

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

=====

תמצית דוח דירקטוריון

ליום – 30.6.2023

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

=====

תוכן דוח דירקטוריון

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' -
10	נתונים משלימים	פרק ד' -
11	אירועים חריגים או חד פעמיים בעסקי הקופה או החורגים ממהלך העסקים הרגיל	פרק ה' -
11	אירועים העלולים להצביע על קשיים כספיים	פרק ו' -
11	עסקאות מהותיות	פרק ז' -
12	תיאור האסטרטגיה העסקית של הקופה ויעדיה העיקריים	פרק ח' -
12	תכניות החורגות ממהלך העסקים הרגיל	פרק ט' -
13	עדכוני חקיקה	פרק י' -
17	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' - נתונים עיקריים בדוחות הכספיים ושינויים מהותיים

מאזן (נתונים מאוחדים)

סך הנכסים נטו ל- 30 ביוני 2023 הסתכמו לסך של – 1,059,862 אלפי ש"ח מול 1,036,032 אלפי ש"ח ליום- 31.12.2022, גידול של כ- 2.30% הנובע בעיקר מתשואה מצטברת נומינלית ברוטו חיובית מתחילת השנה בשיעור של 4.27% במסלול תלוי גיל לבני 50 עד 60 (המהווה כ 98% מנכסי הקופה) וכן מרווחים מהשקעות של כ-45 מיליון ש"ח מתחילת השנה. מזומנים ושווי מזומנים הסתכמו לסך 87,390 אלפי ש"ח, המורכבים מפיקדונות קצרי מועד ומזומנים בקופה ובבנקים. יתרות אלו מהוות 8.25% מסך כל נכסי הקופה נטו, ליום – 31.12.2022 מזומנים ושווי מזומנים הסתכמו לסך – 125,356 אלפי ש"ח, אשר היוו 12% מסך כל נכסי הקופה נטו. הקופה מחזיקה ביתרות אלו בעיקר במטרה להקטין את "סיכון הנזילות" ועל מנת לשמר רמת נזילות גבוהה לצורך ביצוע תשלומים לעוזבים בחודש יוני 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 – 540,426 אלפי ש"ח ליום 30 ביוני 2023 אשר מהווים כ- 50.99% 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 93,112 אלפי ש"ח ליום 30 ביוני 2023 ומהווים כ-8.79% מסך נכסי הקופה נטו, ליום – 31.12.2022 הסתכמו לסך של – 104,742 אלפי ש"ח והיוו כ- 9.88% מנכסי הקופה נטו.

השקעות הקופה באיגרות חוב חדשות לא סחירות בוצעו רק בתנאי שהן שיקפו יתרון תשואתי תוך התחשבות בסיכון הנזילות מול האג"ח הסחיר האלטרנטיבי . 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-167,112 אלפי ש"ח ליום 30 ביוני 2023 ומהווה כ-15.77% מסך נכסי הקופה נטו, ליום 31.12.2022 הסתכמו לסך של 187,809 אלפי ש"ח והיוו כ-17.72% מנכסי הקופה נטו.

השקעות אחרות המורכבות בעיקר מקרנות סל סחירות הסתכמו לסך של 169,601 אלפי ש"ח ליום 30 ביוני 2022 (סוף שנה קודמת 143,852 אלפי ש"ח). השקעות אחרות מהוות כ- 16% מסך נכסי הקופה נטו ליום 30 ביוני 2022 וזאת לעומת כ-13.57% לסוף שנה קודמת.

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

פרק ב' - נתונים עיקריים בדוחות הכספיים ושינויים מהותיים (המשך):

הכנסות והוצאות – מגמות עיקריות (נתונים מאוחדים)

הכנסות

ששת החודשים הראשונים של שנת 2023 התאפיינו במגמה של עליות בשווקים הישראלים והבינלאומיים אי לכך הקופה רשמה רווחים מהשקעות במהלך החציון הראשון לשנת 2023, בסך של 42,955 אלפי ש"ח.

ההכנסה מנכסי חוב הסחירים של הקופה הינה חיובית והסתכמה לסך- 13,219 אלפי ש"ח. בתקופה המקבילה אשתקד, הסתכמה ההכנסה מנכסי החוב הסחירים להכנסה שלילית בסך של 13,365 אלפי ש"ח.

נכסי חוב שאינם סחירים הניבו הכנסה שלילית בששת החודשים הראשונים לשנת 2023 בסך 1,244 אלפי ש"ח שנבעו בעיקר מההשקעה באג"ח קונצרני לא סחיר. בתקופה מקבילה אשתקד, הכנסה מנכסי חוב שאינם סחירים הסתכמה להכנסה שלילית בסך של 3,747 אלפי ש"ח.

ההכנסה ממניות בששת החודשים הראשונים לשנת 2023 הינה שלילית והסתכמה לסך- 1,001 אלפי ש"ח. בתקופה המקבילה אשתקד, הסתכמה ההכנסה ממניות להכנסה שלילית בסך של 27,381 אלפי ש"ח.

ההכנסה מהשקעות אחרות הסתכמו בששת החודשים הראשונים לשנה להכנסה חיובית בסך של 31,981 אלפי ש"ח לעומת הכנסה שלילית של 33,117 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הוצאות

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

הוצאות הניהול לששת החודשים הראשונים של השנה הסתכמו ב- 2,479 אלפי ש"ח מול סה"כ הוצאות ניהול שנתיות של 4,367 אלפי ש"ח בשנת 2022 והוצאות ניהול בסך של 2,093 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

גידול בהוצאות הניהול ביחס לתקופה מקבילה אשתקד נובעת מעדכון ההתחייבות האקטוארית.

