

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

=====

תמצית דוח דירקטוריון

ליום – 30.6.2022

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' -
8	נתונים משלימים	פרק ד' -
9	אירועים חריגים או חד פעמיים בעסקי הקופה או החורגים ממהלך העסקים הרגיל	פרק ה' -
9	אירועים העלולים להצביע על קשיים כספיים	פרק ו' -
9	עסקאות מהותיות	פרק ז' -
10	תיאור האסטרטגיה העסקית של הקופה ויעדיה העיקריים	פרק ח' -
10	תכניות החורגות ממהלך העסקים הרגיל	פרק ט' -
11	עדכוני חקיקה	פרק י' -
15	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 2022 הסתכמו לסך של – 1,061,399 אלפי ש"ח מול 1,146,139 אלפי ש"ח ליום- 31.12.2021, קיטון של כ- 7.39% הנובע בעיקר מתשואה מצטברת נומינלית ברוטו שלילית מתחילת השנה בשיעור של 6.68% במסלול תלוי גיל לבני 50 עד 60 (המהווה כ 98% מנכסי הקופה) וכן מהפסדים מהשקעות של כ-76 מיליון ש"ח מתחילת השנה. מזומנים ושווי מזומנים הסתכמו לסך 126,330 אלפי ש"ח, המורכבים מפיקדונות קצרי מועד ומזומנים בקופה ובבנקים. יתרות אלו מהוות 11.9% מסך כל נכסי הקופה נטו, ליום – 31.12.21 מזומנים ושווי מזומנים הסתכמו לסך – 75,225 אלפי ש"ח, אשר היוו 6.56% 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 2022. 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 הדיור.

השינוי בניירות ערך הסחירים מתבטא כדלהלן :

סך נכסי חוב הסחירים הסתכמו לסך של – 470,788 אלפי ש"ח ליום 30 ביוני 2022 אשר מהווים כ- 44.36% מסך נכסי הקופה נטו מול 556,182 אלפי ש"ח, ליום 31.12.2021 המהווים כ-48.23% מסך נכסי הקופה נטו.

נכסי חוב שאינם סחירים הסתכמו לסך של 116,614 אלפי ש"ח ליום 30 ביוני 2022 ומהווים כ- 10.99% מסך נכסי הקופה נטו, ליום – 31.12.2021 הסתכמו לסך של – 109,253 אלפי ש"ח והיוו כ- 9.48% 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 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-215,249 אלפי ש"ח ליום 30 ביוני 2022 ומהווה כ-20.28% מסך נכסי הקופה נטו, ליום 31.12.2021 הסתכמו לסך של 254,986 אלפי ש"ח והיוו כ-22.12% מנכסי הקופה נטו.

השקעות אחרות המורכבות בעיקר מקרנות סל סחירות הסתכמו לסך של 137,116 אלפי ש"ח ליום 30 ביוני 2022 (סוף שנה קודמת 149,201 אלפי ש"ח). השקעות אחרות מהוות כ-12.92% מסך נכסי הקופה נטו ליום 30 ביוני 2022 וזאת לעומת כ-13.02% 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 2022 התאפיינו במגמה של ירידות בשווקים הישראלים והבינלאומיים אי לכך הקופה רשמה הפסדי השקעות במהלך החציון הראשון לשנת 2022, בסך של 77,610 אלפי ש"ח.

ההכנסה מנכסי חוב הסחירים של הקופה הינה שלילית והסתכמה לסך- 13,365 אלפי ש"ח. בתקופה המקבילה אשתקד, הסתכמה ההכנסה מנכסי החוב הסחירים להכנסה חיובית בסך של 2,424 אלפי ש"ח.

נכסי חוב שאינם סחירים הניבו הכנסה שלילית בששת החודשים הראשונים לשנת 2022 בסך 3,747 אלפי ש"ח שנבעו בעיקר מההשקעה באג"ח קונצרני לא סחיר. בתקופה מקבילה אשתקד, הכנסה מנכסי חוב שאינם סחירים הסתכמה להכנסה חיובית בסך של 2,348 אלפי ש"ח.

ההכנסה ממניות בששת החודשים הראשונים לשנת 2022 הינה שלילית והסתכמה לסך- 27,381 אלפי ש"ח. בתקופה המקבילה אשתקד, הסתכמה ההכנסה ממניות להכנסה חיובית בסך של 30,414 אלפי ש"ח.

ההכנסה מהשקעות אחרות הסתכמו בששת החודשים הראשונים לשנה להכנסה שלילית בסך של 33,117 אלפי ש"ח לעומת הכנסה חיובית של 52,591 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 0.41% (ברמה שנתית) לששת החודשים הראשונים של שנת 2021 לעומת שיעור אפקטיבי שנתי של 0.45% לשנת 2021.

הוצאות הניהול לששת החודשים הראשונים של השנה הסתכמו ב- 2,093 אלפי ש"ח מול סה"כ הוצאות ניהול שנתיות של 4,939 אלפי ש"ח בשנת 2021 והוצאות ניהול בסך של 2,541 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

קיטון 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 21,503 אלפי ש"ח כאשר בתקופה המקבילה אשתקד הסתכמו ההפקדות כולל העברות אל הקופה לסך של 20,604 אלפי ש"ח.

היקף משיכות העמיתים כולל העברות מהקופה הסתכמו בששת החודשים הראשונים של השנה ל- 26,448 אלפי ש"ח כאשר בתקופה המקבילה אשתקד הסתכמו משיכות עמיתים כולל העברות מהקופה לסך של 39,647 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 החברה המנהלת ובסביבתה העסקית שחלו בתקופת הדוח והשפעתם על דוחות הכספיים

2021	Q1-2022	Q2-2022	
31.15%	1.97%	(10.2%)	מדד ת"א 125
31.95%	2.18%	(9.53%)	מדד ת"א 35
7.24%	(2.26%)	(2.28%)	מדד אג"ח כללי
18.73%	(4.57%)	(12.64%)	דאו ג'ונס
26.89%	(4.95%)	(16.4%)	S&P500
7.42%	(4.49%)	(2.46%)	מדד אג"ח ממשלתי כללי
(3.27)	2.12%	10.20%	תשואה ש"ח - דולר

סיכום רבעון שני 2022

ברבעון השני של 2022 נמשכה המגמה של היחלשות בכלכלה העולמית. בחודש יוני הבנק העולמי הוריד את תחזית הצמיחה לכלכלה העולמית לשנת 2022 מ-4.1% ל-2.9%. גם תחזית הצמיחה לשנת 2023 ירדה ל-3.0%. התחזית לצמיחה של כלכלת ארה"ב לשנת 2022 ירדה מ-3.7% ל-2.5%, לגוש האירו ירדה תחזית הצמיחה לשנת 2022 מ-4.2% ל-2.5%, למדינות המתפתחות ירדה תחזית הצמיחה לשנת 2022 מ-4.6% ל-3.4%.

