

קופת תגמולים של עובדי עיריית תל-אביב יפו
אגודה שיתופית בע"מ

=====

תמצית דוח דירקטוריון

ליום – 31.3.2023

קופת תגמולים של עובדי עיריית תל-אביב יפו
אגודה שיתופית בע"מ

=====

תוכן דוח דירקטוריון

מספר

3	מאפיינים כלליים של הקופה	פרק א' -
4	מצב עסקי הקופה ותוצאות הפעילות ושינויים מהותיים	פרק ב' -
6	מגמות אירועים והתפתחויות בפעילות הקופה ובסביבתה העסקית שחלו בתקופת הדוח והשפעתם על דוחות הכספיים	פרק ג' -
8	נתונים משלימים	פרק ד' -
9	אירועים חריגים או חד פעמיים בעסקי הקופה או החורגים ממהלך העסקים הרגיל	פרק ה' -
9	אירועים העלולים להצביע על קשיים כספיים	פרק ו' -
9	עסקאות מהותיות	פרק ז' -
10	תיאור האסטרטגיה העסקית של הקופה ויעדיה העיקריים	פרק ח' -
10	תכניות החורגות ממהלך העסקים הרגיל	פרק ט' -
11	עדכוני חקיקה	פרק י' -
14	גילוי לבקרות הפנימיות	פרק יא' -

קופת תגמולים של עובדי עיריית תל-אביב יפו אגודה שיתופית בע"מ

=====

פרק א' - מאפיינים כלליים של הקופה

קופת תגמולים של עובדי עיריית תל-אביב יפו אגודה שיתופית בע"מ.
הקופה הינה קופת תגמולים המוגדרת כמפעלית והצטרפות אליה מוגבלת ומיועדת ל :

- עובדי עיריית תל-אביב-יפו אשר מלאו להם 18 שנה.
- גמלאי עיריית תל אביב יפו.
- חבר ו/או עובד ו/או גמלאי של ארגון העובדים של עיריית תל אביב יפו ו/או עמותות של עובדי עיריית תל אביב ובהן :
- עמותת "עזור לעזור לעובדי עיריית תל אביב וגמלאיה".
- עמותת "העמותה לתרבות נופש ופנאי של עובדי עיריית תל אביב יפו".
- עמותת "העמותה לקידום מקצועי וחברתי של עובדי עיריית תל אביב-יפו".
- עובדי האגודה וגמלאיה.
- חברי ו/או עובדי ו/או גמלאי חברות עירוניות של עיריית תל אביב ועובדי וגמלאי החברה למוסדות חינוך, תרבות ושקום שכונות בתל-אביב יפו מיסודה של הסוכנות היהודית לא"י בע"מ (חל"צ).
- חברי ו/או עובדי ו/או גמלאי קרן המחקרים של בית החולים איכילוב.

החל מיום 1 בינואר 2016 הקופה כוללת חמישה מסלולים כדלקמן :

שלושה מסלולי תלויי גיל :

- מסלול לבני 50 ומטה - מסלול חדש
- מסלול לבני 50-60 (מסלול כללי (עתיד) לשעבר)
- מסלול לבני 60 ומעלה- מסלול חדש

שני מסלולי מתמחים

- מסלול אג"ח (מסלול אופק - סולידי לשעבר)
- מסלול מניות (קופת שחק לשעבר)

קופת תגמולים של עובדי עיריית תל-אביב יפו אגודה שיתופית בע"מ

=====

פרק ב' – מצב עסקי הקופה ותוצאות הפעילות ושינויים מהותיים מאזן (נתונים מאוחדים)

סך הנכסים נטו ל- 31 במרץ 2023 הסתכמו לסך של – 1,020,973 אלפי ש"ח מול 1,036,032 אלפי ש"ח ליום- 31.12.2022, קיטון של כ- 1.45% הנובע בעיקר מההפסדים מהשקעות של כ-3.3 מיליון ש"ח מתחילת השנה וכן מצבירה שלילית בסך כ-9.6 מיליון ש"ח. מזומנים ושווי מזומנים הסתכמו לסך 96,467 אלפי ש"ח, המורכבים מפיקדונות קצרי מועד ומזומנים בקופה ובבנקים. יתרות אלו מהוות 9.45% מסך כל נכסי הקופה נטו, ליום – 31.12.2022 הקופה מחזיקה ביתרות אלו בעיקר במטרה להקטין את "סיכון הנזילות" ועל מנת לשמר רמת נזילות גבוהה לצורך ביצוע תשלומים לעוזבים בחודש מרץ 2023. הקופה, בשל הוראות התשלומים לעמיתים תוך ארבעה ימי עסקים ומעבר לקופות אחרות תוך 10 ימי עסקים, נאלצת להשאיר יתרות מזומנים ושווי מזומנים גדולות באופן יחסי. כמו כן, מוחזקות יתרות אלו בשל האי הוודאות הקיימת על פי צפי כניסה להנפקות סמוך למועד הדיווח.

השינוי בניירות ערך הסחירים מתבטא כדלהלן :

סך נכסי חוב הסחירים הסתכמו לסך של – 497,443 אלפי ש"ח ליום 31 במרץ 2023 אשר מהווים כ- 48.72% מסך נכסי הקופה נטו מול 477,542 אלפי ש"ח, ליום 31.12.2022 המהווים כ-46.09% מסך נכסי הקופה נטו .

נכסי חוב שאינם סחירים הסתכמו לסך של 95,800 אלפי ש"ח ליום 31 במרץ 2023 ומהווים כ- 9.38% מסך נכסי הקופה נטו, ליום – 31.12.2022 הסתכמו לסך של – 104,742 אלפי ש"ח והיוו כ- 10.11% מנכסי הקופה נטו.

השקעות הקופה באיגרות חוב חדשות לא סחירות בוצעו רק בתנאי שהן ישקפו יתרון תשואתי תוך התחשבות בסיכון הנזילות מול האג"ח הסחיר האלטרנטיבי ובחינת התשואה בהן הן מונפקות בהתייחס לריבית שמפרסמת הקופה המצטטת ובמרווחים שנקבעו המשקפים לדעת ההנהלה את הסיכונים הגלומים. ככלל בחלק הלא סחיר חלקם של הפיקדונות המשיך לקטון מחוסר פעילות חדשה בתחום זה ושמירה על אחוז היחסי של אג"ח הלא סחיר תוך בחינה קפדנית של דירוג האג"ח והתשואות.

סך ההשקעה במניות הסתכמה ל-166,985 אלפי ש"ח ליום 31 במרץ 2023 ומהווה כ-16.36% מסך נכסי הקופה, ליום 31.12.2022 הסתכמו לסך של 187,809 אלפי ש"ח והיוו כ-18.13% מנכסי הקופה. השקעות אחרות המורכבות בעיקר מקרנות סל סחירות הסתכמו לסך של 161,689 אלפי ש"ח ליום 31 במרץ 2023 (סוף שנה קודמת 143,852 אלפי ש"ח). השקעות אחרות מהוות כ-15.84% מסך נכסי הקופה ליום 31 במרץ 2023 וזאת לעומת כ-13.88% לסוף שנה קודמת.

