

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

=====

דוחות כספיים
ליום 31 בדצמבר 2018

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

=====

תוכן עניינים

4	דוחות על המצב הכספי – מאוחד
7	דוחות הכנסות והוצאות – מאוחד
11	דוחות על השינויים בזכויות העמיתים – מאוחד
15	באור 1 - כללי
17	באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית
20	באור 3 – חייבים
21	באור 4 – נכסי חוב סחירים
22	באור 5 – נכסי חוב שאינם סחירים (מאוחד)
22	באור 6 – מניות
23	באור 7 – השקעות אחרות
26	באור 8 - רכוש קבוע (מאוחד)
27	באור 9 – זכאים ויתרות זכות
29	באור 10 - דמי ניהול
33	באור 11 - הוצאות ישירות
36	באור 12 – תשואות מסלולי השקעה
37	באור 13 – מיסים
37	באור 14 - בעלי עניין וצדדים קשורים
37	באור 15 - התחייבויות תלויות והתקשרויות

דין וחשבון רואי החשבון המבקרים לעמיתים של קופת

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

ביקרנו את הדוחות על המצב הכספי המצורפים של תגמולים של העובדים בעיריית תל-אביב-יפו אגודה שיתופית בע"מ (להלן - "הקופה") לימים 31 בדצמבר 2018 ו- 2017 ואת דוחות הכנסות והוצאות והדוחות על השינויים בזכויות העמיתים לכל אחת מהשנים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2018, 2017 ו-2016. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של הקופה. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון), התשל"ג - 1973. על פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצע במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין בדוחות הכספיים הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מדגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדוחות הכספיים. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבונאות שיושמו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון וההנהלה של הקופה 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 2018 ו- 2017 ואת תוצאות פעולותיה והשינויים בזכויות העמיתים לכל אחת מהשנים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2018, 2017 ו-2016, בהתאם להוראות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון.

ביקרנו גם, בהתאם לתקני PCAOB בארה"ב בדבר ביקורת של בקרה פנימית על דיווח כספי, כפי שאומצו על ידי לשכת רואי חשבון בישראל, את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקופה ליום 31 בדצמבר, 2018, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO והדוח שלנו מיום 17 במרס, 2019 כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקופה.

ברית קופות הגמל לפיקוח
אגודה שיתופית בע"מ

תאריך : 17.3.2019

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

=====

דוחות על המצב הכספי – מאוחד

ליום 31 בדצמבר		באור	
2017	2018		
אלפי ש"ח			
68,312	30,370		רכוש שוטף
1,082	1,283	3	מזומנים ושווי מזומנים
69,394	31,653		חייבים ויתרות חובה*
428,922	439,091	4	השקעות פיננסיות
103,370	94,678	5	נכסי חוב סחירים
207,441	172,519	6	נכסי חוב שאינם סחירים
184,838	222,874	7	מניות
924,571	929,162		השקעות אחרות
			סך כל השקעות פיננסיות
6,205	6,803	8	רכוש קבוע
1,000,170	967,618		סך כל הנכסים
7,848	10,515	9	זכאים ויתרות זכות*
992,322	957,103		זכויות העמיתים
1,000,170	967,618		סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

*יתרות הדדיות בין מסלולים קוזזו במאזן המאוחד.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

תאריך אישור
 הדוחות הכספיים: 17 במרס 2019

קובי אשכנזי משנה ליו"ר	צבי שמיר מנכ"ל הקופה ובעל התפקיד הבכיר בתחום הכספים	רמי בן גל יו"ר הדירקטוריון
---------------------------	--	-------------------------------

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

=====

דוחות על המצב הכספי – פירוט לפי מסלולים

ליום 31 בדצמבר 2018

<u>מסלול מניות</u>	<u>מסלול אג"ח</u>	<u>מסלול לבני 60 ומעלה</u>	<u>מסלול לבני 50 עד 60</u>	<u>מסלול לבני 50 ומטה</u>	
אלפי ש"ח					
192	2,488	1,119	26,364	207	רכוש שוטף
1	5	3	1,889	3	מזומנים ושווי מזומנים
<u>193</u>	<u>2,493</u>	<u>1,122</u>	<u>28,253</u>	<u>210</u>	חייבים ויתרות חובה
-	15,659	8,437	412,478	2,517	השקעות פיננסיות
-	-	-	94,678	-	נכסי חוב סחירים
832	-	231	170,834	622	נכסי חוב שאינם סחירים
<u>1,230</u>	<u>187</u>	<u>1,190</u>	<u>218,378</u>	<u>1,889</u>	מניות
<u>2,062</u>	<u>15,846</u>	<u>9,858</u>	<u>896,368</u>	<u>5,028</u>	השקעות אחרות
-	-	-	6,803	-	סך כל השקעות פיננסיות
<u>2,255</u>	<u>18,339</u>	<u>10,980</u>	<u>931,424</u>	<u>5,238</u>	רכוש קבוע
40	1,452	92	9,514	35	סך כל הנכסים
<u>2,215</u>	<u>16,887</u>	<u>10,888</u>	<u>921,910</u>	<u>5,203</u>	זכאים ויתרות זכות
<u>2,255</u>	<u>18,339</u>	<u>10,980</u>	<u>931,424</u>	<u>5,238</u>	זכויות העמיתים
					סך כל ההתחייבויות
					וזכויות העמיתים

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

=====

דוחות על המצב הכספי – פירוט לפי מסלולים

ליום 31 בדצמבר 2017

מסלול מניות	מסלול אג"ח	מסלול לבני 60 ומעלה	מסלול לבני 50 עד 60	מסלול לבני 50 ומטה	
אלפי ש"ח					
69	467	190	67,422	164	רכוש שוטף מזומנים ושווי מזומנים חייבים ויתרות חובה
1	4	1	1,167	1	
<u>70</u>	<u>471</u>	<u>191</u>	<u>68,589</u>	<u>165</u>	
-	14,006	2,745	410,981	1,190	השקעות פיננסיות נכסי חוב סחירים נכסי חוב שאינם סחירים מניות השקעות אחרות סך כל השקעות פיננסיות
-	-	-	103,370	-	
930	-	1	206,352	158	
<u>1,039</u>	<u>-</u>	<u>571</u>	<u>181,801</u>	<u>1,427</u>	
<u>1,969</u>	<u>14,006</u>	<u>3,317</u>	<u>902,504</u>	<u>2,775</u>	
-	-	-	6,205	-	רכוש קבוע
<u>2,039</u>	<u>14,477</u>	<u>3,508</u>	<u>977,298</u>	<u>2,940</u>	סך כל הנכסים
2,019	14,418	3,502	969,450	2,933	זכויות העמיתים זכאים ויתרות זכות סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים
20	59	6	7,848	7	
<u>2,039</u>	<u>14,477</u>	<u>3,508</u>	<u>977,298</u>	<u>2,940</u>	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

=====

דוחות הכנסות והוצאות – מאוחד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2016	2017	2018	
	אלפי ש"ח		באור
(2,040)	1,474	(143)	הכנסות (הפסדים) ממזומנים ושווי מזומנים *
			מהשקעות :
7,573	19,134	(2,841)	מנכסי חוב סחירים
432	1,958	917	מנכסי חוב שאינם סחירים
3,435	25,101	(16,637)	ממניות
8,856	18,174	(5,620)	מהשקעות אחרות
<u>20,296</u>	<u>64,367</u>	<u>(24,181)</u>	סך כל ההכנסות (הפסדים) מהשקעות
-	150	400	מרכוש קבוע
<u>18,256</u>	<u>65,991</u>	<u>(23,924)</u>	סך כל ההכנסות (הפסדים)
			הוצאות
3,847	3,961	3,521	10 דמי ניהול
1,623	1,371	2,030	11 הוצאות ישירות
115	94	121	פחת
605	779	818	13 מסים
<u>6,190</u>	<u>6,205</u>	<u>6,490</u>	סך כל ההוצאות
<u>12,066</u>	<u>59,786</u>	<u>(30,414)</u>	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה

* כולל הפרשי שער מט"ח .