הסיבות העיקריות לירידה בתחזית הצמיחה קשורות להמשך עלייה צפויה באינפלציה והתגברות צעדי מדיניות מרסנת מצד הבנקים המרכזיים, השלכות המלחמה בין רוסיה לאוקראינה והשיבושים בכלכלה הסינית.

מחירי הסחורות המשיכו לעלות כתוצאה מהמלחמה בין רוסיה לאוקראינה. בתגובה להטלת הסנקציות המערביות, רוסיה צמצמה את הספקת הגז לחלק מהמדינות באירופה ובכך גרמה למחסור שהוביל לעלייה נוספת במחירי הגז ולפגיעה בפעילות הכלכלית.

האינפלציה הושפעה גם מהשיבושים בשרשרת ההספקה שבמקורם בסין. בסין הוטל סגר (עקב נגיף הקורונה) על עיר שנחאי שכלל עצירה בפעילות במפעלים רבים ובנמל. גם בבייג'ין ובאזורים אחרים במדינה הוטלו מגבלות חלקיות על הפעילות. בחודש יוני חלק מהמגבלות הוסרו, מה שהוביל לחידוש בפעילות הכלכלית בסין, כפי שהתבטא בעלייה במדדי מנהלי הרכש במגזר התעשייה והשירותים בסין בחודש יוני. לאחר צמיחה של 4.8% ברבעון הראשון בכלכלה הסינית קצב הצמיחה במשק הסיני ירד ל-0.4% ברבעון השני. על פי האינדיקאטורים הכלכליים השוטפים, קצב הצמיחה בכלכלה האמריקאית המשיך לרדת ברבעון השני לאחר צמיחה שלילית בשיעור של 1.6% ברבעון הראשון. האינדיקאטורים השוטפים מצביעים על ירידה בקצב הגידול בצריכה הפרטית ועל האטה בפעילות בשוק הנדל"ן. יחד עם זאת, שוק העבודה האמריקאי נותר חזק תוך גידול במשרות חדשות, יציבות בשיעור האבטלה ועלייה בשכר.

ברבעון השני המשיכה עלייה באינפלציה במרבית המדינות המפותחות והמתפתחות. קצב האינפלציה בארה"ב הגיע בחודש יוני ל-9.1%, באירופה האינפלציה עלתה ל-8.6% לסוף חודש יוני ובבריטניה בחודש מאי ל-9.1%. האינפלציה בסין עומדת על 2.1% לסוף חודש יוני ואילו ביפן האינפלציה עומדת על 2.5% לסוף חודש יוני 2022.

לקראת סוף הרבעון התחילו להופיע סימנים של הקלה בשרשרת ההספקה וירידה באינפלציה. במחצית השנייה של חודש יוני נרשמה ירידה במחירים במרבית סוגי הסחורות.

בתגובה לעלייה מהירה באינפלציה, הבנק המרכזי האמריקאי העלה את שיעורי הריבית במהלך הרבעון מ-0.5% ל-1.75% (גבול העליון של טווח הריבית). כמו כן, הבנק המרכזי האמריקאי התחיל בצמצום המאזן, תחילה בקצב של 45 מיליארד דולר בחודש (אחר כך צפוי לגדול לקצב של 90 מיליארד דולר)

הבנק המרכזי האירופאי סיים רכישות אג"ח ובחודש יולי העלה את שיעור הריבית מ-0% ל-0.5% (Deposit rate).

הריביות של הבנקים המרכזיים עלו במהלך הרבעון במספר רב של המדינות המתפתחות והמפותחות. מבחינת מדדי המניות הבינלאומיים יש לציין בנוסף לטבלה המוצגת לעיל כי מדד מניות MSCI World ירד ברבעון השני ב-16.6%. מדד מניות STOXX Europe 600 ירד ברבעון השני ב-10.7%, מדד מניות Nikkei היפני ירד ב-5.1%, מדד השווקים המתעוררים MSCI EM ירד ב-12.4%. מבחינה הסקטוריאלית בבורסה האמריקאית בלטו לטובה סקטורים הבאים: האנרגיה, צריכה שוטפת, שירותי הבריאות והתשתיות. הביצועים החלשים ביותר הציגו סקטור התקשורת, סקטור הטכנולוגיה והצריכה המחזורית.

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

=====

פרק ג' - מגמות אירועים והתפתחויות בפעילות החברה המנהלת ובסביבתה העסקית שחלו בתקופת הדוח והשפעתם על דוחות הכספיים - המשך

בעקבות העלייה באינפלציה ועליית ריבית, ברוב המדינות נרשמה עלייה חדה בתשואות אג"ח. תשואת האג"ח הממשלתית ל-10 שנים בארה"ב רשמה במהלך הרבעון עלייה מ-2.3% ל-3%. באירופה עלתה התשואה של האג"ח הגרמנית ל-10 שנים מ-0.5% ל-1.3%. תשואת האג"ח השקלית ל-10 שנים בישראל עלתה במהלך הרבעון מכ-2.15% לכ-2.7%.

הדולר התחזק מול מרבית המטבעות בעולם במהלך הרבעון השלישי. מול האירו התחזק המטבע האמריקאי בכ-5.4%. השקל הישראלי נחלש מול הדולר בכ-9.5%.

על פי האינדיקטורים השוטפים, המשק הישראלי המשיך לצמוח ברבעון השני. בנק ישראל עדכן את תחזית הצמיחה לשנת 2022 ל-5% וזאת לאחר צמיחה של 8.2% בשנת 2021. בשנת 2023 המשק צפוי לצמוח בקצב של 3.5%. הצריכה הפרטית צפויה לצמוח השנה בקצב של 7.5%, ההשקעות בנכסים קבועים ב-5%, הצריכה הציבורית ב-4% והיצוא ב-3%. שיעור האבטלה בישראל עמד בחודש יוני על 3.4% לעומת 4.1% בסוף שנת 2021, תוך עלייה בשיעור ההשתתפות בכוח העבודה. מספר משרות פנויות המשיך להיות גבוה, אך בחודש יוני נרשמה בו ירידה קטנה.

ב-12 החודשים האחרונים נרשם עודף בפעילות הממשלה של 0.4% תמ"ג, לעומת הגירעון של 4.5% בסוף שנת 2021 וזאת בזכות עלייה מהירה בגביית מסים.

שיעור האינפלציה עמד בחודש יוני על 4.4%. ניכרת עלייה מהירה במחירי הדירות שעלו בקצב השנתי של 15.9%.

בנק ישראל בהחלטתו בתחילת יולי העלה את הריבית במשק ב-0.5% ל-1.25%. על פי התחזית של חטיבת המחקר בבנק ישראל, הריבית צפויה להגיע בעוד שנה לרמה של 2.75%.

בסוף חודש יוני הכנסת הצביעה בעד פיזור. הבחירות לכנסת יתקיימו ב-11/22.