קופת תגמולים של עובדי עיריית תל-אביב יפו אגודה שיתופית בע"מ

פרק ב' – מצב עסקי הקופה ותוצאות הפעילות ושינויים מהותיים (המשך)

הכנסות והוצאות – מגמות עיקריות (נתונים מאוחדים)

הכנסות

שלושת החודשים הראשונים של שנת 2023 התאפיינו בעלויות שערים מתונות בשווקים הישראליים ועלויות בבינלאומיים. הקופה רשמה הפסדי השקעות במהלך הרבעון הראשון לשנת 2023, בסך של 3,318 אלפי ש"ח.

ההכנסה מנכסי חוב הסחירים של הקופה הינה חיובית והסתכמה לסך- 2,825 אלפי ש"ח. בתקופה המקבילה אשתקד, הסתכמה ההכנסה מנכסי החוב הסחירים להכנסה שלילית בסך של 8,380 אלפי ש"ח.

נכסי חוב שאינם סחירים הניבו הכנסה שלילית בשלושת החודשים הראשונים לשנת 2023 בסך 5,349 אלפי ש"ח שנבעו בעיקר מההשקעה באג"ח קונצרני לא סחיר. בתקופה מקבילה אשתקד, הכנסה מנכסי חוב שאינם סחירים הסתכמה להכנסה שלילית בסך של 3,381 אלפי ש"ח.

ההכנסה ממניות בשלושת החודשים הראשונים לשנת 2023 הינה שלילית והסתכמה לסך- 9,161 אלפי ש"ח. בתקופה המקבילה אשתקד, הסתכמה ההכנסה ממניות להכנסה שלילית בסך של 10 אלפי ש"ח.

ההכנסה מהשקעות אחרות הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים לשנה להכנסה חיובית בסך של 8,367 אלפי ש"ח לעומת הכנסה שלילית של 6,436 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הוצאות

הקופה רשאית לגבות דמי ניהול בשיעור של עד 2% עפ"י תקנות מס הכנסה. הקופה היא ענפית ומחייבת את העמיתים בגין הוצאות ניהול כפי שהן בפועל. השיעור האפקטיבי של הוצאות הניהול ביחס ליתרה החודשית הממוצעת הוא 0.45% (ברמה שנתית) לשלושת החודשים הראשונים של שנת 2023 לעומת שיעור אפקטיבי שנתי של 0.42% לשנת 2022.

הוצאות הניהול לשלושת החודשים הראשונים של השנה הסתכמו ב- 1,162 אלפי ש"ח מול 1,149 אלפי ש"ח הוצאות ניהול שנתיות של 4,367 אלפי ש"ח בשנת 2022 והוצאות ניהול בסך של 1,149 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

שינויים בזכויות העמיתים

בשלושת החודשים הראשונים של השנה, הפקדות העמיתים כולל העברות אל הקופה הסתכמו לסך של 9,010 אלפי ש"ח כאשר בתקופה המקבילה אשתקד הסתכמו ההפקדות כולל העברות אל הקופה לסך של 9,477 אלפי ש"ח.

היקף משיכות העמיתים כולל העברות מהקופה הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של השנה ל- 18,667 אלפי ש"ח כאשר בתקופה המקבילה אשתקד הסתכמו משיכות עמיתים כולל העברות מהקופה לסך של 14,999 אלפי ש"ח. המשיכות מתייחסות לכספים נזילים של עמיתים שפרשו ושל עמיתים עצמאיים שחלפו בגינן 15 שנות חיסכון ו/או 5 שנות חיסכון בהתאם לגיל העמית. משיכות חלק השכיר נובעות מכך שמדובר בכספי שכירים שמושכים בגיל 60 את הכסף.

קופת תגמולים של עובדי עיריית תל-אביב יפו אגודה שיתופית בע"מ

=====

פרק ג' : פירוט ההתפתחויות הכלכליות במשק במהלך תקופת הדוח

סיכום רבעון ראשון 2023

מדדי מניות												
ת"א מדד	Dow Jones	Nikkei 225	CSI 300	MSCI EM	DAX	CAC 40	STOXX Europe 600	S&P 500	מדד אג"ח להמרה	ת"א 35	SME 60	ת"א 125
המניות הכללי	0.4%	9.0%	4.2%	3.6%	11.1%	11.0%	6.7%	7.5%	-2.2%	-2.4%	-13.7%	-4.2%
ת"א מדד	-5.1%											

מדדי אג"ח קונצרניות											
מדד המחירים	מדד אג"ח כללי	תל בונד גלבל	תל בונד תשואות שקלי	תל בונד צמודות	תל בונד 40	תל בונד 20	תל בונד צמודות בנקים	תל בונד 60	תל בונד יתר צמודות	תל בונד תשואות	תל בונד שקלי
לצרן	0.0%	-1.3%	-1.5%	0.1%	0.3%	0.2%	0.5%	0.3%	-0.2%	-0.6%	-0.9%
מדד	1.2%										

מדדי אג"ח ממשלתיות							
אג"ח ממשלתי שקלי +5 שנים	אג"ח ממשלתי שקלי 2-5 שנים	אג"ח ממשלתי שקלי 0-2 שנים	אג"ח ממשלתי שקלי	אג"ח ממשלתי צמוד 5-10 שנים	אג"ח ממשלתי צמוד 2-5	אג"ח ממשלתי צמוד 0-2 שנים	אג"ח ממשלתי צמוד
-1.6%	0.2%	0.4%	-0.5%	0.5%	0.8%	1.1%	0.6%

ברבעון הראשון של 2023 נמשכה היחלשות בכלכלה העולמית שנגרמה בעיקר בגלל העלייה באינפלציה ובריבית, והמלחמה באוקראינה.

קרן המטבע הבינלאומית הורידה את התחזית לצמיחה בכלכלה העולמית בשנת 2023 ל-2.8% לעומת צמיחה בשיעור של 3.4% בשנת 2022. הצמיחה במדינות המפותחות צפויה לעמוד על 1.3%. המדינות המתפתחות צפויות לצמוח בשיעור של 3.9%.

על פי התחזית של קרן המטבע הבינלאומית, כלכלת ארה"ב צפויה לצמוח השנה בשיעור של 1.6% לאחר צמיחה של 2.1% ב-2022. ברבעון הראשון נרשמה בארה"ב צמיחה בשיעור שנתי של 1.1%. ההאטה בצמיחה בכלכלה האמריקאית מורגשת בעיקר בתחום הנדל"ן, בענף התעשייה ויצוא הסחורות ובחברות הטכנולוגיה. הביקוש לשירותים עדיין גבוה. שוק העבודה האמריקאי נותר חזק. קצב יצירת משרות חדשות גבוה ושיעור האבטלה ממשיך להיות נמוך. הצריכה הפרטית ממשיכה להתרחב בקצב מתון.

בחודש מרץ הרשויות בארה"ב נאלצו להודיע על סגירה של שני בנקים יחסית גדולים (SVB ו-Signature) בעקבות משבר נזילות קשה שהתרחש בהם. באירופה הבנק Credit Swiss הגיע כמעט לפשיטת רגל, אך נרכש ע"י בנק אחר בסיוע הרשויות. האירועים בבנקים גרמו לתנועתיות חדה בשווקים הפיננסיים, אך הרשויות הצליחו להרגיע את השווקים באמצעות נקיטת צעדים שונים.