שינויים בזכויות העמיתים

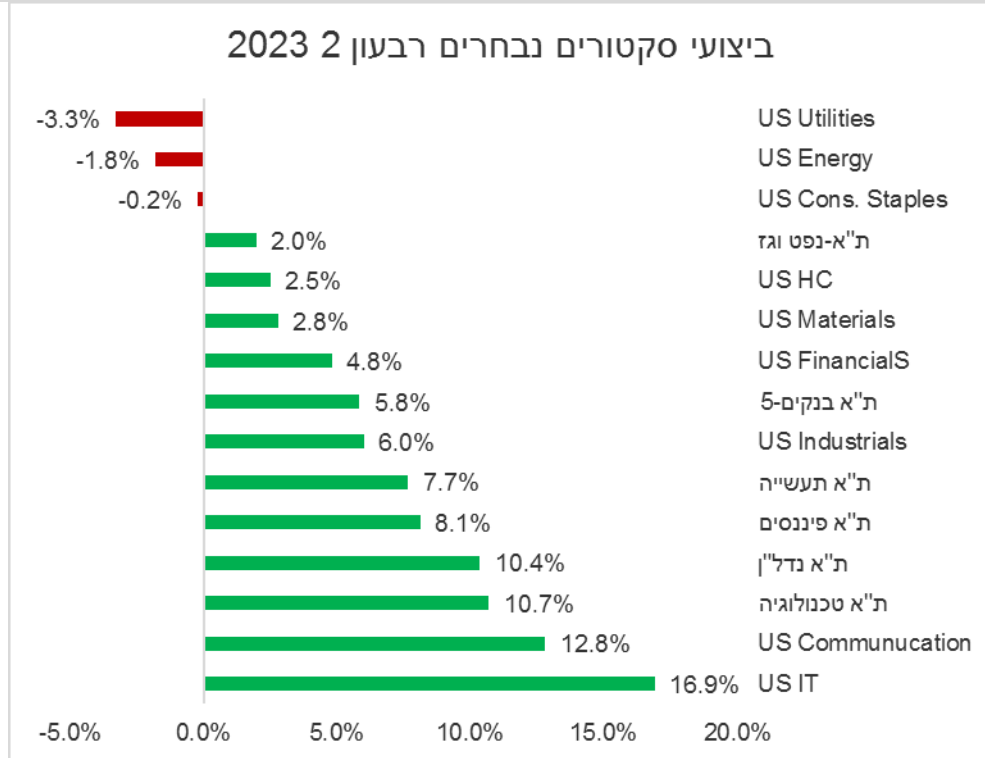
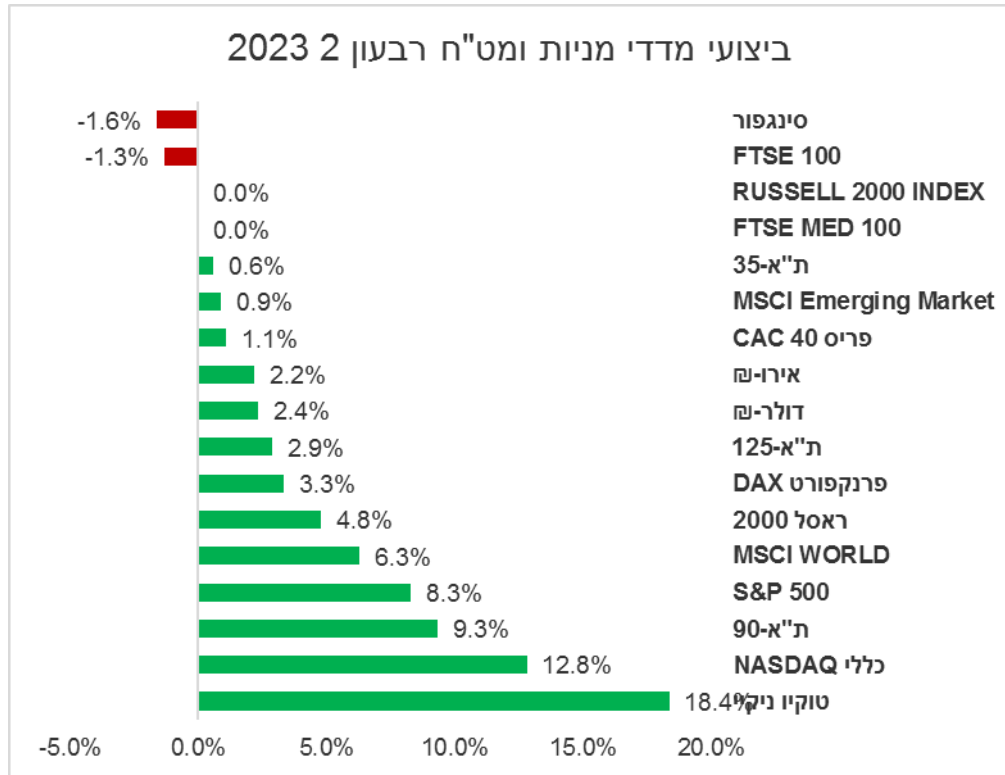
בששת החודשים הראשונים של השנה, הפקדות העמיתים כולל העברות אל הקופה הסתכמו לסך של 20,531 אלפי ש"ח כאשר בתקופה המקבילה אשתקד הסתכמו ההפקדות כולל העברות אל הקופה לסך של 21,503 אלפי ש"ח.

היקף משיכות העמיתים כולל העברות מהקופה הסתכמו בששת החודשים הראשונים של השנה ל- 37,805 אלפי ש"ח כאשר בתקופה המקבילה אשתקד הסתכמו משיכות עמיתים כולל העברות מהקופה לסך של 26,448 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' - מגמות אירועים והתפתחויות בפעילות הקופה ובסביבתה העסקית שחלו בתקופת הדוח והשפעתם על דוחות הכספיים



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

=====

פרק ג' – מגמות אירועים והתפתחויות בפעילות הקופה ובסביבתה העסקית שחלו בתקופת

הדוח והשפעתם על דוחות הכספיים (המשך)

סיכום רבעון 2023 2

ברבעון השני של 2023 הצמיחה בכלכלה העולמית המשיכה להיות חלשה וזאת עקב השפעת העלייה באינפלציה ובריבית, והמלחמה באוקראינה.

קרן המטבע הבינלאומית הורידה באפריל 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%. תחזיות הצמיחה ל-2023 של בתי השקעות גדולים למדינות העיקריות עלו במהלך החודשים האחרונים. לעומת זאת, התחזיות לשנת 2024 ירדו בדרך כלל.

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 2.0%. הצריכה הפרטית צמחה בשיעור גבוה של 4.2%. חולשה הורגשה בתחום התעשייה, ביצוא ובהשקעות. בחודשים האחרונים ניכרת התאוששות בתחום הנדל"ן בארה"ב. מכירות הבתים והתחלות הבנייה עלו. שוק העבודה המשיך להיות חזק תוך יצירת כמות גבוהה של המשרות חדשות. שיעור האבטלה נותר ברמות נמוכות ועמד בסוף הרבעון השני על 3.6%. נפתרה המחלוקת סביב תקרת החוב של הממשל האמריקאי.

