

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

תמצית דוחות כספיים ביניים

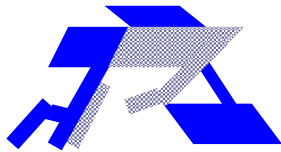
ליום 31 במרץ 2021

(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 |
| 12 | באור 4 – התפתחויות אחרות |



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 2021, 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 לפיקוח
אגודה שיתופית בע"מ

תאריך: 25 במאי 2021

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

דוחות מאוחדים על המצב כספי ביניים

| <u>31 בדצמבר</u> <u>2020</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>מבוקר</u> | <u>31 במרץ</u> <u>2020</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u> | <u>31 במרץ</u> <u>2021</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u> | |
|--|---|---|--|
| 41,550 | 81,660 | 112,321 | רכוש שוטף |
| 791 | 1,170 | 1,699 | מזומנים ושווי מזומנים |
| <u>42,341</u> | <u>82,830</u> | <u>114,020</u> | חייבים ויתרות חובה* |
| 385,689 | 376,661 | 565,222 | השקעות פיננסיות |
| 77,928 | 86,720 | 85,283 | נכסי חוב סחירים |
| 183,848 | 142,200 | 142,240 | נכסי חוב שאינם סחירים |
| 336,005 | 248,119 | 146,640 | מניות |
| <u>983,470</u> | <u>853,700</u> | <u>939,385</u> | השקעות אחרות |
| 5,643 | 5,973 | 5,605 | סך כל השקעות פיננסיות |
| <u>1,031,454</u> | <u>942,503</u> | <u>1,059,010</u> | רכוש קבוע |
| 6,102 | 16,442 | 7,638 | סך כל הנכסים |
| <u>1,025,352</u> | <u>926,061</u> | <u>1,051,372</u> | זכאים ויתרות זכות* |
| <u>1,031,454</u> | <u>942,503</u> | <u>1,059,010</u> | זכויות העמיתים |
| | | | סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים |

* יתרות הדדיות קוזזו במאזן המאוחד.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

צבי שמיר
מנכ"ל הקופה
ובעל התפקיד הבכיר
בתחום הכספים

קובל אשכנזי
משנה ליו"ר

רמי בן גל, עו"ד
יו"ר דירקטוריון

תאריך אישור
הדוחות
הכספיים: 25.5.2021

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

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

דוחות ביניים על המצב הכספי לפי מסלולים

| 31 בדצמבר 2020 | | | | | 31 מרץ 2021 | | | | | 31 במרץ 2021 | | | | | |
|----------------|------------|---------------------|--------------------|---------------------|--------------|------------|---------------------|--------------------|---------------------|--------------|------------|---------------------|---------------------|--------------------|-----------------------------------|
| מסלול מנייות | מסלול אג"ח | מסלול לבני 60 ומעלה | מסלול לבני 50 ומטה | מסלול לבני 50 עד 60 | מסלול מנייות | מסלול אג"ח | מסלול לבני 60 ומעלה | מסלול לבני 50 ומטה | מסלול לבני 50 עד 60 | מסלול מנייות | 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 | | | | | |
| 273 | 784 | 830 | 897 | 38,766 | 262 | 2,440 | 1,464 | 76,934 | 560 | 782 | 1,495 | 4,284 | 103,782 | 1,978 | רכוש שוטף |
| 1 | 4 | 8 | 3 | 796 | 1 | 4 | 5 | 1,246 | 3 | 1 | 4 | 4 | 1,767 | 4 | מזומנים ושווי |
| 274 | 788 | 838 | 900 | 39,562 | 263 | 2,444 | 1,469 | 78,180 | 563 | 783 | 1,499 | 4,288 | 105,549 | 1,982 | מזומנים חייבים ויתרות חובה |
| - | 16,768 | 19,100 | 5,688 | 344,133 | - | 15,240 | 18,634 | 338,574 | 4,213 | 1,107 | 15,718 | 18,775 | 522,578 | 7,044 | השקעות פיננסיות |
| - | - | - | - | 77,928 | - | - | - | 86,720 | - | 10 | 101 | 243 | 84,831 | 98 | נכסי חוב |
| 1,157 | - | 1,113 | 1,405 | 180,173 | 762 | - | 979 | 139,559 | 900 | 1,505 | - | 2,208 | 135,906 | 2,621 | סחירים |
| 1,644 | 516 | 5,069 | 5,552 | 323,224 | 1,347 | 183 | 3,374 | 239,823 | 3,392 | 875 | 332 | 2,682 | 139,681 | 3,070 | נכסי חוב שאינם סחירים |
| 2,801 | 17,284 | 25,282 | 12,645 | 925,458 | 2,109 | 15,423 | 22,987 | 804,676 | 8,505 | 3,497 | 16,151 | 23,908 | 882,996 | 12,833 | מניות |
| - | - | - | - | 5,643 | - | - | - | 5,973 | - | - | - | - | 5,605 | - | השקעות אחרות |
| 3,075 | 18,072 | 26,120 | 13,545 | 970,663 | 2,372 | 17,867 | 24,456 | 888,829 | 9,068 | 4,280 | 17,650 | 28,196 | 994,150 | 14,815 | סך כל השקעות פיננסיות |
| 3,074 | 18,068 | 26,112 | 13,535 | 964,563 | 43 | 122 | 38 | 16,264 | 64 | 168 | 73 | 43 | 7,389 | 46 | רכוש קבוע |
| 1 | 4 | 8 | 10 | 6,100 | 2,329 | 17,745 | 24,418 | 872,565 | 9,004 | 4,112 | 17,577 | 28,153 | 986,761 | 14,769 | סך כל הנכסים |
| 3,075 | 18,072 | 26,120 | 13,545 | 970,663 | 2,372 | 17,867 | 24,456 | 888,829 | 9,068 | 4,280 | 17,650 | 28,196 | 994,150 | 14,815 | 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>2020</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>מבוקר</u> | <u>לתקופה של שלושה חודשים</u> <u>שהסתיימה ביום</u> <u>31 במרץ</u> <u>2020</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u> | <u>2021</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u> | |
|---|--|---|--|
| 163 | 967 | 56 | הכנסות(הפסדים) ממזומנים ושווי מזומנים* |
| (775) | (21,175) | 1,582 | מהשקעות: |
| 1,311 | (1,011) | 265 | מנכסי חוב סחירים |
| (6,639) | (36,052) | 11,873 | מנכסי חוב שאינם סחירים |
| 35,212 | (39,654) | 21,427 | ממניות |
| | | | מהשקעות אחרות |
| <u>29,109</u> | <u>(97,892)</u> | <u>35,147</u> | סך כל ההכנסות מהשקעות |
| (235) | - | - | מרכוש קבוע |
| 4 | - | - | אחרות |
| <u>29,041</u> | <u>(96,925)</u> | <u>35,203</u> | סך כל ההכנסות (הפסדים) |
| 4,739 | 997 | 1,128 | הוצאות |
| 2,367 | 763 | 743 | דמי ניהול |
| 159 | 38 | 38 | הוצאות ישירות |
| 932 | 262 | 19 | פחת |
| 8,197 | 2,060 | 1,928 | מסים |
| | | | סך כל ההוצאות |
| <u>20,844</u> | <u>(98,985)</u> | <u>33,275</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 2020 | | | | | לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2020 | | | | | לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2021 | | | | |
|-----------------------------------|---------------|---------------------------|---------------------------|--------------------------|---|---------------|---------------------------|---------------------------|--------------------------|---|---------------|---------------------------|---------------------------|--------------------------|
| 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 | | | | | אלפי ש"ח | | | | | אלפי ש"ח | | | | |
| בלתי מבוקר | | | | | בלתי מבוקר | | | | | בלתי מבוקר | | | | |
| (5) | - | (2) | 176 | (6) | - | - | 5 | 959 | 3 | - | - | 2 | 53 | 1 |
| - | 84 | (58) | (787) | (14) | - | (334) | (901) | (19,731) | (209) | - | 10 | 58 | 1,502 | 12 |
| - | - | - | 1,311 | - | - | - | - | (1,011) | - | 1 | - | 2 | 259 | 3 |
| (60) | - | (15) | (6,483) | (81) | (236) | - | (222) | (35,367) | (227) | 152 | - | 142 | 11,369 | 210 |
| 179 | (7) | 466 | 33,916 | 658 | (395) | (22) | (588) | (37,994) | (655) | 154 | 7 | 334 | 20,561 | 371 |
| 119 | 77 | 393 | 27,957 | 563 | (631) | (356) | (1,711) | (94,103) | (1,091) | 307 | 17 | 536 | 31,691 | 596 |
| - | - | - | (235) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 114 | 77 | 391 | 27,902 | 557 | (631) | (356) | (1,706) | (93,144) | (1,088) | 307 | 17 | 538 | 33,744 | 597 |
| 15 | 86 | 124 | 4,450 | 64 | 4 | 24 | 34 | 922 | 13 | 5 | 20 | 31 | 1,056 | 16 |
| 7 | 5 | 13 | 2,331 | 11 | 2 | 1 | 3 | 755 | 2 | 4 | - | 5 | 728 | 6 |
| - | - | - | 159 | - | - | - | - | 38 | - | - | - | - | 38 | - |
| 5 | - | 6 | 913 | 8 | 1 | - | 1 | 259 | 1 | - | - | - | 18 | 1 |
| 27 | 91 | 143 | 7,853 | 83 | 7 | 25 | 38 | 1,974 | 16 | 9 | 20 | 36 | 1,840 | 23 |
| 87 | (14) | 248 | 20,049 | 474 | (638) | (381) | (1,744) | (95,118) | (1,104) | 298 | (3) | 502 | 31,904 | 574 |