הכלכלה האירופאית ממשיכה להאט, אך החששות מפני השפעת חורף קשה ומחסור באנרגיה לא התממשו. הכלכלה האירופאית צמחה ברבעון הראשון בשיעור של 0.4% בקצב שנתי. לפי התחזית של קרן המטבע הבינלאומית, הכלכלה האירופאית צפויה לצמוח השנה ב-0.8% לאחר צמיחה של 3.5% ב-2022. בסוף 2022 השלטונות בסין הסירו את כל מגבלות הקורונה, מה שהוביל לגל תחלואה גדול בתחילת השנה. אולם, לאחר שהתחלואה ירדה, הכלכלה הסינית התחילה להתאושש וצפויה לצמוח השנה בשיעור של 5.2% לאחר צמיחה של 3% ב-2022.

קופת תגמולים של עובדי עיריית תל-אביב יפו אגודה שיתופית בע"מ

=====

פרק ג' : פירוט ההתפתחויות הכלכליות במשק במהלך תקופת הדוח (המשך)

האינפלציה בעולם ממשיכה להיות גבוהה, אך התחילה להתמתן לאחרונה. קצב האינפלציה בארה"ב ירד מ-6.5% בסוף 2022 ל-5% במרץ 2023. באירופה ירדה האינפלציה מ-9.2% ל-6.9%. הירידה באינפלציה מתרחשת בעיקר בעקבות הוזלת מחירי האנרגיה. אינפלציית הליבה (ללא אנרגיה ומזון) ממשיכה להיות גבוהה ולא יורדת. בסין האינפלציה מאוד נמוכה ואף ירדה ברבעון הראשון.

בגלל האינפלציה הגבוהה, הבנקים המרכזיים ממשיכים לעלות גובה הריבית. הריבית בארה"ב עלתה מ-4.50% בסוף 2022 ל-5.00%. באירופה הריבית עלתה מ-2% ל-3%. הריבית עלתה גם במדינות נוספות. יחד עם זאת, צריך לציין, שבמרבית הבנקים המרכזיים הגדולים קצב העלאות ריבית הואט במהלך הרבעון.

המשק הישראלי צמח בשנת 2022 בשיעור של 6.5%. התמ"ג העסקי גדל ב-7.8%. צמיחה גבוהה נרשמה בכל מרכיבי התמ"ג. על פי התחזית של בנק ישראל, שעודכנה לאחרונה כלפי מטה, המשק הישראלי צפוי לצמוח בשנת 2023 בשיעור של 2.5%. ההאטה בצמיחה נובעת מהירידה בצמיחה בעולם, מההשפעה של עליית ריבית ע"י בנק ישראל ומההאטה בתחום הטכנולוגיה. סיבה נוספת להאטה בצמיחה קשורה לחוסר וודאות שנוצר בעקבות כוונות הממשלה לאשר רפורמה במערכת המשפט והמחאה שקמה בעקבותיה. בנק ישראל ומשרד האוצר פרסמו הערכות מחמירות לנזק שעלול להיווצר לכלכלה אם הרפורמה תעבר ללא הסכמה רחבה.

שיעור האבטלה ירד מ-4.2% בסוף 2022 ל-3.9% בחודש מרץ 2023. מספר משרות פנויות במשק המשיך להיות גבוה, אך ירד בחודשים האחרונים.

במהלך שנת 2022 התחילה היחלשות בביקוש לדירות תוך צמצום משמעותי בכמות העסקאות, וזאת בעקבות עליית ריבית מהירה. מגמת האטה בביקוש החריפה מתחילת 2023. מדד מחירי הדירות ירד מקצב השנתי של 20% בשיא ל-12.7% בחודשים ינואר-פברואר 2023.

מתחילת השנה הורגשה היחלשות בהשקעות בחברות הטכנולוגיה הישראליות.

הממשלה סיימה את שנת 2022 עם עודף בתקציבה של 9.8 מיליארד ₪ (0.6% תמ"ג) על רקע עלייה חדה בגביית המסים. בחודש מרץ העודף ירד לרמה אפסית. בחודשים האחרונים ניכרת מגמת ירידה בגביית המסים. האינפלציה במשק ירדה מ-5.3% בחודש דצמבר 2022 ל-5% במרץ 2023. בנק ישראל העלה את הריבית בחודש מרץ ל-4.5%. השקל נחלש ברבעון הראשון ב-2.6% מול הדולר האמריקאי וב-4.3% מול האירו.

✓ ועדת ההשקעות של החברה עוקבת ומתעדכנת באופן שוטף אחר הפעילות המאקרו כלכלית ובהתאם לכך שוקלת את מדיניות ההשקעה של המסלולים השונים.

✓ ועדת ההשקעות של החברה עוקבת אחר התפתחויות הריבית בארץ ובעולם ובהתאם לכך מנווטת את השקעותיה. שינויי שיעורי הריבית צפויים להשפיע על החלטות ועדת השקעות גם לגבי הרכב הנכסים המוחזקים וגם לגבי מח"מ ההשקעות.

✓ ועדת השקעות באמצעות מנהל התיקים משקיעה תשומת לב ועוקבת אחר ההתפתחויות בשוק תוך מתן חשיבות רבה לקביעת יעדי החשיפה לאפיקי ההשקעה השונים ולבחירה סלקטיבית של נכסים במסגרת הגדרות הסיכון שנקבעו. ההשקעה נעשית עפ"י ניתוחים מאקרו כלכליים וכן על בסיס ניתוחים מיקרו כלכליים של התאגידיים שמניותיהם רשומים למסחר בישראל או בחו"ל.

קופת תגמולים של עובדי עיריית תל-אביב יפו
אגודה שיתופית בע"מ

=====

פרק ד' - נתונים משלימים

נתונים מאוחדים ליום 31.12.2022	נתונים מאוחדים ליום 31.3.2022	נתונים מאוחדים ליום 31.3.2023	
			מספר חשבונות עמיתים:
13,360	13,223	13,432	פעילים
10,851	10,249	11,038	לא פעילים
24,211	23,472	24,470	סה"כ
			נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ₪):
592,054	656,813	584,511	פעילים
444,578	464,068	436,462	לא פעילים
1,036,032	1,120,881	1,020,973	סה"כ
			נתונים תוצאתיים (באלפי ₪):
1,260	244	320	דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים
1,343	487	6	תקבולים חד פעמיים
33,079	7,799	7,932	תקבולים מדמי גמולים
7,235	1,678	1,078	העברות צבירה לקופה (ללא העברה בין מסלולים)
(21,454)	(6,511)	(6,657)	העברות צבירה מהקופה (ללא העברה בין מסלולים)
			תשלומים:
(35,671)	(8,488)	(12,010)	פדיונות
(93,296)	(19,736)	(5,402)	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה
			דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ₪):
4,367	1,149	1,162	פעילים ולא פעילים
			שיעור דמי ניהול ממוצע מנכסים – במונחים שנתיים (באחוזים):
0.42%	0.45%	0.45%	פעילים
0.42%	0.45%	0.45%	לא פעילים
			חשבונות מנותקי קשר:
698	925	727	מספר חשבונות
25,450	47,634	27,465	נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ₪)
110	53	30	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ₪)
0.42%	0.45%	0.45%	שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים במונחים שנתיים
			חשבונות לא פעילים בעלי יתרות מתחת ל 8,000 ₪:
405	426	407	מספר חשבונות
258	294	263	נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ₪)
1	*-	*-	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ₪)
0.42%	0.45%	0.45%	שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים במונחים שנתיים

* נמוך מ- 1 אלפי ש"ח.

