

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

=====

תמצית דוח דירקטוריון

ליום – 30.6.2024

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

=====

תוכן דוח דירקטוריון

3	מאפיינים כלליים של הקופה	פרק א' -
4	מצב עסקי הקופה ותוצאות הפעילות ושינויים מהותיים	פרק ב' -
6	מגמות אירועים והתפתחויות בפעילות הקופה ובסביבתה העסקית שחלו בתקופת הדוח והשפעתם על דוחות הכספיים	פרק ג' -
10	נתונים משלימים	פרק ד' -
11	אירועים חריגים או חד פעמיים בעסקי הקופה או החורגים ממהלך העסקים הרגיל	פרק ה' -
12	אירועים העלולים להצביע על קשיים כספיים	פרק ו' -
12	עסקאות מהותיות	פרק ז' -
13	תיאור האסטרטגיה העסקית של הקופה ויעדיה העיקריים	פרק ח' -
13	תכניות החורגות ממהלך העסקים הרגיל	פרק ט' -
14	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 אשראי ואג"ח (מסלול אופק - סולידי לשעבר)
- מסלול מניות (קופת שחק לשעבר)

ביום 30 ביוני 2024, אישר הממונה על רשות השוק שינויים בתקנון קופת תגמולים של העובדים בעיריית תל אביב יפו, אגודה שיתופית בע"מ (להלן: "תגמולים"). השינויים בתקנון הינם עדכון שמות המסלולים השונים המנוהלים על ידי תגמולים ופתיחת מסלול חדש, מסלול עוקב מדד S&P 500 (להלן – מסלול חדש).

המסלול החדש החל לפעול בחודש אוגוסט 2024.

להלן המסלולים המנוהלים על ידי תגמולים נכון למועד הוצאת הדוחות הכספיים:

שם המסלול	מספר המסלול
תגמולים של העובדים בעיריית תל אביב-יפו תגמולים מסלול אשראי ואג"ח	1405
קופת תגמולים של העובדים בעיריית תל אביב-יפו אגודה שיתופית בע"מ מסלול מניות	1477
קופת תגמולים של העובדים בעיריית תל אביב -יפו אגודה שיתופית בע"מ מסלול לבני 50 ומטה	9962
קופת תגמולים של העובדים בעיריית תל אביב -יפו אגודה שיתופית בע"מ מסלול לבני 50-60	9963
קופת תגמולים של העובדים בעיריית תל אביב -יפו אגודה שיתופית בע"מ מסלול לבני 60 ומעלה	9964
קופת תגמולים של העובדים בעיריית תל אביב -יפו אגודה שיתופית בע"מ עוקבי מדדים עוקב מדד S&P 500	15372

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 2024 הסתכמו לסך של – 1,130,264 אלפי ש"ח מול 1,076,139 אלפי ש"ח ליום- 31.12.2023, גידול של כ- 5% הנובע בעיקר מתשואה מצטברת נומינלית ברוטו חיובית מתחילת השנה בשיעור של 6.20% במסלול תלוי גיל לבני 50 עד 60 (המהווה כ 98% מנכסי הקופה) וכן מסה"כ הכנסות של כ-67 מיליון ש"ח מתחילת השנה.

מזומנים ושווי מזומנים הסתכמו לסך 140,814 אלפי ש"ח, המורכבים מפיקדונות קצרי מועד ומזומנים בקופה ובבנקים. יתרות אלו מהוות 12.46% מסך כל נכסי הקופה נטו, ליום 31.12.2023 94,586 אלפי ש"ח המהווים 8.79% 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 2024. 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 – 566,413 אלפי ש"ח ליום 30 ביוני 2024 אשר מהווים כ- 50.11% מסך נכסי הקופה נטו מול 558,721 אלפי ש"ח, ליום 31.12.2023 המהווים כ-51.92% מסך נכסי הקופה נטו.

נכסי חוב שאינם סחירים הסתכמו לסך של 64,080 אלפי ש"ח ליום 30 ביוני 2024 ומהווים כ-5.67% מסך נכסי הקופה נטו, ליום – 31.12.2023 הסתכמו לסך של – 74,185 אלפי ש"ח והיוו כ- 6.89% מנכסי הקופה נטו.

השקעות הקופה באיגרות חוב חדשות לא סחירות בוצעו רק בתנאי שהן שיקפו יתרון תשואתי תוך התחשבות בסיכון הנזילות מול האג"ח הסחיר האלטרנטיבי. ככלל, בחלק הלא סחיר, חלקם של הפיקדונות המשיך לקטון מחוסר פעילות חדשה בתחום זה ושמירה על אחוז היחסי של אג"ח הלא סחיר תוך בחינה קפדנית של דירוג האג"ח והתשואות.

סך ההשקעה במניות הסתכמה ל-185,884 אלפי ש"ח ליום 30 ביוני 2024 ומהווה כ-16.45% מסך נכסי הקופה נטו, ליום 31.12.2023 הסתכמו לסך של 176,185 אלפי ש"ח והיוו כ-16.37% מנכסי הקופה.

השקעות אחרות המורכבות בעיקר מקרנות סל סחירות הסתכמו לסך של 172,544 אלפי ש"ח ליום 30 ביוני 2024 (סוף שנה קודמת 171,123 אלפי ש"ח). השקעות אחרות מהוות כ- 15.27% מסך נכסי הקופה נטו ליום 30 ביוני 2024 וזאת לעומת כ-15.90% 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 2024 התאפיינו במגמה של עליות בשווקים הישראלים והבינלאומיים. אי לכך הקופה רשמה הכנסות מהשקעות במהלך החציון הראשון לשנת 2024, בסך של 64,777 אלפי ש"ח.

ההכנסה מנכסי חוב הסחירים של הקופה הינה חיובית והסתכמה לסך - 10,933 אלפי ש"ח. בתקופה המקבילה אשתקד, הסתכמה ההכנסה מנכסי החוב הסחירים להכנסה חיובית בסך של 13,219 אלפי ש"ח.

נכסי חוב שאינם סחירים הניבו הכנסה חיובית בששת החודשים הראשונים לשנת 2024 בסך 1,588 אלפי ש"ח שנבעו בעיקר מההשקעה באג"ח קונצרני לא סחיר. בתקופה מקבילה אשתקד, הכנסה מנכסי חוב שאינם סחירים הסתכמה להכנסה שלילית בסך של 1,244 אלפי ש"ח.

ההכנסה ממניות בששת החודשים הראשונים לשנת 2024 הינה חיובית והסתכמה לסך - 9,465 אלפי ש"ח. בתקופה המקבילה אשתקד, הסתכמה ההכנסה ממניות להכנסה שלילית בסך של 1,100 אלפי ש"ח.

ההכנסה מהשקעות אחרות הסתכמו בששת החודשים הראשונים לשנה להכנסה חיובית בסך של 42,791 אלפי ש"ח לעומת הכנסה חיובית של 31,981 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 0.47% (ברמה שנתית) לששת החודשים הראשונים של שנת 2024 שיעור זהה לסוף שנת 2023.

הוצאות הניהול לששת החודשים הראשונים של השנה הסתכמו ב- 2,640 אלפי ש"ח מול סה"כ הוצאות ניהול שנתיות של 5,032 אלפי ש"ח בשנת 2023 והוצאות ניהול בסך של 2,479 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

שינויים בזכויות העמיתים

בששת החודשים הראשונים של השנה, הפקדות העמיתים כולל העברות אל הקופה הסתכמו לסך של 28,752 אלפי ש"ח כאשר בתקופה המקבילה אשתקד הסתכמו ההפקדות כולל העברות אל הקופה לסך של 20,531 אלפי ש"ח.