תיאור פעילות ועדת ההשקעות בחציון הראשון של שנת 2022:

✓ 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 ההשקעות גם לגבי הרכב הנכסים המוחזקים וגם לגבי מח"מ ההשקעות.

✓ ועדת ההשקעות עוקבת אחר השינויים בשוק ההון. עיקר החזקות של הקופה הינן במניות סחירות של חברות גדולות, מבוססות (נסחרות במדדים מובילים בארץ ובעולם) ובעלות איתנות פיננסית, לרבות באמצעות קרנות סל.

✓ ועדת ההשקעות 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 31.12.2021	נתונים מאוחדים ליום 30.6.2021	נתונים מאוחדים ליום 30.6.2022	
			מספר חשבונות עמיתים:
13,228	13,043	13,214	פעילים
10,063	9,791	10,387	לא פעילים
23,291	22,834	23,601	סה"כ
			נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ₪):
682,527	654,885	613,622	פעילים
463,612	434,634	447,777	לא פעילים
1,146,139	1,089,519	1,061,399	סה"כ
			נתונים תוצאתיים (באלפי ₪):
922	342	544	דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים
1,941	27	1,391	תקבולים חד פעמיים
34,742	17,100	17,891	תקבולים מדמי גמולים
6,620	3,504	3,612	העברות צבירה לקופה (ללא העברה בין מסלולים)
(42,820)	(24,269)	(10,277)	העברות צבירה מהקופה (ללא העברה בין מסלולים)
			תשלומים:
(33,255)	(15,378)	(16,171)	פדיונות
155,500	83,210	(79,795)	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה
			דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ₪):
4,939	2,541	2,093	פעילים ולא פעילים
			שיעור דמי ניהול ממוצע מנכסים – במונחים שנתיים (באחוזים):
0.45%	0.48%	0.41%	פעילים
0.45%	0.48%	0.41%	לא פעילים
			חשבונות מנותקי קשר:
1,024	396	615	מספר חשבונות
55,800	16,830	21,982	נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ₪)
234	37	51	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ₪)
0.45%	0.48%	0.41%	שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים במונחים שנתיים
			חשבונות לא פעילים בעלי יתרות מתחת ל 8,000 ₪ :
458	583	413	מספר חשבונות
343	418	266	נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ₪)
2	1	1	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ₪)
0.45%	0.48%	0.41%	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

בתאריך 24 לפברואר 2022, נפתחה מלחמת רוסיה – אוקראינה, כאשר בתגובה לפלישתה של רוסיה לאוקראינה, הטילו ארה"ב ומדינות האיחוד האירופי סנקציות על כלכלת רוסיה וכן סנקציות כלכליות על אנשי עסקים וגורמי ממשל רוסיים. בנוסף חברות מערביות החלו להפסיק את פעילותם ברוסיה. למועד חתימת הדוחות הכספיים קיימת אי-וודאות לגבי התפתחות המלחמה בין רוסיה ואוקראינה. עוצמת הסנקציות שהוטלו על רוסיה תרמו לתנדטיות גבוהה בשווקים הפיננסיים אולם עדיין מוקדם לכמת את הפגיעה בכלכלה הגלובלית, אך ברור שככל שהמלחמה תימשך, עליית מחירי חומרי הגלם ובעיקר מחירי אנרגיה גבוהים יהוו "ממ" על הצריכה הפרטית ויפגעו בצמיחה וברווחה העולמית.

בסמוך לסיום הרבעון הקודם החלה עליית ריבית המתוכננת בכמה פעימות בארה"ב וכן בארץ. השלכות אלו בנוסף להמשך המלחמה בין רוסיה לאוקראינה גרמה לתשואות שליליות בשוק ההון ותשואות שליליות בקופה ברבעון השני לשנת 2022. בחודש יולי 2022 נרשמה מגמה הפוכה בשווקים ונרשמה תשואה חיובית בחודש זה.

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

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

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

הועדה מתכנסת מעת לעת בהתאם לצורך ולנושאים הרלוונטיים.

ועדת השקעות - חברי הוועדה ממונים ע"י הנהלת הקופה. עפ"י הדרישה בתקנות, חברי הוועדה הינם בעלי ניסיון וידע בתחום כנדרש. הנהלת הקופה מתווה את המדיניות הכללית של השקעות הקופה. וועדת ההשקעות במסגרת המדיניות הכללית מתווה את המדיניות המפורטת, אופן ביצוע ההשקעות, בחירת אפיקי ההשקעה המותרים, סדרי גודל ועיתויי ההשקעה במסגרת פנימית וחיצונית ונהלי עבודה ופיקוח. ועדת ההשקעות מתכנסת אחת לשבועיים. בכל התכנסות של ועדת השקעות מוגש דוח מצב על השקעות הקופה, ריכוז רכישות ומכירות, תשואות הקופה, תשואות, ניתוחים מאקרו כלכליים שעל פיהם נקבעת מדיניות המשך ההשקעות. אחת לתקופה מופיעים אנליסטים בפני ועדת השקעות למתן אינפורמציה והערכות על שוק ההון. בישיבות אלו מתקיימות התייעצויות לצורך קביעת מדיניות המשך ניהול התיקים. מנכ"ל הקופה נמצא בקשר שוטף, יום יומי, עם מנהל ההשקעות החיצוני על מנת לוודא כי הנחיות ועדת ההשקעות מבוצעות בשטח הלכה למעשה ומדווחת לוועדה בישיבה הקרובה על הביצועים שנעשו בעקבות החלטותיה. הועדה גם מקבלת דיווח 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 2022:

תיקון חוזר גופים מוסדיים בנושא שירות לקוחות

ביום 2 בינואר 2022 פורסם תיקון לחוזר גופים מוסדיים בנושא שירות לקוחות. בתיקון החוזר נקבע כי כל גוף מוסדי **יידרש למנות ממונה אזרחים ותיקים**, זאת על מנת לוודא שהשירות לאוכלוסייה זו יהיה מותאם למאפייניהם הייחודיים ויהיה מקצועי, מכבד ויעיל. נקבע כי ממונה אזרחים ותיקים יהיה אחראי בין השאר על:

- 1) התוויות מדיניות בנושא שירות לאוכלוסייה זו;
- 2) אחראי לכך שהמוקדנים, המשווקים ונותני השירות יעברו הכשרה ייעודית בנושא אזרחים ותיקים בהיקף של שלוש שעות לפחות.
- 3) אחראי על יצירת נתב שיחות ייעודי לאוכלוסיית האזרחים הוותיקים.
- 4) עריכת מיפוי ובחינה של השירותים שניתנים על ידם באמצעים דיגיטליים והתאמת שירותים אלה לאוכלוסיית האזרחים הוותיקים;
- 5) אפיון והטמעת נוהל בו ייקבע באילו מקרים יוצע למבוטח אזרח ותיק לצרף גורם נוסף מטעמו לשיחה המערבת קבלת החלטות, פעולות מורכבות או בעלות השלכות משמעותיות על הכיסוי שקיים למבוטח;
- 6) יצירת מנגנונים בצמתים מרכזיים בחיי המוצר שברשות האזרח הוותיק והתאמת פניות טלפוניות אקטיביות למבוטחים אלה לשם מתן מידע מהותי.
- 7) יצירת מנגנונים שמתריעים, מזהים ופועלים במקרים של חשש לניצול כלכלי של אזרחים ותיקים. לרבות מתן שיקול דעת לעכב ביצוע פעולה כגון משיכת כספים במקרה של חשד מסוג זה.