בחודש מרץ הרשויות בארה"ב נאלצו להודיע על סגירה של שני בנקים יחסית גדולים (SVB ו-Signature) בעקבות משבר נוזילות קשה שהתרחש בהם. באירופה הבנק Credit Swiss כמעט הגיע לפשיטת רגל, אך נרכש ע"י הבנק UBS בסיוע הרשויות. האירועים בבנקים גרמו לתנועתיות חדה בשווקים הפיננסיים, אך בחודשים מאי-יוני חלה רגיעה במניות הבנקים.

קצב האינפלציה בארה"ב ירד בחודש מאי ל-4%, לעומת 6.5% בסוף שנת 2022. אינפלציית הליבה ירדה מ-5.7% בסוף 2022 ל-5.3% במאי. ה-FED העלה ריבית ל-5.00%-5.25%

התמ"ג באירופה ירד ברבעון הראשון ב-0.1%. חולשה ניכרת בעיקר בפעילות התעשייה והיצוא. לפי התחזית של קרן המטבע הבינלאומית, הכלכלה האירופאית צפויה לצמוח השנה ב-0.8% לאחר צמיחה של 3.5% ב-2022. האינפלציה באירופה ירדה בחודש יוני ל-5.5% לעומת 9.2% בסוף שנת 2022. לעומת זאת, אינפלציית הליבה ירדה בשיעור מתון הרבה יותר ועמדה בחודש יוני על 5.4%. הבנק המרכזי האירופאי העלה את הריבית ל-3.5%.

בכמה מהמדינות העיקריות נרשמה הפתעות באינפלציה. במיוחד בלטה בריטניה שבה קצב אינפלציית הליבה עלה ל-7.1% לעומת 6.3% בסוף 2022. גם ביפן אינפלציית הליבה ממשיכה לעלות, אך הבנק המרכזי לא נקט בינתיים בצעדים מרסנים.

ההתאוששות בכלכלה הסינית לאחר הסרת מגבלות הקורונה בסוף 2022 לא הייתה ארוכה. בחודשים האחרונים מורגשת חולשה בכלכלה, במיוחד בצריכה הפרטית. נמשך המשבר בשוק הנדל"ן הסיני. הרשויות מנסות לספק תמריצים לכלכלה. להבדיל ממרבית המדינות בעולם, סין סובלת מאינפלציה נמוכה מדי.

בשווקים הפיננסיים בעולם הייתה מגמה חיובית במהלך הרבעון השני.

המשק הישראלי צמח ברבעון הראשון בשיעור של 3.1% אחרי שבשנת 2022 הצמיחה הייתה 6.5%. ברבעון הראשון ירדה הצריכה הפרטית בשיעור של 1.7%. לעומת זאת, ההשקעות והיצוא רשמו צמיחה. על פי התחזית של בנק ישראל, המשק הישראלי צפוי לצמוח בשנת 2023 בשיעור של 2.5% לאחר צמיחה של 6.4% ב-2022. ההאטה בצמיחה נובעת מהירידה בצמיחה בעולם,

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

=====

פרק ג' – מגמות אירועים והתפתחויות בפעילות הקופה ובסביבתה העסקית שחלו בתקופת

הדוח והשפעתם על דוחות הכספיים (המשך)

מההשפעה של עליית הריבית בישראל. סיבה נוספת להאטה בצמיחה קשורה לחוסר הוודאות שנוצר בעקבות כוונות הממשלה לאשר הרפורמה במערכת המשפט והמחאה שקמה בעקבותיה. בנק ישראל ומשרד האוצר פרסמו הערכות מחמירות לנזק שעלול להיווצר לכלכלה במידה והרפורמה תעבור ללא הסכמה רחבה.

שיעור האבטלה ירד מ-4.2% בסוף 2022 ל-3.6% בחודש מאי 2023 (נתונים מנוכי העונתיות). מספר משרות פנויות במשק המשיך להיות גבוה, אך ירד בחודשים האחרונים. השכר הממוצע עולה בקצב שנתי של כ-6%.

הירידה בביקוש לדירות שהתחילה בשנת 2022 נמשכת תוך צמצום משמעותי בכמות העסקאות, וזאת בעקבות עליית הריבית המהירה. מגמת האטה בביקוש ניכרת הן בשוק הדירות החדשות והן בדירות יד שנייה. מדד מחירי הדירות ירד מקצב שנתי של 20% בשיא ל-9.8% בחודשים מרץ-אפריל 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. בחודשים האחרונים ניכרת ירידה בגביית המסים לעומת התקופה המקבילה אשתקד. הגירעון המצטבר ב-12 החודשים האחרונים עומד על כ-10.7 מיליארד ₪ או כ-0.6% תמ"ג. הממשלה אישרה את התקציב לשנים 2023-2024 שבו מתוכנן הגירעון לעמוד על כ-1.1%.

האינפלציה במשק ירדה מ-5.3% בחודש דצמבר 2022 ל-4.6% במאי 2023. בנק ישראל העלה את הריבית ל-4.75%.

השקל נחלש מתחילת השנה בכ-5% מול הדולר האמריקאי, בכ-7.5% מול האירו ובכ-2.5% מול סל המטבעות.

חברת הדירוג Moody's הורידה את תחזית הדירוג לישראל מחיובית ליציבה. חברת הדירוג S&P אשררה את דירוג האשראי ותחזית הדירוג לישראל ברמה של AA מינוס.

שוק המניות בישראל המשיך להציג תת-ביצוע מתחילת השנה ביחס לשווקים בעולם.