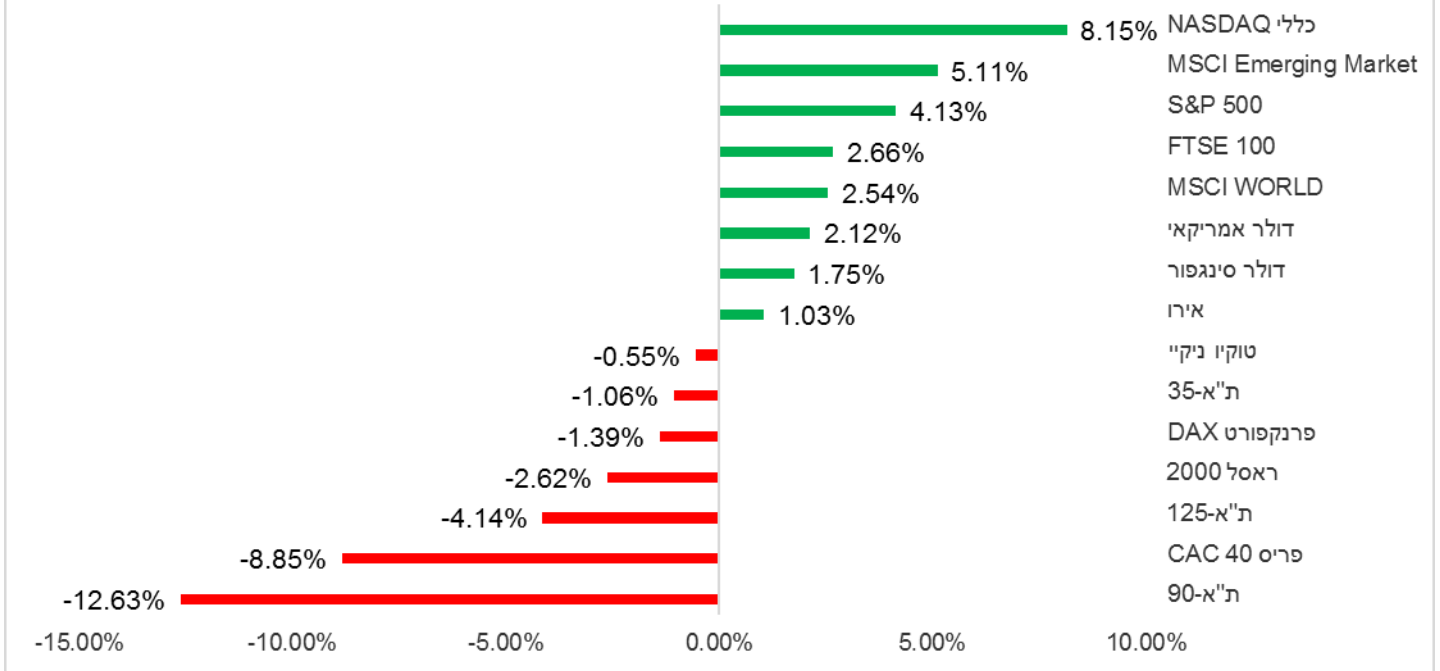
היקף משיכות העמיתים כולל העברות מהקופה הסתכמו בששת החודשים הראשונים של השנה ל- 37,887 אלפי ש"ח כאשר בתקופה המקבילה אשתקד הסתכמו משיכות עמיתים כולל העברות מהקופה לסך של 37,805 אלפי ש"ח. המשיכות מתייחסות לכספים נזילים של עמיתים שפרשו ושל עמיתים עצמאיים שחלפו בגין 15 שנות חיסכון ו/או 5 שנות חיסכון בהתאם לגיל העמית. משיכות חלק השכיר נובעות מכך שמדובר בכספי שכירים שמושכים בגיל 60 את הכסף.

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

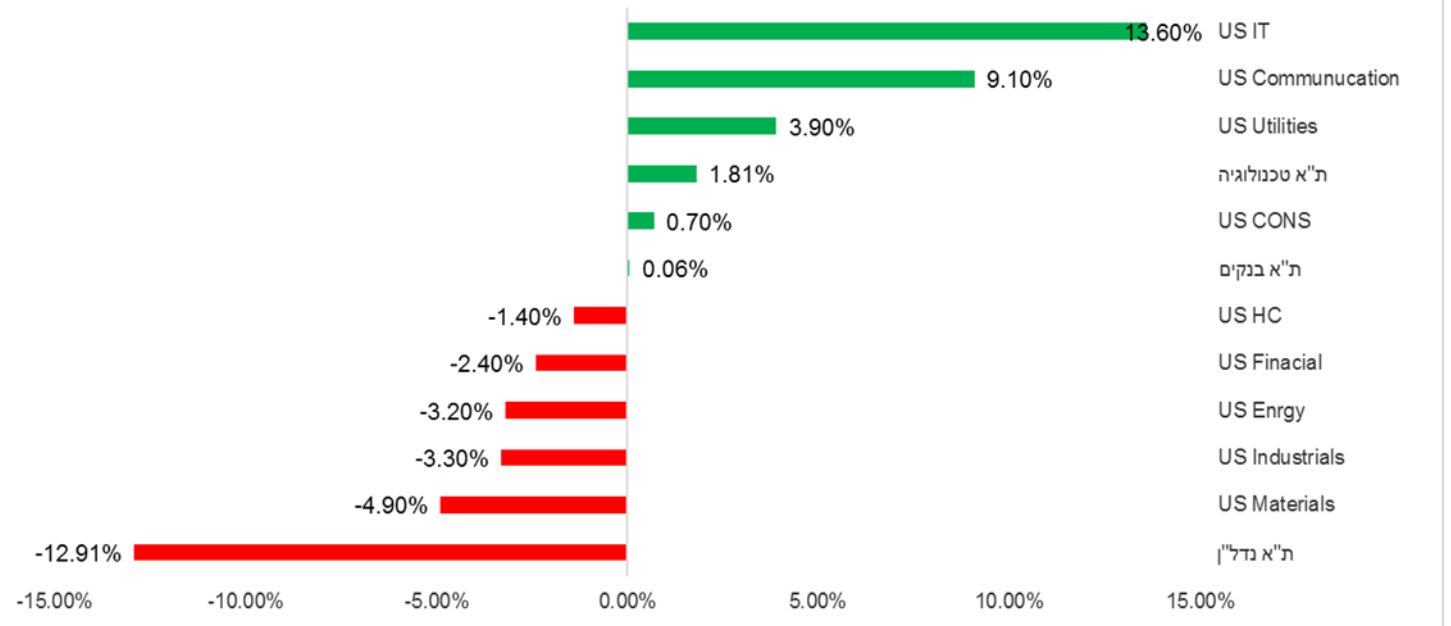
=====

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

ביצועי מדדי מניות ומט"ח רבעון 2 2024



ביצועי סקטורים נבחרים רבעון 2 2024



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

=====

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

סיכום הרבעון השני 2024

כלכלה עולמית

בעדכון האחרון ב-04/2024 קרן המטבע הבינלאומית העלתה את התחזית לצמיחה בכלכלה העולמית בשנת 2024 ל-3.2% לאחר צמיחה בשיעור דומה ב-2023. התחזיות עלו לכלכלות המתפתחות והמפותחות.

הנתונים הכלכליים בארה"ב משקפים היחשלות בפעילות הכלכלה האמריקאית. מרבית הנתונים הכלכליים שהתפרסמו בארה"ב במחצית השנייה של הרבעון השני היו פחות טובים מהתחזיות. שיעור האבטלה עלה מ-3.8% ברבעון הראשון ל-4.1% ברבעון השני. קצב הגידול בשכר הממוצע התמתן. מופיעים סימנים נוספים שמעידים על היחלשות בשוק העבודה. מדד מנהלי הרכש ISM בתחום השירותים והתעשייה מצביעים על התכווצות בפעילות. ניכרת ההיחלשות במכירות הקמעונאיות שמבטאת חולשה בביקושים הצרכניים.

באירופה נרשמה דווקא מגמת שיפור בכלכלה בהמשך לצמיחה חיובית ברבעון הראשון. השיפור בא לידי ביטוי במגוון האינדיקטורים הכלכליים בפרט אלה שקשורים לצרכנים ולפעילות המגזר העסקי.