כמו כן נקבע כי:

- א. ממונה אזרחים ותיקים ימליץ להנהלת הגוף מוסדי בעניין העסקת אוכלוסיית אזרחים ותיקים כנותני שירות מתוך מחשבה שאוכלוסייה זו תיתן שירות מותאם יותר.
- ב. הממונה על אזרחים ותיקים יקבע מדדים לגבי רמת השירות לאוכלוסייה זו, זאת על מנת לוודא קיום מעקב אחר רמת השירות לאוכלוסייה זו.
- ג. הממונה על אזרחים ותיקים יגיש להנהלת הגוף המוסדי וכן לרשות שוק ההון דוח שנתי אשר יסקור את עמידת הגוף המוסדי בתכנית העבודה ובמדיניות הגוף המוסדי למתן שירות לאוכלוסייה זו. כמו כן הדוח יפורסם באתר המרשתת של הגוף המוסדי.

הקופה נערכה ליישום הוראות החוזר ותיקנה את מדיניות שירות הלקוחות תוך התייחסות לשירות לקוחות לאזרחים ותיקים. כמו כן גובשה תוכנית עבודה בנושא שירות לקוחות המשלבת את נושא שירות לקוחות לאזרחים ותיקים.

חוזר גופים מוסדיים 5-9-2022: חוזר אופן הפקדת תשלומים לקופת גמל – עדכון

עדכון זה פורסם ביום 8.2.2022. במסגרת העדכון קבע הממונה את דחיית כניסתו לתוקף של הוראות החוזר מיום 13.6.2021 בנושא חובת מעסיקים בהעברת דיווח ממוכן על הפקדת תשלומים לקופת גמל בהתאם למבנה אחיד שקבע הממונה. וכן, בדבר חובת גוף מוסדי לתת היזון חוזר למעסיק לגבי הדיווח על הפקדת התשלומים לקופת הגמל ליום 22.5.2022.

הקופה השלימה את הוראות החוזר באמצעות מתפעל הקופה.

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

=====

פרק י' - עדכוני ההסדר תחיקתי המהותי לפעילות החברה (המשך)

חשיבות העמידה על איכות הביקורת בגופים המוסדיים

בתאריך 16.3.2022 פרסם הממונה הבהרה לעניין דיון והתקשרות עם רו"ח מבקר. הבהרת הממונה מתייחסת לכך שבמסגרת הדיון שתערוך וועדת הביקורת בנושא ההתקשרות עם רואה החשבון המבקר והמלצתה לדירקטוריון בדבר שכרו של רואה החשבון המבקר, וכדי שהוועדה והדירקטוריון יוכלו לעמוד על איכות והיקף: שירותי הביקורת, עליהם לתת את הדעת, בין היתר, גם להיבטים הבאים.

- הרכב צוותי הביקורת;
- רמת הניסיון והמומחיות של כל אחד מהחברים בצוות הביקורת;
- היקף שעות הביקורת, בחלוקה לפי רכיבים;
- היקף השימוש בכלים טכנולוגיים במסגרת הביקורת ומהותם;
- היקף ההסתמכות על מומחים חיצוניים;
- יכולת רואה החשבון המבקר לזהות את הסיכונים והנושאים המהותיים והמענה שייתן להם במסגרת הביקורת;
- היחס בין שכר הטרחה לגודל החברה ומורכבות הביקורת.

כמו כן הבהרה מתייחסת גם לדוח שנתי המפורט של רואה החשבון המבקר במסגרת הדיווח שעל רואה חשבון המבקר למסור לוועדות הדירקטוריון של הגוף המוסדי אחת לשנה בדוח השנתי המפורט (long form report).

הממונה מצייין כי כדי לאפשר לוועדה ולדירקטוריון לערוך דיון ממצה באשר לאיכות והיקף שירותי הביקורת, הדוח השנתי המפורט יקיף גם את ההיבטים הבאים:

- הרכב צוותי הביקורת;
- רמת הניסיון והמומחיות של כל אחד מהחברים בצוות הביקורת;
- היקף שעות הביקורת, בחלוקה לפי רכיבים;
- היקף השימוש בכלים טכנולוגיים במסגרת הביקורת ומהותם;
- היקף ההסתמכות על מומחים חיצוניים.

הקופה תיישם את הוראות החוזר במועד הדיונים הנדרשים בוועדת הביקורת ובדירקטוריון החברה.

חוזר איתור עמיתים מוטבים

בתאריך 31 במרץ 2022 פרסם הממונה תיקון לחוזר בנושא איתור עמיתים ומוטבים. מהות התיקון בחוזר הינה דחייה את יישום חובת הדיווח לאפוטרופוס הכללי בשנתיים, כך שהדיווח המפורט שהיה אמור להיות לאפוטרופוס על עמיתים מנותקי קשר החל מסוף רבעון ראשון 2022, ידחה בשנתיים.

בהתאם לתיקון החוזר, הדיווח יועבר בתחילת הרבעון שלאחר הרבעון שבו עברו 11 שנים מהמועד שבו נותק קשר עם העמית ובלבד שהעמית הגיע לגיל 70, או בתחילת הרבעון שלאחר הרבעון שבו עברו 11 שנים מהמועד שבו נודע לגוף המוסדי כי נפטר העמית, ולא התקיים התנאי המפסיק.

הקופה מיישמת את הוראות החוזר.

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

=====

פרק י' - עדכוני ההסדר תחיקתי המהותי לפעילות החברה (המשך)

עמדת הממונה - גמול לדירקטורים הפנימיים בקופות גמל ענפיות
בתאריך 14 באפריל 2022 פרסם הממונה – עמדה בנושא תשלום גמול לדירקטורים בקופות גמל ענפיות וזאת במטרה להעלות את רמת המקצועיות של הדירקטורים בחברות המנהלות לטובת עמיתי קופות הגמל, תוך התמודדות עם החשש להעלאה לא מידתית של דמי הניהול. לעמדת הממונה, **חברה מנהלת ענפית רשאית להעניק גמול לדירקטור שאינו חיצוני בהתקיים כל התנאים הבאים:**

א. סכום הגמול -

1) סכום הגמול לדירקטור שאינו עומד בתנאי הכשירות (השכלה אקדמאית) בהתאם לתקנה 3(2) לתקנות קופ"ג ענפיות, **לא יעלה על מחצית מהסכום** הקבוע לדירקטור לפי סעיף 2 לתקנות החברות הממשלתיות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור מקרב הציבור בחברות הממשלתיות), התשנ"ד-1994 (להלן: **"תקנות החברות הממשלתיות"**).