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

=====

פרק ג' – מגמות אירועים והתפתחויות בפעילות הקופה ובסביבתה העסקית שחלו בתקופת הדוח והשפעתם על דוחות הכספיים (המשך)

תיאור פעילות ועדת ההשקעות בחציון הראשון של שנת 2023:

- ✓ ועדת ההשקעות של הקופה עוקבת ומתעדכנת באופן שוטף אחר הפעילות המאקרו כלכלית ובהתאם לכך שוקלת את מדיניות ההשקעה של המסלולים השונים.
- ✓ ועדת ההשקעות של הקופה 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 ההשקעות עוקבת אחר השינויים בשוק ההון. עיקר החזקות של הקופה המנוהלת הינן במניות סחירות של חברות גדולות, מבוססות (נסחרות במדדים מובילים בארץ ובעולם) ובעלות איתנות פיננסית, לרבות באמצעות קרנות סל.
- ✓ 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 התאגידים שמניותיהם רשומים למסחר בישראל או בחו"ל. עיקר ההשקעה במניות בארץ היא במניות הרשומות למסחר במדד "תל-אביב 125". עיקר ההשקעה במניות בחו"ל היא באמצעות תעודות סל הנסחרות בחו"ל וכן באמצעות תעודות סל הנסחרות בארץ ועוקבות אחרי מדדים בחו"ל.
- ✓ כאשר התשואה לפדיון המותאמת סיכון הנדרשת מאג"ח קונצרניות עדיפה על זו של אגרות חוב ממשלתיות, הקופה מגדילה את ההשקעות באגרות חוב קונצרניות סחירות ולא סחירות תוך שמירה על עיקרון פיזור סיכונים.

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 30.6.2022	נתונים מאוחדים ליום 30.6.2023	
			מספר חשבונות עמיתים:
13,360	13,214	13,419	פעילים
10,851	10,387	11,114	לא פעילים
24,211	23,601	24,533	סה"כ
			נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ₪):
592,054	613,622	606,293	פעילים
444,578	447,777	453,569	לא פעילים
1,036,032	1,061,399	1,059,862	סה"כ
			נתונים תוצאתיים (באלפי ₪):
1,260	544	684	דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים
1,343	1,391	10	תקבולים חד פעמיים
33,079	17,891	17,213	תקבולים מדמי גמולים
7,235	3,612	3,318	העברות צבירה לקופה (ללא העברה בין מסלולים)
(21,454)	(10,277)	(12,423)	העברות צבירה מהקופה (ללא העברה בין מסלולים)
			תשלומים:
(35,671)	(16,171)	(25,382)	פדיונות
(93,296)	(79,795)	41,104	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה
			דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ₪):
4,367	2,093	2,479	פעילים ולא פעילים
			שיעור דמי ניהול ממוצע מנכסים – במונחים שנתיים (באחוזים):
0.42%	0.41%	0.45%	פעילים
0.42%	0.41%	0.45%	לא פעילים
			חשבונות מנותקי קשר:
698	615	750	מספר חשבונות
25,450	21,982	29,168	נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ₪)
110	51	62	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ₪)
0.42%	0.41%	0.45%	שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים במונחים שנתיים
			חשבונות לא פעילים בעלי יתרות מתחת ל 8,000 ₪ :
405	413	399	מספר חשבונות
258	266	272	נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ₪)
1	1	1	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ₪)
0.42%	0.41%	0.45%	שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים במונחים שנתיים

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 ולפטור 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 סקירת עיקרי הוראות רגולציה שפורסמו בחציון הראשון לשנת 2023 :

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 פורסם 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 הצפויה לשנת 2024 – תהיה 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. הוצע לקבוע שביחס לכל מסלולי ההשקעה (מתמחים ושאינם מתמחים), תחול החובה לפרסם את מדיניות ההשקעה הצפויה בהתאם להוראות החלות על מסלולי השקעה לא מתמחים.
- ב. על מנת לאפשר יכולת השוואה נוחה, הוצע ליצור אחידות באופן הדיווח של החברות המנהלות לגבי שיעור מגבלת עמלת ניהול חיצוני ולכן הוצע 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, הוצע לקבוע שחברה מנהלת תציג 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 הוצע לחדד את ההוראות לעניין מסירת 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 :

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

=====

פרק י' - עדכוני חקיקה (המשך)

- 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 נערכת ליישום הוראות החוזר

תיקון הוראות החוזר המאוחד לעניין דיווחים לממונה – מהדורה 11

- בתאריך 21.3.2023 פורסם תיקון לחוזר המאוחד בנושא דיווחים (להלן: "תיקון החוזר"). תיקון החוזר 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. תרומה לתשואה ושיעור מסך הנכסים היומיים המשוקללים ידווחו באחוזים.
 2. לגבי רשימת הנכסים הרבעונית נעשה שינוי מהותי כאשר החל מהרבעון הרביעי לשנת 2023 על הגופים המוסדיים לפעול כמפורט להלן:
 - 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 שנים כמו שהיה עד כה).

הקופה נערכת ליישום הוראות החוזר

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

=====

פרק י' - עדכוני חקיקה (המשך)

חוזר גופים מוסדיים 2023-9-2: "חוזר מבנה אחיד להעברת מידע ונתונים בשוק החיסכון הפנסיוני – עדכון"

ביום 5.2.2023 פורסם עדכון לחוזר מבנה אחיד להעברת מידע ונתונים בשוק החיסכון הפנסיוני (להלן: "עדכון החוזר"). במסגרת עדכון החוזר נדחה מועד כניסתו לתוקף של הוראות חוזר גופים מוסדיים 2021-9-7 "מבנה אחיד להעברת מידע ונתונים בשוק החיסכון הפנסיוני" מיום 13.6.2021, אשר היו מיועדות להיכנס לתוקף ביום 26.11.2023, ליום 1.6.2024. בנוסף, הוחלט לבטל את הוראות התחילה ההדרגתיות שנקבעו בחוזר גופים מוסדיים 2022-9-8 בעניין סעיף 5א לנספח ה' – ממשק מעסיקים, בכל הנוגע למעסיק המעסיק יותר מ-10 עובדים ולמעסיק המעסיק פחות מ-10 עובדים. כך, שמועד התחילה של ההוראה האוסרת על השימוש בחשבון נאמנות עבור כלל המעסיקים יחול ביום 1 בפברואר 2024, על שני סוגי המעסיקים כאמור. תחילתן של הוראות עדכון החוזר הוא ביום פרסומו.

חוזר גופים מוסדיים 2023-9-5: "חוזר הוראות למקורות מידע פיננסי שהם גופים מוסדיים"

החוזר פורסם ביום 26.6.2023. כרקע לפרסום 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 החוזר 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 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.

על פי הוראות החוזר, הוראותיו ייכנסו לתוקפן ביום כניסת חוק שירות מידע פיננסי לתוקף ביחס לגוף מוסדי שהוא מקור מידע, בהתאם להוראות סעיף 79 לחוק שירות מידע פיננסי – נכון למועד זה ב- 14.11.2023. יחד עם זאת להנהלת הקופה ידוע כי בימים אלו מגבשת רשות שוק ההון מסגרת פטור מהוראות החוזר אשר נכון למועד זה טרם פורסמה ואשר הקופה עשויה להיכלל בה. הקופה עוקבת אחר פרסומים בנושא ותפעל בהתאם.

