

דו"ח שנתי של קופת גמל

2014

קופת גמל הנדסאים

דו"ח שנתי של קופת הגמל

קופת גמל הנדסאים

תוכן העניינים

סקירת הנהלה

הצהרות מנהלים

דו"ח הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית
על דיווח כספי

דין וחשבון כספי ליום 31 בדצמבר 2014

סקירת הנהלה

תוכן העניינים

1. מאפיינים כלליים של קופת הגמל
2. ניתוח זכויות עמיתי קופת הגמל
3. ניתוח מדיניות השקעה
4. ניהול סיכונים

קופת גמל הנדסאים

סקירת ההנהלה לשנת 2014

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 520042607-000000000000157-0157-000. הקופה מיועדת לעמיתים עצמאיים ושכירים אשר הינם הנדסאים וטכנאים.

מספר אישור מס הכנסה של המסלול הכללי הוא 157, ושל מסלול אג"ח - 1414. האישורים בתוקף עד 31 בדצמבר 2015.

מידע על בעלי המניות –

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

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

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

ג. הקופה מנהלת 2 מסלולי השקעה:

ד. 1. מסלול כללי – החל לפעול ביום הקמת החברה. ראה סעיף ב לעיל.

קוד המסלול הינו 520042607-000000000000157-0157-000.

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

קוד המסלול הינו 520042607-000000000000157-01414-000.

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

ו. הקופה הינה קופת גמל לא משלמת לקצבה 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 עצמאיים.

הקופה מקבלת מדי חודש הפקדות ממעסיקים ומעובדיהם. סכומי ההפקדות נגזרים ממשכורתו של העמית על פי התנאים והסכמי העבודה עם המעביד. שיעורי ההפרשות מתוך השכר לחשבונות שכירים, שהייתה הקופה רשאית לקבל, הם עד 7% מן השכר על ידי העובד, ו – 7.5% על ידי המעביד. שיעור ההפרשה המרבי לפיצויים על ידי המעביד הינו עד 8.33% מן השכר.

ז. מסמכי היסוד של החברה לא שונו במהלך התקופה המדווחת.

קופת גמל הנדסאים סקירת ההנהלה לשנת 2014

2. ניתוח זכויות עמיתי הקופה

א. יחס נזילות -

שיעור הסכומים שהעמיתים בקופת הגמל רשאים למשוך ממנה מתוך כלל נכסי הקופה, נכון ליום 31 בדצמבר 2014 הוא 42.00% מכלל נכסי המסלול הכללי, 70.00% מכלל נכסי מסלול אג"ח.

ב. משך חיים ממוצע של החיסכון -

משך חיים ממוצע של החיסכון ליום 31 בדצמבר 2014 הוא 8.10 שנים במסלול הכללי, 6.00 שנים במסלול אג"ח. חישוב זה משקף את הזמן הממוצע הדרוש כדי שכל העמיתים יגיעו לתום תקופת החיסכון.

ג. שינוי במספר החשבונות -

מספר חשבונות העמיתים*				סוג העמיתים
לסוף השנה	נסגרו השנה	נפתחו השנה	לתחילת השנה	
13,337	(1,430)	449	14,318	שכירים
2,187	(171)	94	2,264	עצמאיים
15,524	(1,601)	543	16,582	סה"כ
1,167			1,273	מתוכם חשבונות ביתרה של עד 500 ש"ח ללא תנועה בשנה האחרונה

* מספר החשבונות מחושב ע"י הבנק המתפעל כמספר העמיתים ברמת המעסיק הבודד

קופת גמל הנדסאים סקירת ההנהלה לשנת 2014

3. ניתוח מדיניות ההשקעה

מסלול כללי

א. מדיניות ההשקעה של המסלול

כספי המסלול מושקעים על פי מדיניות הדירקטוריון ועל פי שיקול דעתה של וועדת ההשקעות בכל נכס המותר להשקעה, בארץ ובחו"ל, על פי ההסדר החוקי.

ב. שינויים מהותיים בסעיפי ההשקעות יש לנתח פרטנית ולהשאיר רק שינויים מהותיים

מאזן המסלול הסתכם ביום 31 בדצמבר 2014 ב- 1,082,018 אלפי ש"ח לעומת 1,076,900 אלפי ש"ח ביום 31 בדצמבר 2013, עלייה של 0.48%. הגידול בנכסי המסלול נבע מהרווחיות באפיקי ההשקעה השונים בקיזוז צבירה שלילית נטו של העמיתים.

שיעור המזומנים ושווי המזומנים, שהוא כ- 4.52% מסך כל הנכסים לתום שנת 2014, עלה בשיעור של 36.56% לעומת תום השנה הקודמת, שבה היה שיעורם כ- 3.31% מסך כל הנכסים. רכיב המזומן מיועד לביצוע השקעות שונות ולמשיכות של עמיתים.

שיעור נכסי החוב שאינם סחירים, שהוא כ- 4.63% מסך כל הנכסים לתום שנת 2014, ירד בשיעור של (25.10%) לעומת תום השנה הקודמת, שבה היה שיעורם כ- 6.18% מסך כל הנכסים. שיעור האחזקה ירד כתוצאה מעליית השווי של כלל נכסי המסלול ומהפדיונות בהשקעות הלא סחירות.

שיעור המניות (לא כולל תעודות סל), שהוא כ- 15.11% מסך כל הנכסים לתום שנת 2014, ירד בשיעור של (5.61%) לעומת תום השנה הקודמת, שבה היה שיעורם כ- 16.01% מסך כל הנכסים.

שיעור ההשקעות האחרות, שהוא כ- 21.02% מסך כל הנכסים לתום שנת 2014, עלה בשיעור של 9.14% לעומת תום השנה הקודמת, שבה היה שיעורם כ- 19.26% מסך כל הנכסים. הגידול הוא חלק מהאסטרטגיה של הגדלת רכיב חו"ל במניות על חשבון המניות בארץ.