2) סכום הגמול לדירקטור שמתקיים לגביו **אך ורק התנאי** הקבוע בסיפא של תקנה 3(2)(ו) לתקנות קופ"ג ענפיות (כהונה בתפקיד ציבורי בכיר במשך שלוש שנים לפחות) – **לא יעלה על סכום הגמול הקבוע** לפי סעיף 2 לתקנות החברות הממשלתיות.

3) סיווג החברה המנהלת לצורך קביעת סכום הגמול שניתן לדירקטור, בהתאם לתנאים הקבועים בסעיפים קטנים 1 ו-2 שלעיל, יהיה כדלקמן:
א) חברה מנהלת ענפית ממשלתית – לפי רמת סיווג החברה שפרסמה רשות החברות הממשלתיות.

ב) חברה מנהלת ענפית שאינה ממשלתית – לפי רמת סיווג 5.

ב. הגמול אינו סותר את תקנון החברה המנהלת הענפית, וככל שנדרש לתקן את התקנון כדי לאפשר תשלום של גמול כאמור, התיקון כאמור אושר על ידי האורגנים הרלוונטיים ועל ידי הממונה.

חברה מנהלת ענפית שמשלמת גמול לדירקטור שאינו חיצוני במועד פרסום העמדה, רשאית להמשיך ולשלם לדירקטור שאינו חיצוני גמול שאינו עומד בתנאים שמפורטים בעמדת הממונה, ככל שדירקטור כאמור מקבל גמול נכון למועד פרסום עמדה זו. זאת, עד לסיום כהונתו כדירקטור בחברה.

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

=====

פרק י' - עדכוני ההסדר תחיקתי המהותי לפעילות החברה (המשך)

חוזר דיווח על אירועי סייבר וכשל טכנולוגי

מטרת חוזר זה לקבוע תבחינים אשר יגדירו בצורה ברורה באילו מקרים יש לדווח לממונה אודות אירועי סייבר, אבטחת מידע או כשל טכנולוגי, על פי מבחינים איכותיים וכן על פי רמת מהותיות האירוע. כמו כן, החוזר קובע תוך כמה זמן מרגע תחילת האירוע יש לדווח, ומגדיר פורמט מובנה לדיווח ראשוני. החוזר תקף מיום פרסומו (23/05/2022).

עיקרי החוזר :

- א. תחת הגדרת אירוע נכללים שלושה סוגי אירועים שונים; אירוע סייבר, אירוע אבטחת מידע ואירוע כשל טכנולוגי, אשר מהווים רשימה סגורה להגדרת אירוע כאמור.
 1. אירוע סייבר, הנובע מתקיפה מכוונת על מערכות או אמצעים טכנולוגיים;
 2. אירוע אבטחת מידע, אשר כולל כל אירוע בו חלה פגיעה בסודיות, שלמות או זמינות של מידע;
 3. אירוע כשל טכנולוגי, אשר בו חלה פגיעה במערכות טכנולוגיות המשמשות את הגוף המוסדי אשר בעקבותיה ישנו שיבוש בפעילות הגוף המוסדי. להגדרת אירוע כשל טכנולוגי.
- יובהר כי מדובר באירועים שאינם צפויים או שאינם מתוכננים. כך, השבתה מתוכננת וידועה מראש של מערכות אינה נכללת בהגדרה כאמור. בנוסף יובהר, כי אירוע כשל טכנולוגי מתייחס לשיבוש בפעילות של מערכות טכנולוגיות בלבד, ולא לכל שיבוש הפוגע בהמשכיות העסקית של הגוף המוסדי.
- ב. גוף מוסדי ידווח לממונה אודות אירוע אשר יש לו השפעה מהותית על עסקי הגוף המוסדי או על לקוחות הגוף המוסדי. רמת המהותיות תיקבע בנהליו הפנימיים של הגוף המוסדי ועל פי שיקול דעתו המקצועי.
- ג. הוצע לקבוע תבחינים שונים לאירוע החייב בדיווח, בנוסף לקביעת רמת המהותיות אשר נשארת באחריות הגוף המוסדי. התבחינים המוצעים, נוסף על התבחינים הקיימים כיום בחוזר סייבר, הם לדוגמא:
 - אירוע אשר גורם לשיבוש מהותי בפעילות הגוף המוסדי; השפעה אפשרית של האירוע על זכויות עמיתים או מבוטחים; מידת ומשך המעורבות הישירה של מנהל הגנת הסייבר ו/או של מנהל מערכות המידע באירוע;
 - אירוע סייבר אשר מסתמן כמעיד על מתווה תקיפה חדש או על רמת מורכבות גבוהה; אינדיקציות לכניסת גורם זר או לא מורשה למערכות הגוף המוסדי;
 - דרישת כופר או סחיטה אשר התקבלה בגוף המוסדי;
- ד. גוף מוסדי נדרש לדווח על כל אירוע הגורם לשיבוש מהותי בפעילות הגוף המוסדי, אשר נמשך למעלה משלוש שעות ממועד גילוי האירוע.
- ה. גוף מוסדי נדרש לדווח על אירוע שמצריך מעורבות ישירה של מנהל הגנת הסייבר או מנהל מערכות המידע בהיקף של ארבע שעות ומעלה. יובהר, כי לא כל מעורבות של מנהל הגנת הסייבר או מנהל מערכות המידע בהיקף של למעלה מארבע שעות מהווה קיום התבחין כאמור ומעלה כתוצאה מכך חובת דיווח.
- ו. גוף מוסדי נדרש לדווח על אירוע סייבר המעיד על מתווה תקיפה חדש או המעיד על רמת מורכבות גבוהה, למיטב הבנתו של הגוף ובהתאם לידע מקצועי מקובל ועדכני בתחום הגנת הסייבר.
- ז. גוף מוסדי יידרש להעביר דיווח ראשוני באמצעות שיחה טלפונית ודואר אלקטרוני עד שעתים מזיהוי אירוע, ולהשלים דיווח בכתב באמצעות טופס ולא יאוחר מ 12 שעות ממועד הדיווח הראשוני.
- ח. כל עוד האירוע נמשך, גוף מוסדי יעביר לממונה דיווחים יומיים אודות האירוע שיכללו עדכונים והתפתחויות, ככל שאלו קיימים. הדיווח היומי יועבר על גבי טופס דיווח אירוע.

