

חברה לניהול קופות גמל של העובדים בעיריית תל אביב יפו בע"מ

=====

**קופת גמל אישית לפיצויים
של העובדים בעיריית תל אביב יפו**

**דוחות כספיים
ליום 31 בדצמבר 2018**

חברה לניהול קופות גמל של העובדים בעיריית תל אביב יפו בע"מ

=====

**קופת גמל אישית לפיצויים
של העובדים בעיריית תל אביב יפו**

תוכן עניינים

4	..... דוחות על המצב הכספי
5	..... דוחות הכנסות והוצאות
6	..... דוחות על השינויים בזכויות העמיתים
7	..... באור 1 – כללי
8	..... באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית
10	..... באור 3 – חייבים ויתרות חובה
10	..... באור 4 – נכסי חוב סחירים
10	..... באור 5 – נכסי חוב שאינם סחירים
11	..... באור 6 – מניות
11	..... באור 7 – השקעות אחרות
12	..... באור 8 – זכאים ויתרות זכות
12	..... באור 9 – זכויות עמיתים
12	..... באור 10 – דמי ניהול
13	..... באור 11 – הוצאות ישירות
13	..... באור 12 – תשואות הקופה
14	..... באור 13 – בעלי עניין וצדדים קשורים
14	..... באור 14 – מיסים
14	..... באור 15 – תלויות ואחרות

דין וחשבון רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של

חברה לניהול קופות גמל של העובדים בעיריית תל אביב יפו בע"מ

קופת גמל אישית לפיצויים של העובדים בעיריית תל אביב יפו

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

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון), התש"ל"ג - 1973. על פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצע במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין בדוחות הכספיים הצגה מוטעית מהותית.

ביקורת כוללת בדיקה מדגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדוחות הכספיים. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבונאות שיושמו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון וההנהלה של החברה וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי של הקופה לימים 31 בדצמבר 2018 ו-2017 ואת תוצאות פעולותיה והשינויים בזכויות העמיתים לכל אחת מהשנים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2018, 2017 ו-2016 בהתאם להוראות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון.

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

לוטרבך ושות'
רואי חשבון

תאריך : 17.3.2019

חברה לניהול קופות גמל של העובדים בעיריית תל אביב יפו בע"מ

קופת גמל אישית לפיצויים של העובדים בעיריית תל אביב יפו

דוחות על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר		באור	
2017	2018		
אלפי ש"ח			
			רכוש שוטף
10,147	5,759		מזומנים ושווי מזומנים
106	102	3	חייבים ויתרות חובה
10,253	5,861		
			השקעות פיננסיות
74,900	73,353	4	נכסי חוב סחירים
385	952	5	נכסי חוב שאינם סחירים
26,588	24,030	6	מניות
24,143	29,720	7	השקעות אחרות
126,016	128,055		סך כל השקעות פיננסיות
136,269	133,916		סך כל הנכסים
84	557	8	זכאים ויתרות זכות
136,185	133,359	9	זכויות העמיתים
136,269	133,916		סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

*הנתונים הינם למסלול לבני 50 עד 60 . שאר מסלולי תלויי הגיל בקופה אינם פעילים. ראה באור ד1'

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

תאריך אישור
הדוחות הכספיים : 17.3.2019

קובי אשכנזי
דירקטור

צבי - שמיר
מנכ"ל הקופה
ובעל התפקיד הבכיר
בתחום הכספים

רמי בן גל
יו"ר הדירקטוריון

חברה לניהול קופות גמל של העובדים בעיריית תל אביב יפו בע"מ

קופת גמל אישית לפיצויים של העובדים בעיריית תל אביב יפו

דוחות הכנסות והוצאות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
*2016	2017	2018	באור
אלפי ש"ח			
(299)	(41)	2	הכנסות (הפסדים) ממזומנים ושווי מזומנים**
			מהשקעות:
1,255	2,794	(403)	מנכסי חוב סחירים
37	34	(28)	מנכסי חוב שאינם סחירים
(3,991)	3,968	(1,835)	ממניות
5,636	2,725	(730)	מהשקעות אחרות
2,937	9,521	(2,996)	סך כל ההכנסות מהשקעות
2,638	9,480	(2,994)	סך כל ההכנסות (הפסדים)
			הוצאות
667	665	603	דמי ניהול
332	191	255	הוצאות ישירות
83	112	105	מסים
1,082	968	963	סך כל ההוצאות
1,556	8,512	(3,957)	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה

*הנתונים הינם למסלול לבני 50 עד 60. שאר מסלולי תלויי הגיל בקופה אינם פעילים. ראה באור ד1'

** כולל הפרשי מט"ח.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

חברה לניהול קופות גמל של העובדים בעיריית תל אביב יפו בע"מ

קופת גמל אישית לפיצויים של העובדים בעיריית תל אביב יפו

דוחות על השינויים בזכויות העמיתים

לשנה שהסתיימה

ביום 31 בדצמבר

*2016	2017	2018	
אלפי ש"ח			
-----	127,661	136,185	זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה
124,009	-	-	מעבר נכסים למסלול (ממסלול) עקב יישום מודל מסלולי תלויי גיל (ראה באור ד1')
9,485	9,292	8,625	תקבולים מדמי גמולים
(5,497)	(5,902)	(5,112)	תשלומים לעמיתים
-	8	-	העברות צבירה לקופה
64	110	131	העברות מחברות ביטוח
1	67	656	העברות מקרנות פנסיה חדשות
65	185	787	העברות מקופות גמל
(165)	(388)	(156)	העברות צבירה מהקופה
(1,792)	(3,175)	(3,013)	העברות לחברות ביטוח
(1,957)	(3,563)	(3,169)	העברות לקופות גמל
(1,892)	(3,378)	(2,382)	העברות צבירה, נטו
1,556	8,512	(3,957)	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
127,661	136,185	133,359	זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה

*הנתונים הינם למסלול לבני 50 עד 60 . שאר מסלולי תלויי הגיל בקופה אינם פעילים . ראה באור ד1'.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

חברה לניהול קופות גמל של העובדים בעיריית תל אביב יפו בע"מ

קופת גמל אישית לפיצויים של העובדים בעיריית תל אביב יפו

באורים לדוחות הכספיים

באור 1 – כללי

- א. הקופה הינה קופת גמל אישית לפיצויים לעובדי עיריית תל-אביב יפו. הקופה הוקמה כדי לתת מענה לתיקון תקנה 19(ג)2 לתקנות מס הכנסה (אשר תוקנה בחודש ינואר 1999), האוסרת הפרשות מעביד לתגמולים מהשכר המובא בחשבון לצורך פנסייה תקציבית.
- ב. הקופה אינה מהווה ישות משפטית משל עצמה, אלא תוכנית של חברת הניהול שלה, חברה לניהול קופות גמל של העובדים בעיריית תל אביב יפו בע"מ.
- ג. הקופה החלה בפעולותיה בחודש דצמבר 2003. בחודש יולי 2009 קיבלה הקופה רשיון להפעלת שני מסלולים נוספים פרט למסלול הקיים בקופה (ששמו מסלול צבר) שנהפך למסלול הכללי. שני המסלולים הנוספים, "שחר" (מסלול אשר במסגרתו לא יושקעו יותר מ-10% מנכסי המסלול בניירות ערך המירים או במניות) ו"סער מניות" (מסלול אשר במסגרתו יושקעו לפחות 50% מנכסי המסלול במניות). מסלולים אלו טרם החלו לפעול לתאריך הדוחות הכספיים.
- ד. ביום 9 בנובמבר 2015 אישר משרד האוצר את הבקשה לשינוי תקנון קופת הפיצויים בהתאם לחוזר מסלולי השקעה והעברה למודל החכ"ם (חיסכון כספי מותאם לגיל). במסגרת השינוי עבר תקנון קופת הפיצויים לנוסח "תקנון תקני" של משרד האוצר. במסגרת תקנון קופת הפיצויים, מנוהלים שלושה מסלולים תלויי גיל:
- מסלול לבני 50 ומטה- מסלול חדש – טרם החל לפעול נכון למועד הוצאת הדוחות הכספיים.
 - מסלול לבני 50-60 (מסלול כללי לשעבר) . החל לפעול החל מיום 1 בינואר 2016.
 - מסלול לבני 60 ומעלה-מסלול חדש - טרם החל לפעול נכון למועד הוצאת הדוחות הכספיים.
- שאר מסלולי הקופה (שלא היו פעילים ליום השינוי) נסגרו בתחילת שנת 2016.