קופת גמל הנדסאים
סקירת ההנהלה לשנת 2014

3. ניתוח מדיניות ההשקעה (המשך)

ג. השוואת תשואת הקופה לתשואת מדדי הייחוס

תשואה משוקללת באחוזים	תשואת מדד הייחוס באחוזים	מדד ייחוס	שיעור האפיק מנכסי הקופה באחוזים	אפיק השקעה
1.55%	4.64%	מדד ת"א 100 55% , מדד MSCI AC 45	33.33%	מניות (לרבות תעודות סל, אופציות, קרנות נאמנות)
0.58%	1.79%	ממשלתי שקלי 2-5 שנים 50%, ממשלתי צמוד 2-5 שנים 50%	32.39%	אג"ח ממשלתי
0.23%	0.82%	תל בונד 60	28.17%	אג"ח קונצרני לרבות תעודות סל, מוצרים מובנים, פקדונות והלוואות
0.33%	11.39%	מדד S&P 500	2.89%	אחר (קרנות נדלן, קרנות הון סיכון, קרנות PE, קרנות גידור, תיקי משכנתאות, מזומנים במט"ח)
0.02%	0.60%	ריבית ממוצעת שנתית בנק ישראל	3.22%	עו"ש, פרי"י, פק"מ
2.71%			100%	סה"כ:
5.19%				תשואת המסלול
-2.48%				הפרש

תשואות מדדי הייחוס לשנת 2014:

תשואת מדד ת"א 100 : 6.73%

תשואת מדד MSCI AC : 2.09%

תשואת מדד אג"ח ממשלתי כללי : 6.58%

תשואת מדד תל בונד 60 : 0.82%

ריבית בנק ישראל : 0.60%

תשואת המסלול הכללי עדיפה על תשואת מדד הייחוס עקב חשיפה גבוהה יותר לחו"ל שלא גודרה במלואה. עקב כך, החשיפה לדולר של הקופה בעיקר דרך המניות הניבה תשואה עודפת על פני מדדי הייחוס

קופת גמל הנדסאים סקירת ההנהלה לשנת 2014

שהינם במטבע החשיפה. כך, אפיק המניות של הקופה תרם לתשואת הקופה כ - 3.4% (גם בארץ וגם בחו"ל) כאשר אפיק המניות ע"פ מדדי הייחוס תרם רק 1.55%. שני אפיקים אלה מסבירים את ההפרש במסלול זה.

מסלול אג"ח

א. מדיניות ההשקעה של המסלול

ההשקעות במסגרת המסלול יהיו ללא מניות ו/או ניירות ערך המירים למניות, ובכפוף למדיניות הדירקטוריון ועל פי שיקול דעתה של וועדת ההשקעות בכל נכס המותר להשקעה שאינו מניות או ניירות ערך המירים למניות, בארץ ובחו"ל, על פי ההסדר החוקי.

3. ניתוח מדיניות ההשקעה

ב. שינויים מהותיים בסעיפי ההשקעות

מאזן המסלול הסתכם ביום 31 בדצמבר 2014 ב- 70,867 אלפי ש"ח לעומת 71,348 אלפי ש"ח ביום 31 בדצמבר 2013, ירידה של (0.67%). הקיטון בנכסי המסלול נבע מהרווחיות באפיקי ההשקעה השונים בקיטון צבירה שלילית נטו של העמיתים והעברות למסלול הכללי.

ג. השוואת תשואת הקופה לתשואת מדדי הייחוס

מדיניות השקעה בהתאם לתקנון	מדד ייחוס	תשואת מדד הייחוס באחוזים
לפחות חמישים אחוז מהנכסים יושקעו באג"ח. היקף ההשקעה במסלול זה במניות ו/או אופציות ו/או ניירות ערך המירים ו/או בקרנות נאמנות המתמחות בהשקעות כאמור לא יעלה על 10% מנכסי המסלול. יתרת הנכסים במסלול יושקעו עפ"י שיקול דעתו של הגוף המוסדי בכפוף למגבלות ולכללים שניתנו ע"י הדירקטוריון	אג"ח ממשלתי צמוד 2-5 שנים 40%, אג"ח ממשלתי ריבית קבועה 2-5 שנים 40%, תל בונד 20 10%, מק"מ 10%	1.62%
תשואת המסלול		2.98%
הפרש		-1.36%

קופת גמל הנדסאים סקירת ההגהלה לשנת 2014

אפיק האג"ח הממשלתי של המסלול הניב תשואה גבוהה יותר מאשר תשואת מדדי הייחוס בשל בחירת מח"מ עדיף ותשואה עודפת לאפיק הממשלתי השקלי שבחרה הקופה.

4. ניהול סיכונים:

מידע על מדיניות ניהול הסיכונים ראה פרק "ניהול סיכוני שוק" בדוח הדירקטוריון של החברה המנהלת.

א. סיכוני נזילות:

הקופה מנהלת את נזילות הנכסים שלה על פי תזרימי ההפקדות, ההכנסות מהשקעות במזומן והמשיכות הצפויות.

צרכי הנזילות נובעים גם מזכותם של העמיתים להורות להעביר את כספם לקופה אחרת. האפשרויות של העמיתים להוציא את כספם מהקופה מגדילות את אי הוודאות ביחס לצרכי הנזילות בעתיד, ומקטינות את יכולת הקופה להיערך להם. לקופה נכסים נזילים וסחירים ובאפשרותה לממש מרכיב זה אם יהיו משיכות גדולות מהצפוי.

היחס בין הנכסים הסחירים והנזילים לבין סך הסכומים שהעמיתים בקופת הגמל רשאים למשוך הוא 2.26 במסלול הכללי, 1.43 במסלול אג"ח. החברה סבורה שיחס זה מספק מענה הולם לאפשרות של העמיתים למשוך את היתרות שצברו.

ליום 31 בדצמבר 2014		
נכסים, נטו (באלפי ש"ח)		נזילות (בשנים)
מסלול אג"ח	מסלול כללי	
70,832	1,030,329	נכסים נזילים וסחירים
0	7,086	מח"מ של עד שנה
0	42,992	מח"מ מעל שנה
28	1,344	אחרים
70,860	1,081,751	סה"כ

משך החיים הממוצע של נכסי הקופה במסלול הכללי הוא 1.70 שנים ובמסלול אג"ח - 3.15 שנים. נתון זה משקף את הזמן הממוצע המשוקלל של זרם המזומנים מהוון (קרן וריבית).

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

קופת גמל הנדסאים סקירת ההנהלה לשנת 2014

ב. סיכוני שוק:

מדיניות ההשקעות מתבססת על פיזור ההשקעות על מנת לפזר את הסיכונים. דירקטוריון החברה קובע מגבלות לגבי היקף ההשקעה בכל אפיק ואפיק וכך הוא מתרגם את מדיניות ניהול הסיכונים שלו, למסגרת מעשית לפעילות.

ועדת ההשקעות, המתכנסת אחת לשבועיים, מחליטה על שיעורי ההשקעה בפועל בכל אפיק, ומתאימה את השיעורים, במידת הצורך, לשינויים החלים בשווקים השונים ולהתפתחויות הצפויות בשוקי הכספים וההון בישראל ובעולם.