הכלכלות המתפתחות ממשיכות להתרחב, במיוחד באסיה. בסין המשק ממשיך להתמודד עם המשבר בתחום הנדל"ן ועם הביקושים הנמוכים של משקי בית. הממשלה נוקטת בצעדים שונים כדי לתמוך בכלכלה ובשווקים הפיננסיים.

התהליך של הורדות ריבית בעולם התרחב במהלך הרבעון השני. ריבית הבנקים המרכזיים ירדה ב-0.25% באירופה, בקנדה, בשוויץ ובשבדיה. בשורה של המדינות המתפתחות היא ירדה אף בשיעורים גבוהים יותר. הריבית בארה"ב נותרה ללא שינוי, כאשר הבנק המרכזי צופה שהיא תרד השנה פעם אחת בשיעור של 0.25% ובשיעור של כ-1% בשנת 2025. בניגוד למגמה בעולם, ביפן עלתה הריבית ב-0.1%, בפעם הראשונה ב-17 השנים האחרונות.

המטבע היפני המשיך להיחלש לרמות שלא היה בהן מאז תחילת שנות ה-90.

האינפלציה בארה"ב ירדה בקצב מתון, אך בחודש מאי היא עדיין עמדה ברמה גבוהה של 3.3%. באירופה קצב האינפלציה עמד על 2.5% בסוף הרבעון השני, אך אינפלציית הליבה (ללא מזון ואנרגיה) גבוהה יותר ועומדת ברמה של 2.9%. בבריטניה ירדה האינפלציה בחדות ל-2% אך אינפלציית ליבה עומדת ברמה גבוהה של 3.5%. בכמה מדינות שהתחילו להוריד ריבית, כמו שבדיה וקנדה, נרשמה הפתעה כלפי מעלה באינפלציה אחרי הורדות הריבית. בסין האינפלציה ממשיכה להיות נמוכה מאוד.

במהלך הרבעון הראשון נמשכה רמה גבוהה של אי יציבות הגאופוליטית שהושפעה מהמשך המלחמה בין רוסיה לאוקראינה, המתרחבת בין ארה"ב לסין והמשך המלחמה בין ישראל לחמאס. נערכו בחירות לפרלמנט האירופאי בהם התחזקו המפלגות מהשוליים של המפה הפוליטית. נערכו הבחירות בהודו בהם זכה ראש הממשלה המכהן שמקדם רפורמות כלכליות.

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

=====

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

הדוח והשפעתם על דוחות הכספיים (המשך)

כלכלת ישראל

המשק הישראלי צמח ברבעון הראשון בשיעור שנתי של 14.4% לאחר ירידה בתמ"ג בשיעור שנתי של 21.6% ברבעון הרביעי של 2023 בעקבות המלחמה בעזה. הנתונים השוטפים שמתייחסים לפעילות ברבעון השני משקפים המשך התרחבות בפעילות, אך בקצב איטי יותר מאשר ברבעון הראשון. הצמיחה מובלת ע"י הצריכה הפרטית. משרד האוצר צופה שהמשק יצמח ב-2024 בשיעור של 1.9%. לעומת זאת, בנק ישראל הוריד את תחזית הצמיחה מ-2% ל-1.5%. חוסר הוודאות לגבי ההתפתחויות הביטחוניות והפוליטיות מגדיל אפשרויות לסטייה מהתחזיות. שיעור האבטלה עמד בחודש מאי ברמה של 3.4%, ללא שינוי משמעותי לעומת הרבעון הראשון. שיעור האבטלה הרחב שכולל נעדרים זמנית מעבודתם ומפוטרים בשנתיים האחרונות ירד מ-5.3% בסוף הרבעון הראשון ל-5.0% במאי. לפני המלחמה הוא עמד על 4.2%. קצב האינפלציה במשק עלה במאי ל-2.8% לעומת 2.7% בסוף הרבעון הראשון. התנודתיות במדדי המחירים החודשיים גדלה בעיקר בגלל התנודתיות בסעיף הנסיעות לחו"ל. בנק ישראל העלה את תחזית האינפלציה ל-12 החודשים הבאים מ-2.8% ל-3.2%. בנק ישראל הותיר את הריבית ללא שינוי לאחר הורדה בינואר ב-0.25% ל-4.50%. בתחזית האחרונה שפורסמה ע"י בנק ישראל הוא צופה שהריבית תעמוד בעוד שנה ברמה של 4.25%. הגירעון התקציבי של הממשלה עלה מ-6.2% בסוף הרבעון הראשון של 2024 ל-7.6% בחודש יוני. שיעור החוב ביחס לתמ"ג בישראל עלה ב-2023 ב-1.6% ל-62.1%. לפי התחזית של בנק ישראל היחס יעלה ל-67.5% בשנת 2024. סוכנות הדירוג S&P הורידה דירוג האשראי של ישראל מ-AA מינוס ל-A פלוס עם תחזית שלילית.

שוקים

בשוקים הפיננסיים הייתה מגמה מעורבת במהלך הרבעון השני. מדדי המניות בארה"ב עלו בשיעורים ניכרים, אך באירופה השווקים היו בעיקר שליליים. גם בשווקים המתפתחים נרשמה מגמה חיובית. שוקי המניות בישראל ירדו. מדדי האג"ח הקונצרניות בישראל בדירוגים גבוהים ירדו, כאשר המדדים בדירוגים הנמוכים יותר רשמו תשואה חיובית. תשואות האג"ח הממשלתיות בישראל עלו במהלך הרבעון הראשון, במיוחד התשואות לטווחים הארוכים. השקל פוחד מול הדולר בשיעור של 2.3%. מול סל המטבעות פוחד השקל ב-1.9%. מחיר הנפט נותר כמעט ללא שינוי.

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

=====

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

תיאור פעילות ועדת ההשקעות בחציון הראשון של שנת 2024:

- ✓ ועדת ההשקעות של החברה עוקבת ומתעדכנת באופן שוטף אחר פעילות המאקרו כלכלית ובהתאם לכך שוקלת את מדיניות ההשקעה של המסלולים השונים.
- ✓ ועדת ההשקעות של החברה עוקבת אחר התפתחויות הריבית בארץ ובעולם ובהתאם לכך מנווטת את השקעותיה. שינויי שיעורי הריבית צפויים להשפיע על החלטות ועדת השקעות גם לגבי הרכב הנכסים המוחזקים וגם לגבי מח"מ ההשקעות.
- ✓ ועדת השקעות באמצעות מנהל התיקים משקיעה תשומת לב ועוקבת אחר ההתפתחויות בשוק תוך מתן חשיבות רבה לקביעת יעדי החשיפה לאפיקי ההשקעה השונים ולבחירה סלקטיבית של נכסים במסגרת הגדרות הסיכון שנקבעו. ההשקעה נעשית עפ"י ניתוחים מאקרו כלכליים וכן על בסיס ניתוחים מיקרו כלכליים של התאגידים שמניותיהם רשומים למסחר בישראל או בחו"ל.