הכנסות(הפסדים)

ממזומנים ושווי
מזומנים*

מהשקעות:

מנכסי חוב סחירים
מנכסי חוב שאינם
סחירים

ממניות

מהשקעות אחרות
סך כל ההכנסות
מהשקעות

מרכוש קבוע

**סך כל ההכנסות
(הפסדים)
הוצאות**

דמי ניהול

הוצאות ישירות

הוצאות פחת

מיסים

**סך כל ההוצאות
עודף
הכנסות
(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>2020</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>מבוקר</u> | <u>31 במרץ</u> <u>2020</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u> | <u>2021</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u> | |
|--|---|---|--|
| 1,036,606 | 1,036,606 | 1,025,352 | זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה |
| 35,149 | 8,109 | 8,154 | תקבולים מדמי גמולים |
| (27,672) | (7,297) | (6,170) | תשלומים לעמיתים |
| | | | העברות צבירה לקופה |
| 29 | 17 | - | העברות מחברות ביטוח |
| 609 | 91 | 274 | העברות מקרנות פנסיה חדשות |
| 2,066 | 830 | 1,247 | העברות מקופות גמל |
| 7,967 | 4,594 | 1,673 | העברות בין מסלולים |
| 10,671 | 5,532 | 3,194 | |
| | | | העברות צבירה מהקופה |
| (1,574) | (470) | (138) | העברות לחברת ביטוח |
| (767) | (95) | (106) | העברות לקרנות פנסיה חדשות |
| (39,938) | (12,745) | (10,516) | העברות לקופות גמל |
| (7,967) | (4,594) | (1,673) | העברות בין מסלולים |
| (50,246) | (17,904) | (12,433) | |
| (39,575) | (12,372) | (9,239) | העברות צבירה, נטו |
| | | | עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות |
| 20,844 | (98,985) | 33,275 | |
| 1,025,352 | 926,061 | 1,051,372 | 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 2020 | | | | | לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2021 | | | | | |
|---|------------|---------------------|---------------------|--------------------|---|------------|---------------------|---------------------|--------------------|---|
| 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 | | | | | אלפי ש"ח | | | | | |
| בלתי מבוקר | | | | | בלתי מבוקר | | | | | |
| 2,987 | 15,324 | 26,380 | 982,585 | 9,330 | 3,074 | 18,068 | 26,112 | 964,563 | 13,535 | זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה |
| 21 | 49 | 42 | 7,090 | 907 | 20 | 43 | 618 | 6,537 | 936 | תקבולים מדמי גמולים |
| - | (393) | (79) | (6,821) | (4) | - | (434) | (44) | (5,668) | (24) | תשלומים לעמיתים |
| - | - | - | 17 | - | - | - | - | - | - | העברות צבירה לקופה: |
| - | - | - | 91 | - | - | - | - | 274 | - | העברות מחברות ביטוח |
| - | - | 36 | 794 | - | 150 | - | 651 | 397 | 49 | העברות מקרנות פנסיה חדשות |
| 302 | 3,146 | 1,096 | 50 | - | 637 | - | 921 | 115 | - | העברות מקופות גמל |
| 302 | 3,146 | 1,132 | 952 | - | 787 | - | 1,572 | 786 | 49 | העברות בין מסלולים |
| - | - | - | (470) | - | - | - | - | (126) | (12) | העברות צבירה מהקופה: |
| - | - | - | (84) | (11) | - | - | - | (90) | (16) | העברות לחברות ביטוח |
| (89) | - | (841) | (11,758) | (57) | (67) | (97) | (607) | (9,593) | (152) | העברות לקרנות פנסיה חדשות |
| (254) | - | (472) | (3,811) | (57) | - | - | - | (1,552) | (121) | העברות לקופות גמל |
| (343) | - | (1,313) | (16,123) | (125) | (67) | (97) | (607) | (11,361) | (301) | העברות בין מסלולים |
| (41) | 3,146 | (181) | (15,171) | (125) | 720 | (97) | 965 | (10,575) | (252) | העברות צבירה, נטו |
| (638) | (381) | (1,744) | (95,118) | (1,104) | 298 | (3) | 502 | 31,904 | 574 | עודף הכנסות (הוצאות) לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות |
| 2,329 | 17,745 | 24,418 | 872,565 | 9,004 | 4,112 | 17,577 | 28,153 | 986,761 | 14,769 | 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 31.12.2020 | | | מסלול לבני 50 ומטה | |
|-------------|------------|---------------------|---------------------|--------------------|--|--|
| | | מסלול לבני 60 ומעלה | מסלול לבני 50 עד 60 | מסלול לבני 50 ומטה | | |
| 2,987 | 15,324 | 26,380 | 982,585 | 9,330 | זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה | |
| 77 | 203 | 341 | 30,663 | 3,865 | תקבולים מדמי גמולים | |
| (70) | (625) | (814) | (26,126) | (37) | תשלומים לעמיתים | |
| - | - | - | 29 | - | העברות צבירה לקופה : | |
| - | - | 220 | 389 | - | העברות מחברות ביטוח | |
| 1 | - | 38 | 1,986 | 41 | העברות מקרנות פנסיה חדשות | |
| 351 | 4,419 | 1,801 | 944 | 452 | העברות מקופות גמל | |
| 352 | 4,419 | 2,059 | 3,348 | 493 | העברות בין מסלולים | |
| - | - | (320) | (1,250) | (4) | העברות צבירה מהקופה : | |
| - | - | - | (703) | (64) | העברות לחברות ביטוח | |
| (105) | (602) | (1,310) | (37,726) | (195) | העברות לקרנות פנסיה חדשות | |
| (254) | (637) | (472) | (6,277) | (327) | העברות לקופות גמל | |
| (359) | (1,239) | (2,102) | (45,956) | (590) | העברות בין מסלולים | |
| (7) | 3,180 | (43) | (42,608) | (97) | העברות צבירה מהקופה | |
| 87 | (14) | 248 | 20,049 | 474 | העברות צבירה, נטו | |
| | | | | | עודף הכנסות על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות | |
| 3,074 | 18,068 | 26,112 | 964,563 | 13,535 | 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 2021 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של תקופה ליום 31 בדצמבר 2020 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