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

=====

פרק י' - עדכוני חקיקה (המשך)

חוזר גופים מוסדיים 2023-9-6 אופן הצגת העלות השנתית הצפויה לעמית או למבוטח

החוזר פורסם ביום 20.7.2023 וזאת בהמשך לפרסום ביום 30 באוקטובר 2022 של תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע השקעות), (תיקון), התשפ"ג-2022 (להלן – **תיקון התקנות**).

בהתאם לתקנה 7(א) לתיקון התקנות, מועד תחילת התיקון הוא ביום 1 בינואר 2023. במסגרת תיקון התקנות, תוקנה תקנה 33 לתקנות העיקריות, ונוסחה לאחר התיקון הוא כדלקמן:

(א) גוף מוסדי יידע אדם המעוניין להצטרף כעמית או כמבוטח לקופת גמל, כי נוסף על דמי הניהול ייגבו מנכסי הקופה הוצאות ישירות לפי תקנות אלה, וכן את שיעור ההוצאות הישירות שנגבו בשנה החולפת מנכסי הקופה ואת העלות הכוללת הצפויה שבה יישא אותו אדם באותה שנה, בשל דמי ניהול והוצאות ישירות (בתקנה זו – **העלות השנתית הצפויה**), בתנאים ובאופן שיוורה הממונה.

(ב) גוף מוסדי ידווח לעמית או למבוטח לפי ההוראות האמורות את שיעור ההוצאות הישירות שנגבו מנכסי הקופה, וכן את סוגי ההשקעות שבגינם הוא גבה הוצאות ישירות מנכסי הקופה, את התשואה בניכוי הוצאות ישירות ואת העלות השנתית הצפויה, במסגרת דיווחי קופת הגמל שנשלחים לעמית ולמבוטח לפי הוראות סעיף 35 לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005, באופן ובתנאים שיוורה הממונה.

(ג) בכל מקום שבו קיימת חובה על פי דין להציג לעמית או למבוטח את דמי הניהול, תוצג לעמית או למבוטח גם העלות השנתית הצפויה.

בהתאם, קבע הממונה על רשות שוק ההון על פי סמכותו בחוק את הכללים בהם נדרשת החברה לעמוד בקשר לאופן הצגת העלות השנתית לעמיתים, לרבות הנוסחה לפיה תחושב העלות השנתית הצפויה, והכל על פי התנאים הקבועים בחוזר. הקופה נערכת ליישום הוראות החוזר.

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 הנן 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 וחשכון ובמועד שנקבע בהוראות אלו".

- 2 . בקרה פנימית על דיווח כספי :
"במהלך הרבעון המסתיים ביום – 30.6.2023 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 30.06.2023 (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 פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות הממונה על שוק ההון;
 - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של קופת הגמל והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח, בהתבסס על הערכתנו; וכן-
 - ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של 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 הקופה על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל.

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
ח.פ. 570002619

29.08.2023

תאריך

הכספים

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

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

תמצית דוחות כספיים ביניים

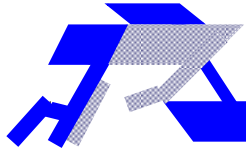
ליום 30 ביוני 2023

(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.....
10.....	דוחות ביניים על השינויים בזכויות העמיתים מאוחד.....
14.....	באור 1 – כללי דוח ומדיניות חשבונאית.....
14.....	באור 2 – דמי ניהול (מאוחד).....
15.....	באור 3 - התחייבויות תלויות ואחרות.....



ברית קופות הגמל לפקוח אגודה שיתופית בע"מ

בצלאל 3, רמת גן מיקוד 5252103 טל' 03-7514514 פקס 03-7514511
E-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 30 ביוני 2023, ואת הדוחות התמציתיים על הכנסות והוצאות והשינויים בזכויות העמיתים לתקופה של שישה ושלושה 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 לפקוח
אגודה שיתופית בע"מ

תאריך: 29 באוגוסט, 2023

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

דוחות ביניים מאוחדים על המצב כספי

<u>31 בדצמבר</u> <u>2022</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>מבוקר</u>	<u>30 ביוני</u> <u>2022</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	<u>30 ביוני</u> <u>2023</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	
125,356	126,330	87,390	רכוש שוטף
1,631	1,439	2,370	מזומנים ושווי מזומנים
<u>126,987</u>	<u>127,769</u>	<u>89,760</u>	חייבים ויתרות חובה*
477,542	470,788	540,426	השקעות פיננסיות
104,742	116,614	93,112	נכסי חוב סחירים
187,809	215,249	167,112	נכסי חוב שאינם סחירים
143,852	137,116	169,601	מניות
913,945	939,767	970,251	השקעות אחרות
<u>6,738</u>	<u>6,359</u>	<u>5,360</u>	סך כל השקעות פיננסיות
			רכוש קבוע
<u>1,047,670</u>	<u>1,073,895</u>	<u>1,065,371</u>	סך כל הנכסים
11,638	12,496	5,509	זכאים ויתרות זכות*
1,036,032	1,061,399	1,059,862	זכויות העמיתים
<u>1,047,670</u>	<u>1,073,895</u>	<u>1,065,371</u>	סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

*יתרות הדדיות קוזזו במאזן המאוחד.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

קובי אשכנזי
דירקטור

צבי שמור
מנכ"ל תקופה ובעל
התפקיד הבכיר בתחום
הכספים

רמי בן גל
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור
הדוחות הכספיים:
29.8.2023