ה. הגדרות

בדוחות כספיים אלה -

- הקופה** – קופת גמל אישית לפיצויים של העובדים בעיריית תל-אביב יפו.
- חברת הניהול** - חברה לניהול קופות גמל של העובדים בעיריית תל אביב יפו בע"מ.
- חוק קופות הגמל** – חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) התשס"ה - 2005.
- תקנות מס הכנסה** – תקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד 1964.
- רשות שוק ההון** – רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון .
- הממונה** – הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון.
- מדד** – מדד המחירים לצרכן כפי שמפרסמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה.
- צדדים קשורים** - כמשמעותם בגילויי דעת של לשכת רואי חשבון בישראל, בתקנות מס הכנסה ובתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים), התשע"ב-2012.
- בעלי עניין** - כהגדרתם בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע, 2010.

חברה לניהול קופות גמל של העובדים בעיריית תל אביב יפו בע"מ

קופת גמל אישית לפיצויים של העובדים בעיריית תל אביב יפו

באורים לדוחות הכספיים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. עיקרי המדיניות החשבונאית:

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

ב. הערכת נכסים והתחייבויות:

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

1. הגדרות נוספות בסעיף זה:

ניירות ערך לא סחירים מורכבים - כהגדרתם בהוראות החוזר המאוחד, שער 1- הגדרות.

2. שווי מזומנים:

כשווי מזומנים נחשבות השקעות שנוזלותן גבוהה הכוללות, בין היתר, פקדונות לזמן קצר שהופקדו בבנק והתקופה עד למועד מימושם בעת ההשקעה בהם לא עלתה על שלושה חודשים ואשר אינם מוגבלים בשעבוד.

3. אחרים:

דיבידנד לקבל

- דיבידנד שהוכרז וטרם התקבל עד לתאריך הדיווח.

ריבית לקבל

- ריבית והפרשי הצמדה של אגרות חוב סחירות לאחר יום ה-EX וטרם עבר יום התשלום עד לתאריך הדיווח.

יתרות הצמודות למדד

- נכללות לפי המדד שפורסם לאחרונה לפני תאריך הדיווח.

יתרות הנקובות במטבע

- לפי השער היציג הידוע לתאריך הדיווח.

חוץ או צמודות לשער מטבע חוץ

מטבע חוץ

4. ניירות ערך סחירים:

ניירות ערך סחירים

בארץ

- לפי השער שפורסם בבורסה ליום העסקים האחרון למועד הדיווח.

נייר ערך חסום – בהתאם לשער בורסה.

ניירות ערך סחירים

בחו"ל

- לפי השער שנקבע לנייר הערך, ביום העסקים האחרון בישראל לתאריך הדיווח, בבורסה בחו"ל או בשוק מוסדר בו הוא נסחר ולפי שערי החליפין היציגים ליום העסקים האחרון בתאריך הדיווח.

קרנות להשקעות

משותפות בנאמנות

- לפי שער הפדיון שנקבע לנייר הערך, ביום העסקים האחרון בישראל לתאריך הדיווח, בבורסה או בשוק מוסדר בו הוא נסחר.

חברה לניהול קופות גמל של העובדים בעיריית תל אביב יפו בע"מ

קופת גמל אישית לפיצויים של העובדים בעיריית תל אביב יפו

באורים לדוחות הכספיים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ב. הערכת נכסים והתחייבויות (המשך)

השקעות ליום 31 בדצמבר, 2017 ו-2016 נכללו כמפורט להלן

5. ניירות ערך בלתי סחירים:

- אגרות חוב קונצרניות**
- בהתאם למודל המבוסס על היוון תזרימי המזומנים, כאשר שיעורי הריבית להיוון נקבעים על ידי חברה המספקת ציטוי מחירים ושערי ריבית לגופים מוסדיים, אשר זכתה במכרז שפורסם ע"י הממונה.
 - בהתאם להחלטת ועדת השקעות כאשר ישנן אינדיקציות לכך ששווי הנייר חורג משמעותית מהשווי המתקבל לפי אחת מהחלופות לעיל או שלא ניתן להעריכו באמצעות אחת מהחלופות לעיל.
- חוזים עתידיים לא סחירים**
- נכללים ע"פ שוויה ההוגן של כל עסקה, אשר מוצגת כהפרש בין השווי המהוון של הנכס העתידי בקיזוז ההתחייבות העתידית בגין העסקה. יתרת זכות הנובעת מעודף ההתחייבויות העתידיות על הנכסים העתידיים מוצגת בסעיף זכאים ויתרות זכות.
- פקדונות**
- בהתאם למודל המבוסס על היוון תזרימי המזומנים, כאשר שיעורי הריבית להיוון נקבעים על ידי חברה המספקת ציטוי מחירים ושערי ריבית לגופים מוסדיים, אשר זכתה במכרז שפורסם ע"י הממונה.
- ניירות ערך מורכבים**
- בהתאם לציטוט מהמוסד הפיננסי הארוז או ממנפיק הנכס.
- קרנות השקעה**
- בהתאם לדיווחים של הקרן או של מוסד פיננסי מוכר, שמתקבלים אחת לשנה לפחות. קרנות שנרכשו בשנת הדוח מוצגות לפי עלות.
- מניה לא סחירה**
- מוצגת לפי עלות הרכישה או הערכת מומחה או הערכת ועדת השקעות.