**קופת תגמולים של עובדי עיריית תל-אביב יפו
אגודה שיתופית בע"מ**

=====
פרק ה' – אירועים חריגים או חד פעמיים בעסקי החברה או החורגים ממהלך העסקים הרגיל

בשנת הדוח לא אירעו אירועים החורגים ממהלך העסקים הרגיל.

פרק ו' – אירועים העלולים להצביע על קשיים כספיים

בתקופת הדוח לא אירעו אירועים העלולים להצביע על קשיים כספיים. הקופה הינה קופת גמל ענפית ולכן לא חלה עליה דרישה להעמדת הון עצמי מינימלי לצורך פעילותה. כמו כן, הוצאות הניהול הנגבות מהעמיתים הינן לפי הוצאות בפועל. לפיכך, לא צפויה הקופה להיקלע לקשיים כספיים.

פרק ז' – עסקאות מהותיות

במהלך השנה לא היו עסקאות מהותיות בקופה.

קופת תגמולים של עובדי עיריית תל-אביב יפו אגודה שיתופית בע"מ

פרק ח' - תיאור האסטרטגיה העסקית של הקופה ויעדיה העיקריים

אסיפה כללית בוחרת את מועצת תגמולים אשר בוחרת בישיבה הראשונה את ההנהלה לתקופה של שנתיים.
האסיפה הכללית בוחרת מועצה וועדת ביקורת.

דירקטוריון הקופה - הדירקטוריון כולל 10 חברים שנבחרים על ידי המועצה של האגודה, בישיבתה הראשונה לאחר האסיפה הכללית, לתקופת כהונה של שנתיים, בתוכם נכללים יו"ר, משנה ומנכ"ל האגודה. בדירקטוריון מכהנים שני דח"צים המתמנים לתקופת כהונה של 3 שנים עם אפשרות להאריכה בהתאם לדין.

הדירקטוריון מתכנס בעת הצורך, לפחות כמתחייב על-פי הדין ולפחות פעם אחת בכל רבעון. סמכויות הדירקטוריון הינן בין השאר: להגיש לרשם האגודות השיתופיות דין וחשבון כנדרש עפ"י חוק, להכין את הדוחות הכספיים והמאזן ולהגישם לאחר אשור ועדת הביקורת, לאשור האסיפה הכללית, לפקח על עסקי האגודה, לכנס את מוסדותיה, למנות ועדת השקעות, למנות ולפטר פקידים, להגיש תביעות משפטיות, להתגונן ולהתפשר, להוציא לפועל את עסקי האגודה, לקבוע מדיניות ומדיניות השקעה, לקבוע תכניות עבודה ולהנחות פעולת כל ועדותיה.

ועדת ביקורת - נבחרת לתקופת כהונה של שנתיים על ידי האסיפה הכללית. ועדת הביקורת מונה 5 חברים וכוללת שני דח"צים.

הועדה מתכנסת מעת לעת בהתאם לצורך ולנושאים הרלוונטיים.

ועדת השקעות - חברי הוועדה ממונים ע"י הנהלת הקופה. עפ"י הדרישה בתקנות, חברי הוועדה הינם בעלי ניסיון וידע בתחום כנדרש. הנהלת הקופה מתווה את המדיניות הכללית של השקעות הקופה. וועדת ההשקעות במסגרת המדיניות הכללית מתווה את המדיניות המפורטת, אופן ביצוע ההשקעות, בחירת אפיקי ההשקעה המותרים, סדרי גודל ועיתויי ההשקעה במסגרת פנימית וחיצונית ונהלי עבודה ופיקוח. ועדת ההשקעות מתכנסת אחת לשבועיים. בכל התכנסות של ועדת השקעות מוגש דוח מצב על השקעות הקופה, ריכוז רכישות ומכירות, תשואות הקופה, תשואות, ניתוחים מאקרו כלכליים שעל פיהם נקבעת מדיניות המשך ההשקעות. אחת לתקופה מופיעים אנליסטים בפני ועדת השקעות למתן אינפורמציה והערכות על שוק ההון. בישיבות אלו מתקיימות התייעצויות לצורך קביעת מדיניות המשך ניהול התיקים. מנכ"ל הקופה נמצא בקשר שוטף, יום יומי, עם מנהל ההשקעות החיצוני על מנת לוודא כי הנחיות ועדת ההשקעות מבוצעות בשטח הלכה למעשה ומדווחת לוועדה בישיבה הקרובה על הביצועים שנעשו בעקבות החלטותיה. הועדה גם מקבלת דווח ודנה בהתאם לצורך בדבר אופן השתתפות והצבעת הקופה באסיפות כלליות של חברות שהקופה מחזיקה בני"ע שלהם. לכל ישיבה של הועדה מוזמן יועץ הקופה דני דורין. החל מיום 1 בינואר 2021 – ניהול ההשקעות של הקופה הינו של מור בית השקעות.

פרק ט' – תכניות החורגות ממהלך העסקים הרגיל

הקופה אינה מתכוונת לבצע תכניות החורגות ממהלך העסקים הרגיל בשנה הקרובה.

קופת תגמולים של עובדי עיריית תל-אביב יפו אגודה שיתופית בע"מ

=====

פרק י' - עדכוני חקיקה

להלן החוזרים המהותיים שפורסמו ברבעון הראשון לשנת 2022 ומשפיעים על פעילות הקופה .

תיקון הוראות החוזר המאוחד – פרק 4 לשער 5 "ניהול נכסי השקעה" (פרסום מגבלת עלות
ניהול חיצוני במסגרת הצהרה מראש של משקיע מוסדי על מדיניות ההשקעה שלו, הקמת סל

השקעה עוקב מדדים ודיווחים לוועדת השקעות אודות דמי ניהול משתנים שנגבו)

בתאריך 21.3.2023 פרסם הממונה תיקון לחוזר המאוחד בכל הקשור לפרסום מגבלת עלות ניהול חיצוני ודיווחים לוועדת השקעות אודות דמי ניהול משתנים.