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

=====

דוחות הכנסות והוצאות- פירוט לפי מסלולים

לשנה שנסתיימה ליום 31 בדצמבר

2018					
מסלול מניות**	מסלול אג"ח	מסלול לבני 60 ומעלה אלפי ש"ח	מסלול לבני עד 50 60	מסלול לבני 50 ומטה	
(3)	-	(31)	(70)	(39)	הכנסות (הפסדים) ממזומנים ושוי מזומנים*
					מהשקעות:
-	(11)	(9)	(2,775)	(46)	מנכסי חוב סחירים
-	-	-	917	-	מנכסי חוב שאינם סחירים
(37)	(4)	(12)	(16,553)	(31)	ממניות
(115)	-	(36)	(5,419)	(50)	מהשקעות אחרות
(152)	(15)	(57)	(23,830)	(127)	סך כל ההכנסות(הפסדים) מהשקעות
-	-	-	400	-	מרכוש קבוע
(155)	(15)	(88)	(23,500)	(166)	סך כל ההכנסות (הפסדים)
					הוצאות
9	68	39	3,385	20	דמי ניהול
7	6	7	2,001	9	הוצאות ישירות
-	-	-	121	-	הוצאות פחת
3	-	1	811	3	מסים
19	74	47	6,318	32	סך כל ההוצאות
(174)	(89)	(135)	(29,818)	(198)	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה

* כולל הפרשי שער מט"ח.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

=====

דוחות הכנסות והוצאות – פירוט לפי מסלולים (המשך):
לשנה שנסתיימה ליום 31 בדצמבר

2017					
מסלול מניית**	מסלול אג"ח	מסלול לבני 60 ומעלה	מסלול לבני 50 עד 60	מסלול לבני 50 ומטה	
אלפי ש"ח					
22	-	(1)	1,457	(4)	הכנסות (הפסדים) ממזומנים ושווי מזומנים*
					מהשקעות:
-	204	44	18,842	44	מנכסי חוב סחירים
-	-	-	1,958	-	מנכסי חוב שאינם סחירים
86	-	-	25,012	3	ממניות
113	-	20	17,940	101	מהשקעות אחרות
<u>199</u>	<u>204</u>	<u>64</u>	<u>63,752</u>	<u>148</u>	סך כל ההכנסות מהשקעות
-	-	-	150	-	מרכוש קבוע
<u>221</u>	<u>204</u>	<u>63</u>	<u>65,359</u>	<u>144</u>	סך כל ההכנסות (הפסדים)
					הוצאות
8	61	14	3,866	12	דמי ניהול
7	6	5	1,349	4	הוצאות ישירות
-	-	-	94	-	הוצאות פחת
3	-	-	774	2	מסים
<u>18</u>	<u>67</u>	<u>19</u>	<u>6,083</u>	<u>18</u>	סך כל ההוצאות
<u>203</u>	<u>137</u>	<u>44</u>	<u>59,276</u>	<u>126</u>	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה

* כולל הפרשי שער מט"ח

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

=====

דוחות הכנסות והוצאות – פירוט לפי מסלולים (המשך):

ליום 31 בדצמבר 2016

מסלול מניות	מסלול אג"ח	מסלול לבני 60 ומעלה	מסלול 50 לבני עד 60	מסלול לבני 50 ומטה	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
7	***-	**-	(2,047)	***-	הכנסות (הפסדים) ממזומנים ושווי מזומנים*
-	38	(1)	7,536	-	מהשקעות מנכסי חוב סחירים
-	-	-	432	-	מנכסי חוב שאינם סחירים
2	-	-	3,433	-	ממניות
42	-	3	8,804	7	מהשקעות אחרות
44	38	2	20,205	7	סך כל ההכנסות מהשקעות
					מרכוש קבוע
51	38	2	18,158	7	סך כל ההכנסות
					הוצאות
7	72	4	3,759	5	דמי ניהול
7	6	2	1,607	1	הוצאות ישירות
-	-	-	115	-	הוצאות פחת
4	-	-	601	-	מסים
18	78	6	6,082	6	סך כל ההוצאות
33	(40)	(4)	12,076	1	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה

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

=====

דוחות על השינויים בזכויות העמיתים – מאוחד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2016	2017	2018	
אלפי ש"ח			
949,229	945,173	992,322	זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה
1,663	-	-	העברת זכויות תוך כדי מיזוג (ראה באור ה'ה')
34,364	36,600	37,301	תקבולים מדמי גמולים
(34,862)	(26,734)	(22,244)	תשלומים לעמיתים
98	61	10	העברות צבירה לקופה
218	521	405	העברות מחברות ביטוח
2,791	3,868	4,577	העברות מקרנות פנסיה חדשות
2,037	4,520	11,397	העברות מקופות גמל
5,144	8,970	16,389	העברות בין מסלולים
(2,144)	(2,844)	(990)	העברות צבירה מהקופה
(160)	(109)	(90)	העברות לחברות ביטוח
(18,090)	(24,000)	(23,774)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(2,037)	(4,520)	(11,397)	העברות לקופות גמל
(22,431)	(31,473)	(36,251)	העברות בין מסלולים
(17,287)	(22,503)	(19,862)	העברות צבירה, נטו
12,066	59,786	(30,414)	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
945,173	992,322	957,103	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

=====

דוחות על השינויים בזכויות העמיתים – פירוט לפי מסלולים

מסלול מניות	מסלול אג"ח	מסלול לבני 60 ומעלה	ליום 31.12.2018		
			מסלול לבני 50 עד 60	מסלול לבני 50 ומטה	
2,019	14,418	3,502	969,450	2,933	זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה
56	217	307	34,407	2,314	תקבולים מדמי גמולים
-	(301)	(221)	(21,710)	(12)	תשלומים לעמיתים
-	-	-	10	-	העברות צבירה לקופה:
-	-	211	194	-	העברות מחברות ביטוח
-	-	663	3,624	290	העברות מקרנות פנסיה חדשות
330	4,112	6,823	87	45	העברות מקופות גמל
330	4,112	7,697	3,915	335	העברות בין מסלולים
-	(217)	-	(773)	-	העברות צבירה מהקופה:
-	-	-	(87)	(3)	העברות לחברות ביטוח
-	(917)	(262)	(22,530)	(65)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(16)	(336)	-	(10,944)	(101)	העברות לקופות גמל
(16)	(1,470)	(262)	(34,334)	(169)	העברות בין מסלולים
314	2,642	7,435	(30,419)	166	העברות צבירה מהקופה
(174)	(89)	(135)	(29,818)	(198)	העברות צבירה, נטו
					עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
2,215	16,887	10,888	921,910	5,203	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

