

עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

=====

דין וחשבון כספי

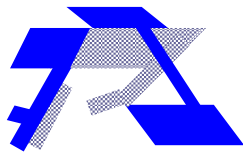
לשנת 2022

עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

=====

תוכן עניינים

4	דוחות על המצב הכספי – מאוחד
7	דוחות הכנסות והוצאות – מאוחד
11	דוחות על השינויים בזכויות העמיתים – מאוחד
15	באור 1 - כללי
16	באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית
19	באור 3 – חייבים ויתרות חובה
20	באור 4 – נכסי חוב סחירים
21	באור 5 – נכסי חוב שאינם סחירים
21	באור 6 – מניות
22	באור 7 – השקעות אחרות
23	באור 8 - נדל"ן להשקעה
25	באור 9 - רכוש קבוע
26	באור 10 – זכאים ויתרות זכות
27	באור 11 – דמי ניהול
30	באור 12- הוצאות ישירות
33	באור 13 - ביטוח חיים
33	באור 14 – תשואות מסלולי השקעה
34	באור 15 – בעלי עניין וצדדים קשורים (מאוחד)
35	באור 16 – מיסים
36	באור 17 - התחייבויות תלויות והתקשרויות



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

דוח רואי החשבון המבקרים לחברי

עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

ביקרנו את הדוחות על המצב הכספי המצורפים של עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ (להלן – "הקופה") לימים 31 בדצמבר 2022 ו- 2021 ואת דוחות הכנסות והוצאות והדוחות על השינויים בזכויות העמיתים לכל אחת מהשנים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2022, 2021 ו- 2020. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של הקופה. 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 ולבצע 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 הקופה וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

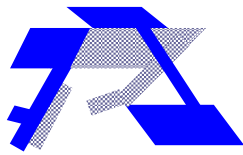
לדעתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את מצבה הכספי של הקופה לימים 31 בדצמבר 2022 ו- 2021 ואת תוצאות פעולותיה והשינויים בזכויות העמיתים לכל אחת מהשנים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2022, 2021 ו- 2020 בהתאם להוראות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון.

ענייני מפתח בביקורת

ענייני מפתח בביקורת המפורטים להלן הם העניינים אשר תוקשרו, או שנדרש היה לתקשרם, לדירקטוריון הקופה ואשר, לפי שיקול דעתנו המקצועי, היו משמעותיים ביותר בביקורת הדוחות הכספיים לתקופה השוטפת. עניינים אלה כוללים, בין היתר, כל עניין אשר: (1) מתייחס, או עשוי להתייחס, לסעיפים או לגילויים מהותיים בדוחות הכספיים וכן (2) שיקול דעתנו לגביו היה מאתגר, סובייקטיבי או מורכב במיוחד. לעניינים אלה ניתן מענה במסגרת ביקורתנו וגיבוש חוות דעתנו על הדוחות הכספיים בכללותם. התקשור של עניינים אלה להלן אינו משנה את חוות דעתנו על הדוחות הכספיים בכללותם ואין אנו נותנים באמצעותו חוות דעת נפרדת על עניינים אלה או על הסעיפים או הגילויים שאליהם הם מתייחסים.

מדידת שווי הוגן של השקעות לא סחירות:

כמתואר בבאורים 5, 6 ו- 7 לדוחות הכספיים, השווי ההוגן של נכסי חוב לא סחירים, מניות לא סחירות והשקעות אחרות שאינן סחירות ליום 31 בדצמבר 2022, הסתכם לכ- 50.3 מיליוני ש"ח. השווי ההוגן של נכסי חוב שאינם סחירים הנמדדים בשווי הוגן נקבעים באמצעות היוון אומדן תזרימי המזומנים הצפויים בגינם. שיעורי הריבית ששימשו להיוון נקבעים על ידי חברת מרווח הוגן. השווי ההוגן של השקעות בקרנות מבוסס בעיקרו על השווי ההוגן של נכסי הבסיס או הערכות שווי ונקבע בהתאם לדיווחים של הקרן. השווי ההוגן של מניות לא סחירות מתבסס על הערכות מומחה ו/או הערכת ועדת השקעות, טכניקות הערכות שווי הינן סובייקטיביות באופיין ומשלבות הנחות שונות ושימוש באומדנים המשפיעים באופן משמעותי על השווי ההוגן. לשינויים באומדנים, בהנחות או בהערכות בהם נעשה שימוש במסגרת הערכות השווי עשויה להיות השפעה מהותית על קביעת השווי ההוגן של ההשקעות האמורות במסגרת הדוחות הכספיים. בשל אי הודאות המובנית ביחס לאומדנים, ההנחות והערכות כאמור לעיל, זיהינו את קביעת השווי של ההשקעות הלא סחירות, כעניין מפתח בביקורת.



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

נהלי הביקורת שבוצעו כמענה לעניין המפתח בביקורת

- בחינת יישום אפקטיביות של בקורות מפתח בחברה בקשר עם תהליך קביעת השווי ההוגן של השקעות לא סחירות, לרבות בקורות לגבי שלמות ונאותות הדיווחים וההערכות ששימשו בהערכת השווי והתאמתם לנתונים בדוחות הכספיים.
- ביצוע נהלים מבססים לבחינת השווי של השקעות פיננסיות לא סחירות על בסיס מצגים פנימיים וחיצוניים שקיבלנו. נהלים אלה כללו, בין היתר:
 - תשאול אנשי ההשקעות והשגת הבנה לגבי עסקאות, התפתחויות, ושערוכים במהלך התקופה וכן השגת הבנה לגבי שינויים שחלו בסביבה העסקית שבה פועלות קרנות ההשקעה ו/או הגידור.
 - בדיקה מדגמית של אסמכתאות / חשובים ששימשו לצורך הצגת שווי הקרנות והמניות הלא סחירות וכן ציטוטי מרווח הוגן.

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 2022, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO והדוח שלנו מיום 22 במרץ 2023 כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקופה.

ברית קופות הגמל לפיקוח
אגודה שיתופית בע"מ

תאריך : 22 במרץ 2023

עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

=====

<u>דוחות על המצב הכספי – מאוחד</u>			
ליום 31 בדצמבר			
2021	2022		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	באור	
32,813	17,719		רכוש שוטף
*643	*721	3	מזומנים ושווי מזומנים
33,456	18,440		חייבים ויתרות חובה
227,462	174,759	4	השקעות פיננסיות
8,990	8,712	5	נכסי חוב סחירים
206,300	168,355	6	נכסי חוב שאינם סחירים
180,385	175,477	7	מניות
623,137	527,303		השקעות אחרות
			סך כל השקעות פיננסיות
286	245	8	נדל"ן להשקעה
1,307	1,017	9	רכוש קבוע
658,186	547,005		סך כל הנכסים
*964	*4,426	10	זכאים ויתרות זכות
657,222	542,579		זכויות העמיתים
658,186	547,005		סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

* יתרת חו"ז הדדית בין ארבעת המסלולים בסך 37 אלפי ש"ח (2021 – 46 אלפי ש"ח) קוזה במאזן המאוחד.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ויקטור וולוד, רו"ח חשב	תמיר אבני, רו"ח מנהל כספים	ישראל ברון, רו"ח מנכ"ל	יחיאל אבידן יו"ר הדירקטוריון	תאריך אישור הדוחות הכספיים: 22.3.2023
---------------------------	-------------------------------	---------------------------	---------------------------------	--

עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

=====

דוחות על המצב הכספי – פירוט לפי מסלולים

ליום 31 בדצמבר 2022

60 ומעלה	50-60	אג"ח ממשלות	50 ומטה	באור	
	אלפי ש"ח				
5,626	1,133	499	10,461		רכוש שוטף
53	8	27	670	3	מזומנים ושווי מזומנים
5,679	1,141	526	11,131		חייבים ויתרות חובה
					השקעות פיננסיות
37,068	4,731	31,053	101,907	4	נכסי חוב סחירים
-	-	-	8,712	5	נכסי חוב שאינם סחירים
9,069	2,548	1,253	155,485	6	מניות
28,176	4,900	279	142,122	7	השקעות אחרות
74,313	12,179	32,585	408,226		סך כל השקעות פיננסיות
-	-	-	245	8	נדל"ן להשקעה
-	-	-	1,017	9	רכוש קבוע
79,992	13,320	33,111	420,619		סך כל הנכסים
120	57	6	4,280	10	זכאים ויתרות זכות
79,872	13,263	33,105	416,339		זכויות העמיתים
79,992	13,320	33,111	420,619		סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

=====

דוחות על המצב הכספי – פירוט לפי מסלולים

ליום 31 בדצמבר 2021

60 ומעלה	50-60	אג"ח ממשלות	50 ומטה	באור	
	אלפי ש"ח				
13,274	1,477	1,159	16,903		רכוש שוטף
48	8	22	611	3	מזומנים ושווי מזומנים
13,322	1,485	1,181	17,514		חייבים ויתרות חובה
37,097	5,530	35,973	148,862	4	השקעות פיננסיות
-	-	-	8,990	5	נכסי חוב סחירים
11,143	3,054	1,447	190,656	6	נכסי חוב שאינם סחירים
25,240	4,648	366	150,131	7	מניות
73,480	13,232	37,786	498,639		השקעות אחרות
					סך כל השקעות פיננסיות
-	-	-	286	8	נדל"ן להשקעה
-	-	-	1,307	9	רכוש קבוע
86,802	14,717	38,967	517,746		סך כל הנכסים
28	5	13	964	10	זכאים ויתרות זכות
86,774	14,712	38,954	516,782		זכויות העמיתים
86,802	14,717	38,967	517,746		סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

=====

דוחות הכנסות והוצאות – מאוחד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

2020	2021	2022	באור	
אלפי ש"ח				
הכנסות (הפסדים)				
(1,856)	(1,362)	963		ממזומנים ושווי מזומנים*
				מהשקעות :
1,385	6,419	(13,153)		מנכסי חוב סחירים
28	306	(18)		מנכסי חוב שאינם סחירים
23,689	33,159	(26,337)		ממניות
9,402	21,911	(38,602)		מהשקעות אחרות
37	(43)	8		מנדל"ן להשקעה, נטו
34,541	61,752	(78,102)		סך כל ההכנסות מהשקעות
(22)	(269)	(138)		מרכוש קבוע
(5)	-	-		הכנסות (הוצאות) אחרות
32,658	60,121	(77,277)		סך כל ההכנסות (הפסדים)
הוצאות				
2,493	2,650	2,368	11	דמי ניהול
879	1,164	1,034	12	הוצאות ישירות
350	315	268	13	ביטוח חיים
162	138	154	9	פחת
545	568	520	16	מיסים
4,429	4,835	4,344		סך כל ההוצאות
28,229	55,286	(81,621)		עודף הכנסות (הפסדים) לתקופה