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

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

ליום 31 בדצמבר 2022					ליום 30 ביוני 2022					ליום 30 ביוני 2023					
מסלול מניית	מסלול אג"ח	מסלול לבני 60 ומעלה אלפי ש"ח מבוקר	מסלול עד 50 ומטה	מסלול 50-60	מסלול מניית	מסלול אג"ח	מסלול 60 ומעלה אלפי ש"ח בלתי מבוקר	מסלול 50-60	מסלול עד 50 ומטה	מסלול מניית	מסלול אג"ח	מסלול 60 ומעלה אלפי ש"ח בלתי מבוקר	מסלול 50-60	מסלול עד 50 ומטה	
1,221	1,726	3,106	2,809	116,494	930	503	4,307	117,303	3,287	1,314	457	2,765	79,699	3,155	רכוש שוטף
3	24	45	33	1,526	8	4	8	1,589	6	7	26	46	2,453	40	מזומנים ושווי מזומנים
<u>1,224</u>	<u>1,750</u>	<u>3,151</u>	<u>2,842</u>	<u>118,020</u>	<u>938</u>	<u>507</u>	<u>4,315</u>	<u>118,892</u>	<u>3,293</u>	<u>1,321</u>	<u>483</u>	<u>2,811</u>	<u>82,152</u>	<u>3,195</u>	חייבים ויתרות חובה
3,329	9,932	20,913	11,943	431,425	3,511	10,554	19,682	427,351	9,690	3,968	10,361	22,613	489,201	14,283	השקעות פיננסיות
28	458	956	553	102,747	31	503	1,040	114,439	601	99	412	932	91,102	567	נכסי חוב סחירים
2,100	143	3,263	3,929	178,374	2,669	184	4,100	203,953	4,343	1,759	176	2,850	158,762	3,565	נכסי חוב שאינם סחירים
763	-	1,476	1,902	139,711	663	52	1,469	133,151	1,781	783	2	1,833	163,804	3,179	מניות
<u>6,220</u>	<u>10,533</u>	<u>26,608</u>	<u>18,327</u>	<u>852,257</u>	<u>6,874</u>	<u>11,293</u>	<u>26,291</u>	<u>878,894</u>	<u>16,415</u>	<u>6,609</u>	<u>10,951</u>	<u>28,228</u>	<u>902,869</u>	<u>21,594</u>	השקעות אחרות
-	-	-	-	6,738	-	-	-	6,359	-	-	-	-	5,360	-	סך כל השקעות פיננסיות
<u>7,444</u>	<u>12,283</u>	<u>29,759</u>	<u>21,169</u>	<u>977,015</u>	<u>7,812</u>	<u>11,800</u>	<u>30,606</u>	<u>1,004,145</u>	<u>19,708</u>	<u>7,930</u>	<u>11,434</u>	<u>31,039</u>	<u>990,381</u>	<u>24,789</u>	רכוש קבוע
80	3	48	110	11,397	103	30	125	12,223	191	110	22	91	5,392	96	סך כל הנכסים
7,364	12,280	29,711	21,059	965,618	7,709	11,770	30,481	991,922	19,517	7,820	11,412	30,948	984,989	24,693	זכאים ויתרות זכות
<u>7,444</u>	<u>12,283</u>	<u>29,759</u>	<u>21,169</u>	<u>977,015</u>	<u>7,812</u>	<u>11,800</u>	<u>30,606</u>	<u>1,004,145</u>	<u>19,708</u>	<u>7,930</u>	<u>11,434</u>	<u>31,039</u>	<u>990,381</u>	<u>24,789</u>	זכויות העמיתים
															סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

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

דוחות ביניים על הכנסות והוצאות מאוחד

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2022	2023	2022	2023	
	אלפי ש"ח מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	אלפי ש"ח מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	
2,927	1,038	2,276	1,414	3,272	הכנסות (הפסדים) ממזומנים ושווי מזומנים *
(18,657)	(4,985)	10,394	(13,365)	13,219	מהשקעות: מנכסי חוב סחירים
(3,005)	(366)	4,105	(3,747)	(1,244)	מנכסי חוב שאינם סחירים
(39,068)	(27,371)	8,160	(27,381)	(1,001)	ממניות
(27,142)	(26,681)	23,614	(33,117)	31,981	מהשקעות אחרות
(87,872)	(59,403)	46,273	(77,610)	42,955	סך כל ההכנסות (הפסדים) מהשקעות
380	-	-	-	(1,355)	מרכוש קבוע
(84,565)	(58,365)	48,549	(76,196)	44,872	סך כל ההכנסות (הפסדים) הוצאות
4,367	944	1,317	2,093	2,479	דמי ניהול
2,334	692	698	1,407	1,259	הוצאות ישירות
124	32	15	65	38	פחת
1,906	26	13	34	(8)	מסים
8,731	1,694	2,043	3,599	3,768	סך כל ההוצאות
(93,296)	(60,059)	46,506	(79,795)	41,104	עודף הכנסות (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

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022					לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023					
מסלול מניית	מסלול אג"ח	מסלול 60 ומעלה	מסלול 50-60	מסלול עד 50	מסלול מניית	מסלול אג"ח	מסלול 60 ומעלה	מסלול 50-60	מסלול עד 50	
אלפי ש"ח בלתי מבוקר					אלפי ש"ח בלתי מבוקר					
33	5	53	1,221	102	53	18	112	2,994	95	הכנסות (פסדים) ממזומנים ושווי מזומנים**
(61)	(386)	(631)	(11,981)	(306)	46	242	425	12,243	263	מהשקעות: מנכסי חוב סחירים מנכסי חוב שאינם סחירים
(1)	(7)	(124)	(3,553)	(62)	11	1	(2)	(1,267)	13	ממניות
(606)	22	(718)	(25,263)	(816)	(11)	2	14	(964)	(42)	מהשקעות אחרות
(961)	(42)	(717)	(30,176)	(1,221)	401	17	497	30,152	914	סך כל ההכנסות (הפסדים) מהשקעות
(1,629)	(413)	(2,190)	(70,973)	(2,405)	447	262	934	40,164	1,148	מרכוש קבוע
-	-	-	-	-	-	-	-	(1,355)	-	
(1,596)	(408)	(2,137)	(69,752)	(2,303)	500	280	1,046	41,803	1,243	סך כל ההכנסות (הפסדים) הוצאות
16	24	62	1,951	40	18	27	72	2,304	58	דמי ניהול
8	2	7	1,381	9	5	2	5	1,239	8	הוצאות ישירות
-	-	-	65	-	-	-	-	38	-	הוצאות פחת
1	-	2	30	1	-	-	1	(11)	2	מסים
25	26	71	3,427	50	23	29	78	3,570	68	סך כל ההוצאות
(1,621)	(434)	(2,208)	(73,179)	(2,353)	477	251	968	38,233	1,175	עודף הכנסות (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