=====

דוחות על השינויים בזכויות העמיתים – פירוט לפי מסלולים (המשך):

<u>מסלול מניות</u>	<u>מסלול אג"ח</u>	<u>מסלול לבני 60 ומעלה</u>	<u>ליום 31.12.2017</u>		
			<u>מסלול לבני 50 עד 60</u>	<u>מסלול לבני 50 ומטה</u>	
1,747	17,114	650	924,850	812	זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה
74	238	15	34,849	1,424	תקבולים מדמי גמולים
-	(1,275)	(45)	(25,411)	(3)	תשלומים לעמיתים
-	-	-	61	-	העברות צבירה לקופה:
-	-	4	517	-	העברות מחברות ביטוח
		43	3,206	619	העברות מקרנות פנסיה חדשות
104	491	2,794	1,087	44	העברות מקופות גמל
104	491	2,841	4,871	663	העברות בין מסלולים
-	-	-	(2,844)	-	העברות צבירה מהקופה:
(45)	-	-	(58)	(6)	העברות לחברות ביטוח
(64)	(881)	(3)	(23,040)	(12)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
-	(1,406)	-	(3,043)	(71)	העברות לקופות גמל
(109)	(2,287)	(3)	(28,985)	(89)	העברות בין מסלולים
(5)	(1,796)	2,838	(24,114)	574	העברות צבירה מהקופה
					העברות צבירה, נטו
203	137	44	59,276	126	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
2,019	14,418	3,502	969,450	2,933	זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

=====

דוחות על השינויים בזכויות העמיתים – פירוט לפי מסלולים (המשך):

		ליום 31.12.2016				
מסלול כללי- עתיד	מסלול מניות	מסלול אג"ח	מסלול לבני 60 ומעלה*	מסלול לבני 50 עד 60*	מסלול לבני 50 ומטה*	
931,720	-	17,509	-	-	-	זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה
-	1,663	-	-	-	-	העברת זכויות תוך כדי מיזוג (ראה באור 1ה')
(931,720)	-	-	-	931,720	-	מעבר נכסים למסלול (ממסלול) עקב יישום מודל מסלולי תלוי גיל (ראה באור 1ד')
-	70	350	75	33,538	331	תקבולים מדמי גמולים
-	-	(1,554)	-	(33,308)	-	תשלומים לעמיתים
-	-	-	-	98	-	העברות צבירה לקופה: העברות מחברות ביטוח
-	-	-	5	213	-	העברות מקרנות פנסיה חדשות
-	14	-	27	2,269	481	העברות מקופות גמל
-	-	1,339	608	85	5	העברות בין מסלולים
-	14	1,339	640	2,665	486	
-	-	-	-	(2,144)	-	העברות צבירה מהקופה: העברות לחברות ביטוח
-	-	-	-	(160)	-	העברות לקרנות פנסיה חדשות
-	-	(483)	-	(17,606)	(1)	העברות לקופות גמל
-	(33)	(7)	(61)	(1,931)	(5)	העברות בין מסלולים
-	(33)	(490)	(61)	(21,841)	(6)	העברות צבירה מהקופה
-	(19)	849	579	(19,176)	480	העברות צבירה, נטו עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
-	33	(40)	(4)	12,076	1	
-	1,747	17,114	650	924,850	812	זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה

* בשנת 2016 הקופה החלה להפעיל מסלולי תלוי גיל. ראה באור 1ג'.

** המסלול הועבר לניהול הקופה החל מיום 1.1.2016. ראה באור 1ד'

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

=====

באורים לדוחות הכספיים

באור 1 - כללי

א. הקופה מנהלת תכניות גמל, שהעיקרית שבהן היא לתגמולים עם פרישה. על פי תנאי התוכנית, ובמגבלות הקבועות בחוק לגבי שחרור כספי תגמולים, זכאי העמית לקבל עם פרישתו מהעבודה, את הסכומים שנצברו לזכותו. במקרה של פטירה זכות זו מוקנית לשאירים או לנהנים האחרים לפי העניין.

ב. הגדרות

דוחות כספיים אלה –

הקופה/ תגמולים - קופת תגמולים של העובדים בעיריית תל אביב –יפו אגודה שיתופית בע"מ.

חוק קופות הגמל - חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) התשס"ה – 2005.

תקנות מס הכנסה - תקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד 1964.

רשות שוק ההון – רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון.

הממונה - הממונה על רשות שוק ההון.

צדדים קשורים - כמשמעותם בגילויי דעת של לשכת רואי חשבון בישראל, בתקנות מס הכנסה ובתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים), התשע"ב-2012.

בעלי עניין - כמשמעותם בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע – 2010.

מדד - מדד המחירים לצרכן כפי שמפרסמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה.

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

=====
באורים לדוחות הכספיים

באור 1 – כללי (המשך):

ג. שינוי תקנון קופת תגמולים והקמת מסלולים תלויי גיל:
ביום 9 בנובמבר 2015 אישר משרד האוצר את הבקשה לשינוי תקנון קופת התגמולים בהתאם לחוזר מסלולי השקעה והעברה למודל החכ"ם (חיסכון כספי מותאם לגיל).
במסגרת השינוי פוצלו תקנון האגודה השיתופית מתקנון קופת התגמולים, אשר עבר לנוסח "תקנון תקני" של משרד האוצר.
במסגרת תקנון קופת התגמולים החדש, מנוהלים 5 מסלולים בקופת התגמולים 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

וכן שני מסלולי מתמחים

- מסלול אג"ח (מסלול אופק - סולידי לשעבר)
- מסלול מניות (קופת שחק לשעבר - ראה סעיף ה').

תקנון קופת התגמולים נכנס לתוקף החל מיום 1 בינואר 2016. כמו כן, המסלולים החדשים בקופה החלו לפעול מאותו יום.
תקנון האגודה השיתופית הועבר לאישור רשם האגודות השיתופיות ונכנס לתוקף לאחר אישורו.

ד. העברת קופת הגמל "שחק" מהחברה לניהול כמסלול מניות בקופת התגמולים:
ביום 9 בנובמבר 2015 אישר משרד האוצר להעברת קופת הגמל "שחק" מהחברה לניהול קופות גמל של העובדים בעיריית תל אביב יפו בע"מ, כמסלול מניות בקופת התגמולים. ההעברה בוצעה בפועל החל מיום 1 בינואר 2016.