* כולל הפרשי שער ומט"ח.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

=====

דוח הכנסות והוצאות – פירוט לפי מסלולים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022				
60 ומעלה	50-60	אג"ח ממשלות	50 ומטה	
אלפי ש"ח				
249	58	4	652	הכנסות (הפסדים) ממזומנים ושווי מזומנים*
(2,463)	(348)	(2,401)	(7,941)	מהשקעות: מנכסי חוב סחירים
-	-	-	(18)	מנכסי חוב שאינם סחירים
(1,425)	(366)	(82)	(24,464)	ממניות
(3,399)	(777)	(35)	(34,391)	מהשקעות אחרות
-	-	-	8	מנדל"ן להשקעה, נטו
(7,287)	(1,491)	(2,518)	(66,806)	סך כל ההכנסות (הפסדים) השקעות
-	-	-	(138)	מרכוש קבוע
-	-	-	-	הכנסות (הוצאות) אחרות
(7,038)	(1,433)	(2,514)	(66,292)	סך כל ההכנסות (הפסדים)
328	54	146	1,840	הוצאות דמי ניהול
59	17	9	949	הוצאות ישירות
15	6	8	239	ביטוח חיים
-	-	-	154	הוצאות פחת
29	9	4	478	מיסים
431	86	167	3,660	סך כל ההוצאות
(7,469)	(1,519)	(2,681)	(69,952)	עודף הכנסות (הפסדים) לתקופה

* כולל הפרשי שער ומט"ח.

** סכום הנמוך מ-1 אלפי ש"ח.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

=====

דוח הכנסות והוצאות – פירוט לפי מסלולים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021				
60 ומעלה	50-60	אג"ח ממשלות	50 ומטה	
אלפי ש"ח				
				הכנסות (הפסדים)
(113)	(25)	15	(1,239)	ממזומנים ושווי מזומנים*
				מהשקעות:
993	147	768	4,511	מנכסי חוב סחירים
-	-	-	306	מנכסי חוב שאינם סחירים
1,811	505	264	30,579	ממניות
2,365	445	90	19,011	מהשקעות אחרות
-	-	-	(43)	מנדל"ן להשקעה, נטו
5,169	1,097	1,122	54,364	סך כל ההכנסות השקעות
-	-	-	(269)	מרכוש קבוע
-	-	-	-	הכנסות (הוצאות) אחרות
5,056	1,072	1,137	52,856	סך כל ההכנסות
				הוצאות
334	55	167	2,094	דמי ניהול
70	21	15	1,058	הוצאות ישירות
16	8	12	279	ביטוח חיים
-	-	-	138	הוצאות פחת
35	9	3	521	מיסים
455	93	197	4,090	סך כל ההוצאות
4,601	979	940	48,766	עודף הכנסות(הפסדים) לתקופה

* כולל הפרשי שער ומט"ח.

** סכום הנמוך מ-1 אלפי ש"ח.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

=====

דוח הכנסות והוצאות – פירוט לפי מסלולים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020

60 ומעלה	50-60	אג"ח ממשלות אלפי ש"ח	50 ומטה	
(108)	(1)	(32)	(1,715)	הכנסות (הפסדים) ממזומנים ושווי מזומנים*
				מהשקעות:
330	49	561	445	מנכסי חוב סחירים
-	-	-	28	מנכסי חוב שאינם סחירים
1,227	540	431	21,491	ממניות
443	233	(173)	8,899	מהשקעות אחרות
-	-	-	37	מנדליין להשקעה, נטו
2,000	822	819	30,900	סך כל ההכנסות מהשקעות
-	-	-	(22)	מרכוש קבוע
-	-	**	(5)	הכנסות (הוצאות) אחרות
1,892	821	787	29,158	סך כל ההכנסות
				הוצאות
318	45	184	1,946	דמי ניהול
45	15	17	802	הוצאות ישירות
20	9	13	308	ביטוח חיים
-	-	-	162	הוצאות פחת
31	8	2	504	מיסים מדיבידנד
414	77	216	3,722	סך כל ההוצאות
1,478	744	571	25,436	עודף הכנסות (הפסדים) לתקופה

* כולל הפרשי שער ומט"ח.