אם מתרחשים אירועים דחופים המחייבים החלטה לפני ההתכנסות המתוכננת של ועדת ההשקעות, מתקיימת התייעצות טלפונית בין חברים בוועדת ההשקעות, ומתקבלות החלטות איך להגיב לאירועים אלו.

החברה קבעה נוהל לטיפול בחובות בעייתיים על פי הנדרש בחוזרי האוצר והיא פועלת לפיו. במקרה של אג"ח, אשר עקב בעיית פירעון מתנהל, או עשוי להתנהל, בגינו הסדר חוב, ועדת ההשקעות מקבלת החלטה בדבר אופן הצבעתה באסיפת בעלי האג"ח בהתבסס על הנוהל ועל המלצות מנהלי התיקים.

1. סיכון מדד וסיכון מטבע

ליום 31 בדצמבר 2014			
לא צמוד	בהצמדה למדד המחירים לצרכן	במט"ח או בהצמדה אליו	סך הכל
אלפי ש"ח			
483,027	389,577	209,147	1,081,751
-	-	-5,670	-5,670
35,558	35,302	-	70,860

סך נכסי המסלול, נטו	מסלול כללי
חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי	
סך נכסי המסלול, נטו	מסלול אג"ח

קופת גמל הנדסאים

סקירת ההנהלה לשנת 2014

2. סיכון ריבית

ניתוח רגישות לשינוי בשיעור הריבית		ליום 31 בדצמבר 2014
-1%	+1%	
אחוזים		
2.57	-2.31	תשואת תיק ההשקעות מסלול כללי
2.55	-2.26	תשואת תיק ההשקעות מסלול אג"ח

(1) ניתוח הרגישות ביחס לשינוי בריבית 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 בריבית 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 הנדסאים סקירת ההנהלה לשנת 2014

3. פירוט החשיפה לענפי משק עבור השקעות במכשירים הוניים

מסלול כללי

ליום 31 בדצמבר 2014					
מסה"כ %	סה"כ	בחו"ל	נסחרות במדד	נסחרות במדד	
			מניות היתר	ת"א 100	
			אלפי ש"ח		
3%	4,715	875	636	3,204	ענף משק
3%	4,205	553	481	3,171	ביומד
40%	64,689	2,777	4,298	57,614	ביטוח
19%	31,861	552	-	31,309	תעשייה
0%	-	-	-	-	בנקים
5%	8,895	-	-	8,895	השקעות ואחזקות
0%	-	-	-	-	חיפוי נפט וגז
0%	-	-	-	-	כימיה גומי ופסלטיק
0%	-	-	-	-	מזון
17%	27,935	4,002	1,676	22,257	מסחר ושרותים
9%	13,998	9	2,732	11,257	נדל"ן ובינוי
0%	-	-	-	-	עץ נייר ודפוס
0%	-	-	-	-	שונות
4%	7,232	3,360	727	3,145	טכנולוגיה
100%	163,530	12,128	10,550	140,852	סך הכל

- הקופה אינה משקיעה במניות במסלול אג"ח.

קופת גמל הנדסאים
סקירת ההנהלה לשנת 2014

ג. סיכומי אשראי:

(1) חלוקת נכסי חוב על פי מיקומם:

ליום 31 בדצמבר 2014			
סה"כ	שאינם סחירים אלפי ש"ח	סחירים	
			מסלול כללי
639,765	50,078	589,687	בארץ
1,687	-	1,687	בחו"ל
641,452	50,078	591,374	סך הכל נכסי חוב
			מסלול אג"ח
69,157	-	69,157	בארץ
-	-	-	בחו"ל
69,157	-	69,157	סך הכל נכסי חוב

קופת גמל הנדסאים

סקירת ההנהלה לשנת 2014

(2) פירוט נכסים בחלוקה לדירוגים :

(א) נכסי חוב בארץ

ליום 31 בדצמבר 2014			
דירוג מקומי (*)			
אלפי ש"ח			
מסלול כללי	מסלול אג"ח		
353,028	62,473	נכסי חוב סחירים בארץ	
		אגרות חוב ממשלתיות	
		אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג :	
96,168	1,658	AA ומעלה	
138,933	5,026	BBB עד A	
1,512	-	נמוך מ-BBB	
46	-	לא מדורג	
589,687	69,157	סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ	
		נכסי חוב שאינם סחירים בארץ	
		אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים	
		ובמוסדות פיננסיים בדירוג :	
45,905	-	AA ומעלה	
4,141	-	BBB עד A	
22	-	נמוך מ-BBB	
10	-	לא מדורג	
50,078	-	סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בארץ	
639,765	69,157	סך הכל נכסי חוב בארץ	

(*) 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 הטוחים, לדוגמא: דירוג A כולל A- ועד A+.

קופת גמל הנדסאים

סקירת ההנהלה לשנת 2014

(ב) נכסי חוב בחו"ל:

ליום 31 בדצמבר 2014		
דירוג בינלאומי (*)		
אלפי ש"ח		
מסלול כללי	מסלול ללא מניות	
-	-	נכסי חוב סחירים בחו"ל
-	-	אגרות חוב ממשלתיות
-	-	אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג:
-	-	AA ומעלה
-	1,687	BBB עד A
-	-	נמוך מ-BBB
-	-	לא מדורג
-	1,687	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 לאחרים
-	-	סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל
-	1,687	סך הכל נכסי חוב בחו"ל

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

קופת גמל הנדסאים סקירת ההנהלה לשנת 2014

(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 ביבית ממוצעת משוקללת בגין כל אחת מקבוצות הדירוג:

ליום 31 בדצמבר 2014, באחוזים	נכסי חוב שאינם סחירים לפי דירוג (*):
1.53	AA ומעלה
6.80	A
26.11	BBB
0	נמוך מ-BBB
49.09	לא מדורג

