

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

=====

דוחות כספיים

ליום 31 בדצמבר 2018

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

=====

תוכן עניינים

4.....	דוחות על המצב הכספי.....
5.....	דוחות רווח והפסד.....
6.....	באור 1 - כללי.....
7.....	באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית.....
8.....	באור 3 - חייבים.....
8.....	באור 4 - זכאים ויתרות זכות.....
9.....	באור 5 - הון עצמי.....
9.....	באור 6 - מגזרי פעילות.....
9.....	באור 7 - הכנסות מדמי ניהול.....
9.....	באור 8 - הוצאות דמי ניהול.....
10.....	באור 9 - הנהלה וכלליות.....
10.....	באור 10 - נתונים אודות קופות הגמל שבניהול החברה.....
11.....	באור 11 - מיסים על ההכנסה.....
12.....	באור 12 - בעלי עניין וצדדים קשורים.....
12.....	באור 13 - התפתחויות אחרות.....

לוטרבך ושות'

רואי חשבון

דוח רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של

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

ביקרנו את הדוחות על המצב הכספי המצורפים של חברה לניהול קופות גמל של העובדים בעיריית תל אביב יפו בע"מ (להלן - החברה), לימים 31 בדצמבר 2018 ו-2017 ואת הדוחות על הרווח והפסד 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), התשל"ג - 1973. על פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצעה במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין בדוחות הכספיים הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מידגמית 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 החברה לימים 31 בדצמבר 2018 ו-2017, ואת תוצאות פעולותיה לשלוש השנים שנסתיימו ביום 31 בדצמבר 2018, 2017 ו-2016, בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS), ובהתאם להנחיות 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 החברה ליום 31 בדצמבר, 2018, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO והדוח שלנו מיום 17 במרס, 2019 כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה.

לוטרבך ושות'
רואי חשבון

תאריך: 17.3.2019

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

=====

דוחות על המצב הכספי

<u>31 בדצמבר</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>באור</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>		
				<u>נכסים</u>
80	114		3	חייבים ויתרות חובה
<u>68</u>	<u>104</u>			מזומנים בבנקים
<u>148</u>	<u>218</u>			
				<u>הון</u>
-	-		5	הון מניות
				<u>התחייבויות</u>
<u>148</u>	<u>218</u>		4	זכאים ויתרות זכות
<u>148</u>	<u>218</u>			סך כל ההתחייבויות וההון

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים .

תאריך אישור
הדוחות הכספיים : 17.3.2019

קובי אשכנזי
דירקטור

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

רמי בן גל
יו"ר הדירקטוריון

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

דוחות רווח והפסד

<u>לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר</u>				
<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>באור</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>		
667	665	603	7	<u>הכנסות</u> מדמי ניהול
386	397	343	8	<u>הוצאות</u> דמי ניהול
281	268	260	9	הנהלה וכלליות
<u>667</u>	<u>665</u>	<u>603</u>		
<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>		רווח לתקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

=====

באורים לדוחות הכספיים

באור 1 - כללי

- א. חברה לניהול קופות גמל של העובדים בעיריית תל-אביב יפו בע"מ (להלן – החברה) נתאגדה ביום 7 בספטמבר 2003 כחברה פרטית במטרה לנהל בנאמנות את קופת גמל אישית לפיצויים של העובדים בעיריית תל-אביב יפו (להלן – קופת פיצויים).
- ב. החברה קיבלה, מאגף שוק ההון במשרד האוצר, אישור לפעול כחברה מנהלת.
- ג. החברה והקופה החלו בפעולותיהן בחודש דצמבר 2003.
- ד. בחודש יולי 2009 קיבלה החברה, מאגף שוק ההון במשרד האוצר, אישור להפעלת קופת גמל לא משלמת לקצבה בשם שחק מניות (להלן – שחק מניות). הקופה החלה בפעילותה בחודש ספטמבר 2009. הקופה קיבלה את אישור הממונה לפעול על פי הוצאות בפועל. החל מיום 1.1.2016 מסלול מניות מנוהל בקופת התגמולים. ראה באור 13 ב'.