⋮

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

=====

פרק ד' - נתונים משלימים

נתונים מאוחדים ליום 31.12.2023	נתונים מאוחדים ליום 30.6.2023	נתונים מאוחדים ליום 30.6.2024	
			מספר חשבונות עמיתים:
13,028	13,419	13,588	פעילים
11,470	11,114	11,738	לא פעילים
24,498	24,533	25,326	סה"כ
			נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ₪):
610,755	606,293	630,373	פעילים
465,384	453,569	499,891	לא פעילים
1,076,139	1,059,862	1,130,264	סה"כ
			נתונים תוצאתיים (באלפי ₪):
1,090	684	831	דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים
6	10	315	תקבולים חד פעמיים
32,587	17,213	19,917	תקבולים מדמי גמולים
6,402	3,318	8,835	העברות צבירה לקופה (ללא העברה בין מסלולים)
(26,015)	(12,423)	(17,184)	העברות צבירה מהקופה (ללא העברה בין מסלולים)
			תשלומים:
(49,474)	(25,382)	(20,703)	פדיונות
76,607	41,104	63,260	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה
			דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ₪):
5,032	2,479	2,640	פעילים ולא פעילים
			שיעור דמי ניהול ממוצע מנכסים – במונחים שנתיים (באחוזים):
0.47%	0.45%	0.47%	פעילים
0.47%	0.45%	0.47%	לא פעילים
			חשבונות מנותקי קשר:
548	750	719	מספר חשבונות
16,181	29,168	33,161	נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ₪)
69	62	75	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ₪)
0.47%	0.45%	0.47%	שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים במונחים שנתיים
			חשבונות לא פעילים בעלי יתרות מתחת ל 8,000 ₪:
387	399	379	מספר חשבונות
268	272	271	נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ₪)
1	1	1	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ₪)
0.47%	0.45%	0.47%	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

הסכם חלוקת הוצאות

תגמולים של העובדים בעיריית תל אביב יפו, אגודה שיתופית בע"מ (להלן: "תגמולים") התקשרה ביום 25 בינואר 2004 עם החברה לניהול קופות גמל של העובדים בעיריית תל-אביב-יפו בע"מ (להלן: "החברה המנהלת") בהסכם לפיו מקבלת החברה המנהלת שירותי ניהול מתגמולים (להלן: "הסכם חלוקת הוצאות"). על פי האמור בהסכם חלוקת ההוצאות החברה המנהלת תיעזר, לצורך ביצוע מטלותיה (בעיקר לתפעול קופת הפיצויים שבניהולה), בתשתית הארגונית, התפעולית והחשבונאית של תגמולים. בתמורה תשלם החברה המנהלת לתגמולים את החלק היחסי בהוצאות שהוציאה תגמולים. הסכם חלוקת הוצאות זה אושר על ידי דירקטוריון החברה בדצמבר 2019. ביום 3 ביולי 2024 התקשרה תגמולים בהסכם חלוקת הוצאות מעודכן (להלן: "ההסכם המעודכן") עם החברה המנהלת לפיו מקבלת החברה המנהלת שירותי ניהול מתגמולים ובתמורה תשלם החברה המנהלת לתגמולים את החלק היחסי בהוצאות משותפות ובנוסף עלות חודשית קבועה לתגמולים עבור הוצאות שכר והוצאות מחשוב.

תחולת ההסכם המעודכן הינה מיום 1 באפריל 2024.

לעניין סעיף זה - החלק היחסי הינו יחס ההון של הקופה המנוהלת על ידי החברה המנהלת מחולק בסה"כ ההון של תגמולים בתוספת ההון של הקופה המנוהלת על ידי החברה המנהלת.

החלפת מנהל השקעות

תגמולים של העובדים בעיריית תל אביב יפו, אגודה שיתופית בע"מ (להלן: "תגמולים") ניהלה את השקעותיה במסלולים השונים על ידי מור ניהול השקעות בע"מ (להלן: "מור") וזאת החל מיום 1 בינואר 2021. ביום 21 במרס 2024, הודיעה מור על כוונתה לסיים את מתן שירותים לניהול השקעות לקופות הענפיות כולל עבור השקעות למסלולים המנוהלים על ידי תגמולים. הנהלת תגמולים נערכה לסיום ההתקשרות הצפוי ובחנה את החלופות לניהול השקעות המסלולים המנוהלים על ידה בידי בית השקעות אחר.

ביום 29 במאי 2024 אישר דירקטוריון תגמולים כי חברת מיטב ניהול תיקים בע"מ (להלן: "מיטב") תהיה אחראית על ניהול השקעות המסלולים המנוהלים על ידי תגמולים. תגמולים התקשרה עם מיטב ביום 7 ביולי 2024 בהסכם לניהול השקעות. מועד תחילת ניהול השקעות על ידי מיטב הינו ביום 10 ביולי 2024.

הסכם תפעול

בחודש דצמבר 2014, תגמולים של העובדים בעיריית תל אביב יפו, אגודה שיתופית בע"מ (להלן: "תגמולים") התקשרה עם חברת לאומי שרותי שוקי הון בע"מ, בהסכם למתן שירותי תפעול למסלולים שבניהול תגמולים, החל מיום 1 בינואר 2015. חברת לאומי שרותי שוקי הון בע"מ כגוף המתפעל תיתן שירותי תפעול הכוללים תפעול הנושא החשבונאי והתפעולי (מערכת עמיתים) כאשר השירות לעמיתי תגמולים ימשיך להתקיים במשרדי תגמולים. ביום 1 בינואר 2019 עודכנו מספר תנאים בהסכם כולל הארכת תוקף ההסכם לסוף שנת 2023. ההסכם מתחדש אוטומטית לשנה נוספת החל ממועד זה.

ביום 17 ביוני 2024 תגמולים חתמה עם לאומי שוקי הון בע"מ על הסכם מעודכן הכולל את נושא פעילות מערכת הלוואות לעמיתים. כמו כן, תוקף הארכת הסכם הינו עד ליום 31.12.2029 (להלן – "מועד סיום ההסכם"). ההסכם יחודש אוטומטית לתקופה נוספת של 24 חודשים (להלן: "תקופת ההארכה"), אלא הודיע צד אחד למשנהו על רצונו שלא לחדש את ההסכם בהודעה מוקדמת בכתב 12 חודשים לפחות לפני מועד סיום ההסכם או תקופת ההארכה.

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 (המשך)

מלחמת חרבות ברזל

ביום 7 באוקטובר 2023 פרצה מלחמת "חרבות ברזל", בין מדינת ישראל לארגון הטרור חמאס ברצועת עזה. המלחמה פרצה בעקבות מתקפה רצחנית של חמאס על יישובים בדרום הארץ הלחימה ממשיכה להתנהל כולל בזירות נוספות, בראשן הגבול הצפוני. המלחמה הביאה לשורה של השלכות והגבלות חמורות, כולל סגירה זמנית של עסקים רבים, הגבלות על התכנסות במקומות עבודה ואירועים, והפסקה כללית של הלימודים במערכת החינוך בשבועות הראשונים. מספר גדול של אזרחים גויסו למילואים. צעדים אלו גרמו לצמצום הפעילות במשק ולירידה בפעילות הכלכלית. בתחילת המלחמה חלו ירידות חדות בשוקי המניות והאג"ח, אך בהמשך חל תיקון בשווקי המניות והאג"ח כך ששנת 2023 הסתכמה שנה חיובית בשווקים. בתחילת הרבעון הראשון לשנת 2024 חברת מודיס הורידה את דירוג האשראי של ישראל ל A2- והורידה את תחזית הדירוג ל"שלילית", דבר שעלול להוביל לייקור עלויות הגיוס של ישראל. כמו כן חברת דירוג האשראי פיץ' הודיעה ביום 13.8.2024 על הורדת דירוג האשראי של מדינת ישראל מרמה של A+ לרמה של A עם תחזית דירוג שלילית. חברת הדירוג נימקה את ההחלטה להוריד את הדירוג של ישראל בהתארכות המלחמה, חשש מפתיחת חזיתות נוספות ופגיעה בתשתיות כפועל יוצא, בגידול בהוצאות הביטחון. השקעות הקופה המנוהלת בשווקים הפיננסיים חשופה לירידות שווקים, להאטה כלכלית וסיכונים נוספים הנובעים מהמלחמה. קיים חוסר וודאות משמעותי לגבי התפתחות המלחמה, היקפה ומשכה, וההשלכות הכלכליות הסופיות טרם התבררו. לכן לא ניתן להעריך את היקף ההשפעה המלאה של המלחמה על השקעות הקופה המנוהלת. הנחלת הקופה ממשיכה לעקוב באופן שוטף אחר ההתפתחויות במלחמה.

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 7 חברים שנבחרים על ידי המועצה של האגודה, בישיבתה הראשונה לאחר האסיפה הכללית, לתקופת כהונה של שנתיים, בתוכם נכללים יו"ר, משנה ומנכ"ל האגודה. הדירקטוריון כולל דירקטור חיצוני המתמנה 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 3 חברים וכוללת דירקטור חיצוני.