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

קופת גמל הנדסאים סקירת ההנהלה לשנת 2014

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

ליום 31 בדצמבר 2014				
מסלול כללי		מסלול אג"ח		ענף
סכום	%	סכום	%	
אלפי ש"ח	מסה"כ	אלפי ש"ח	מסה"כ	
353,028	55.04%	62,473	90%	אג"ח ממשלתי
-	0.00%	-	0%	אחר
-	0.00%	-	0%	אלקטרוניקה
-	0.00%	-	0%	ביומד
1,876	0.29%	-	0%	ביטוח
78,785	12.28%	1,558	2%	בנקים
-	0.00%	-	0%	בנקים למשכנתאות
-	0.00%	-	0%	השקעה ואחזקות
560	0.09%	-	0%	טכנולוגיה
4,337	0.68%	-	0%	חיפוש נפט וגז
-	0.00%	-	0%	כימיה גומי ופלסטיק
-	0.00%	-	0%	מזון
-	0.00%	-	0%	מחשבים
-	0.00%	-	0%	ממשלתי
74,326	11.59%	2,646	4%	מסחר ושירותים
-	0.00%	-	0%	מתכת ומוצרי בניה
-	0.00%	-	0%	שירותים פיננסיים
9,921	1.55%	3	0%	תעשייה
-	0.00%	-	0%	אופנה והלבשה
118,619	18.49%	2,477	4%	נדלן ובינוי
-	0.00%	-	0%	עץ נייר ודפוס
-	0.00%	-	0%	שרותים
-	0.00%	-	0%	תקשורת ומדיה
641,452	100%	69,157	100%	סך הכל

קופת גמל הנדסאים סקירת ההנהלה לשנת 2014

ד. גורמי סיכון נוספים המשפיעים על פעילות הקופה כגון סביבה כלכלית, סיכונים תפעוליים, סיכונים משפטיים, חובות מעבידים ועוד. במידה ויש כאלו יש לצייןם ויש להתייחס לדרכי הפעולה של החברה המנהלת להתמודדות עם סיכונים אלו.

<u>מידת ההשפעה של גורם הסיכון על</u>			<u>גורם הסיכון</u>	<u>סוג הסיכון</u>
<u>קופת הגמל</u>				
<u>השפעה</u>	<u>השפעה</u>	<u>השפעה</u>		
<u>קטנה</u>	<u>בינונית</u>	<u>גדולה</u>		
		X	ששינויים (מאקרו	<u>סיכוני</u> <u>מאקרו</u>
	X		סיכוני ציות - רגולציה	<u>סיכונים</u> <u>ענפיים</u>
	X		תחרות מצד קופות פרטיות ואחרות	
			לא קיימים	<u>סיכונים</u> <u>מיוחדים</u> <u>לקופה</u>

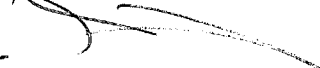
ה. במקרים בהם רו"ח הפנה את תשומת ליבו לנושאים מסוימים, יש להתייחס כאן. במידה ולא יש למחוק את הסעיף

הצהרת מנכ"ל

אני, עו"ד דביר כרמון, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של קופת גמל הנדסאים (להלן: "קופת הגמל") לשנת 2014 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות והשינויים בזכויות העמיתים והתנועה בקופת הגמל למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של קופת הגמל; וכן-
 - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקופת הגמל, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - ב. קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים 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

19.3.15
תאריך

הצהרת מנהל כספים

אני, רו"ח דורון ארגוב, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של קופת גמל הנדסאים (להלן: "קופת הגמל") לשנת 2014 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות והשינויים בזכויות העמיתים והתנועה בקופת הגמל למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של קופת הגמל; וכן-
 - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקופת הגמל, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - ב. קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידע סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות הממונה על שוק החון;
 - 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

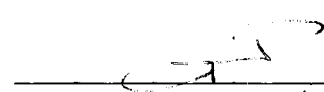
19.3.15
תאריך

דוח של הדירקטוריון והנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי

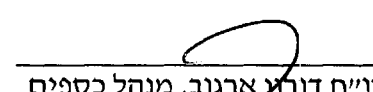
הנהלה, בפיקוח הדירקטוריון של הנדסאים וטכנאים – חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן: "החברה"), אחראית לקביעתה וקיומה של בקרה פנימית נאותה על דיווח כספי. מערכת הבקרה הפנימית של קופת גמל הנדסאים (להלן: "קופת הגמל") תוכננה כדי לספק מידה סבירה של בטחון לדירקטוריון ולנהלה של החברה לגבי הכנה והצגה נאותה של דוחות 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 בקורות 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 ומנטרים (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 2014, 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 2014, הבקרה הפנימית של קופת הגמל על דיווח כספי הינה אפקטיבית.


שלמה שני, יו"ר הדירקטוריון


עו"ד דביר כרמון, מנכ"ל


רו"ח דורון ארגוב, מנהל כספים

19.3.15
תאריך

קופת גמל הנדסאים

דוחות כספיים

ליום 31 בדצמבר 2014

[מבוקרים]



גולדברג פרושן ושות'
רואי חשבון

דוח רואה החשבון המבקר לעמיתים של

קופת גמל הנדסאים

ביקרנו את המאזנים המצורפים של קופת גמל הנדסאים (להלן – "הקופה") לימים 31 בדצמבר 2014 ו-2013, את דוחות ההכנסות וההוצאות ואת הדוחות על השינויים בזכויות העמיתים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של "הנדסאים וטכנאים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ" (להלן – "החברה המנהלת"). אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון), התשל"ג-1973. על-פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצעה 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 שיושמו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון וההנהלה של החברה המנהלת וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את מצבה הכספי של הקופה לימים 31 בדצמבר 2014 ו-2013 ואת תוצאות פעולותיה והשינויים בזכויות העמיתים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014, בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) ובהתאם להנחיות האוצר אגף שוק והון, ביטוח וחיסכון לגבי קופות גמל.

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 2014, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO והדוח שלנו מיום 19 במרץ 2015 כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקופה.

גולדברג פרושן ושות'
רואי חשבון

תל-אביב, 19 במרץ 2015.



גולדברג פרושן ושות'
רואי חשבון

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

ביקרנו את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של **קופת גמל הנדסאים** (להלן - "קופה") ליום 31 בדצמבר 2014, 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 שחשבנו כנחוצים בהתאם לנסיבות. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

בקרה פנימית על דיווח כספי של קופת גמל הינה תהליך המיועד לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי המהימנות של דיווח כספי וההכנה של דוחות כספיים למטרות חיצוניות, בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP), בהתאם להנחיות האוצר, אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון ובהתאם לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור וניהול קופות גמל), התשכ"ד 1964. 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 הוצאות מרשות);
- (2) מספקים מידה סבירה של ביטחון שעסקאות נרשמות נדרש כדי לאפשר הכנת דוחות כספיים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP), בהתאם להנחיות האוצר, אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון ובהתאם לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור וניהול קופות גמל), התשכ"ד 1964, 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 בלבתי 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 2013, 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 2014 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014 והדוח שלנו מיום 19 במרץ 2015, כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אותם דוחות כספיים.