במסגרת תיקון החוזר נקבע כי :

- א. החל מקביעת מדיניות השקעה צפויה לשנת 2024 – יהיה טבלה אחידה של מדיניות השקעה צפויה הן למסלולים המתמחים והם למסלולים הלא מתמחים - על מנת לייצר אחידות עם השינויים שבוצעו במסגרת העדכון החדש של רשימת מסלולי ההשקעה ועל מנת לייצר השוואה נוחה יותר בין כל מסלולי ההשקעה, מוצע לקבוע שביחס לכל מסלולי ההשקעה (מתמחים ושאינם מתמחים), תחול החובה לפרסם את מדיניות ההשקעה הצפויה בהתאם להוראות שחלו עד היום רק על מסלולי השקעה לא מתמחים
- ב. על מנת לאפשר יכול השוואה נוחה, מוצע ליצור אחידות באופן הדיווח של כל המשקיעים המוסדיים לגבי שיעור מגבלת עמלת ניהול חיצוני ולכן מוצע שהדיווח יתבצע בפורמט אחיד, הן לגבי מיקום ונוסח הדיווח והן לגבי ציון של 2 ספרות אחרי הנקודה העשרונית. הדיווח יהיה בשורה נפרדת כחלק מפרסום מדיניות ההשקעה הצפויה
- ג. כמו כן כדי ליצור הקבלה בין מספר הפרסומים של מגבלת עמלת ניהול חיצוני לבין ההצהרה על מדיניות השקעה צפויה, מוצע לקבוע שמשקיע מוסדי יציג באתר את ארבעת הפרסומים האחרונים של מגבלת עמלת ניהול חיצוני, בהלימה עם מספר הפרסומים שנדרש להציג לעניין הצהרת מדיניות השקעה צפויה
- ד. בתיקון לתקנות נקבע שמגבלת עמלת ניהול חיצוני לא תכלול את הרכיב של דמי ניהול משתנים שהוא חלק מתשלום עמלת ניהול חיצוני שנגבה מנכסי המשקיע המוסדי ושנגזר מתשואת הנכסים שבעדם נגבית העמלה האמורה. לפיכך מוצע לחדד את ההוראות לעניין מסירת

קופת תגמולים של עובדי עיריית תל-אביב יפו אגודה שיתופית בע"מ

=====

פרק י' - עדכוני חקיקה (המשך)

דיווחים לוועדת השקעות לגבי הוצאות ישירות ולקבוע שיש לדווח אחת לשנה בנפרד לוועדת השקעות על מרכיב דמי הניהול המשתנים לרבות תיאור המנגנון שלפיו נגבים דמי הניהול המשתנים (ביחס לכל תשלום), וסך הגבייה השנתית שבוצעה בפועל בהתאם למנגנון האמור, זאת על מנת להגביר את הבקרה לגבי ההיקף הכספי ששולם בגין רכיב זה. מכאן, נדרש כי במקרים בהם גוף מוסדי לא קיבל מידע כאמור מקרן ההשקעה, הוא נדרש לתעד זאת בכתב לרבות ההסברים שקיבל מאת הקרן לסירוב להעביר את המידע, ולמסור את התיעוד הנ"ל לוועדת ההשקעות. בנוסף, לאור קבלת האינדיקציה כאמור בדבר איכות הממשל התאגידי בקרן, נדרש כי וועדת ההשקעות תדון בכדאיות המשך ההשקעה בקרן.

כמו כן הגוף המוסדי יהיה רשאי שלא למסור דיווח לוועדת ההשקעות בגין רכיב דמי הניהול המשתנים שנגבו בגין השקעה נתונה, ובלבד שההשקעה האמורה עומדת בכל התנאים הבאים:

- א. ההשקעה בנכס נשוא דמי הניהול המשתנים בוצעה לפני יום ה-31 במרץ 2023;
- ב. הגוף המוסדי ביקש ממנהל הנכס נשוא דמי הניהול המשתנים לקבל דיווח בגין דמי הניהול המשתנים השנתיים שנגבו, נענה בשלילה ותיעד בכתב את המענה שהתקבל לרבות ההסברים לסירוב והתיעוד נמסר לוועדת ההשקעות.
- ג. לנוכח אי קבלת המידע בדבר דמי הניהול המשתנים, ועדת ההשקעות דנה בכדאיות המשך ההשקעה בנכס נשוא דמי הניהול המשתנים.

הקופה מיישמת את הוראות החוזר.

קופת תגמולים של עובדי עיריית תל-אביב יפו אגודה שיתופית בע"מ

=====

פרק י' - עדכוני חקיקה (המשך)

תיקון הוראות החוזר המאוחד לעניין דיווחים לממונה – מהדורה 11

- בתאריך 21.3.2023 פרסם הממונה תיקון לחוזר המאוחד בנושא דיווחים. התיקון התייחס לדיווח מרכיבי תשואה ודיווח רשימת נכסים. במסגרת תיקון החוזר נקבע כי:
1. מרכיבי תשואה דוח מרכיבי התשואה יוצג עבור כל החודשים מתחילת השנה הקלנדרית ועד לסוף תקופת הדיווח. בנוסף, יוצגו גם מרכיבי התשואה המצטברת. יתרת הנכסים לכל תקופה (חודש או רבעון, לפי העניין) לא תהיה יתרת הנכסים לסוף התקופה אלא תוצג כממוצע היומי של אותה התקופה. לגבי רשימת הנכסים הרבעונית נעשה שינוי מהותי כאשר החל מהרבעון הרביעי לשנת 2023:
 - א. יש להציג רשימת נכסים אחת הכוללת את כל המסלולים ולא רשימה נפרדת לכל מסלול ומסלול (ברמת יישות חברה מנהלת)
 - ב. ישנם סעיפים שיש לדווח לממונה ברשימת הנכסים (דרך מערכת אותות) אולם לא לפרסם אותם לציבור במסגרת פרסום הרשימה באתר החברה
 - ג. בכל גיליון, פרט לגיליון "סכום נכסים", רשימות הנכסים במסלול מסוים יוצגו ברצף ללא שורות ריקות וללא כותרות משנה או שורות של סה"כ. יובהר כי רק לאחר סיום הצגת נכסי קופה מסוימת יוצגו נכסי הקופה הבאה אחריה, וכסדר משני, רק לאחר סיום הצגת נכסי מסלול מסוים, יוצגו הנכסים בגין המסלול הבא אחריו. במטרה לשמור על שלמות המידע ביחס לכל מסלולי ההשקעה שבניהולו של גוף מוסדי, בסיום הצגת רשימת הנכסים בכל גיליון יוצגו בהמשך הרשימה יתר מספרי מסלולי השקעה ומספרי הקופה/קרן/מספר ח.פ. שבניהולה של החברה בהם סכום האחזקה באפיק זה עומד על 0 ₪. במקרה בו סכום האחזקה במסלול מסוים עומד על 0 ₪, לא ידווח כל מידע בעמודות האחרות מלבד בעמודות "מספר קופה/קרן/מספר ח.פ." ו"מספר מסלול"
 - ד. שינוי נוסף הוא שיש לשמור באתר החברה פרסום של רשימות הנכסים 7 שנים אחרונה (ולא 4 כמו שהיה עד כה)

הקופה נערכת ליישום הוראות החוזר יחד עם מתפעל הקופה.

חוזר גופים מוסדיים 2022-338: "חוזר הוראות למקורות מידע פיננסי שהם גופים מוסדיים –

טיוטה"

טיוטת החוזר פורסמה ביום 1.3.2023. כרקע לפרסום טיוטת החוזר נציין כי בחודש נובמבר 2021 פורסם חוק שירות מידע פיננסי, התשפ"ב-2021 (להלן: "חוק שירות מידע פיננסי"). חוק שירות מידע פיננסי מקנה לנותן השירות זכות לקבל מידע פיננסי אודות לקוח ממי שהוא "מקור מידע פיננסי", כהגדרתו בחוק שירות מידע פיננסי ובכפוף לקבלת הסכמת הלקוח. בהוראות טיוטת חוזר זה הוצע לקבוע את הדרישות בהם יידרשו הגופים המוסדיים המוגדרים "מקורות מידע", לעמוד, לצורך מתן גישה למידע פיננסי, והכל בהתאם להוראות חוק שירות מידע פיננסי. במסגרת הוראות טיוטת החוזר כאמור, הוסדרו, בין היתר, חובותיו של גוף מוסדי שהוא מקור מידע כלפי נותן שירות מידע פיננסי, פעולות שעל מקור המידע לעשות כדי להגביר את רמת השירות ואת הכלים לניהול סיכונים בסביבה טכנולוגית.