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

=====

באורים לדוחות הכספיים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. עיקרי המדיניות החשבונאית:

1. הדוחות הכספיים ערוכים לפי הנחיות הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון.
2. הדיווח הכספי בדוחות אלו הוא בשקלים חדשים נומינליים.
3. שיטת הדיווח בדוחות הכספיים ככלל היא לפי בסיס מצטבר, למעט תקבולים והעברות לקופה ותשלומים והעברות מהקופה אשר נרשמים על פי בסיס מזומן.

ב. הערכת נכסים והתחייבויות:

השקעות ליום 31 בדצמבר, 2018 ו-2017 נכללו כמפורט להלן :

1. הגדרות נוספות בסעיף זה:

1. **ניירות ערך לא סחירים מורכבים** - כהגדרתם בהוראות החוזר המאוחד, שער 1- הגדרות.
 2. **שווי מזומנים:**
כשווי מזומנים נחשבות השקעות שנזילותן 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. **אחרים:**
 - דיבידנד לקבל** - דיבידנד שהוכרו 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 הידוע לתאריך הדיווח.
 4. **ניירות ערך סחירים:**
 - ניירות ערך סחירים בארץ** - לפי השער שפורסם בבורסה ליום העסקים האחרון למועד הדיווח. ני"ע חסום – לפי שער בורסה.
 - 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.
- לפי שער הפדיון שנקבע לנייר הערך, ביום העסקים האחרון בישראל לתאריך הדיווח, בבורסה או בשוק מוסדר בו הוא נסחר.
- קרנות להשקעות משותפות בנאמנות**

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

=====
באורים לדוחות הכספיים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

השקעות ליום 31 בדצמבר, 2018 ו-2017 נכללו כמפורט להלן(המשך) :

5. ניירות ערך בלתי סחירים:

- אגרות חוב קונצרניות**
 - בהתאם למודל המבוסס על היוון תזרימי המזומנים, כאשר שיעורי הריבית להיוון נקבעים על ידי חברה המספקת ציטוטי מחירים ושערי ריבית לגופים מוסדיים, אשר זכתה במכרז שפורסם ע"י הממונה. 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.
- חוזים עתידיים לא סחירים (נגזרים)**
 - נכללים ע"פ שוויה ההוגן של כל עסקה, אשר מוצגת כהפרש בין השווי המהווה של הנכס העתידי בקיזוז ההתחייבות העתידית בגין העסקה. יתרת זכות הנובעת מעודף ההתחייבויות העתידיות על הנכסים העתידיים מוצגת בסעיף זכאים ויתרות זכות.
- ניירות ערך מורכבים**
 - בהתאם לציטוט מהמוסד הפיננסי האורז או ממנפיק הנכס.
- קרנות השקעה**
 - בהתאם לדיווחים של הקרן או של מוסד פיננסי מוכר, שמתקבלים אחת לשנה לפחות. קרנות שנרכשו בשנת הדוח מוצגות לפי עלות.
- פקדונות והלוואות**
 - בהתאם למודל המבוסס על היוון תזרימי המזומנים, כאשר שיעורי הריבית להיוון נקבעים על ידי חברה המספקת ציטוטי מחירים ושערי ריבית לגופים מוסדיים, אשר זכתה במכרז שפורסם ע"י הממונה.
- תיקי הלוואות למשתכנים**
 - הקופה נוהגת לטפל במכלול תיקי המשכנתאות שנרכשו כחבילה אחת, הנושאת תשואה לפדיון בשיעור שנקבע לכל תיק.
- מניה לא סחירה**
 - מוצגת לפי עלות הרכישה או הערכת מומחה או הערכת וועדת השקעות.

6. מקרקעין

- מקרקעין הכלולים בהשקעות וברכוש הקבוע משמשים כמשרדי הקופה ומוצגים לפי הערכת שמאי הנעשית אחת לשנה.

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

=====

באורים לדוחות הכספיים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):
ב. הערכת נכסים והתחייבויות (המשך):

השקעות ליום 31 בדצמבר, 2018 ו-2017 נכללו כמפורט להלן(המשך):

7. רכוש קבוע
פריטי הרכוש הקבוע מוצגים לפי העלות בתוספת עלויות רכישה ישירות, בניכוי פחת שנצבר ובניכוי הפסדים מירידת ערך שנצברו. הפחת מחושב בשיעורים שנתיים שווים על בסיס שיטת הקו הישר לאורך תקופת החיים השימושיים בנכס, כדלקמן:

%	
10	ריהוט וציוד משרדי
33	מחשבים וציוד היקפי
10	שיפורים במושכר

8. התחייבות בשל סיום יחסי עובד-מעביד
מחושבת על בסיס שכרם האחרון של העובדים ליום המאזן ובהתאם לחוק פיצויי פיטורין, ומכוסה על ידי תשלומים שוטפים לקרן פנסיה, לחברות ביטוח בגין פוליסות ביטוח מנהלים וקופות גמל. הסכומים שנצברו בקרנות הפנסיה, בביטוחי מנהלים ובקופות גמל כאמור אינם כלולים במאזן מאחר ואינם בשליטה ובניהול של הקופה(ראה גם באור 10 ב').

9. שימוש באומדנים
בעריכת הדוחות הכספיים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים נדרשת ההנהלה להשתמש באומדנים ובהערכות המשפיעים על הנתונים המדווחים של הנכסים וההתחייבויות וכן על נתוני הכנסות והוצאות בתקופת הדיווח. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מאומדנים אלה.

10. שיעורי השינוי במדד ובשערי הדולר והיורו:

<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	
(0.30)	0.30	1.20	שיעור העלייה (ירידה) במדד המחירים לצרכן (לפי מדד ידוע)
(1.49)	(9.83)	8.10	שיעור העלייה (ירידה) בשער החליפין של הדולר של ארה"ב
(5.34)	2.69	3.35	שיעור העלייה (הירידה) בשער החליפין של היורו

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

=====

באורים לדוחות הכספיים

באור 3 – חייבים

ההרכב:

ליום 31 בדצמבר 2018						
מניות	מסלול אג"ח	מסלול לבני 60 ומעלה	מסלול לבני 50 עד 60	מסלול לבני 50 ומטה	מאוחד	
באלפי ש"ח						
1	5	3	648	3	660	ריבית ודיבידנד לקבל
-	-	-	43	-	43	מס הכנסה- ניכוי במקור
-	-	-	341	-	341	עמותות וארגונים קשורים
-	-	-	182	-	182	חברה לניהול קופות גמל של העובדים בעיריית תל אביב יפו בע"מ
-	-	-	57	-	57	הוצאות מראש
-	-	-	618	-	-	יתרות בין מסלולים*
<u>1</u>	<u>5</u>	<u>3</u>	<u>1,889</u>	<u>3</u>	<u>1,283</u>	סך הכל חייבים יתרות חובה
ליום 31 בדצמבר 2017						
מניות	מסלול אג"ח	מסלול לבני 60 ומעלה	מסלול לבני 50 עד 60	מסלול לבני 50 ומטה	מאוחד	
באלפי ש"ח						
1	4	1	693	1	700	ריבית ודיבידנד לקבל
-	-	-	48	-	48	מס הכנסה- ניכוי במקור
-	-	-	190	-	190	עמותות וארגונים קשורים
-	-	-	112	-	112	חברה לניהול קופות גמל של העובדים בעיריית תל אביב יפו בע"מ
-	-	-	32	-	32	הוצאות מראש
-	-	-	92	-	-	יתרות בין מסלולים*
<u>1</u>	<u>4</u>	<u>1</u>	<u>1,167</u>	<u>1</u>	<u>1,082</u>	סך הכל חייבים יתרות חובה