בכבוד רב,

גולדברג פרושן ושות'
רואי חשבון

תל אביב, 19 במרץ 2015.



A Member of AGN International Ltd. - Accountants Global Network an international association

יבנה 31 תל אביב 65792 טל 03-7106106 פקס 03-5602777 E-mail: info@goldpro.co.il
אחראיות ושותפות הנדסאים וטכנאים חברה לניהול קופות גמל למפעלות בע"מ (מאז 2014) ושות' 2014 קופה SOX 2014 דוח כספי קופת גמל חוות דעת מבקרים - שנת 2014 - doc2

קופת גמל הנדסאים

דוח על המצב הכספי

מצרפי

ליום 31 בדצמבר		באור	
2013	2014		
אלפי ש"ח			
37,895	50,632		רכוש שוטף
1,270	724	3	מזומנים ושווי מזומנים
39,165	51,356		חייבים ויתרות חובה
662,732	660,531	4	השקעות פיננסיות
66,543	50,078	5	נכסי חוב סחירים
172,438	163,530	6	נכסי חוב שאינם סחירים
207,370	227,390	7	מניות
			השקעות אחרות
1,109,083	1,101,529		סך כל השקעות פיננסיות
1,148,248	1,152,885		סך כל הנכסים
12	274	8	זכאים ויתרות זכות
1,148,236	1,152,611		זכויות העמיתים
1,148,248	1,152,885		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

19 במרץ 2015
תאריך אישור
הדוחות הכספיים

קופת גמל הנדסאים

דוח על המצב הכספי

מסלול כללי

ליום 31 בדצמבר	
2013	2014
אלפי ש"ח	

35,681	48,957
934	689
<u>36,615</u>	<u>49,646</u>

593,934	591,374
66,543	50,078
172,438	163,530
207,370	227,390

<u>1,040,285</u>	<u>1,032,372</u>
------------------	------------------

<u>1,076,900</u>	<u>1,082,018</u>
------------------	------------------

רכוש שוטף

מזומנים ושווי מזומנים
חייבים ויתרות חובה

השקעות פיננסיות

נכסי חוב סחירים
נכסי חוב שאינם סחירים
מניות
השקעות אחרות

סך כל השקעות פיננסיות

סך כל הנכסים

11	267
----	-----

זכאים ויתרות זכות

1,076,889	1,081,751
-----------	-----------

זכויות העמיתים

<u>1,076,900</u>	<u>1,082,018</u>
------------------	------------------

סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

קופת גמל הנדסאים

דוח על המצב הכספי

מסלול אג"ח

ליום 31 בדצמבר	
2013	2014
אלפי ש"ח	

2,214	1,675
336	35
2,550	1,710
68,798	69,157
71,348	70,867

1	7
71,347	70,860
71,348	70,867

רכוש שוטף

מזומנים ושווי מזומנים
חייבים ויתרות חובה

השקעות פיננסיות

נכסי חוב סחירים

סך כל הנכסים

זכאים ויתרות זכות

זכויות העמיתים

סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

קופת גמל הנדסאים

דוח הכנסות והוצאות

מצרפי

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר				באור	
2012	2013	2014	אלפי ש"ח		
763	467	427			הכנסות
					ממזומנים ושווי מזומנים
					מהשקעות:
48,214	31,464	21,051			מנכסי חוב סחירים
9,073	4,713	(184)			מנכסי חוב שאינם סחירים
10,015	27,492	11,853			ממניות
18,559	29,882	25,982			מהשקעות אחרות
85,861	93,551	58,702			סך כל ההכנסות מהשקעות
9	13	-			הכנסות אחרות
86,633	94,031	59,129			סך כל ההכנסות
3,999	4,052	3,341	9		הוצאות
719	1,197	1,311	10		דמי ניהול
479	465	534	13		הוצאות ישירות
					מיסים
5,197	5,714	5,186			סך כל ההוצאות
81,436	88,317	53,943			עודף הכנסות על הוצאות לתקופה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

קופת גמל הנדסאים

דוח הכנסות והוצאות

מסלול כללי

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2012	2013	2014
אלפי ש"ח		

הכנסות

ממזומנים ושווי מזומנים

671 409 419

מהשקעות:

מנכסי חוב סחירים

44,779 29,028 18,957

מנכסי חוב שאינם סחירים

9,073 4,713 (184)

ממניות

10,015 27,492 11,853

מהשקעות אחרות

18,557 29,882 25,982

סך כל ההכנסות מהשקעות

82,424 91,115 56,608

הכנסות אחרות

9 13 -

סך כל ההכנסות

83,104 91,537 57,027

הוצאות

דמי ניהול

3,818 3,800 3,138

הוצאות ישירות

692 1,185 1,302

מיסים

479 465 534

סך כל ההוצאות

4,989 5,450 4,974

עודף הכנסות על הוצאות לתקופה

78,115 86,087 52,053

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

קופת גמל הנדסאים

דוח הכנסות והוצאות

מסלול אג"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2012	2013	2014
אלפי ש"ח		

הכנסות

ממזומנים ושווי מזומנים

מהשקעות:

מנכסי חוב סחירים

מהשקעות אחרות

סך כל ההכנסות מהשקעות

92	58	8
3,435	2,436	2,094
2	-	-
3,437	2,436	2,094
3,529	2,494	2,102

סך כל ההכנסות

הוצאות

דמי ניהול

הוצאות ישירות

181	252	203
27	12	9
208	264	212
3,321	2,230	1,890

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			
2012	2013	2014	
אלפי ש"ח			
1,011,552	1,090,075	1,148,236	זכויות העמיתים ליום 1 בינואר של השנה
52,531	54,036	49,113	תקבולים מדמי גמולים
(29,603)	(26,365)	(30,070)	תשלומים לעמיתים
573	378	-	העברות צבירה לקופה
-	5	1,871	העברות מחברות ביטוח
36,070	24,394	8,266	העברות מקרנות פנסיה חדשות
36,643	24,777	10,137	העברות מקופות גמל
(1,585)	(2,659)	-	העברות צבירה מהקופה
(135)	(1,891)	(363)	העברות לחברות ביטוח
(60,764)	(78,054)	(78,385)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(62,484)	(82,604)	(78,748)	העברות לקופות גמל
(25,841)	(57,827)	(68,611)	העברות צבירה, נטו
81,436	88,317	53,943	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה
1,090,075	1,148,236	1,152,611	זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

