

באור 6 - מניות (המשך)

ליום 31 בדצמבר		
2017		
אלפי ש"ח		
עד 50	60 ומעלה	50-60
874	6,311	152,911
874	6,311	152,911

מניות סחירות
סך הכל מניות

ליום 31 בדצמבר		
2016		
אלפי ש"ח		
עד 50	60 ומעלה	50-60
125	6,937	161,620
125	6,937	161,620

מניות סחירות
סך הכל מניות

באור 7 - השקעות אחרות

מצרפי

א. הרכב:

ליום 31 בדצמבר	
2016	2017
אלפי ש"ח	
214,708	207,044
3,454	9,493
-	963
68	346
218,230	217,846

השקעות אחרות סחירות
תעודות סל
קרנות נאמנות
מוצרים מובנים
אופציות

קופת גמל הנדסאים

באורים לדוחות הכספיים לשנת 2017

באור 7 - השקעות אחרות (המשך)

ליום 31 בדצמבר	
2016	2017
אלפי ש"ח	
3,706	12,071
-	121
<u>3,706</u>	<u>12,192</u>
<u><u>221,936</u></u>	<u><u>230,038</u></u>

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 העסקאות הפיננסיות שנעשו לתאריך הדוח הכספי :

ליום 31 בדצמבר	
2016	2017
אלפי ש"ח	
(3,317)	(113)
-	(49,295)

מניות
מטבע זר

קופת גמל הנדסאים

באורים לדוחות הכספיים לשנת 2017

באור 7 - השקעות אחרות (המשך)

א. הרכב:

ליום 31 בדצמבר		
2017		
אלפי ש"ח		
עד 50	60 ומעלה	50-60
2,016	4,573	200,455
-	-	9,493
-	-	963
4	-	342
2,020	4,573	211,253
-	-	12,071
-	-	121
-	-	12,192
2,020	4,573	223,445

השקעות אחרות סחירות

תעודות סל

קרנות נאמנות

מוצרים מובנים

אופציות

השקעות אחרות שאינן סחירות

קרנות השקעה וקרנות הון סיכון

מכשירים נגזרים

סך הכל השקעות אחרות

ליום 31 בדצמבר		
2016		
אלפי ש"ח		
עד 50	60 ומעלה	50-60
970	3,942	209,796
-	-	3,454
-	-	68
970	3,942	213,318

השקעות אחרות סחירות

תעודות סל

קרנות נאמנות

אופציות

קופת גמל הנדסאים

באורים לדוחות הכספיים לשנת 2017

באור 7 - השקעות אחרות (המשך)

ליום 31 בדצמבר		
2016		
אלפי ש"ח		
-	-	3,706
970	3,942	217,024

השקעות אחרות שאינן סחירות
קרנות השקעה וקרנות הון סיכון
סך הכל השקעות אחרות
ב. מכשירים נגזרים

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

ליום 31 בדצמבר		ליום 31 בדצמבר	
2016		2017	
אלפי ש"ח		אלפי ש"ח	
מסלול עד 50	מסלול 50-60	מסלול עד 50	מסלול 50-60
-	(3,317)	(2)	(111)
-	-	(416)	(48,879)

מניות
מטבע זר

באור 8 - זכאים ויתרות זכות

מצרפי

ליום 31 בדצמבר	
2016	2017
אלפי ש"ח	
39	62
-	184
39	246

מוסדות
התחייבות בגין נגזרים
סך הכל זכאים ויתרות זכות

ליום 31 בדצמבר		
2017		
אלפי ש"ח		
עד 50	60 ומעלה	50-60
-	-	62
1	-	183
-	-	1
1	-	246

מוסדות
התחייבות בגין נגזרים
מסלולים
סך הכל זכאים ויתרות זכות

קופת גמל הנדסאים

באורים לדוחות הכספיים לשנת 2017

באור 8 - זכאים וותרות זכות (המשך)

ליום 31 בדצמבר		
2016		
אלפי ש"ח		
עד 50	60 ומעלה	50-60
-	1	38

מוסדות

באור 9 - דמי ניהול

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

א. הרכב:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2015	2016	2017
אלפי ש"ח		
3,252	3,139	3,086

סך הכל הוצאות דמי ניהול

ב. שיעור דמי ניהול מעמיתים:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2015	2016	2017
%		

דמי ניהול מסך-הנכסים:

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

2.0	2.0	2.0
0.29	0.30	0.30

שיעור דמי ניהול ממוצע שגבתה החברה המנהלת בפועל

קופת גמל הנדסאים

באורים לדוחות הכספיים לשנת 2017

באור 10 - הוצאות ישירות

מצרפי

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2015	2016	2017
אלפי ש"ח		
255	163	185
159	154	163
-	2	-
38	114	924
921	565	516
1,373	998	1,788

שיעור מתוך סך נכסים לתום שנה קודמת		
0.022	0.015	0.018
0.013	0.014	0.016
-	-	-
0.003	0.010	0.088
0.079	0.051	0.049

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

עמלות קגייה 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 2017

באור 10 - הוצאות ישירות (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2017		
אלפי ש"ח		
עד 50	60 ומעלה	50-60
1	9	175
4	7	152
-	-	924
3	14	499
8	30	1,750

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

שיעור מתוך סך נכסים לתום שנה קודמת		
0.041	0.014	0.018
0.165	0.011	0.015
-	-	0.094
0.124	0.022	0.051

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 2017

באור 10 - הוצאות ישירות (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2016		
אלפי ש"ח		
עד 50	60 ומעלה	50-60
1	15	147
-	9	145
-	-	2
-	-	114
1	12	552
2	36	960

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 סך נכסים לתום שנה קודמת		
0.094	0.025	0.014
-	0.015	0.014
-	-	-
-	-	0.110
0.094	0.020	0.053

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

* שיעור מתוך סך נכסים למסלול עד 50 חושב ע"פ יתרת נכסים לתום הרבעון הראשון ממועד הפעלתו (31.3.2016) ע"פ חוזר 2015-9-8.