6. אומדנים

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

7. שיעור השינוי במדד ובשער הדולר:

להלן שיעור השינוי במדד ובשער החליפין של הדולר:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2016	2017	2018
באחוזים		
(0.30)	0.30	1.20
שיעור עליית (ירידת) מדד המחירים לצרכן (לפי המדד הידוע)		
(1.46)	(9.83)	8.10
שיעור עליית (ירידת) שער החליפין של הדולר		

חברה לניהול קופות גמל של העובדים בעיריית תל אביב יפו בע"מ

קופת גמל אישית לפיצויים של העובדים בעיריית תל אביב יפו

באורים לדוחות הכספיים

באור 3 – חייבים ויתרות חובה

ליום 31 בדצמבר		
2017	2018	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
99	96	דיבידנד וריבית לקבל
7	6	מס הכנסה – ניכוי במקור
<u>106</u>	<u>102</u>	

באור 4 – נכסי חוב סחירים

ליום 31 בדצמבר		
2017	2018	
באלפי ש"ח	באלפי ש"ח	
29,898	30,146	אגרות חוב ממשלתיות
45,002	43,207	אגרות חוב קונצרניות: שאינן ניתנות להמרה
<u>74,900</u>	<u>73,353</u>	סך הכל נכסי חוב סחירים

באור 5 – נכסי חוב שאינם סחירים

ליום 31 בדצמבר		
2017	2018	
באלפי ש"ח	באלפי ש"ח	
366	946	אגרות חוב קונצרניות: שאינן ניתנות להמרה
19	6	פקדונות בבנקים
<u>385</u>	<u>952</u>	סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

חברה לניהול קופות גמל של העובדים בעיריית תל אביב יפו בע"מ

קופת גמל אישית לפיצויים של העובדים בעיריית תל אביב יפו

באורים לדוחות הכספיים

באור 6 – מניות

ליום 31 בדצמבר		
2017	2018	
באלפי ש"ח	באלפי ש"ח	
26,583	24,006	מניות סחירות
5	24	מניות לא סחירות
<u>26,588</u>	<u>24,030</u>	

באור 7 – השקעות אחרות

א. הרכב:

ליום 31 בדצמבר		
2017	2018	
באלפי ש"ח	באלפי ש"ח	
17,014	20,293	השקעות אחרות סחירות
-	312	תעודות סל
2	681	קרנות נאמנות
9	1	מוצרים מובנים
<u>17,025</u>	<u>21,287</u>	אופציות
6,925	8,404	השקעות אחרות שאינן סחירות
193	29	קרנות השקעה
<u>7,118</u>	<u>8,433</u>	מכשירים נגזרים
<u>24,143</u>	<u>29,720</u>	סך הכל השקעות אחרות

ב. מכשירים נגזרים:

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

ליום 31 בדצמבר		
2017	2018	
באלפי ש"ח	באלפי ש"ח	
(10,196)	-	מניות
<u>(161,226)</u>	<u>(15,371)</u>	מטבע זר

חברה לניהול קופות גמל של העובדים בעיריית תל אביב יפו בע"מ

קופת גמל אישית לפיצויים של העובדים בעיריית תל אביב יפו

באורים לדוחות הכספיים

באור 8 – זכאים ויתרות זכות

ליום 31 בדצמבר		
2017	2018	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
5	450	התחייבות בגין נגזרים
7	1	מוסדות
72	106	חברה לניהול קופות גמל של העובדים בעיריית תל אביב יפו בע"מ – צד קשור
84	557	

באור 9 – זכויות עמיתים

שערך שגוי של קרנות גידור ליום 31 בדצמבר 2018 גרם לחלוקת רווחי יתר בקופה בסך של כ-300 אלפי ש"ח, המהווים כ-0.22% אחוז מנכסי הקופה נטו. התיקון האמור בוצע ברבעון הראשון של שנת 2019.