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. ועדת 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 ההשקעות. 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.
מיום 1 בינואר 2021 – מנהל ההשקעות של הקופה הינו של מור בית השקעות בע"מ.
בתאריך 10 ליולי 2024 הועבר ניהול ההשקעות של הקופה ממור בית השקעות בע"מ לידי מיטב ניהול תיקים בע"מ.

פרק ט' - תכניות החורגות ממהלך העסקים הרגיל

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

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

=====

פרק י' - עדכוני חקיקה

להלן החוזרים המהותיים שפורסמו בחציון הראשון לשנת 2024 ומשפיעים על פעילות החברה.

תיקון חוזר גופים מוסדיים לעניין מסלולי השקעה

בהמשך לתיקון חוזר מסלולי השקעה שפורסם ב 28.09.2022 וכלל הוראות לעניין ניהול מסלולי השקעה כללים ומתמחים בקופות גמל וקרנות השתלמות, פורסמה ביום 17.4.2024 רשימת מסלולי השקעה עדכנית לעניין מסלולים שניתן לנהל בקופות גמל וקרנות השתלמות. בהתאם להוראות חוזר מסלולי ההשקעה יש להתאים את תקנון הקופה או הקרן לעניין מסלולי ההשקעה המנוהלים לרשימת מסלולי ההשקעה שפורסמה וזאת עד ליום 1.7.2024.

הקופה פעלה בהתאם להוראות החוזר והתאימה את תקנונה מול רשות שוק ההון. אישור לתקנון המתוקן בהתאם לרשימת המסלולים העדכנית התקבל ביום 30.6.2024.

תיקון חוזר דיווחים לרשות שוק הון

בתאריך 3.4.2024 פרסם הממונה תיקון לקודקס המאוחד בנושא דיווחים. עיקר התיקון מתייחס לדוח הוצאות ישירות. התיקון העיקרי כאמור הינו התאמת פורמט דיווח הוצאות ישירות לשינויים שחלו בתחום בכל הקשור למגבלת עמלות ניהול חיצוני וכן שיעור העלות צפויה לעמית תיקון החוזר כולל את השינויים הבאים :

- פרסום הוצאות ישירות לציבור - עודכנו תבניות הדיווח ומועדי הדיווח (תוך חמישה חודשים מתום התקופה המסתיימת ב- 31 בדצמבר במקום שלושה חודשים) - באתר האינטרנט של החברה.
- דיווח הוצאות ישירות לממונה - עודכנה תבנית הדיווח בנספח ז' (נספח הוצאות ישירות) - בדיווח החודשי לממונה - כמו כן בוצע עדכון תדירות הדיווח לממונה - עודכנה תדירות הדיווח בדיווח החודשי והיא תהיה בחודש אפריל (חלף חודש פברואר).
- הוספת חובת הדיווח אודות "עסקה עם משקיע מוסדי אחר הנמנה על אותה קבוצת משקיעים" - דיווח לרפרנט החברה.
- בוטלה חובת הגשת עותק קשיח של דוח כספי עבור קרן פנסיה, קופת גמל וחברה מנהלת.

תחילתו של חוזר זה ביום פרסומו למעט :

1. מועד פרסום הוצאות ישירות באתר האינטרנט של החברה בגין שנת 2023 בלבד יהיה תוך שישה חודשים מתום התקופה המסתיימת ביום 31 בדצמבר 2023.
2. נתוני נספח ז' (נספח הוצאות ישירות) המדווחים מדי שנה במסגרת הדוח החודשי יכללו בגין שנת 2023 בלבד בדוח חודשי לחודש מאי 2024.

הקופה פועלת בהתאם להוראות החוזר.

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

=====

פרק יא' - גילוי לבקרות הפנימיות

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

- 2 . בקרה פנימית על דיווח כספי :
"במהלך הרבעון המסתיים ביום – 30.6.2024 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

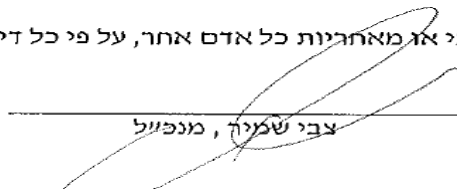
=====

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 30.06.2024 (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 בקורות ונהלים לצורך הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של קופת גמל; וכן-
 - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות 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 הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של קופת הגמל והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח, בהתבסס על הערכתנו; וכן-
 - ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של קופת הגמל על דיווח כספי שאירע במהלך ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של קופת הגמל על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל; וכן-
5. אני ואחרים בקופת הגמל המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל;
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של הקופה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי הנוגע לקופת הגמל; וכן-
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של הקופה על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל.

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


צבי שמיר, מנכ"ל

27.8.2024
תאריך

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

=====

הצהרה (Certification)

אני, רועי בידה, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של קופת תגמולים של עובדי עיריית תל אביב יפו - אגודה שיתופית בע"מ (להלן: "קופת הגמל") ליום 30.06.2024 (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-
 - ה. 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;
 - ו. 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;
 - ז. 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-
 - ח. 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.

רועי בידה, חשב

27.8.2024
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 2024

(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)

16..... באור 3 - התחייבויות תלויות ואחרות

16..... באור 4 – התפתחויות אחרות



ברית קופות הגמל לפקוח אגודה שיתופית בע"מ

בצלאל 3, רמת גן מיקוד 5252103 טל' 03-7514514 פקס 03-7514511
E-mail: secretary@vardilot.co.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 2024, ואת הדוחות התמציתיים על הכנסות והוצאות והשינויים בזכויות העמיתים לתקופה של שישה ושלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. ההנהלה אחראית לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות "דיווח כספי לתקופות ביניים". אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

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

מסקנה

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

ברית קופות הגמל לפקוח
אגודה שיתופית בע"מ

תאריך 27 באוגוסט, 2024



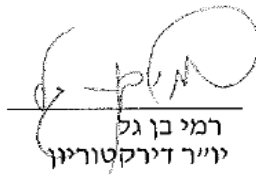
תגמולים של העובדים בעיריית תל-אביב-יפו
אגודה שיתופית בע"מ

דוחות ביניים מאוחדים על המצב כספי

<u>31 בדצמבר</u> <u>2023</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>מבוקר</u>	<u>30 ביוני</u> <u>2023</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	<u>30 ביוני</u> <u>2024</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	
94,586	87,390	140,814	רכוש שוטף מזומנים ושווי מזומנים חייבים ויתרות חובה*
601	2,370	1,230	
<u>95,187</u>	<u>89,760</u>	<u>142,044</u>	
558,721	540,426	566,413	השקעות פיננסיות נכסי חוב סחירים נכסי חוב שאינם סחירים מניות השקעות אחרות סך כל השקעות פיננסיות
74,185	93,112	64,080	
176,185	167,112	185,884	
171,123	169,601	172,544	
<u>980,214</u>	<u>970,251</u>	<u>988,921</u>	
5,246	5,360	5,249	רכוש קבוע
<u>1,080,647</u>	<u>1,065,371</u>	<u>1,136,214</u>	סך כל הנכסים
4,508	5,509	5,950	זכאים ויתרות זכות* זכויות העמיתים
<u>1,076,139</u>	<u>1,059,862</u>	<u>1,130,264</u>	
<u>1,080,647</u>	<u>1,065,371</u>	<u>1,136,214</u>	
			סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

*יתרות הדדיות קוזזו במאזן המאוחד.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

 רוני ביטון חשב	 צבי שמיר מנכ"ל	 רמי בן גל יו"ר דירקטוריון	תאריך אישור הדוחות הכספיים: 27.8.2024
--	--	--	---