נכון להיום, המידע נדרש ביחס להלוואות קופה

קופת תגמולים של עובדי עיריית תל-אביב יפו
אגודה שיתופית בע"מ

=====

פרק יא' - גילוי לבקרות הפנימיות

- 1 . בקרות ונהלים לגבי הגילוי :
"הנהלת הגוף המוסדי, בשיתוף עם המנכ"ל העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של הגוף המוסדי. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל הגוף המוסדי והנהלה הסיקו כי לתום תקופה זו הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של הגוף המוסדי הן אפקטיביות על מנת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהגוף המוסדי נדרש לגלות בדוח הרבעוני בהתאם להוראות הדין והוראות הדיווח שקבע הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון ובמועד שנקבע בהוראות אלו".

- 2 . בקרה פנימית על דיווח כספי :
"במהלך הרבעון המסתיים ביום – 31.3.2023 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של הגוף המוסדי על דיווח כספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הגוף המוסדי על דיווח כספי".

קופת תגמולים של עובדי עיריית תל-אביב יפו
אגודה שיתופית בע"מ

=====
הצהרה (Certification)

אני, צבי שמיר, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של קופת תגמולים של עובדי עיריית תל אביב יפו - אגודה שיתופית בע"מ (להלן: "קופת הגמל") ליום 31.03.2023 (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 הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעילות של הקופה וכן את השינויים בזכויות העמיתים של קופת הגמל לימים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בקופת הגמל המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקרות ונהלים לצורך הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של קופת גמל; וכן-
 - א. קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקופת הגמל, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בקופת גמל, 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 הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של קופת הגמל והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח, בהתבסס על הערכתנו; וכן-
 - ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של קופת הגמל על דיווח כספי שאירע במהלך ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של קופת הגמל על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל; וכן-
5. אני ואחרים בקופת הגמל 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 הקופה 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 המנחלת על דיווח כספי.

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

צבי שמיר, מנכ"ל ובעל
התפקיד הבכיר בתחום הכספים

תגמולים של העובדים
בעיריית ת"א-יפו
אגודה שיתופית בע"מ
ת.פ. 570002619

21.5.2023
תאריך

תגמולים של העובדים בעיריית תל-אביב-יפו
אגודה שיתופית בע"מ

תמצית דוחות כספיים ביניים

ליום 31 במרץ 2023

(בלתי מבוקרים)

תגמולים של העובדים בעיריית תל-אביב-יפו
אגודה שיתופית בע"מ

תוכן עניינים

4 דוחות מאוחדים על המצב כספי ביניים
6 דוחות ביניים על הכנסות והוצאות מאוחד
8 דוחות ביניים על השינויים בזכויות העמיתים מאוחד
11 באור 1 – כללי דוח ומדיניות חשבונאית
11 באור 2 – דמי ניהול (מאוחד)
11 באור 3 - התחייבויות תלויות ואחרות



ברית קופות הגמל לפקוח

E-בצלאל 3, רמת גן מיקוד 5252103 טל' 03-7514514 פקס 03-7514511
mail: brit-g@zahav.net.il

לכבוד
ההנהלה של קופת התגמולים של עובדי
עיריית תל-אביב-יפו אגודה שיתופית בע"מ

הנדון: דוח סקירה של רואה החשבון המבקר של קופת התגמולים של עובדי עיריית תל-אביב-יפו אגודה שיתופית בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של קופת התגמולים של עובדי עיריית תל-אביב-יפו אגודה שיתופית בע"מ (להלן – הקופה) הכולל את הדוח על המצב הכספי ליום 31 במרץ 2023, ואת הדוחות התמציתיים על הכנסות והוצאות והשינויים בזכויות העמיתים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. ההנהלה אחראית לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות "דיווח כספי לתקופות ביניים". אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל - "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות ובהתאם להוראות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון.

ברית קופות הגמל
ברית קופות הגמל לפקוח
אגודה שיתופית בע"מ

תאריך: 21 במאי 2023

תגמולים של העובדים בעיריית תל-אביב-יפו
אגודה שיתופית בע"מ

דוחות מאוחדים על המצב כספי ביניים

<u>31 בדצמבר</u> <u>2022</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>מבוקר</u>	<u>31 במרץ</u> <u>2022</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	<u>31 במרץ</u> <u>2023</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	
			רכוש שוטף
125,356	133,710	96,467	מזומנים ושווי מזומנים
1,631	1,973	2,662	חייבים ויתרות חובה*
<u>126,987</u>	<u>135,683</u>	<u>99,129</u>	
			השקעות פיננסיות
477,542	473,638	497,443	נכסי חוב סחירים
104,742	110,626	95,800	נכסי חוב שאינם סחירים
187,809	254,139	166,985	מניות
143,852	146,429	161,689	השקעות אחרות
<u>913,945</u>	<u>984,832</u>	<u>921,917</u>	סך כל השקעות פיננסיות
<u>6,738</u>	<u>6,385</u>	<u>5,372</u>	רכוש קבוע
<u>1,047,670</u>	<u>1,126,900</u>	<u>1,026,418</u>	סך כל הנכסים
			זכאים ויתרות זכות*
11,638	6,019	5,445	זכויות העמיתים
<u>1,036,032</u>	<u>1,120,881</u>	<u>1,020,973</u>	סך כל ההתחייבויות והזכויות
<u>1,047,670</u>	<u>1,126,900</u>	<u>1,026,418</u>	העמיתים

* יתרות הדדיות קוזזו במאזן המאוחד.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