באור 10 – דמי ניהול

א. ההרכב:

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2016	2017	2018
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
667	665	603

דמי ניהול לחברה לניהול קופות גמל של העובדים בעיריית תל אביב יפו בע"מ (ראה ג')

ב. שיעור דמי ניהול מעמיתים:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2016	2017	2018
	%	
2.0	2.0	2.0
0.52	0.47	0.43

דמי ניהול מסך נכסים:

שיעור דמי ניהול שהחברה המנהלת רשאית לגבות על פי הוראות הדין

שיעור דמי ניהול הממוצע שגבתה החברה המנהלת בפועל:

חברה לניהול קופות גמל של העובדים בעיריית תל אביב יפו בע"מ

קופת גמל אישית לפיצויים של העובדים בעיריית תל אביב יפו

באורים לדוחות הכספיים

באור 10 – דמי ניהול (המשך)

ג. דמי הניהול משולמים לחברת הניהול בהתאם להודעות חיוב שמתקבלות ממנה. החיובים מבוססים על סמך הוצאות ישירות שהיו לחברת הניהול וכן על סמך הסכם בין חברת הניהול לתגמולים של העובדים בעיריית תל אביב אגודה שיתופית בע"מ לבין תגמולים של העובדים בעיריית תל אביב יפו אגו"ש בע"מ (להלן - קופת התגמולים). על פי אותו הסכם, רשאית חברת הניהול לקבל שירותים תפעוליים מקופת התגמולים כדי שתוכל לתפעל את הקופות שבניהולה.

באור 11 – הוצאות ישירות

<u>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר</u>						
<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	
<u>שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת</u>			<u>אלפי ש"ח</u>			
0.10	0.02	0.04	119	23	54	עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
0.01	0.01	0.01	7	14	10	עמלות דמי שמירה של ניירות ערך
0.13	0.09	0.12	165	125	156	עמלות ניהול חיזוני בגין השקעה: בקרנות השקעה
0.03	0.02	0.02	41	29	32	בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל
-	-	-	-	-	3	בגין השקעה בנכסים בישראל
<u>0.27</u>	<u>0.14</u>	<u>0.19%</u>	<u>332</u>	<u>191</u>	<u>255</u>	סך הכל הוצאות ישירות

באור 12 – תשואות הקופה

<u>תשואה ממוצעת נומינלית ברוטו ל-5 שנים</u>	<u>תשואה שנתית נומינלית ברוטו</u>					
	<u>2014</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	
		<u>באחוזים</u>				
-	6.42	1.88	-	-	-	קופה אישית לפיצויים- מסלול כללי
-	-	-	1.61	7.21	(2.45)	מסלול לבני 50 עד 60

חברה לניהול קופות גמל של העובדים בעיריית תל אביב יפו בע"מ

קופת גמל אישית לפיצויים של העובדים בעיריית תל אביב יפו

באורים לדוחות הכספיים

באור 13 – בעלי עניין וצדדים קשורים

- א. הקופה מוחזקת ומנוהלת על ידי חברה לניהול קופות גמל של העובדים בעיריית תל אביב יפו בע"מ (להלן חברת הניהול).
- ב. מנהל ההשקעות של הקופה הינו, אי בי אי – אמבן ניהול השקעות בע"מ. נכון לתאריך הדוחות הכספיים הקופה משקיעה בהשקעות של צדדים קשורים למנהל ההשקעות בסך של 1,210 אלפי ש"ח.
- ג. יתרת הזכות של חברת הניהול ליום 31 בדצמבר 2018 הסתכמה לסך של 106 אלפי ש"ח (שנה קודמת - 72 אלפי ש"ח). במהלך השנה לא היו יתרות חובה/זכות מהותיות בין הצדדים.
- ד. לעניין דמי ניהול המשולמים לחברה המנהלת, ראה באור 9.

באור 14 – מיסים

- א. התוכנית אושרה לצורכי מס כקופת גמל בתוקף עד ליום 31 בדצמבר 2019.
- ב. הוצאות המיסים המוצגות בדוח הכנסות והוצאות מתייחסות למס שנוכה במקור מנכסים בחו"ל.

באור 15 – תלויות ואחרות

- יתרת התחייבות הקופה להשקעה בקרנות השקעה לתאריך המאזן מסתכמת לסך 1,759 אלפי ש"ח (שנה קודמת – 2,155 אלפי ש"ח).