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

ליום 31 בדצמבר 2023

מסלול מניות	מסלול אשראי ואג"ח	מסלול לבני 60 ומעלה אלפי ש"ח מבוקר	מסלול 50-60	מסלול עד 50 ומטה
1,585	605	2,793	85,350	4,253
2	5	10	609	10
<u>1,587</u>	<u>610</u>	<u>2,803</u>	<u>85,959</u>	<u>4,263</u>
4,111	9,492	23,080	505,923	16,115
19	298	648	72,826	394
2,302	189	3,588	165,780	4,326
869	6	1,694	165,471	3,083
<u>7,301</u>	<u>9,985</u>	<u>29,010</u>	<u>910,000</u>	<u>23,918</u>
-	-	-	5,246	-
<u>8,888</u>	<u>10,595</u>	<u>31,813</u>	<u>1,001,205</u>	<u>28,181</u>
8,883	10,592	31,801	996,697	28,166
5	3	12	4,508	15
<u>8,888</u>	<u>10,595</u>	<u>31,813</u>	<u>1,001,205</u>	<u>28,181</u>

ליום 30 ביוני 2023

מסלול מניות	מסלול אשראי ואג"ח	מסלול 60 ומעלה אלפי ש"ח בלתי מבוקר	מסלול 50-60	מסלול עד 50 ומטה
1,314	457	2,765	79,699	3,155
7	26	46	2,453	40
<u>1,321</u>	<u>483</u>	<u>2,811</u>	<u>82,152</u>	<u>3,195</u>
3,968	10,361	22,613	489,201	14,283
99	412	932	91,102	567
1,759	176	2,850	158,762	3,565
783	2	1,833	163,804	3,179
<u>6,609</u>	<u>10,951</u>	<u>28,228</u>	<u>902,869</u>	<u>21,594</u>
-	-	-	5,360	-
<u>7,930</u>	<u>11,434</u>	<u>31,039</u>	<u>990,381</u>	<u>24,789</u>
110	22	91	5,392	96
7,820	11,412	30,948	984,989	24,693
<u>7,930</u>	<u>11,434</u>	<u>31,039</u>	<u>990,381</u>	<u>24,789</u>

ליום 30 ביוני 2024

מסלול מניות	מסלול אשראי ואג"ח	מסלול 60 ומעלה אלפי ש"ח בלתי מבוקר	מסלול 50-60	מסלול עד 50 ומטה
2,050	1,218	5,082	127,043	5,421
4	4	13	1,416	16
<u>2,054</u>	<u>1,222</u>	<u>5,095</u>	<u>128,459</u>	<u>5,437</u>
4,406	8,980	24,376	510,505	18,146
13	236	514	62,994	323
2,797	150	4,020	174,128	4,789
1,188	-	1,624	165,079	4,653
<u>8,404</u>	<u>9,366</u>	<u>30,534</u>	<u>912,706</u>	<u>27,911</u>
-	-	-	5,249	-
<u>10,458</u>	<u>10,588</u>	<u>35,629</u>	<u>1,046,414</u>	<u>33,348</u>
56	24	101	5,848	144
10,402	10,564	35,528	1,040,566	33,204
<u>10,458</u>	<u>10,588</u>	<u>35,629</u>	<u>1,046,414</u>	<u>33,348</u>

רכוש שוטף
מזומנים ושווי
מזומנים
חייבים ויתרות
חובה

השקעות פיננסיות
נכסי חוב סחירים
נכסי חוב שאינם
סחירים
מניות

השקעות אחרות
סך כל השקעות פיננסיות

רכוש קבוע

סך כל הנכסים

זכאים ויתרות זכות
זכויות העמיתים

סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

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		
	2023	2024	2023	2024	
	אלפי ש"ח מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	אלפי ש"ח מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	
3,728	2,276	1,654	3,272	2,636	הכנסות (הפסדים) ממזומנים ושווי מזומנים *
29,174	10,394	1,672	13,219	10,933	מהשקעות: מנכסי חוב סחירים
1,112	4,105	677	(1,244)	1,588	מנכסי חוב שאינם סחירים
3,269	8,160	(822)	(1,001)	9,465	ממניות
48,521	23,614	15,150	31,981	42,791	מהשקעות אחרות
82,076	46,273	16,677	42,955	64,777	סך כל ההכנסות מהשקעות
(1,446)	-	-	(1,355)	-	מרכוש קבוע
84,358	48,549	18,331	44,872	67,413	סך כל ההכנסות הוצאות
5,032	1,317	1,322	2,479	2,640	דמי ניהול
2,590	698	746	1,259	1,377	הוצאות ישירות
63	15	16	38	32	פחת
66	13	69	(8)	104	מסים
7,751	2,043	2,153	3,768	4,153	סך כל ההוצאות
76,607	46,506	16,178	41,104	63,260	עודף הכנסות 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 2023					לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024					
מסלול מניות	מסלול אשראי ואג"ח	מסלול 60 ומעלה	מסלול 50-60	מסלול עד 50	מסלול מניות	מסלול אשראי ואג"ח	מסלול 60 ומעלה	מסלול 50-60	מסלול עד 50	
		<u>אלפי ש"ח בלתי מבוקר</u>					<u>אלפי ש"ח בלתי מבוקר</u>			
53	18	112	2,994	95	54	21	98	2,377	86	הכנסות (הפסדים) ממזומנים ושווי מזומנים**
46	242	425	12,243	263	110	147	449	9,937	290	מהשקעות : מנכסי חוב סחירים מנכסי חוב שאינם סחירים
11	1	(2)	(1,267)	13	-	7	17	1,552	12	ממניות
(11)	2	14	(964)	(42)	205	(6)	293	8,607	366	מהשקעות אחרות
401	17	497	30,152	914	664	21	612	40,112	1,382	סך כל ההכנסות מהשקעות
447	262	934	40,164	1,148	979	169	1,371	60,208	2,050	
-	-	-	(1,355)	-	-	-	-	-	-	מרכוש קבוע
500	280	1,046	41,803	1,243	1,033	190	1,469	62,585	2,136	סך כל ההכנסות הוצאות
18	27	72	2,304	58	24	25	83	2,430	78	דמי ניהול
5	2	5	1,239	8	4	1	5	1,359	8	הוצאות ישירות
-	-	-	38	-	-	-	-	32	-	הוצאות פחת
-	-	1	(11)	2	1	-	2	98	3	מסים
23	29	78	3,570	68	29	26	90	3,919	89	סך כל ההוצאות
477	251	968	38,233	1,175	1,004	164	1,379	58,666	2,047	עודף הכנסות לתקופה

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

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

דוחות ביניים על הכנסות והוצאות לפי מסלולים

<u>לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023</u>					<u>לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024</u>					
<u>מסלול מניות</u>	<u>מסלול אש"מ ואג"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 אש"מ ואג"ח</u>	<u>מסלול 60 ומעלה אלפי ש"ח בלתי מבוקר</u>	<u>מסלול 50-60</u>	<u>מסלול עד 50</u>	
32	9	59	2,108	68	35	16	55	1,491	57	הכנסות (הפסדים)
44	188	366	9,562	234	46	14	117	1,442	53	ממזומנים ושווי מזומנים**
17	35	84	3,908	61	-	1	4	668	4	מהשקעות:
81	8	170	7,719	182	(1)	(11)	(11)	(823)	24	מנכסי חוב סחירים
289	11	344	22,317	653	209	5	197	14,240	499	ממניות
431	242	964	43,506	1,130	254	9	307	15,527	580	מהשקעות אחרות
										סך כל ההכנסות מהשקעות
463	251	1,023	45,614	1,198	289	25	362	17,018	637	סך כל ההכנסות הוצאות
10	14	38	1,222	33	12	13	42	1,213	42	דמי ניהול
2	1	2	689	4	2	-	3	737	4	הוצאות ישירות
-	-	-	15	-	-	-	-	16	-	הוצאות פחת
-	-	1	11	1	1	-	1	66	1	מסים
12	15	41	1,937	38	15	13	46	2,032	47	סך כל ההוצאות
451	236	982	43,677	1,160	274	12	316	14,986	590	עודף הכנסות 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