<u>לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022</u>					<u>לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023</u>					
<u>מסלול מניית</u>	<u>מסלול אג"ח</u>	<u>מסלול 60 ומעלה</u>	<u>מסלול 50-60</u>	<u>מסלול עד 50</u>	<u>מסלול מניית</u>	<u>מסלול אג"ח</u>	<u>מסלול 60 ומעלה</u>	<u>מסלול 50-60</u>	<u>מסלול עד 50</u>	
		<u>אלפי ש"ח בלתי מבוקר</u>					<u>אלפי ש"ח בלתי מבוקר</u>			
13	5	39	916	65	32	9	59	2,108	68	הכנסות (הפסדים)
(15)	(149)	(298)	(4,384)	(139)	44	188	366	9,562	234	ממזומנים ושווי מזומנים**
-	(9)	(18)	(326)	(13)	17	35	84	3,908	61	מהשקעות:
(461)	(22)	(562)	(25,676)	(650)	81	8	170	7,719	182	מנכסי חוב סחירים
(701)	(46)	(515)	(24,556)	(863)	289	11	344	22,317	653	מנכסי חוב שאינם סחירים
<u>(1,177)</u>	<u>(226)</u>	<u>(1,393)</u>	<u>(54,942)</u>	<u>(1,665)</u>	<u>431</u>	<u>242</u>	<u>964</u>	<u>43,506</u>	<u>1,130</u>	ממניות
(1,164)	(221)	(1,354)	(54,026)	(1,600)	463	251	1,023	45,614	1,198	מהשקעות אחרות
6	11	28	880	19	10	14	38	1,222	33	סך כל ההכנסות (הפסדים)
4	1	3	680	4	2	1	2	689	4	הוצאות
-	-	-	25	-	-	-	-	15	-	דמי ניהול
-	-	1	32	-	-	-	1	11	1	הוצאות ישירות
<u>10</u>	<u>12</u>	<u>32</u>	<u>1,617</u>	<u>23</u>	<u>12</u>	<u>15</u>	<u>41</u>	<u>1,937</u>	<u>38</u>	הוצאות פחת
(1,174)	(233)	(1,386)	(55,643)	(1,623)	451	236	982	43,677	1,160	מסים
										סך כל ההוצאות
										עודף הכנסות (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 הכנסות והוצאות – פירוט לפי מסלולים

לשנה שנסתיימה ליום 31 בדצמבר

2022

מסלול מניית**	מסלול אג"ח	מסלול לבני 60 ומעלה אלפי ש"ח	מסלול לבני 50 עד 60	מסלול לבני 50 ומטה	
37	38	98	2,603	151	הכנסות (הפסדים) ממזומנים ושווי מזומנים*
					מהשקעות:
(74)	(545)	(891)	(16,694)	(453)	מנכסי חוב סחירים
(1)	(17)	(142)	(2,770)	(75)	מנכסי חוב שאינם סחירים
(945)	10	(1,101)	(35,728)	(1,304)	ממניות
(1,022)	(44)	(677)	(24,142)	(1,257)	מהשקעות אחרות
<u>(2,042)</u>	<u>(595)</u>	<u>(2,811)</u>	<u>(79,334)</u>	<u>(3,089)</u>	סך כל ההכנסות מהשקעות
-	-	-	380	-	מרכוש קבוע
<u>(2,005)</u>	<u>(558)</u>	<u>(2,713)</u>	<u>(76,351)</u>	<u>(2,938)</u>	סך כל ההכנסות
					הוצאות
32	53	128	4,063	91	דמי ניהול
14	3	15	2,281	21	הוצאות ישירות
-	-	-	124	-	הוצאות פחת
2	1	5	1,893	5	מסים
<u>48</u>	<u>57</u>	<u>148</u>	<u>8,361</u>	<u>117</u>	סך כל ההוצאות
<u>(2,053)</u>	<u>(615)</u>	<u>(2,861)</u>	<u>(84,712)</u>	<u>(3,055)</u>	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים .

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

דוחות מאוחדים על השינויים בזכויות עמיתים

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 אלפי ש"ח מבוקר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2022	2023	2022	2023	
	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	
1,146,139	1,120,881	1,020,973	1,146,139	1,036,032	זכויות עמיתים לתחילת תקופה
33,079	10,092	9,281	17,891	17,213	תקבולים מדמי גמולים
(35,671)	(7,683)	(13,372)	(16,171)	(25,382)	תשלומים לעמיתים
109	58	-	109	9	העברות צבירה לקופה
1,022	196	678	803	731	העברות מחברות ביטוח
6,104	1,680	1,562	2,700	2,578	העברות מקרנות פנסיה חדשות
5,982	596	1,354	2,425	2,865	העברות מקופות גמל
13,217	2,530	3,594	6,037	6,183	העברות בין מסלולים
(1,093)	(329)	(273)	(733)	(571)	העברות צבירה מהקופה
(3,812)	(528)	(1,350)	(1,213)	(3,584)	העברות לחברת ביטוח
(16,549)	(2,909)	(4,143)	(8,331)	(8,268)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(5,982)	(596)	(1,354)	(2,425)	(2,865)	העברות לקופות גמל
(27,436)	(4,362)	(7,120)	(12,702)	(15,288)	העברות בין מסלולים
(14,219)	(1,832)	(3,526)	(6,665)	(9,105)	העברות צבירה, נטו
(93,296)	(60,059)	46,506	(79,795)	41,104	עודף הכנסות (הוצאות) לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
1,036,032	1,061,399	1,059,862	1,061,399	1,059,862	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

מסלול מניות	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022				לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023					
	מסלול אג"ח	מסלול 60 ומעלה	מסלול 50-60	מסלול עד 50	מסלול מניות אלפי ש"ח	מסלול אג"ח	מסלול 60 ומעלה	מסלול 50-60	מסלול עד 50 אלפי ש"ח	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
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
102	62	408	14,838	2,481	165	48	150	13,786	3,064	תקבולים מדמי גמולים
-	(223)	(931)	(14,970)	(47)	(15)	(1,496)	(883)	(22,863)	(125)	תשלומים לעמיתים
51	-	58	-	-	-	-	-	-	9	העברות צבירה לקופה:
-	-	282	521	-	1	-	204	525	1	העברות מחברות ביטוח
232	-	168	1,956	344	82	-	-	2,469	27	העברות מקרנות פנסיה חדשות
887	-	770	748	20	171	874	1,115	656	49	העברות מקופות גמל
1,170	-	1,278	3,225	364	254	874	1,319	3,650	86	העברות בין מסלולים
-	-	-	(733)	-	(34)	-	-	(532)	(5)	העברות צבירה מהקופה:
-	-	(1)	(1,098)	(114)	(11)	-	(7)	(3,410)	(156)	העברות לחברות ביטוח
-	(10)	(300)	(7,725)	(296)	(9)	(545)	(1)	(7,603)	(110)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(302)	-	-	(1,673)	(450)	(371)	-	(309)	(1,890)	(295)	העברות לקופות גמל
(302)	(10)	(301)	(11,229)	(860)	(425)	(545)	(317)	(13,435)	(566)	העברות בין מסלולים
868	(10)	977	(8,004)	(496)	(171)	329	1,002	(9,785)	(480)	העברות צבירה, נטו
(1,621)	(434)	(2,208)	(73,179)	(2,353)	477	251	968	38,233	1,175	עודף הכנסות (הוצאות) לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
7,709	11,770	30,481	991,922	19,517	7,820	11,412	30,948	984,989	24,693	זכויות העמיתים לסוף תקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