קופת גמל הנדסאים

באורים לדוחות הכספיים לשנת 2017

באור 10 - הוצאות ישירות (המשך)

**לשנה שהסתיימה ביום
31 בדצמבר**

2015	
אלפי ש"ח	
אג"ח	כללי
3	252
6	153
-	38
-	921
-	959
9	1,364

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

סך הכל הוצאות ישירות

**שיעור מתוך סך נכסים
לתום שנה קודמת**

0.005	0.023
0.008	0.015
-	0.004
-	0.084

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

ביאור 11 - תשואות מסלול השקעה

תשואה שנתית נומינלית ברוטו

2013	2014	2015	2016	2017	
באחוזים					
			2.56	6.35	מסלול 50-60
			2.29	5.39	מסלול 60 ומעלה
			3.98	7.16	מסלול עד 50
8.91	5.19	1.77			מסלול כללי
3.57	2.98	0.51			מסלול אג"ח

קובת גמל הנדסאים

באורים לדוחות הכספיים לשנת 2017

באור 12 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

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

א. יתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

ליום 31 בדצמבר		
2016	2017	
108	91	חברה מנהלת
3	3	חייבים בגין החזר דמי ניהול תעודות סל
3,076	5,294	תכלית תעודות סל
3,033	1,759	הלוואות(ד')
202	760	קרנות השקעה (ג')

יתרת נכסי חוב וחובות שוטפים הגבוהה ביותר (בערך מוחלט) במשך השנה של בעל עניין או צד קשור עמדה על 382 אלפי ש"ח.

ב. עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2015	2016	2017	
אלפי ש"ח			
3,252	3,139	3,086	דמי ניהול לחברה המנהלת

- ג. הקופה משקיעה ב"פנינסולה קרן צמיחה לעסקים קטנים - שותפות מוגבלת" שהינה בבעלותה של מיטב-דש. הקרן הינה בערבות מדינה. השותפות החלה את פעילותה ב-27 למאוס 2016. השותף הכללי בקרן הינה פנינסולה ניהול קרנות בע"מ. במהלך התקופה הועברו בגין עסקה זו 600 אלפי ש"ח.
- ד. הקופה משקיעה בחברת E-LONE שהינה בבעלותה של מיטב-דש.

קופת גמל הנדסאים

באורים לדוחות הכספיים לשנת 2017

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 29(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

2015	2016	2017
אלפי ש"ח		
417	418	472

מהשקעות בניירות ערך זרים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

2017		
אלפי ש"ח		
עד 50	60 ומעלה	50-60
2	24	446

מהשקעות בניירות ערך זרים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

2016		
אלפי ש"ח		
עד 50	60 ומעלה	50-60
1	21	396

מהשקעות בניירות ערך זרים

בשנת 2015 היתרות הינן בגין המסלול הכללי בלבד

קופת גמל הנדסאים

באורים לדוחות הכספיים לשנת 2017

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 במועדם באמצעות העברת כספים לקופה. במקרים של פיגורי מעסיקים מדיניות החברה היא לנקוט באמצעים לוביית 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 שאליו יועברו תשלומיו ותשלומי המעביד. מהאמור לעיל עולה כי, קיים קושי מובנה במילוי הוראות הנדרשות בחוק הגנת השכר ולעיתים אין בידי החברה מידע מדויק על הסכומים שלא הועברו אליה במועדם 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 253 אלפי ש"ח (שנה קודמת - 449 אלפי ש"ח). האומדן האמור כולל קרן חוב בסך 161 אלפי ש"ח (שנה קודמת - 354 אלפי ש"ח) וריבית על סך 92 אלפי ש"ח (שנה קודמת - 95 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 2017 אין הליכים משפטיים המתנהלים כנגד הקופה.

ד. נכון ליום 31.12.2017 הקופה התחייבה להשקיע עוד כ - 40,362 אלפי ש"ח (שנה קודמת - 13,099 אלפי ש"ח) בקרנות השקעה.

קופת גמל הנדסאים

באורים לדוחות הכספיים לשנת 2017

באור 15 - ארועים לאחר תאריך הדיווח

1. בתאריך 15/3/2018 חתקבלה מהבנק המתפעל הודעה על סיום ההתקשרות החל מיום 31.12.2019.
2. החברה לניהול קופ"ג הנדסאים וטכנאים מנהלת מו"מ עם "שדות – חברה לניהול קופות גמל בע"מ" במטרה להגיע לסיכום על העברת קופת הגמל שדות לניהולה של החברה באופן שלאחר העברת הניהול תנהל החברה את שתי הקופות.