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ | | |
|------------------------------------|--|--------------------------------|---------------------------------------|
| | 2020 אלפי ש"ח מבוקר | 2021 אלפי ש"ח בלתי מבוקר | |
| 1,216 | 264 | 240 | שכר ונלוות |
| 197 | 14 | 78 | פנסיה ופיצויים לעובדי הקופה שפרשו |
| 258 | - | (98) | עדכון להתחייבות לסיום יחסי עובד מעביד |
| 170 | 45 | 43 | דמי גמולים לדירקטורים וחברי ועדות |
| 341 | 88 | 214 | דמי ניהול תיק השקעות |
| 735 | 175 | 195 | דמי תפעול למתפעל |
| 72 | - | 6 | פרסום ושיווק |
| 1,005 | 223 | 220 | מקצועיות |
| 134 | 34 | 33 | משפטיות |
| 668 | 169 | 174 | משרדיות |
| 343 | 61 | 96 | מיכון ומיחשוב |
| 92 | 19 | 32 | ביטוח נושאי משרה |
| 5,231 | 1,092 | 1,233 | |
| (492) | (95) | (105) | בניכוי החזר הוצאות ניהול * |
| <u>4,739</u> | <u>997</u> | <u>1,128</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.

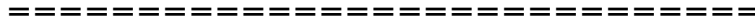
לתאריך הוצאת הדוחות הכספיים לא ידוע לקופה על פיגורים בהעברת תשלומים כאמור לעיל.

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

באורים לדוחות כספיים ביניים

באור 4- התפתחויות אחרות

בהמשך לדיונים קודמים בהנהלת הקופה, נקטה הקופה בהליך תחרותי לבחינת חלופות למנהל השקעות כספי העמיתים המנוהלים על ידי הקופה. ההליך הגיע לסיומו ובהתאם להחלטת הדירקטוריון של החברה נבחר מור בית השקעות לניהול תיקים בע"מ (להלן – "מור השקעות") להיות מנהל ההשקעות של הקופה וזאת החל מיום 1 בינואר 2021. הקופה חתמה עם מור השקעות הסכם לניהול השקעות ביום 30 בדצמבר 2020 וזאת לתקופה של 3 שנים ממועד התחילה 1.1.2021. לאחר תקופה זאת יחודש ההסכם אוטומטי אחת לשנה.



תמצית דוח דירקטוריון

ליום – 31.3.2021

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

=====

תוכן דוח דירקטוריון

מספר

| | | |
|----|---|-----------------|
| 3 | מאפיינים כלליים של הקופה | פרק א' - |
| 4 | <u>נתונים עיקריים בדוחות הכספיים ושינויים מהותיים</u> | פרק ב' - |
| 6 | פירוט ההתפתחויות הכלכליות במשק במהלך תקופת הדוח | פרק ג' - |
| 10 | נתונים משלימים | פרק ד' - |
| 11 | עדכוני חקיקה | פרק ה' - |
| 16 | התפתחויות אחרות | פרק ו' - |
| 17 | גילוי לבקרות הפנימיות | פרק ז' - |

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- 31 במרץ 2021 הסתכמו לסך של – 1,051,372 אלפי ש"ח מול 1,025,352 אלפי ש"ח ליום- 31.12.2020, גידול של כ- 2.54% הנובע בעיקר מתשואה מצטברת נומינלית ברוטו חיובית מתחילת השנה בשיעור של 3.44% במסלול תלוי גיל לבני 50 עד 60 (המהווה כ 98% מנכסי הקופה) וכן מהכנסות מהשקעות של כ-35 מיליון ש"ח מתחילת השנה. מזומנים ושווי מזומנים הסתכמו לסך 112,321 אלפי ש"ח, המורכבים מפיקדונות קצרי מועד ומזומנים בקופה ובבנקים. יתרות אלו מהוות 10.6% מסך כל נכסי הקופה, ליום – 31.12.2020. מזומנים ושווי מזומנים הסתכמו לסך – 41,550 אלפי ש"ח, אשר היוו 4.05% מסך כל נכסי הקופה. הקופה מחזיקה ביתרות אלו בעיקר במטרה להקטין את "סיכון הנזילות" ועל מנת לשמר רמת נזילות גבוהה לצורך ביצוע תשלומים לעוזבים בחודש מרץ 2021. 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 – 565,222 אלפי ש"ח ליום 31 במרץ 2021 אשר מהווים כ- 53.76% מסך נכסי הקופה מול 385,689 אלפי ש"ח, ליום 31.12.2020. המהווים כ-37.62% מסך נכסי הקופה.