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

=====

פרק י' - עדכוני ההסדר תחיקתי המהותי לפעילות החברה (המשך)

ט. גוף מוסדי אשר דיווח על אירוע סייבר יידרש לדווח על סיומו. סיום האירוע יוגדר בהתאם לקריטריונים אשר ייקבעו על ידי הגוף המוסדי מבעוד מועד. בכל מקרה, אין לדווח על סיום אירוע במקרה בו עדיין יש חשש להישנות, החרפה או התפשטות של האירוע. בנוסף, ככל שבמהלך האירוע הושבתה פעולתן של מערכות הגוף המוסדי, כולן או חלקן, הגוף המוסדי נדרש ליידע את הרשות על כוונתו להעלות המערכות טרם ביצועה בפועל.
הקופה נערכה ליישום הוראות החוזר, מנהל סיכוני סייבר עדכן נוהל בנושא בהתאמה להוראות ההסדר התחיקתי.

פרק יא' - גילוי לבקרות הפנימיות

1. בקרות ונהלים לגבי הגילוי:
"הנהלת הגוף המוסדי, בשיתוף עם המנכ"ל העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של הגוף המוסדי. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל הגוף המוסדי והנהלה הסיקו כי לתום תקופה זו הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של הגוף המוסדי הן אפקטיביות על מנת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהגוף המוסדי נדרש לגלות בדוח הרבעוני בהתאם להוראות הדין והוראות הדיווח שקבע הממונה על שוק ההון, ביטוח וחכונן ובמועד שנקבע בהוראות אלו".
2. בקרה פנימית על דיווח כספי:
"במהלך הרבעון המסתיים ביום – 30.6.2022 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 30.06.22 (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 מאחריותו או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

צבי שמיר
(שם המצהיר)
תגמולים של עובדי עיריית תל-אביב יפו
אגודה שיתופית בע"מ

30.08.2022
תאריך

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

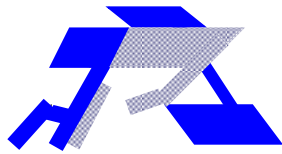
ליום 30 ביוני 2022

(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).....
14.....	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 2022, 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
ברית קופות הגמל לפקוח
אגודה שיתופית בע"מ

תאריך: 30 באוגוסט, 2022

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




דוחות ביניים מאוחדים על המצב כספי

<u>31 בדצמבר</u> <u>2021</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>מבוקר</u>	<u>30 ביוני</u> <u>2021</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	<u>30 ביוני</u> <u>2022</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	
75,225	88,061	126,330	רכוש שוטף
1,369	1,559	1,439	מזומנים ושווי מזומנים
<u>76,594</u>	<u>89,620</u>	<u>127,769</u>	חייבים ויתרות חובה*
556,182	542,592	470,788	השקעות פיננסיות
109,253	107,420	116,614	נכסי חוב סחירים
254,986	197,733	215,249	נכסי חוב שאינם סחירים
149,201	153,109	137,116	מניות
<u>1,069,622</u>	<u>1,000,854</u>	<u>939,767</u>	השקעות אחרות
			סך כל השקעות פיננסיות
6,401	5,570	6,359	רכוש קבוע
<u>1,152,617</u>	<u>1,096,044</u>	<u>1,073,895</u>	סך כל הנכסים
6,478	6,525	12,496	זכאים ויתרות זכות*
1,146,139	1,089,519	1,061,399	זכויות העמיתים
<u>1,152,617</u>	<u>1,096,044</u>	<u>1,073,895</u>	סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

*יתרות הדדיות קוזזו במאזן המאוחד.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

תאריך אישור
הדוחות הכספיים:
30.8.2022

 מר שמעון מנכ"ל הקופה ובעל התפקיד המכין בתחום הכספים	 קובי אשכול משנה ליו"ר	 רמי בן גור, עו"ד יו"ר דירקטוריון
---	---	---

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

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

ליום 31 בדצמבר 2021					ליום 30 ביוני 2021					ליום 30 ביוני 2022					
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	
1,106	279	2,722	2,868	68,250	975	307	3,984	80,522	2,273	930	503	4,307	117,303	3,287	רכוש שוטף
1	16	24	12	1,361	-	2	3	1,713	3	8	4	8	1,589	6	מזומנים ושווי
1,107	295	2,746	2,880	69,611	975	309	3,987	82,235	2,276	938	507	4,315	118,892	3,293	מזומנים
															חייבים ויתרות חובה
2,913	11,278	22,355	9,259	510,377	1,853	14,952	19,854	497,852	8,081	3,511	10,554	19,682	427,351	9,690	השקעות פיננסיות
36	427	820	469	107,501	21	393	784	105,839	383	31	503	1,040	114,439	601	נכסי חוב סחירים
3,331	44	4,881	5,190	241,540	2,258	84	3,616	188,283	3,492	2,669	184	4,100	203,953	4,343	נכסי חוב שאינם סחירים
976	336	1,451	2,157	144,281	765	336	1,884	147,770	2,354	663	52	1,469	133,151	1,781	מניית
7,256	12,085	29,507	17,075	1,003,699	4,897	15,765	26,138	939,744	14,310	6,874	11,293	26,291	878,894	16,415	השקעות אחרות
-	-	-	-	6,401	-	-	-	5,570	-	-	-	-	6,359	-	סך כל השקעות פיננסיות
8,363	12,380	32,253	19,955	1,079,711	5,872	16,074	30,125	1,027,549	16,586	7,812	11,800	30,606	1,004,145	19,708	רכוש קבוע
3	5	18	23	6,474	17	89	94	6,425	62	103	30	125	12,223	191	סך כל הנכסים
8,360	12,375	32,235	19,932	1,073,237	5,855	15,985	30,031	1,021,124	16,524	7,709	11,770	30,481	991,922	19,517	זכאים ויתרות זכות
8,363	12,380	32,253	19,955	1,079,711	5,872	16,074	30,125	1,027,549	16,586	7,812	11,800	30,606	1,004,145	19,708	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		
	2021	2022	2021	2022	
	אלפי ש"ח מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	אלפי ש"ח מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	
(1,539)	(313)	1,038	(257)	1,414	הכנסות (הפסדים) ממזומנים ושווי מזומנים *
8,207	842	(4,985)	2,424	(13,365)	מהשקעות: מנכסי חוב סחירים
9,813	2,083	(366)	2,348	(3,747)	מנכסי חוב שאינם סחירים
63,960	18,541	(27,371)	30,414	(27,381)	ממניות
82,347	31,164	(26,681)	52,591	(33,117)	מהשקעות אחרות
164,327	52,630	(59,403)	87,777	(77,610)	סך כל ההכנסות (הפסדים) מהשקעות
835	-	-	-	-	מרכוש קבוע
163,623	52,317	(58,365)	87,520	(76,196)	סך כל ההכנסות (הפסדים) הוצאות
4,939	1,413	944	2,541	2,093	דמי ניהול
2,990	896	692	1,639	1,407	הוצאות ישירות
155	38	32	76	65	פחת
39	35	26	54	34	מסים
8,123	2,382	1,694	4,310	3,599	סך כל ההוצאות
155,500	49,935	(60,059)	83,210	(79,795)	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 2021					לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022					
מסלול מניות	מסלול אג"ח	מסלול 60 ומעלה אלפי ש"ח בלתי מבוקר	מסלול 50-60	מסלול עד 50	מסלול מניות	מסלול אג"ח	מסלול 60 ומעלה אלפי ש"ח בלתי מבוקר	מסלול 50-60	מסלול עד 50	
(2)	(1)	(4)	(243)	(7)	33	5	53	1,221	102	הכנסות פסדים) ממזומנים ושווי מזומנים**
3	19	106	2,272	24	(61)	(386)	(631)	(11,981)	(306)	מהשקעות : מנכסי חוב סחירים מנכסי חוב שאינם סחירים
(9)	23	47	2,262	25	(1)	(7)	(124)	(3,553)	(62)	ממניות
282	52	487	29,109	484	(606)	22	(718)	(25,263)	(816)	מהשקעות אחרות
305	12	610	50,999	665	(961)	(42)	(717)	(30,176)	(1,221)	סך כל ההכנסות (הפסדים) מהשקעות
581	106	1,250	84,642	1,198	(1,629)	(413)	(2,190)	(70,973)	(2,405)	סך כל ההכנסות (הפסדים) הוצאות
579	105	1,246	84,399	1,191	(1,596)	(408)	(2,137)	(69,752)	(2,303)	דמי ניהול
14	39	72	2,376	40	16	24	62	1,951	40	הוצאות ישירות
10	3	12	1,601	13	8	2	7	1,381	9	הוצאות פחת
-	-	-	76	-	-	-	-	65	-	מסים
-	-	1	52	1	1	-	2	30	1	סך כל ההוצאות
24	42	85	4,105	54	25	26	71	3,427	50	עודף הכנסות (הוצאות) לתקופה
555	63	1,161	80,294	1,137	(1,621)	(434)	(2,208)	(73,179)	(2,353)	