2023

מסלול מניית**	מסלול אשראי ואג"ח	מסלול לבני 60 ומעלה אלפי ש"ח	מסלול לבני 50 עד 60	מסלול לבני 50 ומטה	
50	21	160	3,343	154	הכנסות (הפסדים) ממזומנים ושווי מזומנים*
162	497	1,034	26,790	691	מהשקעות:
17	13	24	1,032	26	מנכסי חוב סחירים
90	4	154	2,866	155	מנכסי חוב שאינם סחירים
710	28	808	45,464	1,511	ממניות
					מהשקעות אחרות
979	542	2,020	76,152	2,383	סך כל ההכנסות מהשקעות
-	-	-	(1,446)	-	מרכוש קבוע
1,029	563	2,180	78,049	2,537	סך כל ההכנסות
41	49	148	4,663	131	הוצאות
9	3	12	2,548	18	דמי ניהול
-	-	-	63	-	הוצאות ישירות
1	1	4	53	7	הוצאות פחת
51	53	164	7,327	156	מסים
					סך כל ההוצאות
978	510	2,016	70,722	2,381	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	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2023	2024	2023	2024	
	אלפי ש"ח מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	אלפי ש"ח מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	
1,036,032	1,020,973	1,113,995	1,036,032	1,076,139	זכויות עמיתים לתחילת תקופה
32,587	9,281	11,173	17,213	19,917	תקבולים מדמי גמולים
(49,474)	(13,372)	(9,076)	(25,382)	(20,703)	תשלומים לעמיתים
9	-	105	9	243	העברות צבירה לקופה
936	678	1,049	731	1,814	העברות מחברות ביטוח
5,457	1,562	5,265	2,578	6,778	העברות מקרנות פנסיה חדשות
5,402	1,354	1,444	2,865	3,683	העברות מקופות גמל
11,804	3,594	7,863	6,183	12,518	העברות בין מסלולים
(932)	(273)	(244)	(571)	(348)	העברות צבירה מהקופה
(6,466)	(1,350)	(2,490)	(3,584)	(5,163)	העברות לחברת ביטוח
(18,617)	(4,143)	(5,691)	(8,268)	(11,673)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(5,402)	(1,354)	(1,444)	(2,865)	(3,683)	העברות לקופות גמל
(31,417)	(7,120)	(9,869)	(15,288)	(20,867)	העברות בין מסלולים
(19,613)	(3,526)	(2,006)	(9,105)	(8,349)	העברות צבירה, נטו
76,607	46,506	16,178	41,104	63,260	עודף הכנסות לתקופה
					מועבר מדוח הכנסות והוצאות
1,076,139	1,059,862	1,130,264	1,059,862	1,130,264	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 2023				לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024				זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה
	מסלול מניית אלפי ש"ח ואג"ח	מסלול 60 ומעלה אלפי ש"ח בלתי מבוקר	מסלול 50-60 אלפי ש"ח	מסלול עד 50 אלפי ש"ח	מסלול מניית אלפי ש"ח	מסלול 60 ומעלה אלפי ש"ח בלתי מבוקר	מסלול 50-60 אלפי ש"ח	מסלול עד 50 אלפי ש"ח	
7,364	12,280	29,711	965,618	21,059	8,883	10,592	31,801	996,697	28,166
165	48	150	13,786	3,064	242	45	206	15,801	3,623
(15)	(1,496)	(883)	(22,863)	(125)	(418)	(191)	(503)	(19,493)	(98)
-	-	-	-	9	-	-	-	243	-
1	-	204	525	1	-	-	497	1,310	7
82	-	-	2,469	27	88	-	386	6,017	287
171	874	1,115	656	49	679	-	2,468	464	72
254	874	1,319	3,650	86	767	-	3,351	8,034	366
(34)	-	-	(532)	(5)	-	-	-	(348)	-
(11)	-	(7)	(3,410)	(156)	(9)	(46)	(1)	(4,925)	(182)
(9)	(545)	(1)	(7,603)	(110)	(67)	-	(705)	(10,712)	(189)
(371)	-	(309)	(1,890)	(295)	-	-	-	(3,154)	(529)
(425)	(545)	(317)	(13,435)	(566)	(76)	(46)	(706)	(19,139)	(900)
(171)	329	1,002	(9,785)	(480)	691	(46)	2,645	(11,105)	(534)
477	251	968	38,233	1,175	1,004	164	1,379	58,666	2,047
7,820	11,412	30,948	984,989	24,693	10,402	10,564	35,528	1,040,566	33,204

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

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023					לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024					
מסלול מניית	מסלול אש"ח ואג"ח	מסלול 60 ומעלה אלפי ש"ח בלתי מבוקר	מסלול 50-60	מסלול עד 50	מסלול מניית	מסלול אש"ח ואג"ח	מסלול 60 ומעלה אלפי ש"ח בלתי מבוקר	מסלול 50-60	מסלול עד 50	
7,284	11,780	29,949	949,816	22,144	9,978	10,576	34,704	1,027,858	30,879	זכויות עמיתים לתחילת תקופה
73	26	78	7,390	1,714	151	22	122	8,805	2,073	תקבולים מדמי גמולים
-	(1,004)	(288)	(12,018)	(62)	(405)	-	(270)	(8,352)	(49)	תשלומים לעמיתים העברות צבירה לקופה:
-	-	-	-	-	-	-	-	105	-	העברות מחברות ביטוח
-	-	204	474	-	-	-	208	841	-	העברות מקרנות פנסיה חדשות
82	-	-	1,455	25	16	-	386	4,656	207	העברות מקופות גמל
150	541	333	330	-	458	-	613	320	53	העברות בין מסלולים
232	541	537	2,259	25	474	-	1,207	5,922	260	העברות צבירה מהקופה:
(34)	-	-	(239)	-	-	-	-	(244)	-	העברות לחברות ביטוח
(11)	-	-	(1,248)	(91)	(9)	(46)	-	(2,323)	(112)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
-	(167)	(1)	(3,935)	(40)	(61)	-	(551)	(4,995)	(84)	העברות לקופות גמל
(175)	-	(309)	(713)	(157)	-	-	-	(1,091)	(353)	העברות בין מסלולים
(220)	(167)	(310)	(6,135)	(288)	(70)	(46)	(551)	(8,653)	(549)	העברות צבירה, נטו
12	374	227	(3,876)	(263)	404	(46)	656	(2,731)	(289)	עודף הכנסות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
451	236	982	43,677	1,160	274	12	316	14,986	590	
7,820	11,412	30,948	984,989	24,693	10,402	10,564	35,528	1,040,566	33,204	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