תאריך אישור
הדוחות הכספיים: 21.5.2023

קובי אשכנזי
דירקטור

צבי שמיר
מנכ"ל תקופה ובעל
התפקיד הבכיר בתחום
הכספים

רמי בן גל
יו"ר הדירקטוריון

תגמולים של העובדים
בעיריית ת"א-יפו
אגודה שיתופית בע"מ
ח.פ. 570002618

תגמולים של העובדים בעיריית תל-אביב-יפו
אגודה שיתופית בע"מ

דוחות ביניים על המצב הכספי לפי מסלולים

31 בדצמבר 2022					31 מרץ 2023					31 במרץ 2023				
מסלול מניות	מסלול אג"ח	מסלול לבני 60 ומעלה	מסלול לבני 50 עד 60	מסלול לבני 50 ומטה	מסלול מניות	מסלול אג"ח	מסלול לבני 60 ומעלה	מסלול לבני 50 עד 60	מסלול לבני 50 ומטה	מסלול מניות	מסלול אג"ח	מסלול לבני 60 ומעלה	מסלול לבני 50 עד 60	מסלול לבני 50 ומטה
		אלפי ₪					אלפי ש"ח					אלפי ש"ח		
		מבוקר					בלתי מבוקר					בלתי מבוקר		
1,221	1,726	3,106	116,494	2,809	1,299	487	5,345	123,564	3,015	957	1,020	2,508	88,814	3,168
3	24	45	1,526	33	7	2	15	2,031	35	8	19	75	2,706	60
1,224	1,750	3,151	118,020	2,842	1,306	489	5,360	125,595	3,050	965	1,039	2,583	91,520	3,228
3,329	9,932	20,913	431,425	11,943	3,366	10,814	19,236	431,214	9,008	3,685	10,186	21,873	449,196	12,503
28	458	956	102,747	553	31	454	890	108,746	505	82	424	895	93,855	544
2,100	143	3,263	178,374	3,929	3,304	205	4,610	240,856	5,164	1,765	135	2,952	158,769	3,364
763	-	1,476	139,711	1,902	1,097	128	1,826	141,231	2,147	795	7	1,692	156,650	2,546
6,220	10,533	26,608	852,257	18,327	7,798	11,601	26,562	922,047	16,824	6,326	10,752	27,412	858,470	18,957
-	-	-	6,738	-	-	-	-	6,385	-	-	-	-	5,372	-
7,444	12,283	29,759	977,015	21,169	9,104	12,090	31,922	1,054,027	19,874	7,291	11,791	29,995	955,362	22,185
7,364	12,280	29,711	965,618	21,059	9	15	45	6,020	47	7	11	46	5,546	41
80	3	48	11,397	110	9,095	12,075	31,877	1,048,007	19,827	7,284	11,780	29,949	949,816	22,144
7,444	12,283	29,759	977,015	21,169	9,104	12,090	31,922	1,054,027	19,874	7,291	11,791	29,995	955,362	22,185

רכוש שוטף
מזומנים ושוי
מזומנים
חייבים
ויתרות חובה

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

רכוש קבוע

סך כל
הנכסים

זכאים ויתרות
זכות
זכויות
העמיתים

סך כל
ההתחייבויות
וזכויות
העמיתים

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות כספיים ביניים.

תגמולים של העובדים בעיריית תל-אביב-יפו
אגודה שיתופית בע"מ

דוחות ביניים על הכנסות והוצאות מאוחד

<u>לשנה</u> <u>שנסתיימה ביום</u> <u>31 בדצמבר</u> <u>2022</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>מבוקר</u>	<u>לתקופה של שלושה חודשים</u> <u>שהסתיימה ביום</u> <u>31 במרץ</u> <u>2022</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	<u>2023</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	
2,927	376	996	הכנסות(הפסדים) ממזומנים ושווי מזומנים*
(18,657)	(8,380)	2,825	מהשקעות:
(3,005)	(3,381)	(5,349)	מנכסי חוב סחירים
(39,068)	(10)	(9,161)	מנכסי חוב שאינם סחירים
(27,142)	(6,436)	8,367	ממניות
			מהשקעות אחרות
<u>(87,872)</u>	<u>(18,207)</u>	<u>(3,318)</u>	סך כל ההכנסות מהשקעות
380	-	(1,355)	מרכוש קבוע
<u>(84,565)</u>	<u>(17,831)</u>	<u>(3,677)</u>	סך כל ההכנסות (הפסדים)
4,367	1,149	1,162	הוצאות
2,334	715	561	דמי ניהול
124	33	23	הוצאות ישירות
1,906	8	(21)	פחת
8,731	1,905	1,725	מסים
			סך כל ההוצאות
<u>(93,296)</u>	<u>(19,736)</u>	<u>(5,402)</u>	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה

*הכנסות ממזומנים כוללות הכנסות (הפסדים) בגין הפרשי שער מט"ח.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

תגמולים של העובדים בעיריית תל-אביב-יפו
אגודה שיתופית בע"מ

דוחות ביניים על הכנסות והוצאות לפי מסלולים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022					לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2022					לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2023					
מסלול מניית	מסלול אג"ח	מסלול לבני 60 ומעלה	מסלול לבני 50 עד 60	מסלול לבני 50 ומטה	מסלול מניית	מסלול אג"ח	מסלול לבני 60 ומעלה	מסלול לבני 50 עד 60	מסלול לבני 50 ומטה	מסלול מניית	מסלול אג"ח	מסלול לבני 60 ומעלה	מסלול לבני 50 עד 60	מסלול לבני 50 ומטה	אלפי ש"ח
בלתי מבוקר					בלתי מבוקר					בלתי מבוקר					
37	38	98	2,603	151	20	-	14	305	37	21	9	53	886	27	הכנסות(הפסדים) ממזומנים ושווי מזומנים*
(74)	(545)	(891)	(16,694)	(453)	(46)	(237)	(333)	(7,597)	(167)	2	54	59	2,681	29	מהשקעות: מנכסי חוב סחירים
(1)	(17)	(142)	(2,770)	(75)	(1)	2	(106)	(3,227)	(49)	(6)	(34)	(86)	(5,175)	(48)	מנכסי חוב שאינם סחירים
(945)	10	(1,101)	(35,728)	(1,304)	(145)	44	(156)	413	(166)	(92)	(6)	(156)	(8,683)	(224)	ממניות
(1,022)	(44)	(677)	(24,142)	(1,257)	(260)	4	(202)	(5,620)	(358)	112	6	153	7,835	261	מהשקעות אחרות
(2,042)	(595)	(2,811)	(79,334)	(3,089)	(452)	(187)	(797)	(16,031)	(740)	16	20	(30)	(3,342)	18	סך כל ההכנסות מהשקעות
-	-	-	380	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,355)	-	מרכוש קבוע
(2,005)	(558)	(2,713)	(76,351)	(2,938)	(432)	(187)	(783)	(15,726)	(703)	37	29	23	(3,811)	45	סך כל ההכנסות (הפסדים) הוצאות
32	53	128	4,063	91	10	13	34	1,071	21	8	13	34	1,082	25	דמי ניהול
14	3	15	2,281	21	4	1	4	701	5	3	1	3	550	4	הוצאות ישירות
-	-	-	124	-	-	-	-	33	-	-	-	-	23	-	הוצאות פחת
2	1	5	1,893	5	1	-	1	5	1	-	-	-	(22)	1	מיסים
48	57	148	8,361	117	15	14	39	1,810	27	11	14	37	1,633	30	סך כל ההוצאות
(2,053)	(615)	(2,861)	(84,712)	(3,055)	(447)	(201)	(822)	(17,536)	(730)	26	15	(14)	(5,444)	15	עודף (הפסדים) על הוצאות לתקופה

*הכנסות ממזומנים כוללות הכנסות (הפסדים) בגין הפרשי שער מט"ח. הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות כספיים ביניים.