**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 שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021					לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022					
<u>מסלול מניות</u>	<u>מסלול אג"ח</u>	<u>מסלול 60 ומעלה אלפי ש"ח בלתי מבוקר</u>	<u>מסלול 50-60</u>	<u>מסלול עד 50</u>	<u>מסלול מניות</u>	<u>מסלול אג"ח</u>	<u>מסלול 60 ומעלה אלפי ש"ח בלתי מבוקר</u>	<u>מסלול 50-60</u>	<u>מסלול עד 50</u>	
(2)	(1)	(6)	(296)	(8)	13	5	39	916	65	הכנסות (הפסדים)
										ממזומנים ושווי
										מזומנים**
										מהשקעות:
3	9	48	770	12	(15)	(149)	(298)	(4,384)	(139)	מנכסי חוב סחירים
										מנכסי חוב שאינם
(10)	23	45	2,003	22	-	(9)	(18)	(326)	(13)	סחירים
130	52	345	17,740	274	(461)	(22)	(562)	(25,676)	(650)	ממניות
<u>151</u>	<u>5</u>	<u>276</u>	<u>30,438</u>	<u>294</u>	<u>(701)</u>	<u>(46)</u>	<u>(515)</u>	<u>(24,556)</u>	<u>(863)</u>	מהשקעות אחרות
274	89	714	50,951	602	(1,177)	(226)	(1,393)	(54,942)	(1,665)	סך כל ההכנסות
										מהשקעות
272	88	708	50,655	594	(1,164)	(221)	(1,354)	(54,026)	(1,600)	סך כל ההכנסות (הפסדים)
										הוצאות
9	19	41	1,320	24	6	11	28	880	19	דמי ניהול
6	3	7	873	7	4	1	3	680	4	הוצאות ישירות
-	-	-	38	-	-	-	-	25	-	הוצאות פחת
-	-	1	34	-	-	-	1	32	-	מסים
<u>15</u>	<u>22</u>	<u>49</u>	<u>2,265</u>	<u>31</u>	<u>10</u>	<u>12</u>	<u>32</u>	<u>1,617</u>	<u>23</u>	סך כל ההוצאות
257	66	659	48,390	563	(1,174)	(233)	(1,386)	(55,643)	(1,623)	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

2021

מסלול מניית**	מסלול אג"ח	מסלול לבני 60 ומעלה אלפי ש"ח	מסלול לבני 50 עד 60	מסלול לבני 50 ומטה	
(15)	38	(30)	(1,482)	(50)	הכנסות (הפסדים) ממזומנים ושווי מזומנים*
(17)	140	386	7,580	118	מהשקעות:
34	110	255	9,270	144	מנכסי חוב סחירים
718	51	966	61,082	1,143	מנכסי חוב שאינם סחירים
575	12	865	79,821	1,074	ממניות
					מהשקעות אחרות
1,310	313	2,472	157,753	2,479	סך כל ההכנסות מהשקעות
-	-	-	835	-	מרכוש קבוע
					מאחרות
1,295	351	2,448	157,106	2,429	סך כל ההכנסות
37	55	143	4,616	88	הוצאות
12	5	16	2,941	16	דמי ניהול
-	-	-	155	-	הוצאות ישירות
2	1	2	31	3	הוצאות פחת
51	61	161	7,743	107	מסים
					סך כל ההוצאות
1,244	290	2,281	149,363	2,322	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 2021 אלפי ש"ח מבוקר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2021	2022	2021	2022	
	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	
1,025,352	1,051,372	1,120,881	1,025,352	1,146,139	זכויות עמיתים לתחילת תקופה
34,742	8,946	10,092	17,100	17,891	תקבולים מדמי גמולים
(33,255)	(9,208)	(7,683)	(15,378)	(16,171)	תשלומים לעמיתים
-	-	58	-	109	העברות צבירה לקופה
1,294	353	196	627	803	העברות מחברות ביטוח
5,326	1,630	1,680	2,877	2,700	העברות מקרנות פנסיה חדשות
13,394	4,396	596	6,069	2,425	העברות מקופות גמל
20,014	6,379	2,530	9,573	6,037	העברות בין מסלולים
(1,148)	(172)	(329)	(310)	(733)	העברות צבירה מהקופה
(1,419)	(308)	(528)	(414)	(1,213)	העברות לחברת ביטוח
(40,253)	(13,029)	(2,909)	(23,545)	(8,331)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(13,394)	(4,396)	(596)	(6,069)	(2,425)	העברות לקופות גמל
(56,214)	(17,905)	(4,362)	(30,338)	(12,702)	העברות בין מסלולים
(36,200)	(11,526)	(1,832)	(20,765)	(6,665)	העברות צבירה, נטו
155,500	49,935	(60,059)	83,210	(79,795)	עודף הכנסות (הוצאות) לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
<u>1,146,139</u>	<u>1,089,519</u>	<u>1,061,399</u>	<u>1,089,519</u>	<u>1,061,399</u>	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 אלפי ש"ח	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021				לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022					
	מסלול 60 ומעלה	מסלול 50-60	מסלול 50 עד	מסלול 60 ומעלה	מסלול 50-60	מסלול 50 עד	מסלול 60 ומעלה	מסלול 50-60	מסלול 50 עד	
	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	
3,074	18,068	26,112	964,563	13,535	8,360	12,375	32,235	1,073,237	19,932	זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה
59	85	118	14,744	2,094	102	62	408	14,838	2,481	תקבולים מדמי גמולים תשלומים לעמיתים העברות צבירה לקופה:
(16)	(843)	(787)	(13,700)	(32)	-	(223)	(931)	(14,970)	(47)	העברות מחברות ביטוח העברות מקרנות פנסיה חדשות
-	-	-	-	-	51	-	58	-	-	העברות מקופות גמל העברות בין מסלולים
-	-	353	274	-	-	-	282	521	-	העברות צבירה מהקופה:
150	-	2,055	585	87	232	-	168	1,956	344	העברות לחברות ביטוח העברות לקרנות פנסיה חדשות
2,113	-	2,675	1,077	204	887	-	770	748	20	העברות לקופות גמל העברות בין מסלולים
2,263	-	5,083	1,936	291	1,170	-	1,278	3,225	364	העברות בין מסלולים
-	-	-	(297)	(13)	-	-	-	(733)	-	העברות צבירה מהקופה:
-	-	-	(379)	(35)	-	-	(1)	(1,098)	(114)	העברות לחברות ביטוח העברות לקרנות פנסיה חדשות
(80)	(466)	(940)	(21,861)	(198)	-	(10)	(300)	(7,725)	(296)	העברות לקופות גמל העברות בין מסלולים
-	(922)	(716)	(4,176)	(255)	(302)	-	-	(1,673)	(450)	העברות בין מסלולים
(80)	(1,388)	(1,656)	(26,713)	(501)	(302)	(10)	(301)	(11,229)	(860)	העברות צבירה, נטו עודף הכנסות (הוצאות) לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
2,183	(1,388)	3,427	(24,777)	(210)	868	(10)	977	(8,004)	(496)	זכויות העמיתים לסוף תקופה
555	63	1,161	80,294	1,137	(1,621)	(434)	(2,208)	(73,179)	(2,353)	
5,855	15,985	30,031	1,021,124	16,524	7,709	11,770	30,481	991,922	19,517	