*קוזז במסלול המאוחד

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

=====

באורים לדוחות הכספיים

באור 4 – נכסי חוב סחירים

ליום 31 בדצמבר 2018					
מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מאוחד	
אג"ח	לבני 60 ומעלה	לבני 50 עד 60	לבני 50 ומטה		
אלפי ש"ח					
11,453	4,335	173,514	1,163	190,465	אגרות חוב ממשלתיות
4,206	4,078	238,964	1,354	248,602	אגרות חוב קונצרניות: שאינן ניתנות להמרה
-	24	-	-	24	ניתנות להמרה
<u>15,659</u>	<u>8,437</u>	<u>412,478</u>	<u>2,517</u>	<u>439,091</u>	סך הכל נכסי חוב סחירים

ליום 31 בדצמבר 2017					
מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מאוחד	
אג"ח	לבני 60 ומעלה	לבני 50 עד 60	לבני 50 ומטה		
אלפי ש"ח					
9,823	1,247	162,615	456	174,141	אגרות חוב ממשלתיות
4,183	1,498	248,366	734	254,781	אגרות חוב קונצרניות: שאינן ניתנות להמרה
<u>14,006</u>	<u>2,745</u>	<u>410,981</u>	<u>1,190</u>	<u>428,922</u>	סך הכל נכסי חוב סחירים

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

=====

באורים לדוחות הכספיים

באור 5 – נכסי חוב שאינם סחירים (מאוחד)

ליום 31 בדצמבר		
*2017	*2018	
באלפי ש"ח		
17,424	18,459	אגרות חוב קונצרניות: שאינן ניתנות להמרה
15,393	4,536	פיקדונות בבנקים
70,552	71,682	הלוואות לעמיתים
1	1	הלוואות לאחרים
<u>103,370</u>	<u>94,678</u>	סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

*נכסי חוב שאינם סחירים מושקעים רק במסלול לגילאי 50 עד 60.

באור 6 – מניות

ליום 31 בדצמבר 2018					
מניות	מסלול לבני 60 ומעלה	מסלול לבני 50 עד 60	מסלול לבני 50 ומטה	מאוחד	
באלפי ש"ח					
832	231	170,633	622	172,318	מניות סחירות
-	-	201	-	201	מניות לא סחירות
<u>832</u>	<u>231</u>	<u>170,834</u>	<u>622</u>	<u>172,519</u>	סך הכל מניות

ליום 31 בדצמבר 2017					
מניות	מסלול לבני 60 ומעלה	מסלול לבני 50 עד 60	מסלול לבני 50 ומטה	מאוחד	
באלפי ש"ח					
930	1	206,298	158	207,387	מניות סחירות
-	-	54	-	54	מניות לא סחירות
<u>930</u>	<u>1</u>	<u>206,352</u>	<u>158</u>	<u>207,441</u>	סך הכל מניות

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

=====

באורים לדוחות הכספיים

באור 7- השקעות אחרות

א. הרכב:

ליום 31 בדצמבר						
2018						
מסלול מניות	מסלול אג"ח	מסלול לבני 60 ומעלה אלפי 23 ש"ח	מסלול לבני עד 50 60	מסלול לבני 50 ומטה	מאוחד	
1,230	-	1,069	144,836	1,827	148,962	השקעות אחרות סחירות
-	-	-	3,895	-	3,895	תעודות סל
-	-	-	10	-	10	קרנות להשקעות
-	187	121	4,764	62	5,134	משותפות בנאמנות אופציות וכתבי אופציה
						מוצרים מובנים
1,230	187	1,190	153,505	1,889	158,001	
-	-	-	64,790	-	-	השקעות אחרות שאינן סחירות
-	-	-	83	-	-	קרנות השקעה
-	-	-	64,873	-	64,873	מכשירים נגזרים
1,230	187	1,190	218,378	1,889	222,874	סך הכל השקעות אחרות

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

=====
באורים לדוחות הכספיים

באור 7 – השקעות אחרות (המשד):

א. הרכב :

ליום 31 בדצמבר
2017

מסלול מניות	מסלול לבני 60 ומעלה	מסלול לבני עד 50 עד 60	מסלול לבני 50 ומטה	מאוחד	
אלפי ש"ח					
1,034	571	124,986	1,427	128,018	השקעות אחרות סחירות
-	-	11	-	11	תעודות סל
-	-	75	-	75	חוזים עתידיים
-	-	1,110	-	1,110	אופציות וכתבי אופציה
1,034	571	126,182	1,427	129,214	מוצרים מובנים
-	-	54,172	-	54,172	השקעות אחרות שאינן סחירות
5	-	1,447	-	1,452	קרנות השקעה
-	-	-	-	-	מכשירים נגזרים
5	-	55,619	-	55,624	מוצרים מובנים
1,039	571	181,801	1,427	184,838	סך הכל השקעות אחרות

ב. מכשירים נגזרים:

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

מסלול מניות	מסלול לבני 60 ומעלה	מסלול לבני עד 50 עד 60	מסלול לבני 50 ומטה	מאוחד	
ליום 31.12.2018					
אלפי ש"ח					
(748)		(124,630)	(343)	(125,721)	מטבע זר

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

=====

באורים לדוחות הכספיים

באור 7 – השקעות אחרות (המשך):

ליום 31 בדצמבר			
2017			
מסלול מניות	מסלול לבני 50 עד 60	מאוחד	
אלפי ש"ח			
-	(5,591)	(5,591)	אחר
-	(634)	(634)	מניות
<u>(699)</u>	<u>(168,650)</u>	<u>(169,349)</u>	מטבע זר
<u>(699)</u>	<u>(174,875)</u>	<u>(175,574)</u>	

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

=====

באורים לדוחות הכספיים

באור 8 - רכוש קבוע (מאוחד)

א. ההרכב

31 בדצמבר				
2018				
סה"כ	רהוט וציוד	מחשבים	שיפורים במושכר	בניינים
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
7,744	490	1,082	1,522	4,650
319	5	64	250	-
400	-	-	-	400
<u>8,463</u>	<u>495</u>	<u>1,146</u>	<u>1,772</u>	<u>5,050</u>
1,539	417	1,044	78	-
121	26	27	68	-
<u>1,660</u>	<u>443</u>	<u>1,071</u>	<u>146</u>	<u>-</u>
<u>6,803</u>	<u>52</u>	<u>75</u>	<u>1,626</u>	<u>5,050</u>