דוחות ביניים על השינויים בזכויות העמיתים לפי מסלולים

מסלול מניית	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022				לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023					
	מסלול אג"ח	מסלול 60 ומעלה אלפי ש"ח בלתי מבוקר	מסלול 50-60	מסלול עד 50	מסלול מניית	מסלול אג"ח	מסלול 60 ומעלה אלפי ש"ח בלתי מבוקר	מסלול 50-60		מסלול עד 50
9,095	12,075	31,887	1,048,007	19,827	7,284	11,780	29,949	949,816	22,144	זכויות עמיתים לתחילת תקופה
81	29	69	8,550	1,363	73	26	78	7,390	1,714	תקבולים מדמי גמולים
-	(91)	(640)	(6,926)	(26)	-	(1,004)	(288)	(12,018)	(62)	תשלומים לעמיתים העברות צבירה לקופה:
-	-	58	-	-	-	-	-	-	-	העברות מחברות ביטוח
-	-	122	74	-	-	-	204	474	-	העברות מקרנות פנסיה חדשות
1	-	168	1,219	292	82	-	-	1,455	25	העברות מקופות גמל
8	-	216	372	-	150	541	333	330	-	העברות בין מסלולים
9	-	564	1,665	292	232	541	537	2,259	25	העברות צבירה מהקופה:
-	-	-	(329)	-	(34)	-	-	(239)	-	העברות לחברות ביטוח
-	-	(1)	(452)	(75)	(11)	-	-	(1,248)	(91)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
-	(10)	(2)	(2,724)	(173)	-	(167)	(1)	(3,935)	(40)	העברות לקופות גמל
(302)	-	-	(226)	(68)	(175)	-	(309)	(713)	(157)	העברות בין מסלולים
(302)	(10)	(3)	(3,731)	(316)	(220)	(167)	(310)	(6,135)	(288)	העברות צבירה, נטו
(293)	(10)	561	(2,066)	(24)	12	374	227	(3,876)	(263)	עודף הכנסות (הוצאות) לתקופה מועבר מזדוח הכנסות והוצאות
(1,174)	(233)	(1,396)	(55,643)	(1,623)	451	236	982	43,677	1,160	
7,709	11,770	30,481	991,922	19,517	7,820	11,412	30,948	984,989	24,693	זכויות העמיתים לסוף תקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

דוח על השינויים בזכויות עמיתים לפי מסלולים

מסלול מניות	מסלול אג"ח	ליום 31.12.2022		מסלול לבני- 50 עד 60	מסלול לבני- 60 ומטה	
		מסלול לבני- 60 ומעלה	מסלול לבני- 50 עד 60			
8,360	12,375	32,235	1,073,237	19,932		זכויות עמיתים ליום 1
222	116	525	27,254	4,962		בינואר של השנה
						תקבולים מדמי 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
1,016	1,231	2,290	1,082	363		חדשות
1,312	1,231	2,931	6,894	849		העברות מקופות גמל
						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
(302)	(149)	(899)	(3,848)	(784)		חדשות
(319)	(264)	(1,380)	(24,010)	(1,463)		העברות לקופות גמל
993	967	1,551	(17,116)	(614)		העברות בין מסלולים
						העברות צבירה מהקופה
						העברות צבירה, נטו
(2,053)	(615)	(2,861)	(84,712)	(3,055)		עודף הכנסות 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 30 ביוני 2023 ולתקופה של שישה ושלשה 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.
- ד. תקנה 2 לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (חישוב שווי נכסים), התשס"ט-2009 קובעת כי שווי נכסי קופות הגמל יחושב מדי יום עסקים. במקביל תקנה 41 י' לתקנות מס הכנסה, דורשת כי זקיפת רווחי הקופה לעמית תתבצע ביום העסקים האחרון בכל חודש קלנדר. ברבעון הנוכחי, יום העסקים האחרון הינו 29 ביוני. לפיכך, התשואה שנזקפה לחשבונות העמיתים הינה התשואה שחושבה ביום 29 ביוני 2023. הפרשי מטבע ושערי ניירות ערך בחו"ל ממועד זה ועד תום תקופת הדוח אינם מהותיים.

באור 2 – דמי ניהול (מאוחד)

ההרכב

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה		
	ביום 30 ביוני		ביום 30 ביוני		
	2022	2023	2022	2023	
אלפי ש"ח מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	
1,183	279	314	653	620	שכר ונלוות
260	81	58	154	105	פנסיה ופיצויים לעובדי הקופה שפרשו
(1,450)	(597)	23	(954)	(276)	השלמות להתחייבות לסיום יחסי עובד מעביד
256	49	41	96	83	דמי גמולים לדירקטורים וחברי ועדות
928	235	220	475	440	דמי ניהול תיק השקעות
878	222	228	449	456	דמי תפעול למתפעל
42	5	-	6	-	פרסום ושיווק
990	261	225	526	455	מקצועיות
134	33	39	66	73	משפטיות
976	293	160	518	439	משרדיות
321	97	80	170	204	מיכון ומיחשוב
135	34	30	67	64	ביטוח נושאי משרה
4,653	992	1,418	2,226	2,663	
(286)	(48)	(101)	(133)	(184)	בניכוי החזר הוצאות ניהול*
<u>4,367</u>	<u>944</u>	<u>1,317</u>	<u>2,093</u>	<u>2,479</u>	סה"כ דמי ניהול

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

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

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.