<u>מסלול מניות</u>	<u>מסלול אשראי ואג"ח</u>	<u>ליום 31.12.2023</u>		<u>מסלול לבני-50 עד 60</u>	<u>מסלול לבני-60 ומטה</u>	
		<u>מסלול לבני-60 ומעלה</u>	<u>מסלול לבני-50 עד 60</u>			
7,364	12,280	29,711	965,618	21,059		זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה הקבולים מדמי גמולים
345	97	308	25,694	6,143		
(51)	(2,384)	(1,958)	(44,730)	(351)		תשלומים לעמיתים
-	-	-	-	9		העברות צבירה לקופה:
						העברות מחברות ביטוח
						העברות מקרנות פנסיה חדשות
1	-	210	715	10		העברות מקופות גמל
85	-	132	5,185	55		העברות בין מסלולים
755	874	2,740	949	84		
841	874	3,082	6,849	158		
(34)	-	(110)	(780)	(8)		העברות צבירה מהקופה:
						העברות לחברות ביטוח
						העברות לקרנות פנסיה חדשות
(11)	-	(78)	(6,082)	(295)		העברות לקופות גמל
(144)	(785)	(861)	(16,512)	(315)		העברות בין מסלולים
(405)	-	(309)	(4,082)	(606)		
(594)	(785)	(1,358)	(27,456)	(1,224)		העברות צבירה מהקופה
247	89	1,724	(20,607)	(1,066)		העברות צבירה, נטו
978	510	2,016	70,722	2,381		עודף הכנסות על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
8,883	10,592	31,801	996,697	28,166		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 2024 ולתקופה של שישה ושלשה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של הקופה ליום 31 בדצמבר 2023 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 2023	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה		
	ביום 30 ביוני		ביום 30 ביוני		
	2023	2024	2023	2024	
אלפי ש"ח מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	
1,270	314	237	620	455	שכר ונלוות
205	58	(48)	105	-	פנסיה ופיצויים לעובדי הקופה שפרשו
(530)	23	2	(276)	-	השלמות להתחייבות לסיום יחסי עובד מעביד
169	41	59	83	106	דמי גמולים לדירקטורים וחברי ועדות
892	220	236	440	466	דמי ניהול תיק השקעות
925	228	245	456	485	דמי תפעול למתפעל
25	-	1	-	1	פרסום ושיווק
945	225	231	455	484	מקצועיות
143	39	38	73	71	משפטיות
847	160	185	439	398	משרדיות
384	80	107	204	213	מיכון ומיחשוב
126	30	27	64	58	ביטוח נושאי משרה
5,401	1,418	1,320	2,663	2,737	
(369)	(101)	2	(184)	(97)	בניכוי החזר הוצאות ניהול, נטו*
<u>5,032</u>	<u>1,317</u>	<u>1,322</u>	<u>2,479</u>	<u>2,640</u>	סה"כ דמי ניהול

* תגמולים של העובדים בעיריית תל אביב יפו, אגודה שיתופית בע"מ (להלן: "תגמולים") התקשרה ביום 25 בינואר 2004 עם החברה לניהול קופות גמל של העובדים בעיריית תל-אביב-יפו בע"מ (להלן: "החברה המנהלת") בהסכם לפיו מקבלת החברה המנהלת שירותי ניהול מתגמולים (להלן: "הסכם חלוקת הוצאות"). על פי האמור בהסכם חלוקת ההוצאות החברה המנהלת תיעזר, לצורך ביצוע מטלותיה (בעיקר לתפעול קופת הפיצויים שבניהולה), בתשתית הארגונית, התפעולית והחשבונאית של תגמולים. בתמורה תשלם החברה המנהלת לתגמולים את החלק היחסי בהוצאות שהוציאה תגמולים. הסכם חלוקת הוצאות זה אושר על ידי דירקטוריון החברה בדצמבר 2019.

תגמולים של העובדים בעיריית תל-אביב-יפו

אגודה שיתופית בע"מ באורים לדוחות כספיים ביניים

באור 2 – דמי ניהול (מאוחד)(המשך)

ביום 3 ביולי 2024 התקשרה תגמולים בהסכם חלוקת הוצאות מעודכן (להלן – "ההסכם המעודכן") עם החברה המנהלת לפיו מקבלת החברה המנהלת שירותי ניהול מתגמולים ובתמורה תשלם החברה המנהלת לתגמולים את "החלק היחסי" בהוצאות המשותפות (לדוגמא – השתלמויות) שהוציאה תגמולים. בנוסף, תשלם החברה עלות חודשית קבועה לתגמולים עבור הוצאות שכר והוצאות מחשוב.

תחולת ההסכם המעודכן הינו מיום 1 באפריל 2024.

לעניין סעיף זה - "החלק היחסי" הינו יחס ההון של הקופות המנוהלות על ידי החברה המנהלת מחולק בסה"כ ההון של תגמולים בתוספת ההון של הקופות המנוהלות על ידי החברה המנהלת.

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.

באור 4 – התפתחויות אחרות

א. תגמולים של העובדים בעיריית תל אביב יפו, אגודה שיתופית בע"מ (להלן: "תגמולים") ניהלה את השקעותיה במסלולים השונים על ידי מור ניהול השקעות בע"מ (להלן – "מור") וזאת החל מיום 1 בינואר 2021. ביום 21 במרס 2024, הודיע מור על כוונתה לסיים את מתן שירותים לניהול השקעות לקופות הענפיות כולל עבור השקעות למסלולים המנוהלים על ידי תגמולים. הנהלת תגמולים נערכה לסיום ההתקשרות הצפוי ובחנה את החלופות לניהול השקעות במסלולים המנוהלים בידי בית השקעות אחר.

ביום 29 במאי 2024 אישר דירקטוריון תגמולים כי מיטב ניהול תיקים בע"מ (להלן: "מיטב") תנהל את השקעות המסלולים המנוהלים על ידי תגמולים.

תגמולים התקשרה עם מיטב ביום 7 ביולי 2024 בהסכם לניהול השקעות. מועד תחילת ניהול ההשקעות על ידי מיטב הינו ביום 10 ביולי 2024.

ב. בחודש דצמבר 2014, תגמולים של העובדים בעיריית תל אביב יפו, אגודה שיתופית בע"מ (להלן: "תגמולים") התקשרה עם חברת לאומי שרותי שוקי הון בע"מ, בהסכם למתן שירותי תפעול למסלולים שבניהול תגמולים, החל מיום 1 בינואר 2015. חברת לאומי שרותי שוקי הון בע"מ כגוף המתפעל תיתן שירותי תפעול הכוללים תפעול הנושא החשבונאי והתפעולי (מערכת עמיתים) כאשר השירות לעמיתים תגמולים ימשיך להתקיים במשרדי תגמולים. ביום 1 בינואר 2019 עודכנו מספר תנאים בהסכם כולל הארכת תקופת ההסכם עד לסוף שנת 2023.

ההסכם מתחדש אוטומטית לשנה נוספת החל ממועד זה.

ביום 17 ביוני 2024 תגמולים חתמה עם לאומי שרותי שוקי הון בע"מ על הסכם מעודכן הכולל את נושא פעילות מערכת הלוואות לעמיתים. כמו כן, הוארכה תקופת ההסכם עד ליום 31.12.2029 (להלן: "מועד סיום ההסכם"). ההסכם יחודש אוטומטית לתקופה נוספת של 24 חודשים (להלן: "תקופת הארכה"), אלא אם הודיע צד אחד למשנהו על רצונו שלא לחדש את ההסכם בהודעה מוקדמת בכתב 12 חודשים לפני מועד סיום ההסכם או תקופת הארכה.

תגמולים של העובדים בעיריית תל-אביב-יפו

אגודה שיתופית בע"מ

באורים לדוחות כספיים ביניים

באור 4 – התפתחויות אחרות (המשד)

ג. ביום 30 ביוני 2024, אישר הממונה על רשות השוק שינויים בתקנון קופת תגמולים של העובדים בעיריית תל אביב יפו, אגודה שיתופית בע"מ (להלן: "תגמולים"). השינויים בתקנון הינם עדכון שמות המסלולים השונים המנוהלים על ידי תגמולים ופתיחת מסלול חדש, מסלול עוקב מדד S&P 500 (להלן: "מסלול חדש").

המסלול החדש החל לפעול בחודש אוגוסט 2024.

להלן המסלולים המנוהלים על ידי תגמולים:

שם המסלול	מספר המסלול
תגמולים של העובדים בעיריית תל אביב-יפו תגמולים מסלול אשראי ואג"ח	1405
קופת תגמולים של העובדים בעיריית תל אביב-יפו אגודה שיתופית בע"מ מסלול מניות	1477
קופת תגמולים של העובדים בעיריית תל אביב-יפו אגודה שיתופית בע"מ מסלול לבני 50 ומטה	9962
קופת תגמולים של העובדים בעיריית תל אביב-יפו אגודה שיתופית בע"מ מסלול לבני 50-60	9963
קופת תגמולים של העובדים בעיריית תל אביב-יפו אגודה שיתופית בע"מ מסלול לבני 60 ומעלה	9964
קופת תגמולים של העובדים בעיריית תל אביב-יפו אגודה שיתופית בע"מ עוקבי מדדים עוקב מדד S&P 500	15372