נכסי חוב שאינם סחירים הסתכמו לסך של 85,283 אלפי ש"ח ליום 31 במרץ 2021 ומהווים כ- 8.11% מסך נכסי הקופה, ליום – 31.12.2020. הסתכמו לסך של – 77,928 אלפי ש"ח והיוו כ- 7.6% מנכסי הקופה.

השקעות הקופה באיגרות חוב חדשות לא סחירות בוצעו רק בתנאי שהן שיקפו 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-142,240 אלפי ש"ח ליום 31 במרץ 2021 ומהווה כ-13.53% מסך נכסי הקופה, ליום 31.12.2020. הסתכמו לסך של 183,848 אלפי ש"ח והיוו כ-17.93% מנכסי הקופה. השקעות אחרות המורכבות בעיקר מקרנות סל סחירות הסתכמו לסך של 146,640 אלפי ש"ח ליום 31 במרץ 2021 (סוף שנה קודמת 336,005 אלפי ש"ח). השקעות אחרות מהוות כ-13.95% מסך נכסי הקופה ליום 31 במרץ 2021 וזאת לעומת כ-32.77% 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

שלושת החודשים הראשונים של שנת 2021 התאפיינו במגמה של עליות בשווקים הישראלים והבינלאומיים אי לכך הקופה רשמה רווחי השקעות במהלך הרבעון הראשון לשנת 2021, בסך של 35,147 אלפי ש"ח.

ההכנסה מנכסי חוב הסחירים של הקופה הינה חיובית והסתכמה לסך- 1,582 אלפי ש"ח. בתקופה המקבילה אשתקד, הסתכמה ההכנסה מנכסי החוב הסחירים להכנסה שלילית בסך של 21,175 אלפי ש"ח.

נכסי חוב שאינם סחירים הניבו הכנסה חיובית בשלושת החודשים הראשונים לשנת 2021 בסך 265 אלפי ש"ח שנבעו בעיקר מההשקעה באג"ח קונצרני לא סחיר. בתקופה מקבילה אשתקד, הכנסה מנכסי חוב שאינם סחירים הסתכמה להכנסה שלילית בסך של 1,011 אלפי ש"ח.

ההכנסה ממניות בשלושת החודשים הראשונים לשנת 2021 הינה חיובית והסתכמה לסך- 11,873 אלפי ש"ח. בתקופה המקבילה אשתקד, הסתכמה ההכנסה ממניות להכנסה שלילית בסך של 36,052 אלפי ש"ח.

ההכנסה מהשקעות אחרות הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים לשנה להכנסה חיובית בסך של 21,427 אלפי ש"ח לעומת הכנסה שלילית של 39,654 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) לשלושת החודשים הראשונים של שנת 2021 לעומת שיעור אפקטיבי שנתי של 0.48% לשנת 2020.

הוצאות הניהול לשלושת החודשים הראשונים של השנה הסתכמו ב- 1,128 אלפי ש"ח מול סה"כ הוצאות ניהול שנתיות של 4,739 אלפי ש"ח בשנת 2020 והוצאות ניהול בסך של 997 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בהוצאות הניהול מול תקופה מקבילה אשתקד נובע מעדכון בעיקר מעלייה בדמי התפעול עקב עדכון ההסכם מול הבנק המתפעל.

שינויים בזכויות העמיתים

בשלושת החודשים הראשונים של השנה, הפקדות העמיתים כולל העברות אל הקופה הסתכמו לסך של 11,348 אלפי ש"ח כאשר בתקופה המקבילה אשתקד הסתכמו ההפקדות כולל העברות אל הקופה לסך של 13,641 אלפי ש"ח.

היקף משיכות העמיתים כולל העברות מהקופה הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של השנה ל- 18,603 אלפי ש"ח כאשר בתקופה המקבילה אשתקד הסתכמו משיכות עמיתים כולל העברות מהקופה לסך של 25,201 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

השינויים במדדי ניירות הערך הסחירים בבורסה בסיכום הרבעון הראשון לשנת 2021 (להלן התקופה הנסקרת), היו כדלקמן:

| Q1-2021 | |
|---------|-------------------|
| -0.4% | מדד המניות הכללי |
| 13.0% | SME 60 |
| 6.1% | מדד ת"א 125 |
| 7.0% | מדד ת"א 35 |
| -1.6% | מדד אג"ח להמרה |
| 0.8% | מדד אג"ח כללי |
| 0.80% | מדד המחירים לצרכן |

שוק המניות בחו"ל

בסיכום הרבעון הראשון של 2021 בארה"ב, מדד ה-S&P500 עלה ב-5.8%, מדד ה-DOW JONES עלה ב-7.8% ומדד ה-NASDAQ עלה ב-2.8%.

באירופה, מדד ה-STOXX600 עלה ב-7.7%, ה-CAC הצרפתי עלה ב-9.5% וה-DAX הגרמני עלה ב-9.3%. באסיה ובשווקים המתעוררים, מדד ה-EMSCI עלה ב-1.9%, מדד ה-CSI300 הסיני ירד ב-3.1% ומדד ה-Nikkei היפני עלה ב-6.3%.

תמונת המאקרו

שנת 2021 נפתחה ב"גל שלישי" של התפרצות נגיף הקורונה ברחבי העולם, תוך גילוי מוטציות נוספות שלו, שבעקבותיה חל הידוק של המגבלות ברחבי העולם ובפרט במדינות אירופה. למרות זאת, קצב החיסונים הולך ותופס תאוצה (למעט אירופה), יחד עם נתוני מאקרו חזקים במיוחד ותכנית סיוע ממשלתיות ענקיות, מה שמצביע על התאוששות חזקה מאוד, כפי שעולה גם מתחזיות הצמיחה של קרן המטבע הבינלאומית (IMF) שעודכנו כלפי מעלה בפעם השנייה תוך שלושה חודשים, כשלהערכתם הכלכלה העולמית תצמח ב-2021 בשיעור של 6.0% (עודכן מעלה מ-5.5%) – הצמיחה החדה ביותר מאז שנות ה-70. תחזית הצמיחה של ארה"ב עודכנה מעלה מ-3.1% ל-6.4%, כאמור, על רקע קצב ההתאוששות והיקף התמיכה של המדיניות המאקרו כלכלית. במהלך הרבעון הראשון, תכנית הסיוע הענקית (והשנייה) בהיקף של כ-1.9 טריליון דולר הועברה, ולאחריה הגיע תור תכנית ההשקעה המדוברת, שעל פיה הממשל צפוי להשקיע 2.25 טריליון דולר בתשתיות על פני 8 שנים.