ה. הגדרות

בדוחות כספיים אלה -

- תגמולים** - קופת תגמולים של עובדי עיריית תל-אביב יפו אגודה שיתופית בע"מ.
- קופת פיצויים** – קופת גמל אישית לפיצויים של העובדים בעיריית תל-אביב יפו.
- שחק מניות** – קופת שחק מניות של העובדים בעיריית תל-אביב יפו.
- החברה** – 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.
- 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.
- מדד** – מדד המחירים לצרכן כפי שמפרסמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה.

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

=====

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

בסיס הצגת הדוחות הכספיים

- א. **הצהרה על עמידה בתקני דיווח כספי בינלאומיים**
- הדוחות הכספיים הוכנו על ידי החברה בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן: "IFRS"). הדוחות הכספיים אושרו לפרסום ע"י דירקטוריון החברה ביום 17 במרץ 2019.
- ב. **מטבע פעילות ומטבע הצגה**
- הדוחות הכספיים מוצגים בש"ח, שהינו מטבע הפעילות של החברה, ומעוגלים לאלף הקרוב. השקל הינו המטבע שמייצג את הסביבה הכלכלית העיקרית בה פועלת החברה.
- ג. **מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים**
- דוחות כספיים אלו נערכו בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן - תקני IFRS). תקנים אלו כוללים:
1. תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS).
 2. תקני חשבונאות בינלאומיים (IAS).
 3. הבהרות לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRIC) ולתקני חשבונאות בינלאומיים (SIC).
- כמו כן, הדוחות הכספיים נערכו בהתאם לדרישות הגילוי והנחיות האוצר - אגף שוק ההון ביטוח וחסכון.
- ד. **בסיס המדידה**
- הדוחות הוכנו על בסיס העלות ההיסטורית.
- ה. **שימוש באומדנים ושיקול דעת**

בעריכת הדוחות הכספיים בהתאם ל - IFRS, נדרשת הנהלת החברה להשתמש בשיקול דעת בהערכות, אומדנים והנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות ועל הסכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר שהתוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה.

בעת גיבושם של אומדנים חשבונאיים המשמשים בהכנת הדוחות הכספיים של החברה, נדרשה הנהלת החברה להניח הנחות באשר לנסיבות ואירועים הכרוכים באי וודאות משמעותית. בשיקול דעתה בקביעת האומדנים, מתבססת הנהלת החברה על עובדות שונות, גורמים חיצוניים ועל הנחות סבירות בהתאם לנסיבות המתאימות לכל אומדן. האומדנים וההנחות שבבסיסם נסקרים באופן שוטף. שינויים באומדנים חשבונאיים מוכרים בתקופה שבה תוקנו האומדנים ובכל תקופה עתידית מושפעת.

עיקרי המדיניות החשבונאית

הדוחות הכספיים הוכנו על בסיס תקני דיווח כספי בינלאומיים וההבהרות להם (להלן - "תקני IFRS") אשר פורסמו ונכנסו לתוקף או הניתנים לאימוץ מוקדם במועד הדיווח השנתי ושעל בסיסם נקבעה המדיניות החשבונאית של החברה, וכן בהתאם להנחיות הממונה.