עלות

יתרה ליום 1 בינואר 2018
תוספות במשך השנה
שינוי שווי משערך עפ"י שמאי
יתרה ליום 31 בדצמבר 2018

פחת שנצבר

יתרה ליום 1 בינואר 2018
תוספות במשך השנה
יתרה ליום 31 בדצמבר 2018
עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר 2018

31 בדצמבר				
2017				
סה"כ	רהוט וציוד	מחשבים	שיפורים במושכר	בניינים
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
6,950	487	1,051	912	4,500
644	3	31	610	-
150	-	-	-	150
<u>7,744</u>	<u>490</u>	<u>1,082</u>	<u>1,522</u>	<u>4,650</u>
1,445	389	1,022	34	-
94	28	22	44	-
<u>1,539</u>	<u>417</u>	<u>1,044</u>	<u>78</u>	<u>-</u>
<u>6,205</u>	<u>73</u>	<u>38</u>	<u>1,444</u>	<u>4,650</u>

עלות

יתרה ליום 1 בינואר 2017
תוספות במשך השנה
שינוי שווי משערך עפ"י שמאי
יתרה ליום 31 בדצמבר 2017

פחת שנצבר

יתרה ליום 1 בינואר 2017
תוספות במשך השנה
יתרה ליום 31 בדצמבר 2017
עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר 2017

* סכום הנמוך מ-1 אלפי ש"ח

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

=====

באורים לדוחות הכספיים

באור 8 - רכוש קבוע (המשך):

ב. רכוש קבוע מושקע במסלול לבני 50-60 בלבד.

ג. בנין משרדים:

1. לתגמולים זכויות חכירת משנה בשתי קומות (וחלק ממרתף) בבניין בן 5 קומות ברחוב פומבדיתא 4 בתל-אביב (להלן: "הנכס").
 2. תקופת חכירה קודמת הסתיימה ב 31.12.2014 (להלן: "תקופת החכירה הראשונה"). בהתאם לסיכום עם עיריית תל אביב, הנכס יוחקר לעמותת חברותא בית עובדי עיריית תל אביב (להלן: "חברותא") בחכירה בלתי מהוונת לתקופה נוספת של 25 שנים, ללא תמורה, בצירוף שתי אופציות שניתנות לחברותא, בכפוף לתנאים מסויימים, להארכת תקופת החכירה הנוספת בשתי תקופות נוספות של 10 שנים כל אחת ובסה"כ לתקופה של 45 שנים. חברותא תהיה רשאית להחכיר לתגמולים בחכירת משנה באותם התנאים שהיו בתקופת החכירה הראשונה. הסכם בכתב נחתם במהלך חודש דצמבר 2016. חברותא אישרה החכרת הנכס בחכירת משנה לתגמולים, ללא תמורה, ובאותם תנאים כאמור לעיל.
- בנין המשרדים מוצג ליום 31 בדצמבר 2018 על בסיס הערכת שמאי לאותו יום משמאי מקרקעין, יצחק בן נוב (שנה קודמת - כנ"ל).

באור 9- זכאים ויתרות זכות

א. ההרכב

ליום 31 בדצמבר 2018						
מסלול מניות	מסלול אג"ח	מסלול לבני		מסלול לבני 50 ומטה	מאוחד	
		מסלול 60 ומעלה	עד 50			
באלפי ש"ח						
18	-	-	3,398	10	3,426	התחייבות בגין נגזרים
-	-	-	76	-	76	ביטוח
-	-	-	5,279	-	5,279	התחייבות לסיום יחסי עובד מעביד (ראה ב' להלן)
-	-	-	128	-	128	עובדים בגין שכר ונלוות
-	-	-	440	-	440	ספקים והוצאות לשלם
-	973	-	-	-	973	משיכת יתר
-	-	-	90	-	90	מוסדות
-	-	-	14	-	14	אחרים
-	-	-	89	-	89	הפרשה לחופשה והבראה
22	479	92	-	25	-	יתרות בין מסלולים*
40	1,452	92	9,514	35	10,515	סך הכל זכאים ויתרות זכות

* יתרות בין מסלולים קוזזו במאזן המאוחד.

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

=====

באורים לדוחות הכספיים

באור 9 – זכאים ויתרות זכות (המשך):

ליום 31 בדצמבר 2017							
מסלול מניות	מסלול אג"ח	מסלול לבני 60 ומעלה	מסלול לבני עד 50 60		מסלול לבני 50 ומטה	מאוחד	
			באלפי ש"ח				
-	-	-	-	-	-	-	שיקים לפרעון
-	-	-	39	-	-	39	התחייבות בגין נגזרים
-	-	-	239	-	-	239	ביטוח
-	-	-	5,713	-	-	5,713	התחייבות לסיום יחסי עובד מעביד (ראה ב' להלן)
-	-	-	89	-	-	89	עובדים בגין שכר ונלוות
-	-	-	427	-	-	427	ספקים והוצאות לשלם
-	-	-	1,177	-	-	1,177	משיכת יתר
-	-	-	47	-	-	47	מוסדות
-	-	-	32	-	-	32	אחרים
20	59	6	-	7	-	-	יתרות בין מסלולים*
-	-	-	60	-	-	60	הפרשה לחופשה והבראה
-	-	-	25	-	-	25	ארגון העובדים
<u>20</u>	<u>59</u>	<u>6</u>	<u>7,848</u>	<u>7</u>	<u>7,848</u>	<u>7,848</u>	סך הכל זכאים ויתרות זכות

* יתרות בין מסלולים קוזזו במאזן המאוחד.

ב. התחייבות לסיום יחסי עובד מעביד

הקופה משלמת קצבאות לעובדיה שהגיעו לגיל פרישה לפי חישוב של פנסיה תקציבית, כנהוג בעיריית תל-אביב. עובדים הפורשים מהעבודה ללא זכות לפנסיה מקבלים פיצויי פרישה.

על פי הערכה אקטוארית שחושבה ליום 31 בדצמבר 2018 סכום ההתחייבות האקטוארית לתשלום פנסיה תקציבית לגמלאי הקופה ולעובדיה הינה בסך 5,093 אלפי ש"ח (שנה קודמת 5,543 אלפי ש"ח) ובנוסף קיימת התחייבות בסך של 186 אלפי ש"ח (שנה קודמת – 168 אלפי ש"ח) בגין פיצויי פרישה עבור עובדים שאינם זכאים לפנסיה בשנים קודמות (כולל התחייבות לדמי מחלה).