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 2021				לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022					
	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
4,112	17,577	28,153	986,761	14,769	9,095	12,075	31,887	1,048,007	19,827	זכויות עמיתים לתחילת תקופה
39	42	(500)	8,207	1,158	81	29	69	8,550	1,363	תקבולים מדמי גמולים
(16)	(409)	(743)	(8,032)	(8)	-	(91)	(640)	(6,926)	(26)	תשלומים לעמיתים העברות צבירה לקופה:
-	-	-	-	-	-	-	58	-	-	העברות מחברות ביטוח
-	-	353	-	-	-	-	122	74	-	העברות מקרנות פנסיה חדשות
-	-	1,404	188	38	1	-	168	1,219	292	העברות מקופות גמל
1,476	-	1,754	962	204	8	-	216	372	-	העברות בין מסלולים
1,476	-	3,511	1,150	242	9	-	564	1,665	292	העברות צבירה מהקופה:
-	-	-	(171)	(1)	-	-	-	(329)	-	העברות לחברות ביטוח
-	-	-	(289)	(19)	-	-	(1)	(452)	(75)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(13)	(369)	(333)	(12,268)	(46)	-	(10)	(2)	(2,724)	(173)	העברות לקופות גמל
-	(922)	(716)	(2,2624)	(134)	(302)	-	-	(226)	(68)	העברות בין מסלולים
(13)	(1,291)	(1,049)	(15,352)	(200)	(302)	(10)	(3)	(3,731)	(316)	העברות צבירה, נטו
1,463	(1,291)	2,462	(14,202)	42	(293)	(10)	561	(2,066)	(24)	עודף הכנסות (הוצאות) לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
257	66	659	48,390	563	(1,174)	(233)	(1,396)	(55,643)	(1,623)	
5,855	15,985	30,031	1,021,124	16,524	7,709	11,770	30,481	991,922	19,517	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 31.12.2021		מסלול לבני- 50 עד 60	מסלול לבני- 50 ומטה	
		מסלול לבני- 60 ומעלה	מסלול לבני- 50			
3,074	18,068	26,112	964,563	13,535		זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה
197	161	276	29,854	4,254		תקבולים מדמי גמולים
(37)	(1,955)	(1,175)	(30,028)	(60)		תשלומים לעמיתים
-	-	-	-	-		העברות צבירה לקופה:
-	-	792	502	-		העברות מחברות ביטוח
224	100	2,345	2,390	267		העברות מקרנות פנסיה חדשות
3,738	-	4,804	4,151	701		העברות מקופות גמל
3,962	100	7,941	7,043	968		העברות בין מסלולים
-	-	(7)	(1,110)	(31)		העברות צבירה מהקופה:
-	-	-	(1,342)	(77)		העברות לחברות ביטוח
(80)	(786)	(1,984)	(37,078)	(325)		העברות לקרנות פנסיה חדשות
-	(3,503)	(1,209)	(8,028)	(654)		העברות לקופות גמל
(80)	(4,289)	(3,200)	(47,558)	(1,087)		העברות בין מסלולים
3,882	(4,189)	4,741	(40,515)	(119)		העברות צבירה מהקופה
1,244	290	2,281	149,363	2,322		העברות צבירה, נטו
						עודף הכנסות על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
8,360	12,375	32,235	1,073,237	19,932		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 2022 ולתקופה של שישה ושלשה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של תקופה ליום 31 בדצמבר 2021 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 2021	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה		
	ביום 30 ביוני		ביום 30 ביוני		
	2021	2022	2021	2022	
אלפי ש"ח מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	
950	268	279	508	653	שכר ונלוות
136	94	81	172	154	פנסיה ופיצויים לעובדי הקופה שפרשו
71	38	(597)	(60)	(954)	השלמות להתחייבות לסיום יחסי עובד מעביד
179	50	49	93	96	דמי גמולים לדירקטורים וחברי ועדות
912	227	235	441	475	דמי ניהול תיק השקעות
819	204	222	399	449	דמי תפעול למתפעל
148	-	5	6	6	פרסום ושיווק
893	236	261	456	526	מקצועיות
132	33	33	66	66	משפטיות
739	236	293	410	518	משרדיות
235	108	97	204	170	מיכון ומיחשוב
130	33	34	65	67	ביטוח נושאי משרה
5,344	1,527	992	2,760	2,226	
(405)	(114)	(48)	(219)	(133)	בניכוי החזר הוצאות ניהול*
4,939	1,413	944	2,541	2,093	סה"כ דמי ניהול

*העמסת הוצאות ממסלול תגמולים ליתר המסלולים קוזזה 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.