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

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

- א. **שווי מזומנים**
שווי מזומנים נחשבים השקעות שזילותן גבוהה, הכוללות פיקדונות בתאגידים בנקאיים לזמן קצר, שתקופתם המקורית אינה עולה על שלושה חודשים ממועד ההשקעה ואשר אינם מוגבלים בשעבוד.
- ב. **חשבונות קופת גמל**
נכסיה והתחייבויותיה של הקופות שבניהול החברה מנוהלים, על פי הוראות החוק המתייחסות, בנפרד מחשבונות החברה ואין לחברה בעלות עליהם. לפיכך לא נכללו בדוחות הכספיים של החברה פעולות ונכסי הקופות.
- ג. **הכרה בהכנסות והוצאות**
הכנסות והוצאות נרשמות על בסיס צבירה ומועמסות לחשבונות העמיתים בקופות.
- ד. **דוחות על השינויים בהון ודוחות על תזרימי המזומנים**
דוחות הכספיים לא ניתן מידע על הדוחות הנ"ל, בהעדר משמעות למידע זה, בשל אופייה השונה של החברה שהינה לא למטרות רווח וכל הכנסותיה והוצאותיה נזקפות לחשבונות העמיתים בקופה.

באור 3 - חייבים

<u>31 בדצמבר</u>		
<u>2017</u>	<u>2018</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
72	106	קופת פיצויים – צד קשור
8	8	הוצאות מראש
<u>80</u>	<u>114</u>	סך הכל חייבים

באור 4 - זכאים ויתרות זכות

<u>31 בדצמבר</u>		
<u>2017</u>	<u>2018</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
112	182	תגמולים- צד קשור
36	36	הוצאות לשלם
<u>148</u>	<u>218</u>	סך הכל זכאים ויתרות זכות

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

=====

באור 5 – הון עצמי

א. הרכב הון המניות לימים 31 בדצמבר 2018 ו-2017:

<u>מונפק</u> <u>ש"ח</u>	<u>רשום</u> <u>ש"ח</u>	
80	1,000,000	מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג.

ב. לפי תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הון עצמי מזערי הנדרש מחברה מנהלת של קופת גמל קרן פנסיה), התשע"ב-2012, ההון העצמי ההתחלתי בשקלים חדשים הנדרש מחברה מנהלת יהיה 10 מיליון ש"ח. תקנות אלו אינן חלות על החברה מתוקף היותה חברה המנהלת קופת גמל ענפית.

באור 6 – מגזרי פעילות

החברה מנהלת קופת גמל אישית לפיצויים המוגדרת כקופות גמל ענפית. מאחר והחברה מנהלת קופת גמל ענפית על בסיס הוצאותיה בפועל, כל רכיבי ההכנסות וההוצאות שייכים למגזר פעילות גמל.

באור 7 – הכנסות מדמי ניהול

הכנסות דמי ניהול נובעים מקופת הפיצויים המנוהלת על ידי החברה.

באור 8 – הוצאות דמי ניהול

דמי הניהול משולמים לתגמולים של העובדים בעיריית תל-אביב אגודה שיתופית בע"מ (להלן – תגמולים), על סמך הסכם בין החברה לתגמולים מיום 25 בינואר 2004. על פי אותו הסכם, החברה תיעזר, לצורך ביצוע מטלותיה, בתשתית הארגונית, התפעולית והחשבונאית של תגמולים ובתמורה תשלם החברה לתגמולים את החלק היחסי בהוצאות שהוציאה תגמולים. לעניין זה, החלק היחסי הינו יחס ההון הקופה המנוהלת על ידי החברה מחולק בסה"כ ההון של תגמולים בתוספת ההון של הקופה המנוהלת של החברה. החברה מעבירה את חלקה בהוצאות לתגמולים מדי חודש, בסמוך לאחר מועד החישוב.

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

=====

באור 9 – הנהלה וכלליות

<u>לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר</u>			
<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
44	46	44	דמי ניהול השקעות
113	109	95	דמי גמולים לדירקטורים וחברי ועדות
75	78	82	דמי תפעול לבנק המתפעל
35	25	31	ביטוח נושאי משרה
14	10	8	אגרות ואחרות
<u>281</u>	<u>268</u>	<u>260</u>	סה"כ הנהלה וכלליות

באור 10 – נתונים אודות קופות הגמל שבניהול החברה

א. היקף נכסים מנוהלים, תקבולים ותשלומים - **באלפי ש"ח**.