קופת גמל הנדסאים
דוח על השינויים בזכויות העמיתים

מסלול כללי

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2012	2013	2014	
אלפי ש"ח			
985,794	1,024,347	1,076,889	זכויות העמיתים ליום 1 בינואר של השנה
50,858	51,733	46,906	תקבולים מזדמי גמולים
(27,515)	(24,142)	(27,853)	תשלומים לעמיתים
267	74	-	העברות צבירה לקופה
-	5	1,249	העברות מחברות ביטוח
18,226	13,348	5,318	העברות מקרנות פנסיה חדשות
2,024	4,840	2,762	העברות מקופות גמל
20,517	18,267	9,329	העברות בין מסלולים
(1,585)	(2,645)	-	העברת צבירה מהקופה
(98)	(1,815)	(363)	העברות לחברות ביטוח
(58,535)	(72,662)	(72,525)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(23,204)	(2,281)	(2,685)	העברות לקופות גמל
(83,422)	(79,403)	(75,573)	העברות בין מסלולים
(62,905)	(61,136)	(66,244)	העברות צבירה, נטו
78,115	86,087	52,053	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה
1,024,347	1,076,889	1,081,751	זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

קופת גמל הנדסאים
דוח על השינויים בזכויות העמיתים

מסלול אג"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2012	2013	2014	
אלפי ש"ח			
25,758	65,728	71,347	זכויות העמיתים ליום 1 בינואר של השנה
1,673	2,303	2,207	תקבולים מדמי גמולים
(2,088)	(2,223)	(2,217)	תשלומים לעמיתיו
306	304	-	העברות צבירה לקופה
-	-	622	העברות מחברות ביטוח
17,844	11,046	2,948	העברות מקרנות פנסיה חדשות
23,204	2,281	2,685	העברות מקופות גמל
41,354	13,631	6,255	העברות בין מסלולים
-	(14)	-	העברות צבירה מהקופה
(37)	(76)	-	העברות לחברות ביטוח
(2,229)	(5,392)	(5,860)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(2,024)	(4,840)	(2,762)	העברות לקופות גמל
(4,290)	(10,322)	(8,622)	העברות בין מסלולים
37,064	3,309	(2,367)	העברות צבירה, נטו
3,321	2,230	1,890	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה
65,728	71,347	70,860	זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

קופת גמל הנדסאים

באור 1 - כללי

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

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

הקופה הינה קופת גמל לא משלמת לקצבה על כספים שהופקדו בה בשל שנת המס 2008 ואילך, וקופת גמל לתגמולים וקופת גמל אישית לפיצויים על כספים שהופקדו בשל שנות המס שקדמו לשנת המס 2008.

בקופה פועלים מסלולי ההשקעה הבאים: מסלול כללי ומסלול אג"ח.

עד ליום 31.12.2013 בנק יהב לעובדי המדינה בע"מ (להלן "בנק יהב") העניק לחברה שירותי תפעול בהתאם ובכפוף להוראות כל דין, לפי תקנון החברה, הוראות החברה, הדירקטוריון וועדותיו. כמו כן, עד ליום 31.12.2013 קיבלה החברה מחברת מגן של"ם - שירותים לגופים מוסדיים בע"מ, שירותים משלימים לשירותי התפעול אשר התקבלו מבנק יהב וכן שירותים נוספים.

בעקבות סיום ההתקשרות עם בנק יהב, החל מיום 1.1.2014 הבנק הבינלאומי הראשון בע"מ (להלן "הבנק הבינלאומי") מעניק הבנק הבינלאומי לחברה את שירותי התפעול ובכללם ניהול חשבונות עמיתי הקופה וחשבונות הקופה והחברה וכן שירותים הנוגעים לטיפול בבקשות עמיתים.

החל מחודש מאי 2014 שירותי תפעול משלימים ניתנים לחברה ע"י הבנק הבינלאומי הראשון בע"מ (להלן "הבנק הבינלאומי") באמצעות "מגן מושלם".

מגדל שוקי הון (1965) בע"מ, אקסלנס נשואה ניהול השקעות בע"מ ודש השקעות מוסדיים בע"מ מנהלים את חלקו הסחיר של תיק ההשקעות של המסלול הכללי. דש השקעות מוסדיים בע"מ מנהל את חלקו הלא סחיר של תיק ההשקעות של המסלול הכללי. אקסלנס נשואה ניהול השקעות בע"מ מנהל את תיק ההשקעות של מסלול אג"ח. במסגרת ניהול התיקים, בתי ההשקעות פועלים ליישום כל ההוראות הרגולטוריות החלות על ניהול ההשקעות של הקופה, בכפוף להוראות ועדת השקעות.

נכסי הקופה נמצאים במשמרת בחברת פועלים סהר בע"מ.

ב. הגדרות

הקופה - קופת גמל הנדסאים.

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

צדדים קשורים - כהגדרתם בתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים.

קופת גמל הנדסאים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. מתכונת עריכת הדוחות הכספיים

1. הדוחות הכספיים של קופת גמל הנדסאים וטכנאים נערכו בהתאם להוראות משרד האוצר - אגף שוק ההון הביטוח וחיסכון, בדבר עריכת דו"ח כספי שנתי של קופת גמל שפורסמו בחוזר גמל 2015-9-4 ביום 26/1/2015 ועל פי עקרונות חשבונאיים מקובלים בישראל.

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

ב. הערכת נכסי והתחייבויות הקופה

1. כללי:

א. החל משנת 2005 מיישמת הקופה את תיקון תקנות מס הכנסה (להלן - התיקון) בדבר שינוי שיטת שערך הנכסים הבלתי סחירים. התיקון קבע שינוי משיטת העלות המתואמת לשיטת השווי ההוגן, שחושב באמצעות מודל המבוסס על היוון תזרימי המזומנים, כאשר שערי הריבית להיוון נקבעו על ידי חברה שסיפקה ציטוט ריביות ביחס לדירוגי הסיכון השונים ואשר נבחרה לשם כך במסגרת מכרז שערך אגף שוק ההון ביטוח וחיסכון (ראה ג' להלן).

בהתאם להוראת שעה חוזר גופים מוסדיים 2009-9-2, החל מחודש ינואר, 2009, רשאית הקופה לשערך חלק מנכסי החוב הלא סחירים שנרכשו החל מחודש זה ועד ליום 31 בדצמבר, 2009, בכפוף לתנאים המופיעים בחוזר, לפי עלות מתואמת.

ב. ביום 30 בדצמבר, 2013 פרסם משרד האוצר- אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון, 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.

המעבר למודל החדש מיושם כשינוי אומדן. אין השפעה מהותית על הדוחות הכספיים כתוצאה מיישום המודל החדש ביום המעבר.

2. 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.