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

=====

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

בארה"ב, נתוני הצמיחה לרבעון הראשון טרם פורסמו, אך הנתונים השוטפים מצביעים על התאוששות חזקה, כשלפי המודלים של הפד (שלוחת אטלנטה וניו-יורק), הצמיחה ברבעון הראשון צפויה להסתכם בכ-0.6%. שוק העבודה האמריקני החל להתאושש עם תוספת של כ-1.6 מיליון משרות במהלך הרבעון הראשון, כשמתוך זה 916 אלף נוספו בחודש מרץ בעקבות הסרת חלק מהגבלות, ושיעור האבטלה עומד על 6.0%. התעשייה בארה"ב מתרחבת בקצב יוצא דופן, כאשר מדד מנהלי הרכש (ISM) עלה בסוף הרבעון הראשון ל-64.7 נק', הרמה הגבוהה ביותר מאז 1983, זאת על רקע עלייה בביקושים בעוד שצד ההיצע מתקשה לעמוד בקצב ומוביל לעליה חדה ברכיב המחירים. לפי מדד ה-ISM בענף השירותים, מסתבר כי גם ענף זה חווה ביקוש חזק כשמדד עלה לרמה של 63.7 נק' – שיא כל הזמנים של הסדרה מ-1997. מדד המחירים לצרכן בארה"ב (CPI) עלה בחודש מרץ ב-0.6% וכתוצאה מכך הקצב השנתי עלה ל-2.6%, זאת בעקבות התפוגגות השפעות הקצה מהצניחה של מחירי הנפט בשנה שעברה, יחד עם שיבוש בשרשראות האספקה שהובילו לעלייה חסרת תקדים בעלויות השילוח שעושות את דרכן אל המוצרים, ומחירי הסחורות שנמצאים בשיאים של שנים.

במהלך הרבעון הראשונה של השנה, הזינוק בציפיות האינפלציה, קצב ההתחסנות המהיר, יציבות בתחלואה ותכניות הסיוע הסופר מרחיבות של הממשלה והנתונים החזקים הובילו לעליית תשואות בשוק האג"ח הממשלתי, כאשר התשואה ל-10 שנים עלתה מכ-0.9% בסוף דצמבר 2020 לכ-1.7% בסוף הרבעון הראשון.

למרות העלייה בתשואות האג"ח, הפד הצהיר כי יותיר את הריבית ללא שינוי עד סוף 2023, וימשיך במדיניות המוניטארית הסופר מרחיבה, זאת למרות שעדכן את תחזית הצמיחה והאינפלציה כלפי מעלה והאבטלה כלפי מטה. בעוד ארה"ב בשלב התאוששות חזק במיוחד, אירופה מתקשה להתאושש בעקבות מבצע חיסונים איטי במיוחד והחרפת המגבלות – לאחר שבגרמניה האריכו את המגבלות עד לאמצע חודש אפריל, מה שמוביל לפתיחת פערים בתחזיות הצמיחה בין מדינות אירופה לשאר העולם, ובפרט ארה"ב.

נכון לחודש מרץ, האינפלציה השנתית בגוש האירו עלתה ב-1.3% ומדד הליבה עלה ב-0.9%. שיעור האבטלה בגוש האירו (נכון לפרואר) עמד על 8.3%, אך אינו מייצג לאור תכניות הסיוע בשוק העבודה. בסוף הרבעון הראשון, מדדי מנהלי הרכש החלו להצביע על התאוששות בתעשייה כשהמדד בגוש האירו עלה לרמה של 62.4 נק', ובמקביל ענף השירותים השתפר גם הוא לרמה של 48.7 נק', אך עדיין מצביע על התכווצות, פשוט מתונה יותר. ב-ECB הותירו את המדיניות המוניטארית ללא שינוי ונכון לכתיבת שורות אלה היקף תכנית הרכישות עומד על כ-1.85 טריליון אירו, במקביל, אותתו כי בהחלט ייתכן והם יבצעו שינויים בהמשך. ה-ECB עדכן את תחזית האינפלציה ל-2021 מ-1.0% ל-1.5% ואינפלציית הליבה מ-0.8% ל-1.0%, זאת על רקע הזינוק של מחירי האנרגיה במהלך החודשים האחרונים.

בסין, קצב הצמיחה השנתי ברבעון הראשון הסתכם ב-18.3% ובהשוואה רבעונית שיעור הצמיחה עמד על 0.6% לאחר צמיחה של 3.2% ברבעון הקודם. נתוני המאקרו החזקים של סין החלו לעורר חשש בקרב המשקיעים כי הממשל הסיני יאט את קצב התמיכה הפיסקאלית והמוניטארית שלו בהמשך.

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

=====

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

בגזרת מחירי הסחורות, מחירי הנפט התאוששו בחדות במהלך הרבעון הראשון של 2021, זאת על רקע ביקוש חזק יותר בעקבות חידוש הפעילות הכלכלית לצד זעזועים כאלה ואחרים בצד ההיצע מהצד של OPEC+ ולקראת סוף הרבעון הראשון התרחש אירוע חריג בתלעת סואץ – ספינג קונטיינרים ענקים נתקעה וחסמה את המעבר של ספינות בתעלה. בסיכום הרבעון הראשון של 2021, מחיר חבית נפט מסוג BRENT עלה ב-21.6% ל-\$62.9 לחבית, ומחיר חבית נפט מסוג WTI עלה ב-22.4% ל-\$59.3 לחבית. במהלך הרבעון הראשון של השנה, הדולר התחזק ב-3.6% אל מול סל המטבעות¹, כאשר הדולר התחזק בכ-4.0% אל מול האירו, אך נחלש בכ-0.8% מול הפאונד.

בישראל, בתחילת הרבעון הראשון של 2021 חל הידוק והארכת הסגר השלישי, כאשר בפברואר החלה להסתמן ירידה בתחלואה עקב עלייה בשיעור המתחסנים והמשק החל ביציאה הדרגתית מהסגר עד לכדי חזרה לפעילות כמעט מלאה במהלך חודש מרץ. לפי התחזית של קרן המטבע הבינלאומית, ישראל צפויה לצמוח ב-2021 בשיעור של 5.0%, ולפי בנק ישראל, התחזית אף אופטימית יותר עם צמיחה של 6.3% ב-2021.