<u>לשנה שהסתיימה</u>		<u>ליום</u>		
<u>ביום 31 בדצמבר 2018</u>		<u>בדצמבר 2018</u>		
<u>תשלומים</u>	<u>תקבולים</u>	<u>סך נכסים מנוהלים, נטו</u>		
5,112	8,625	133,359		קופת פיצויים
<u>לשנה שהסתיימה</u>		<u>ליום</u>		
<u>ביום 31 בדצמבר 2017</u>		<u>בדצמבר 2017</u>		
<u>תשלומים</u>	<u>תקבולים</u>	<u>סך נכסים מנוהלים, נטו</u>		
5,902	9,292	136,185		קופת פיצויים
<u>לשנה שהסתיימה</u>		<u>ליום</u>		
<u>ביום 31 בדצמבר 2016</u>		<u>בדצמבר 2016</u>		
<u>תשלומים</u>	<u>תקבולים</u>	<u>סך נכסים מנוהלים, נטו</u>		
5,497	9,485	127,661		קופת פיצויים

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

=====

באור 10 – נתונים אודות קופות הגמל שבניהול החברה (המשך)

ב. העברות כספים

<u>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017</u>	<u>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
185	787	<u>העברות צבירה</u> העברות מקופות גמל, חברות ביטוח וקרנות פנסיה
3,563	3,169	<u>העברות צבירה</u> העברות לקופות גמל, חברות ביטוח וקרנות פנסיה
(3,378)	(2,382)	העברות צבירה, נטו
<u>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016</u>		
<u>אלפי ש"ח</u>		
65		<u>העברות צבירה</u> העברות מקופות גמל
1,957		<u>העברות צבירה</u> העברות לקופות גמל, חברות ביטוח וקרנות פנסיה
(1,892)		העברות צבירה, נטו

באור 11 – מיסים על ההכנסה

החברה מסווגת כמלכ"ר.

לאור מטרות החברה שהן ניהול בנאמנות קופות גמל תוך כיסוי הוצאותיה לחברה, לא צפויה חבות במס.

לחברה הוצאו שומות מס סופיות עד לשנת 2014 כולל.

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

=====

באור 12 – בעלי עניין וצדדים קשורים

- א. יתרת החייבים במאזן כוללת יתרה בסך של 106 אלפי ש"ח של קופת פיצויים (2017 – 72 אלפי ש"ח). היתרה הגבוהה ביותר עם קופת פיצויים בשנת 2018 הינה היתרה לסוף השנה (2017- זהה). במהלך השנה לא היו יתרות חובה/זכות מהותיות בין הצדדים.
- ב. דמי הניהול שנתקבלו מקופת פיצויים, ראה באור 7.
- ג. החברה מקבלת שרותי ניהול מתגמולים של העובדים בעיריית תל-אביב יפו. דמי הניהול ששולמו לתגמולים הסתכמו ל- 343 אלפי ש"ח (2017 – 397 אלפי ש"ח, 2016 – 386 אלפי ש"ח).
- ד. בשנת הדוח יתרת הזכאים כוללת סך של 182 אלפי ש"ח בגין קופת התגמולים (שנה קודמת - יתרת בסך של 112 אלפי ש"ח).
- ה. תשלום דמי ניהול למנהל ההשקעות עבור ניהול ההשקעות של הקופות המנוהלות הסתכם בשנת 2018 לסך של 44 אלפי ש"ח (2017 – 46 אלפי ש"ח, 2016 – 44 אלפי ש"ח).

באור 13 – התפתחויות אחרות

העברת קופת הגמל "שחק" מהחברה לניהול כמסלול מניות בקופת התגמולים:
ביום 9/11/15 אישר משרד האוצר להעברת קופת הגמל "שחק" מהחברה לניהול קופות גמל של העובדים בעיריית תל אביב יפו בע"מ, כמסלול מניות בקופת התגמולים של עובדי עיריית תל אביב יפו, אגודה שיתופית בע"מ.
ההעברה הני"ל בוצעה ביום 1/1/16.