3. ניירות ערך סחירים:

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

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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.

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 חורג משמעותית מהשווי המתקבל לפי אחת מהחלופות לעיל או שלא ניתן להעריכו באמצעות אחת מהחלופות לעיל.

קרנות השקעה - בהתאם לדיווחים של הקרן או של מוסד פיננסי מוכר, שמתקבלים אחת לשנה לפחות.

מניות - בהתאם להערכת מומחה שמונה ע"י ועדת השקעות.

כתבי אופציה - לפי מודל בלק אנד שולס.

חוזים עתידיים לא סחירים - נכללים ע"פ 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 מורכבים - בהתאם לציטוט מהמוסד הפיננסי האורז או ממנפיק הנכס.

קופת גמל הנדסאים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

- ניירות ערך סחירים שהמסחר בהם הופסק - לפי שער אחרון בבורסה.
- דיבינדנד לקבל - דיבינדנד 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.

הגדרות נוספות בסעיף זה:

ניירות ערך לא סחירים מורכבים - כהגדרתם בחוזר גופים מוסדיים 2013-9-22.

ג. שימוש באומדנים בעריכת הדוחות הכספיים

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

ד. שיעור השינוי במדדים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

2012	2013	2014	
1.44%	1.91%	(0.10)	מדד המחירים לצרכן (מדד ידוע)
(2.30)	(7.02)	12.04%	שינוי השיעור בשע"ח של הדולר

ה. הכנסות והוצאות

ההכנסות וההוצאות נכללות בדוח הכנסות והוצאות לפי בסיס מצטבר.

קופת גמל הנדסאים

באור 3 - חייבים ויתרות חובה

מצרפי

ליום 31 בדצמבר	
2013	2014
אלפי ש"ח	
971	681
5	34
-	9
294	-
1,270	724

ריבית ודיבידנד לקבל
חייבים בגין תעודות סל
חייבים בגין החזרי עמלות
חייבים בגין הפקדות
סך הכל חייבים ויתרות חובה

באור 3 - חייבים ויתרות חובה

מסלול כללי

ליום 31 בדצמבר	
2013	2014
אלפי ש"ח	
929	646
5	34
-	9
934	689

ריבית ודיבידנד לקבל
חייבים בגין תעודות סל
חייבים בגין החזרי עמלות
סך הכל חייבים ויתרות חובה

באור 3 - חייבים ויתרות חובה

מסלול אג"ח

ליום 31 בדצמבר	
2013	2014
אלפי ש"ח	
42	35
294	-
336	35

ריבית ודיבידנד לקבל
חייבים בגין הפקדות
סך הכל חייבים ויתרות חובה

קופת גמל הנדסאים

באור 4 - נכסי חוב סחירים

מצרפי

<u>ליום 31 בדצמבר</u>	
<u>2013</u>	<u>2014</u>
<u>אלפי ש"ח</u>	
413,240	415,501
249,443	244,986
49	44
<u>249,492</u>	<u>245,030</u>
<u>662,732</u>	<u>660,531</u>

איגרות חוב ממשלתיות

איגרות חוב קונצרניות :

שאינן ניתנות להמרה

ניתנות להמרה

סך הכל אגרות חוב קונצרניות סחירות

סך הכל נכסי חוב סחירים

באור 4 - נכסי חוב סחירים

מסלול כללי

<u>ליום 31 בדצמבר</u>	
<u>2013</u>	<u>2014</u>
<u>אלפי ש"ח</u>	
351,262	353,028
242,623	238,302
49	44
<u>242,672</u>	<u>238,346</u>
<u>593,934</u>	<u>591,374</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

באור 4 - נכסי חוב סחירים

מסלול אג"ח

ליום 31 בדצמבר	
2013	2014
אלפי ש"ח	
61,978	62,473
6,820	6,684
68,798	69,157

איגרות חוב ממשלתיות

איגרות חוב קונצרניות :

שאינן ניתנות להמרה

סך הכל נכסי חוב סחירים

באור 5 - נכסי חוב שאינם סחירים

מסלול כללי

ליום 31 בדצמבר	
2013	2014
אלפי ש"ח	
35,530	28,724
24	-
30,989	21,354
66,543	50,078

איגרות חוב קונצרניות :

שאינן ניתנות להמרה

שניתנות להמרה

פיקדונות בבנקים

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

היתרות הינן בגין המסלול הכללי בלבד

באור 6 - מניות

מסלול כללי

ליום 31 בדצמבר	
2013	2014
אלפי ש"ח	
172,438	163,530
172,438	163,530

מניות סחירות

סך הכל מניות

היתרות הינן בגין המסלול הכללי בלבד

קופת גמל הנדסאים

באור 7 - השקעות אחרות

מסלול כללי

א. הרכב :

ליום 31 בדצמבר	
2013	2014
אלפי ש"ח	
206,182	225,596
912	872
247	-
207,341	226,468
-	716
29	206
29	922
207,370	227,390

השקעות אחרות סחירות

תעודות סל

מוצרים מובנים

אופציות

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	
2013	2014
אלפי ש"ח	
(26,431)	(5,670)

מטבע זר

היתרות הינן בגין המסלול הכללי בלבד

באור 8 - זכאים ויתרות זכות

מצרפי

ליום 31 בדצמבר	
2013	2014
אלפי ש"ח	
11	154
-	120
1	-
12	274

חברה מנהלת

מוסדות

התחייבות בגין נגזרים

סך הכל זכאים ויתרות זכות

היתרות הינן בגין המסלול הכללי בלבד

קופת גמל הנדסאים

באור 8 - זכאים ויתרות זכות

מסלול כללי

ליום 31 בדצמבר	
2013	2014
אלפי ש"ח	
10	147
-	120
1	-
11	267

חברה מנהלת
מוסדות
התחייבות בגין נגזרים
סך הכל זכאים ויתרות זכות
היתרות הינן בגין המסלול הכללי בלבד

באור 8 - זכאים ויתרות זכות

מסלול אג"ח

ליום 31 בדצמבר	
2013	2014
אלפי ש"ח	
1	7

חברה מנהלת

באור 9 - דמי ניהול

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

א. הרכב:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2012	2013	2014
אלפי ש"ח		
3,999	4,052	3,341

סך הכל הוצאות דמי ניהול

ב. שיעור דמי ניהול מעמיתים:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2012	2013	2014
%		

דמי ניהול מסך הנכסים:

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

2.0	2.0	2.0
0.38	0.36	0.29

שיעור דמי ניהול ממוצע שגבתה החברה המנהלת בפועל

קופת גמל הנדסאים

באור 10 - הוצאות ישירות

מצרפי

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2012	2013	2014
אלפי ש"ח		
371	335	251
-	41	145
348	821	915
719	1,197	1,311

עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך

עמלות דמי שמירה של ניירות ערך

עמלות ניהול חיצוני:

בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל ובתעודות סל (**)

סך הכל הוצאות ישירות

שיעור מתוך סך נכסים לתום שנה קודמת (*)		
0.037	0.031	0.022
-	0.004	0.013
0.034	0.075	0.080

עמלות קנייה ומכירה של ניירות ערך

עמלות דמי שמירה של ניירות ערך

עמלות ניהול חיצוני:

בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל ובתעודות סל

(*) בהתאם לחוזר 2015-9-4 שיטת החישוב שונתה מ- "שיעור מתוך מחזור עסקאות" ל- "שיעור מתוך סך נכסים לתום שנה קודמת".