תגמולים של העובדים בעיריית תל-אביב-יפו
אגודה שיתופית בע"מ

דוחות ביניים על השינויים בזכויות העמיתים מאוחד

<u>31 בדצמבר</u> <u>2022</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>מבוקר</u>	<u>31 במרץ</u> <u>2022</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	<u>2023</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	
1,146,139	1,146,139	1,036,032	זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה
33,079	7,799	7,932	תקבולים מדמי גמולים
(35,671)	(8,488)	(12,010)	תשלומים לעמיתים
109	51	9	העברות צבירה לקופה
1,022	607	53	העברות מחברות ביטוח
6,104	1,020	1,016	העברות מקרנות פנסיה חדשות
5,982	1,829	1,511	העברות מקופות גמל
13,217	3,507	2,589	העברות בין מסלולים
(1,093)	(404)	(298)	העברות צבירה מהקופה
(3,812)	(685)	(2,234)	העברות לחברות ביטוח
(16,549)	(5,422)	(4,125)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(5,982)	(1,829)	(1,511)	העברות לקופות גמל
(27,436)	(8,340)	(8,168)	העברות בין מסלולים
(14,219)	(4,833)	(5,579)	העברות צבירה, נטו
(93,296)	(19,736)	(5,402)	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
1,036,032	1,120,881	1,020,973	זכויות העמיתים לסוף התקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

תגמולים של העובדים בעיריית תל-אביב-יפו
אגודה שיתופית בע"מ

דוחות ביניים על השינויים בזכויות העמיתים לפי מסלולים

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2022					לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2023					
מסלול מניות	מסלול אג"ח	מסלול לבני 60 ומעלה	מסלול לבני 50 עד 60	מסלול לבני 50 ומטה	מסלול מניות	מסלול אג"ח	מסלול לבני 60 ומעלה	מסלול לבני 50 עד 60	מסלול לבני 50 ומטה	
אלפי ש"ח					אלפי ש"ח					
בלתי מבוקר					בלתי מבוקר					
8,360	12,375	32,235	1,073,237	19,932	7,364	12,280	29,711	965,618	21,059	זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה
21	33	339	6,288	1,118	92	22	72	6,396	1,350	תקבולים מדמי גמולים
-	(132)	(291)	(8,044)	(21)	(15)	(492)	(595)	(10,845)	(63)	תשלומים לעמיתים
51	-	-	-	-	-	-	-	-	9	העברות צבירה לקופה:
-	-	160	447	-	1	-	-	51	1	העברות מחברות ביטוח
231	-	-	737	52	-	-	-	1,014	2	העברות מקרנות פנסיה חדשות
879	-	554	376	20	21	333	782	326	49	העברות מקופות גמל
1,161	-	714	1,560	72	22	333	782	1,391	61	העברות בין מסלולים
-	-	-	(404)	-	-	-	-	(293)	(5)	העברות צבירה מהקופה:
-	-	-	(646)	(39)	-	-	(7)	(2,162)	(65)	העברות לחברות ביטוח
-	-	(298)	(5,001)	(123)	(9)	(378)	-	(3,668)	(70)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
-	-	-	(1,447)	(382)	(196)	-	-	(1,177)	(138)	העברות לקופות גמל
-	-	(298)	(7,498)	(544)	(205)	(378)	(7)	(7,300)	(278)	העברות בין מסלולים
1,161	-	416	(5,938)	(472)	(183)	(45)	775	(5,909)	(217)	העברות צבירה, נטו
(447)	(201)	(812)	(17,536)	(730)	26	15	(14)	(5,444)	15	עודף הכנסות (הוצאות) לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
9,095	12,075	31,877	1,048,007	19,827	7,284	11,780	29,949	949,816	22,144	זכויות העמיתים לסוף תקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

תגמולים של העובדים בעיריית תל-אביב-יפו
אגודה שיתופית בע"מ

דוחות ביניים על השינויים בזכויות העמיתים לפי מסלולים

מסלול מניות	מסלול אג"ח	ליום 31.12.2022			מסלול לבני 50 ומטה	
		מסלול לבני 60 ומעלה	מסלול לבני 50 עד 60	מסלול לבני 50 ומטה		
8,360	12,375	32,235	1,073,237	19,932	זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה	
222	116	525	27,254	4,962	תקבולים מזמי גמולים	
(158)	(563)	(1,739)	(33,045)	(166)	תשלומים לעמיתים	
51	-	58	-	-	העברות צבירה לקופה:	
13	-	304	703	2	העברות מחברות ביטוח	
232	-	279	5,109	484	העברות מקרנות פנסיה חדשות	
1,016	1,231	2,290	1,082	363	העברות מקופות גמל	
1,312	1,231	2,931	6,894	849	העברות בין מסלולים	
-	-	(5)	(1,081)	(7)	העברות צבירה מהקופה:	
-	-	(4)	(3,618)	(190)	העברות לחברות ביטוח	
(17)	(115)	(472)	(15,463)	(482)	העברות לקרנות פנסיה חדשות	
(302)	(149)	(899)	(3,848)	(784)	העברות לקופות גמל	
(319)	(264)	(1,380)	(24,010)	(1,463)	העברות בין מסלולים	
993	967	1,551	(17,116)	(614)	העברות צבירה, נטו	
(2,053)	(615)	(2,861)	(84,712)	(3,055)	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות	
7,364	12,280	29,711	965,618	21,059	זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

תגמולים של העובדים בעיריית תל-אביב-יפו
אגודה שיתופית בע"מ

באורים לדוחות כספיים ביניים

באור 1 – כללי דוח ומדיניות חשבונאית

- א. דוחות ביניים אלה נערכו על פי הכללים החשבונאיים המקובלים כמתחייב לצורך עריכת דוחות כספיים לתקופות ביניים בהתאם להנחיות רשות שוק ההון ביטוח וחסכון ולתקן 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות.
- ב. דוחות הביניים נערכו ליום 31 במרץ 2023 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של הקופה ליום 31 בדצמבר 2022 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן – הדוחות השנתיים).
- ג. עיקרי המדיניות החשבונאית יושמו בדוחות ביניים אלה באופן עקבי ליישומם בדוחות השנתיים.

באור 2 – דמי ניהול (מאוחד)
הרכב

<u>לשנה</u> <u>שהסתיימה</u> <u>ביום 31 בדצמבר</u> <u>2022</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>מבוקר</u>	<u>לתקופה של</u> <u>שלושה חודשים שהסתיימה</u> <u>ביום 31 במרץ</u>		
	<u>2022</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	<u>2023</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	
1,183	374	306	שכר ונלוות
260	73	47	פנסיה ופיצויים לעובדי הקופה שפרשו
(1,450)	(357)	(299)	עדכון להתחייבות לסיום יחסי עובד מעביד
256	47	42	דמי גמולים לדירקטורים וחברי ועדות
928	240	220	דמי ניהול תיק השקעות
878	227	228	דמי תפעול למתפעל
42	1	-	פרסום ושיווק
990	265	230	מקצועיות
134	33	34	משפטיות
976	225	279	משרדיות
321	73	124	מיכון ומיחשוב
135	33	34	ביטוח נושאי משרה
4,653	1,234	1,245	
(286)	(85)	(83)	בניכוי החזר הוצאות ניהול *
<u>4,367</u>	<u>1,149</u>	<u>1,162</u>	סה"כ דמי ניהול

*העמסת הוצאות ממסלול תגמולים ליתר המסלולים קוזה בהצגת הביאור המאוחד.

באור 3 - התחייבויות תלויות ואחרות

חוק הגנת השכר התשי"ח – 1958, מטיל התחייבות על הקופה, בנסיבות שפורטו בחוק, בגין חובות של מעבידים לעובדיהם אשר לא סולקו במועדם על ידי העברת כספים לקופה.

לתאריך הוצאת הדוחות הכספיים לא ידוע לקופה על פיגורים בהעברת תשלומים כאמור לעיל.