לפי הלמ"ס, במחצית הראשונה של חודש מרץ שיעור האבטלה בהגדרה הרחבה עמד על כ-12.0%, בעוד שבמחצית השנייה של חודש ינואר, בשיא הסגר השלישי, שיעור האבטלה עמד על כ-19.0%.

בסיכום הרבעון הראשון, השקל נחלש ב-1.3% אל מול סל המטבעות, כאשר השקל נחלש ב-3.9% אל מול הדולר לרמה של 3.33 שקלים לדולר, אך התחזק ב-0.2% אל מול האירו לרמה של 3.91 שקלים לאירו.

אינפלציה, תקציב וריבית

מדד המחירים לצרכן עלה ב-0.8% בשלושת החודשים של הרבעון הראשון. קצב האינפלציה השנתי חזר לטרטוריה חיובית של 0.2% לאחר שבמהלך 2020 שהה בטרטוריה השלילית בעיקר על רקע נפילת מחירי האנרגיה עם פרוץ המשבר. בנק ישראל הותיר את המדיניות המוניטארית על כנה, אך הודיע לראשונה על תכנית לרכישת דולרים בסכום כולל של 30 מיליארד דולר בשנת 2021, בהמשך לרכישות בהיקף של 21 מיליארד דולר בשנת 2020, מה שהוביל להחלשות השקל במהלך רבעון זה. במהלך התקופה הנסקרת, בנק ישראל רכש אג"ח ממשלתיות בהיקף של כ-12.7 מיליארד שקל ובמצטבר עד כה רכש בהיקף של כ-59 מיליארד שקל, ובאפיק הקונצרני לא בוצעו רכישות במהלך תקופה זו.

סך הכנסות המדינה ממיסים (ללא מע"מ יבוא ביטחוני) בשלושת החודשים של הרבעון השלישי הסתכמו ב-92.2 מיליארד ש"ח, עלייה של 13.9% אל מול התקופה המקבילה אשתקד. מנגד, סך ההוצאות (ללא מתן אשראי) באותה התקופה עמדו על 120.3 מיליארד ש"ח, עלייה של 26.5% אל מול התקופה המקבילה אשתקד. העלייה החדה בצד ההוצאות בשנה האחרונה הובילה את הגירעון ב-12 חודשים האחרונים, נכון לסוף הרבעון הראשון, לרמה של 12.1% מהתוצר.

¹ FRED : מקור, Trade Weighted U.S. Dollar Index: Broad, Index Jan 1997=100, Monthly, Not Seasonally Adjusted

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

=====

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

מאזן התשלומים – העודף בחשבון השוטף של מאזן התשלומים הסתכם ברבעון האחרון של שנת 2020 ב-5.1 מיליארד דולר, זאת בהשוואה לעודף של 3.2 מיליארד דולר בתקופה המקבילה אשתקד. במבט על 2020, העודף בחשבון השוטף עמד על 19.7 מיליארד דולרים המהווים כ-4.8% מהתוצר.

שוק הנגזרים

בסיכום הרבעון הראשון, מחזור המסחר באופציות על מדד ת"א 35 הסתכם ב-6.4 מיליון יחידות אופציה או ב-1.0 טריליון ₪ במונחי נכס הבסיס. בשוק המט"ח הסתכם מחזור המסחר באופציות דולר/שקל ב-107 מיליארד ₪ במונחי נכס הבסיס. מחזור המסחר באופציות אירו/שקל הסתכם ב-3.0 מיליארד ₪ במונחי נכס הבסיס.²

אג"ח מדינה

אג"ח ממשלתיות צמודות מדד – באפיק צמוד המדד נרשמה עליה של 0.4% במהלך הרבעון הראשון. אגרות החוב הארוכות (5-10 שנים) עלו ב-0.5% והבינוניות (2-5 שנים) עלו ב-1.6%.

אג"ח ממשלתיות לא צמודות – באפיק השקלי בריבית קבועה נרשמה ירידה של 1.7% במהלך הרבעון הראשון. חלקו הארוך (5+ שנים) ירד ב-3.3%, וחלקו הבינוני (2-5 שנים) ירד ב-0.2%.

אגח קונצרני

בסיכום הרבעון הראשון במדדי האג"ח הקונצרנים, מדד תל בונד 20 עלה ב-1.8%, מדד תל בונד 40 עלה ב-1.7% ומדד תל בונד 60 עלה ב-1.7%. מדד צמודות יתר עלה ב-2.3%, תשואות עלה ב-3.2% ותל בונד צמודות בנקים עלה ב-1.7%. ברמת המרווחים, המרווח של מדד תל בונד 20 ירד ב-20 נ"ב ל-112 נ"ב, מדד תל בונד 40 ירד ב-34 נ"ב ל-95 נ"ב ומדד תל בונד בנקים ירד ב-16 נ"ב ל-43 נ"ב. באפיק השקלי, המרווח במדד תל בונד שקלי ירד ב-1 נ"ב ל-185 נ"ב. בגזרת גיוס הון באפיק, החברות גייסו כ-8.1 מיליארד ₪ באמצעות אג"ח ברבעון הראשון של 2021, ירידה של 26.6% בהשוואה לגיוסים אשתקד.³