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

=====

באורים לדוחות הכספיים

באור 10 - דמי ניהול

א. ההרכב:

ליום 31 בדצמבר 2018						
מסלול מניית	מסלול אג"ח	מסלול לבני לבני 60 ומעלה	מסלול לבני 50 עד 60	מסלול לבני 50 ומטה	מאוחד	
-	-	-	1,105	-	1,105	שכר ונלוות
-	-	-	95	-	95	פנסיה ופיצויים לעובדי הקופה שפרשו
-	-	-	(439)	-	(439)	עדכון התחייבות לסיום יחסי עובד מעביד (ראה באור 10 ב)
-	-	-	136	-	136	שכר דירקטורים
-	-	-	382	-	382	יעוץ השקעות
-	-	-	137	-	137	משפטיות
-	-	-	58	-	58	פרסום ושוק
-	-	-	825	-	825	מקצועיות
-	-	-	800	-	800	שכר דירה ואחזקת משרד
-	-	-	109	-	109	שרותי מחשב
-	-	-	576	-	576	דמי תפעול
-	-	-	80	-	80	ביטוח אחריות מקצועית
9	68	39	-	20	-	התחשבנות בין מסלולים (ראה סעיף ב')
<u>9</u>	<u>68</u>	<u>39</u>	<u>3,864</u>	<u>20</u>	<u>3,864</u>	
-	-	-	(479)	-	(343)	בניכוי החזר הוצאות ניהול (ראה סעיף ג')
<u>9</u>	<u>68</u>	<u>39</u>	<u>3,385</u>	<u>20</u>	<u>3,521</u>	סה"כ הוצאות ניהול (מאוחד)

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

=====

באורים לדוחות הכספיים

באור 10 - דמי ניהול (המשך):

א. ההרכב:

ליום 31 בדצמבר 2017						
מסלול מאוחד	מסלול לבני 50 ומטה	מסלול לבני 50 עד 60	מסלול לבני 60 ומעלה	מסלול אג"ח	מסלול מניות	
836	-	836	-	-	-	שכר ונלוות
94	-	94	-	-	-	פנסיה ופיצויים לעובדי הקופה שפרשו
262	-	262	-	-	-	עדכון התחייבות לסיום יחסי עובד מעביד (ראה באור 10 ב)
145	-	145	-	-	-	שכר דירקטורים
337	-	337	-	-	-	יעוץ השקעות
72	-	72	-	-	-	משפטיות
91	-	91	-	-	-	פרסום ושווק
937	-	937	-	-	-	מקצועיות
806	-	806	-	-	-	שכר דירה ואחזקת משרד
122	-	122	-	-	-	שרותי מחשוב
576	-	576	-	-	-	דמי תפעול
80	-	80	-	-	-	ביטוח אחריות מקצועית
-	12	-	14	61	8	התחשבנות בין מסלולים (ראה סעיף ב')
4,358	12	4,358	14	61	8	
(397)	-	(492)	-	-	-	בניכוי החזר הוצאות ניהול (ראה סעיף ג')
3,961	12	3,866	14	61	8	סה"כ הוצאות ניהול (מאוחד)

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

=====

באורים לדוחות הכספיים

באור 10 - דמי ניהול (המשך):

ליום 31 בדצמבר 2016					
מסלול מאוחד	מסלול לבני 50 ומטה	מסלול לבני 50 עד 60	מסלול לבני 60 ומעלה	מסלול אג"ח	מסלול מניות
שכר ונלוות	903	-	903	-	-
פנסיה ופיצויים לעובדי הקופה שפרשו	93	-	93	-	-
עדכון התחייבות לסיום יחסי עובד מעביד (ראה באור 10 ב)	281	-	281	-	-
שכר דירקטורים	146	-	146	-	-
יעוץ השקעות	302	-	302	-	-
משפטיות	92	-	92	-	-
פרסום ושוק	92	-	92	-	-
מקצועיות	791	-	791	-	-
שכר דירה ואחזקת משרד	711	-	711	-	-
שרותי מחשב	169	-	169	-	-
דמי תפעול	561	-	561	-	-
ביטוח אחריות מקצועית	92	-	92	-	-
התחשבות בין מסלולים (ראה סעיף ב')	-	5	-	72	7
	<u>4,233</u>	<u>5</u>	<u>4,233</u>	<u>72</u>	<u>7</u>
בניכוי החזר הוצאות ניהול (ראה סעיף ג')	(386)	-	(474)	-	-
סה"כ הוצאות ניהול (מאוחד)	<u>3,847</u>	<u>5</u>	<u>3,759</u>	<u>72</u>	<u>7</u>

- ב.** הוצאות הניהול במסלולים (פרט למסלול 50 עד 60 מחושבות על פי החלק היחסי בהוצאות מסלול 50 עד 60. לעניין זה, החלק היחסי הינו יחס ההון של המסלול, המחולק בסה"כ ההון של המסלולים המאוחדים.
- ג.** הקופה התקשרה עם החברה לניהול קופות גמל של העובדים בעיריית תל-אביב-יפו בע"מ (להלן - "החברה") ביום 25 בינואר 2004, בהסכם לפיו מקבלת החברה שירותי ניהול מהקופה תמורת השתתפות בהוצאות הקופה (להלן - "ההסכם"). על פי האמור בהסכם, החברה תיעזר, לצורך ביצוע מטלותיה (בעיקר לתפעול הקופות שבניהולה), בתשתית הארגונית, התפעולית והחשבונאית של הקופה, ובתמורה תשלם החברה לקופה את החלק היחסי בהוצאות שהוציאה הקופה. החברה מעבירה את חלקה בהוצאות לקופה מדי חודש, בסמוך לאחר מועד החישוב.
- ד.** ליום הוצאת הדוחות הכספיים, עיריית ת"א נושאת בעלות שבע משרות של עובדים המועסקים בפועל בקופה בהתאם לחלקיות משרתם בקופה.

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

=====
באורים לדוחות הכספיים

באור 10 - דמי ניהול (המשך):

ה. שיעור דמי ניהול מעמיתים :

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2016	2017	2018
%		

דמי ניהול מסך נכסים:

שיעור דמי ניהול שהקופה רשאית לגבות על פי הוראות הדין

שיעור דמי ניהול הממוצע שגבתה הקופה בפועל :

2.0	2.0	2.0	
			מסלול לבני 50 ומטה
0.42	0.40	0.37	
			מסלול לבני 50 עד 60
0.42	0.40	0.37	
			מסלול לבני 60 ומעלה
0.42	0.42	0.37	
			מסלול אג"ח
0.42	0.40	0.37	
			מסלול מניות

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

=====

באורים לדוחות הכספיים

באור 11- הוצאות ישירות

מאוחד:

<u>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר</u>					
<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>
<u>שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת</u>			<u>אלפי ש"ח</u>		
0.09	0.02	0.04	887	161	367
**-	0.01	0.01	46	73	86
0.04	0.09	0.13	383	911	1,303
0.03	0.02	0.02	301	226	239
**-	**-	**-	-	-	35
**-	-	-	6	-	-
<u>0.16</u>	<u>0.14</u>	<u>0.20</u>	<u>1,623</u>	<u>1,371</u>	<u>2,030</u>

עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
 עמלות דמי שמירה של ניירות ערך
 עמלות ניהול חיזוני:
 בגין השקעה בקרנות השקעה
 בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל
 בגין השקעה בנכסים בישראל
 באמצעות תעודות סל
 עמלות בנקאיות
 סך הכל הוצאות ישירות
מסלול לבני 50 ומטה:

<u>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר</u>					
<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>
<u>שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת</u>			<u>אלפי ש"ח</u>		
<u>באחוזים</u>					
0.24	0.05	0.09	1	1	4
**-	**-	0.07	*-	*-	3
**-	0.16	0.06	-	3	2
<u>0.24</u>	<u>0.21</u>	<u>0.22</u>	<u>1</u>	<u>4</u>	<u>9</u>

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

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

=====

באורים לדוחות הכספיים

באור 11- הוצאות ישירות (המשך)

מסלול לבני 50-60:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר						
2016	2017	2018	2016	2017	2018	
שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת			אלפי ש"ח			
באחוזים						
0.09	0.02	0.04	879	155	357	עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
*-	0.01	0.01	39	64	73	עמלות דמי שמירה של ניירות ערך
						עמלות ניהול חיצוני:
0.04	0.10	0.14	383	911	1,303	בגין השקעה בקרנות השקעה
0.03	0.02	0.02	300	219	233	בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל
-	-	**-	-	-	35	בגין השקעה בנכסים בישראל
**-	-	-	6	-	-	באמצעות תעודות סל
						עמלות בנקאיות
<u>0.16</u>	<u>0.14</u>	<u>0.21</u>	<u>1,607</u>	<u>1,349</u>	<u>2,001</u>	סך הכל הוצאות ישירות

מסלול לבני 60 ומעלה:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר						
2016	2017	2018	2016	2017	2018	
שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת			אלפי ש"ח			
באחוזים						
0.30	0.05	0.05	1	1	3	עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
0.30	0.14	0.05	1	3	3	עמלות דמי שמירה של ניירות ערך
-	0.05	0.01	-	1	1	בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל
<u>0.60</u>	<u>0.24</u>	<u>0.11</u>	<u>2</u>	<u>5</u>	<u>7</u>	סך הכל הוצאות ישירות

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

=====

באורים לדוחות הכספיים

באור 11- הוצאות ישירות (המשך)

מסלול אג"ח:

<u>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר</u>					
<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>
<u>שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת</u>			<u>אלפי ש"ח</u>		
<u>באחוזים</u>					
0.02	0.02	0.01	3	3	2
0.02	0.02	0.02	3	3	4
<u>0.04</u>	<u>0.04</u>	<u>0.03</u>	<u>6</u>	<u>6</u>	<u>6</u>

עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
 עמלות דמי שמירה של ניירות ערך
 סך הכל השקעות הוצאות ישירות

מסלול מניות:

<u>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר</u>					
<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>
<u>שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת</u>			<u>אלפי ש"ח</u>		
<u>באחוזים</u>					
0.18	0.05	0.05	3	1	1
0.18	0.16	0.15	3	3	3
0.06	0.16	0.12	1	3	3
<u>0.42</u>	<u>0.37</u>	<u>0.32</u>	<u>7</u>	<u>7</u>	<u>7</u>

עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
 עמלות דמי שמירה של ניירות ערך
 בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל
 באמצעות תעודות סל
 סך הכל הוצאות ישירות

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

=====

באורים לדוחות הכספיים

באור 12 – תשואות מסלולי השקעה

תשואה שנתית נומינלית ברוטו

<u>תשואה ממוצעת נומינלית</u> <u>ברוטו ל-5 שנים</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u> <u>באחוזים</u>	<u>*2016</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	
-	-	-	1.60	7.09	(3.18)	מסלול לבני 50 ומטה
-	-	-	1.68	7.03	(2.72)	מסלול לבני 50 עד 60
-	-	-	(0.15)	4.08	(0.78)	מסלול לבני 60 ומעלה
0.21	0.12	(0.32)	0.06	1.26	(0.06)	מסלול אג"ח
-	-	-	2.49	12.26	(6.95)	מסלול מניות**

*בשנת 2016 הקופה החלה להפעיל מסלולי תלוי גיל. ראה באור ד1'.

**המסלול הועבר לניהול הקופה החל מיום 1.1.2016. ראה באור ה1'

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

=====

באורים לדוחות הכספיים

באור 13 – מיסים

- א. הקופה אושרה לצרכי מס כקופת גמל (בתוקף עד ליום 31 בדצמבר 2019). בהתאם לכך הכנסותיה פטורות ממיסים (בכפוף להתנאות מסוימות בהן עמדה הקופה). בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) אושרה הקופה כקופת גמל לחסכון.
- ב. הוצאות המיסים המוצגות בדוח הכנסות והוצאות מתייחסות למס שנוכה במקור מנכסים בחו"ל.

באור 14-בעלי עניין וצדדים קשורים

- א. עלות הפעילות בקשר להחזקת שטחים בקומת משרדים משותפת לקופה ולארגון עובדי עיריית תל-אביב, לרבות עמותות קשורות לארגון. ביום 25 בספטמבר 2008 נחתם הסכם בין הקופה ולארגון עובדי עיריית תל-אביב על חלוקת הוצאת משותפות בהתאם לקריטריונים שונים שנקבעו בהסכם.
- ב. לעניין שכר דירקטורים חיצוניים ששולם ראה באור 10.
- ג. לעניין יתרות חובה ויתרות זכות של חברה לניהול קופות גמל של העובדים בעיריית תל-אביב-יפו בע"מ, עיריית ת"א וארגונים הקשורים לעיריית תל אביב (עמותת עזור לעזור, ארגון הגימלאים, עמותת לקידום מקצועי וחברתי של עובדי עיריית תל אביב יפו והעמותה לתרבות נפש ופנאי של עובדי עיריית תל אביב יפו), ראה באור 3.
- ד. מירב שכר מנכ"ל הקופה משולם על ידי עיריית תל אביב. חלק משכר המנכ"ל משולם ישירות על חשבון הקופה והסתכם לשנת 2018 לסך של 63 אלפי ש"ח (שנת 2017-63 אלפי ש"ח לשנה ו-2016-63 אלפי ש"ח לשנה).
- ה. מנהל ההשקעות של הקופה הינו, אי בי אי – אמבן ניהול השקעות בע"מ. נכון לתאריך הדוחות הכספיים הקופה משקיעה בהשקעות של צדדים קשורים למנהל ההשקעות בסך של 14,497 אלפי ש"ח. לעניין סה"כ תשלום למנהל ההשקעות ראה באור 10.

באור 15 - התחייבויות תלויות והתקשרויות

- א. 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.
- ב. לתאריך הוצאת הדוחות הכספיים לקופה יתרת התחייבות בקרנות השקעה בסך של 12,900 אלפי ש"ח (שנה קודמת – 15,797 אלפי ש"ח). יתרת הסכום תושקע בהתאם לדרישה ממנהל קרן ההשקעה.
- ג. קופת התגמולים התקשרה עם חברת לאומי שוקי הון בע"מ, למתן שירותי תפעול, החל מיום 1 בינואר 2015. חברת לאומי שוקי הון בע"מ, כגוף המתפעל, נותנת שירותי תפעול הכוללים תפעול הנושא החשבונאי והתפעולי (מערכת עמיתים), כאשר השירות לעמיתי הקופה ממשיך להיות במשרדי הקופה.