(**) הצגת עמלות בהתאם לחוזר גופים מוסדיים 2012-9-4 "הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות" שנכנס לתוקף החל מ-01.07.2012.

קופת גמל הנדסאים

באור 10 - הוצאות ישירות (המשך)

מסלול כללי

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2012	2013	2014
אלפי ש"ח		
344	327	247
-	37	140
348	821	915
692	1,185	1,302

עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך

עמלות דמי שמירה של ניירות ערך

עמלות ניהול חיצוני:

בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל ובתעודות סל (**)

סך הכל הוצאות ישירות

שיעור מתוך סך נכסים לתום שנה קודמת (*)		
0.035	0.032	0.023
-	0.004	0.013
0.035	0.080	0.085

עמלות קנייה ומכירה של ניירות ערך

עמלות דמי שמירה של ניירות ערך

עמלות ניהול חיצוני:

בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל ובתעודות סל

(*) בהתאם לחוזר 2015-9-4 שיטת החישוב שונתה מ- "שיעור מתוך מחזור עסקאות" ל- "שיעור מתוך סך נכסים לתום שנה קודמת".

(**) הצגת עמלות בהתאם לחוזר גופים מוסדיים 2012-9-4 "הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות" שנכנס לתוקף החל מ- 01.07.2012.

קופת גמל הנדסאים

באור 10 - הוצאות ישירות (המשך)

מסלול אג"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2012	2013	2014
אלפי ש"ח		
27	8	4
-	4	5
27	12	9

עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך

עמלות דמי שמירה של ניירות ערך

סך הכל הוצאות ישירות

שיעור מתוך סך נכסים לתום שנה קודמת (*)		
0.105	0.012	0.006
-	0.006	0.007
-	-	-

עמלות קנייה ומכירה של ניירות ערך

עמלות דמי שמירה של ניירות ערך

עמלות ניהול חיצוני:

בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל ובתעודות סל

(*) בהתאם לחוזר 2015-9-4 שיטת החישוב שונתה מ- "שיעור מתוך מחזור עסקאות" ל- "שיעור מתוך סך נכסים לתום שנה קודמת".

ביאור 11 - תשואות מסלול השקעה

תשואה ממוצעת נומינלית ברוטו ל - 5 שנים	2010	2011	2012	2013	2014
באחוזים					
5.54	8.96	(3.35)	8.51	8.91	5.19
4.69	5.89	3.79	7.28	3.57	2.98

מסלול כללי

מסלול אג"ח

קופת גמל הנדסאים

באור 12 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

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

א. יתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

ליום 31 בדצמבר	
2013	2014
(11)	(154)
-	13
-	5,428

זכאים - חברה מנהלת

חייבים בגין החזר דמי ניהול תעודות סל

תכלית תעודות סל

יתרת נכסי חוב וחובות שוטפים הגבוהה ביותר (בערך מוחלט) במשך השנה של בעל עניין או צד קשור עמדה על 299 אלפי ש"ח.

ב. עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2012	2013	2014
אלפי ש"ח		
3,999	4,052	3,341
557	547	460

דמי ניהול לחברה המנהלת

דמי ניהול תיק ההשקעות (*)

(*) היתרה כלולה בדמי ניהול לחברה המנהלת לעיל. בהתאם לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים), התשע"ב - 2012, מנהל התיק הוא צד קשור של הקופה.

באור 13 - מיסים

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 מנוכה מס במקור, כמו למחזיקים אחרים בניירות בחו"ל.

ד. הרכב תשלומי המיסים :

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2012	2013	2014
אלפי ש"ח		
479	465	534

מהשקעות בניירות ערך זרים

היתרות הינן בגין המסלול הכללי בלבד

קופת גמל הנדסאים

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, שנקבעו מכח החוק הנ"ל, 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 שאלה יועברו תשלומיו ותשלומי המעביד. מהאמור לעיל עולה כי, קיים קושי מובנה במילוי הוראות הנדרשות בחוק הגנת השכר ואין בידי החברה מידע מדויק על הסכומים שלא הועברו אליה במועדס על ידי המעסיקים, אלא אומדן בלבד.

האומדן לסכום החוב של המעסיקים לקופה בתאריך המאזן, שהפסיקו להעביר כספים בגין כלל עובדיהם הוא 216 אלפי ש"ח. האומדן האמור כולל סך של כ- 59 אלפי ש"ח בגין ריבית פיגורים.

בסוף שנת 2013 עמד חוב המעסיקים על כ- 124 אלפי ש"ח ומתוכו כ- 36 אלפי ש"ח בגין ריבית פיגורים. יובהר, כי עקב העברת מערכות התפעול מבנק יהב לבנק הבינלאומי - אין הכרח כי הגדרת "מעסיק בפיגור" זהה בהשוואה בין הדוחות לשנת 2013 לבין הדוחות לשנת 2014.

אם מעבידים מפגרים בהעברת התשלומים לקופה במשך תקופה של שלושה חודשים ויותר, נשלחים להם מכתבי התראה וכן נשלחות הודעות לעמיתים הנוגעים בדבר.

היועץ המשפטי המטפל בחובות מעסיקים בשם החברה מגיש, בהתאם לצורך, תביעות לבתי הדין לעבודה.

ג. נכון ליום 31 בדצמבר 2014 אין הליכים משפטיים המתנהלים כנגד הקופה.

ד. הקופה התחייבה להשקיע עוד כ 3,784 אלפי ש"ח בקרנות השקעה.

קופת גמל הנדסאים

באור 15 - ארועים לאחר תאריך הדיווח

לא היו אירועים מהותיים המצריכים גילוי בדוחות הכספיים.