² אתר הבורסה לניירות ערך.
³ מקור: אתר הבורסה לניירות ערך

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

=====

פרק ד' - נתונים משלימים

| נתונים מאוחדים ליום 31.12.2020 | נתונים מאוחדים ליום 31.3.2020 | נתונים מאוחדים ליום 31.3.2021 | |
|--------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|---|
| | | | מספר חשבונות עמיתים: |
| 13,363 | 13,307 | 13,004 | פעילים |
| 9,564 | 9,386 | 9,822 | לא פעילים |
| 22,927 | 22,693 | 22,826 | סה"כ |
| | | | נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ₪): |
| 651,231 | 566,488 | 633,799 | פעילים |
| 374,121 | 359,573 | 417,573 | לא פעילים |
| 1,025,352 | 926,061 | 1,051,372 | סה"כ |
| | | | נתונים תוצאתיים (באלפי ₪): |
| 786 | 233 | 115 | דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים |
| 51 | 24 | 39 | תקבולים חד פעמיים |
| 35,149 | 8,109 | 8,154 | תקבולים מדמי גמולים |
| 2,704 | 5,532 | 1,521 | העברות צבירה לקופה (ללא העברה בין מסלולים) |
| (42,279) | (17,904) | (10,760) | העברות צבירה מהקופה (ללא העברה בין מסלולים) |
| | | | תשלומים: |
| (27,672) | (7,297) | (6,170) | פדיונות |
| 20,844 | (98,985) | 33,275 | עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה |
| | | | דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ₪): |
| 4,739 | 997 | 1,128 | פעילים ולא פעילים |
| | | | שיעור דמי ניהול ממוצע מנכסים – במונחים שנתיים (באחוזים): |
| 0.48% | 0.41% | 0.45% | פעילים |
| 0.48% | 0.41% | 0.45% | לא פעילים |
| | | | חשבונות מנותקי קשר: |
| | | | |
| 352 | 555 | 356 | מספר חשבונות |
| 13,476 | 24,058 | 13,696 | נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ₪) |
| 64 | 26 | 15 | דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ₪) |
| 0.48% | 0.41% | 0.45% | שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים במונחים שנתיים |
| | | | חשבונות לא פעילים בעלי יתרות מתחת ל 8,000 ₪: |
| 681 | 720 | 622 | מספר חשבונות |
| 671 | 661 | 465 | נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ₪) |
| 3 | 1 | 1 | דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ₪) |
| 0.48% | 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
בעקבות ההתפרצות של נגיף הקורונה (COVID-19) בסין בחודש דצמבר 2019, והתפשטותו בתחילת 2020 למדינות רבות נוספות, חלה ירידה בהיקפי הפעילות הכלכלית באזורים רבים בעולם וגם בישראל. התפשטות הנגיף גרמה בין היתר לשיבוש בשרשרת האספקה, לירידה בהיקף התחבורה העולמית, למגבלות תנועה ותעסוקה אשר הטילה ממשלת ישראל וממשלות אחרות בעולם וכן לירידות בשווי של הנכסים של המסלולים המנוהלים במהלך הרבעון הראשון של שנת 2020 אולם עד סוף השנה עלו הנכסים המנוהלים והמסלולים סיימו את שנת 2020 בתשואות חיוביות.

בנוסף, בעקבות מגבלות התנועה והתעסוקה אשר הוטלו לסירוגין בשנת 2020 ובמהלך רבעון ראשון 2021. במהלך תקופות אלו חלק מעובדי הקופה הונחו לעבוד מהבית, אך פעילות הקופה לא נפגעה. כתוצאה ממבצע החיסונים הנרחב, נבלמה התפשטות מגפת הקורונה בישראל. בעקבות זאת הקופה שבה לפעול במתכונת מלאה באופן הדרגתי והיא מעריכה כי תוכל להמשיך בפעילות הסדירה גם בעתיד.

פרק ו' – עסקאות מהותיות

בהמשך לדיונים קודמים בדירקטוריון הקופה, נקטה הקופה בהליך תחרותי לבחינת חלופות למנהל השקעות כספי העמיתים המנוהלים על ידי הקופה. ההליך הגיע לסיומו ובהתאם להחלטת הדירקטוריון של הקופה נבחר מור בית השקעות לניהול תיקים בע"מ (להלן – "מור השקעות") להיות מנהל ההשקעות של הקופה והמסלולים המנוהלים על ידה וזאת החל מיום 1 בינואר 2021. הקופה חתמה עם מור השקעות הסכם לניהול השקעות ביום 30 בדצמבר 2020 וזאת לתקופה של 3 שנים ממועד התחילה 1.1.2021. לאחר תקופה זאת יחודש ההסכם אוטומטי אחת לשנה.

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

=====

פרק ז' - תיאור אופן ניהול הקופה

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 12 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 – ניהול ההשקעות של הקופה הינו של מור בית השקעות.

פרק ח' – 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 ט' - עדכוני חקיקה

להלן עיקרי ההוראות המהותיות שפורסמו על ידי רשות שוק ההון ברבעון הראשון לשנת 2021.

פרסום חוזרים - מבנה אחיד, אופן הפקדת תשלומים לקופת גמל וטיוטת תשלום עבור שימוש במסלוקה

- בתאריך 19.1.2021 פרסם הממונה, מספר עדכוני חוזרים לגבי נושא של הפקדות לקופות גמל והממשק האחיד.
- עיקרי החוזרים שפורסמו כוללים בעיקר דחיית תאריכים של תחולת שינויים בחוזרי המקור שהיו אמורים להיכנס לתוקף במהלך השנה:
להלן עיקר השינויים:
- א. הוראות חוזר אופן הפקדת תשלומים אשר היו אמורות להיכנס לתוקף בחודש פברואר 2021 נדחו לחודש פברואר 2022 בנוגע למעסיק המעסיק לפחות 3 עובדים אך לא יותר מ 10-עובדים ולחודש יוני, 2022 בנוגע למעסיק המעסיק פחות מ 3 - עובדים.
 - ב. הוראות חוזר מבנה אחיד בנספח ג' ממשיק הניוד הנוגעות לחובה לסליקה כספית במסלוקה הפנסיונית ושהיו אמורות להיכנס לתוקף בחודש יוני 2021 נדחו לחודש פברואר 2024.
 - ג. ההוראות בנספח זה שעניינם השוואת תשואה בין קופות גמל במקרה של איחור בהעברה הכספים, אשר היו אמורות להיכנס לתוקף בחודש נובמבר 2020 והוצע בטיטוט החוזר לקבוע להן מועד חדש לכניסה לתוקף בחודש יוני, 2021 נדחו לחודש נובמבר 2021 וממשק עדכוני יפורסם בקרוב.
 - ד. כמו כן, פורסמה בחוזר מבנה אחיד גרסה מעודכנת לממשק מידע למעסיק, המצורף בנספח ד' ממשיק אירועים- בה מספר שדות חדשים אשר מטרתם לפשט את הזיהוי במסלוקה והעברת מידע נוסף לחוסך בעת תהליך כניסה לעבודה חדשה.
 - ה. הוראות חוזר מבנה אחיד בנספח ה' ממשיק מעסיקים, הנוגעות לעניין הגבלת השימוש של הפקדות מעסיקים- באמצעות חשבון נאמנות, וההוראות לעניין כללים להעברת מידע מבעל רישיון למעסיק ולגוף מוסדי לעניין אופן חלוקת כספים בין קופות גמל אשר היו אמורות להיכנס לתוקף בחודש פברואר 2021 נדחו לחודש פברואר 2022.

בנוסף, פורסמה טיוטת חוזר תשלום עבור שימוש במערכת סליקה פנסיונית מרכזית עדכון, בה מוצע לקבוע- תשלום על פעולת בקשת מעסיק או גורם מתפעל לקבלת מידע מכלל הגופים המוסדיים אודות הפקדות המבוצעות על ידו, לצורך טיוב מידע אצל המעסיק ופעולת מענה לבקשת מעסיק או גורם מתפעל לקבלת מידע מכלל הגופים המוסדיים לצורך הפקדה ראשונה עבור עובד חדש. פעולות אלו הופעלו לראשונה במערכת סליקה פנסיונית בחודש נובמבר. 2020

הקופה פועלת עם המתפעל לעמידה בהוראות החוזרים.

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

=====

פרק ט' - עדכוני חקיקה (המשך)

שיקולי השקעה הנוגעים להיבטים סביבתיים, חברתיים והיבטי ממשל תאגידי ולסיכונים מתפתחים, סיכוני סייבר וסיכונים טכנולוגיים.

הממונה פרסם ביום 2.2.2021 טיוטת תיקון לחוזר המאוחד בכל הקשור להשקעה בנושא של שיקולי השקעה הנוגעים להיבטים סביבתיים, חברתיים והיבטי ממשל תאגידי ולסיכונים מתפתחים, סיכוני סייבר וסיכונים טכנולוגיים. טיוטת החוזר פורסמה עקב כך שבשנים האחרונות הולכת וגוברת ההכרה כי לשיקולים הנוגעים להיבטים סביבתיים, חברתיים והיבטי ממשל תאגידי Governance Social, and Environmental, להלן – שיקולי ESG) יכולה להיות השפעה מהותית על ביצועי תיק ההשקעות. כמו כן, עם השנים מתווספים סיכונים חדשים או סיכונים שהופכים למהותיים יותר עם התפתחות הטכנולוגיה, אשר עשויים להשפיע באופן משמעותי על ניהול ההשקעות. לפיכך מוצע:

- א. לחייב את ועדת השקעות של משקיע מוסדי לקבוע, במסגרת מדיניות ההשקעה הכללית שנקבעה על ידה, מדיניות שמתייחסת להיבטים סביבתיים, חברתיים והיבטים של ממשל תאגידי, ככל שאלו עשויים להיות רלוונטיים ולהשפיע על ביצועי תיק ההשקעות.
- ב. במסגרת קביעת מדיניות זו, תתייחס ועדת ההשקעות לזיהוי סיכונים רלוונטיים שעשויים להשפיע באופן מהותי על תיק ההשקעות על מנת שאלו יובאו בחשבון בשקילת שיקולי ה- ESG ובפרט סיכונים הצפויים להפוך למשמעותיים יותר בשנים הקרובות כמו סיכונים הנובעים מהשפעות סביבתיות ומשינויי אקלים.
- ג. במסגרת אותה מדיניות, יפרט המשקיע המוסדי את שיקולי ההשקעה הנוגעים לסיכונים טכנולוגיים ולסיכוני סייבר.
- ד. לצורך יישום מדיניות זו בפועל, תגבש הוועדה כללים ונהלים לפיתוח מומחיותו של המשקיע המוסדי לבחינת ההיבטים, השיקולים והסיכונים כאמור, ללא תלות בגורמים חיצוניים.
- ה. הוועדה רשאית לקבוע שניתן להתקשר עם נותני שירות חיצוניים בעלי מומחיות בתחום ה- ESG ובלבד שהמשקיע המוסדי קיים הליכים מפורטים ומתועדים לבחירה כאמור, לרבות בחינה של ניגודי עניינים פוטנציאליים בין השירותים אותם מעניק המומחה למשקיע המוסדי או לגוף המוסדי לבין פעילויותיו האחרות, והכל על מנת שלא יפגעו ענייני מבוטחי ועמיתי המשקיע המוסדי
- ו. על משקיע מוסדי להצהיר במסגרת מדיניות ההשקעה שהוא מפרסם האם הוא מתייחס להיבטי רווחה חברתית, וככל שכן, לפרט את אותם היבטים. משקיע מוסדי ייפרט מהם השיקולים הסביבתיים, החברתיים, ושיקולי הממשל התאגידי הנשקלים על ידו במסגרת ניהול ההשקעות שלו וכיצד הם באים לידי ביטוי במדיניות ההשקעה במסלול
- ז. מוסדי שנמנע באופן גורף מהשקעה בסקטורים מסוימים בשל השלכותיהם הסביבתיות, חברתיות או האתיות (Exclusionary screening) יצהיר על כך במסגרת המדיניות שיפרסם.

טרם יצא חוזר סופי בנושא.

דירקטוריון גוף מוסדי – הארכת הוראת שעה עקב הקורונה

ביום 21 במרץ 2021 פרסם הממונה עדכון להוראת השעה שמטרת חוזר זה להאריך בשישה חודשים נוספים, עד לתאריך 30 ביוני 2021, את תוקפה של ההקלה לעניין ביטול חובת הדירקטוריון וועדותיו להתכנס לפחות פעם ברבעון באופן פיזי. הקופה פועלת בהתאם להנחיות הממונה.

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

=====

פרק ט' - עדכוני חקיקה (המשך)

ניהול המשכיות עיסקית והערכות לשעת חירום

בתאריך 18.4.2021 פרסם הממונה --- כי בתאריך 14.6.2021 יש לקיים תרגיל לשעת חירום והערכות לניהול המשכיות עיסקית (רצ"ב ההוראה) השנה התרגיל יתייחס להתמודדות עם אירוע סייבר להלן תמצית ההנחיות שפורסמו :

- א. התרגיל יהיה שולחני ויכלול בחינה מתודית של מנהל סיכוני הסייבר וההנהלה להתמודדות עם התרחישים בתרגיל
 - ב. במהלך יום התרגיל בשעה 10 ובשעה אחת ישלח בדואר אלקטרוני למנכ"ל תרחישי פתע המשלימים לתרחישים בתרגיל
 - ג. התרגול יתייחס לתהליכים מהותיים בגוף המוסדי בין השאר פדיונות , ניהול השקעות , רמת שירות וקשר עם העמיתים
 - ד. יש לתרגל באופן מתודי פניות לגופים חיצוניים כגון רשות שוק ההון ומערך הסייבר הלאומי
 - ה. יש להכין תחקיר מקיף לאחר סיום התרגיל וחזרה לשיגרה
 - ו. התרגיל ילווה בבקר בלתי תלוי שיבחן את מוכנות הגוף בהתאם לתרגיל ויגיש דוח בקרה לממונה על פעילות ומוכנות הגוף בתרגיל
- את דוח הבקר והתחקיר לסיום התרגיל יש להגיש לרשות שוק ההון עד ליום 18.7.2021**
- הקופה נערכת לביצוע התרגיל במועד שנקבע ושליחת הדיווחים הנדרשים לממונה.**

פרק י' - 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 וההנהלה 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 – 31.3.2021 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 31.03.21 (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.

25.05.2021
תאריך

תגמולים של העובדים
עיריית ת"א-יפו
אגודה שיתופית בע"מ
ח.פ: 570992418