** סכום הנמוך מ-1 אלפי ש"ח.

עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

=====

דוחות על השינויים בזכויות העמיתים – מאוחד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2020	2021	2022	
אלפי ש"ח			
656,876	646,117	657,222	זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה
11,027	10,659	9,936	תקבולים מדמי גמולים
28,319	25,658	22,366	תשלומים לעמיתים
71	-	-	העברות צבירה לקופה
90	-	-	העברות מחברות ביטוח
546	-	2,026	העברות מקרנות פנסיה חדשות
47,497	25,184	10,540	העברות מקופות גמל
			העברות בין מסלולים
48,204	25,184	12,566	
1,118	927	1,787	העברות צבירה מהקופה
3,372	4,189	1,917	העברות לחברות ביטוח
17,913	24,066	18,914	העברות לקרנות פנסיה חדשות
47,497	25,184	10,540	העברות לקופות גמל
			העברות בין מסלולים
69,900	54,366	33,158	
(21,696)	(29,182)	(20,592)	העברות צבירה, נטו
28,229	55,286	(81,621)	עודף הכנסות(הפסדים) לתקופה
			מועבר מדוח הכנסות והוצאות
646,117	657,222	542,579	זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

=====

דוחות על השינויים בזכויות העמיתים – פירוט לפי מסלולים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022				
60 ומעלה	50-60	אג"ח ממשלות	50 ומטה	
אלפי ש"ח				
86,774	14,712	38,954	516,782	זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה
737	744	260	8,195	תקבולים מדמי גמולים
3,200	1,197	2,036	15,933	תשלומים לעמיתים
-	-	-	-	העברות צבירה לקופה:
-	-	-	-	העברות מחברות ביטוח
-	-	-	-	העברות מקרנות פנסיה חדשות
-	-	1,307	719	העברות מקופות גמל
4,553	1,570	2,964	1,453	העברות בין מסלולים
4,553	1,570	4,271	2,172	
-	-	-	1,787	העברות צבירה מהקופה:
-	-	824	1,093	העברות לחברות ביטוח
1,523	757	3,386	13,248	העברות לקרנות פנסיה חדשות
-	290	1,453	8,797	העברות לקופות גמל
1,523	1,047	5,663	24,925	העברות בין מסלולים
3,030	523	(1,392)	(22,753)	העברות צבירה, נטו
(7,469)	(1,519)	(2,681)	(69,952)	עודף הכנסות(הפסדים) לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
79,872	13,263	33,105	416,339	זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

=====

דוחות על השינויים בזכויות העמיתים – פירוט לפי מסלולים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021				
60 ומעלה	50-60	אג"ח ממשלות	50 ומטה	
אלפי ש"ח				
81,300	14,286	44,546	505,985	זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה
528	696	610	8,825	תקבולים מדמי גמולים
4,352	1,100	1,065	19,141	תשלומים לעמיתים
-	-	-	-	העברות צבירה לקופה:
-	-	-	-	העברות מחברות ביטוח
-	-	-	-	העברות מקרנות פנסיה חדשות
-	-	-	-	העברות מקופות גמל
10,974	4,368	3,508	6,334	העברות בין מסלולים
10,974	4,368	3,508	6,334	
				העברות צבירה מהקופה:
13	-	-	914	העברות לחברות ביטוח
-	-	1,432	2,757	העברות לקרנות פנסיה חדשות
3,873	1,423	2,964	15,806	העברות לקופות גמל
2,391	3,094	5,189	14,510	העברות בין מסלולים
6,277	4,517	9,585	33,987	
4,697	(149)	(6,077)	(27,653)	העברות צבירה, נטו
4,601	979	940	48,766	עודף הכנסות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
86,774	14,712	38,954	516,782	זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

=====

דוחות על השינויים בזכויות העמיתים – פירוט לפי מסלולים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020				
60 ומעלה	50-60	אג"ח ממשלות	50 ומטה	
אלפי ש"ח				
77,423	8,350	45,258	525,845	זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה
588	758	628	9,053	תקבולים מדמי גמולים
5,490	780	2,446	19,603	תשלומים לעמיתים
				העברות צבירה לקופה:
69	-	-	2	העברות מחברות ביטוח
11	-	-	79	העברות מקרנות פנסיה חדשות
532	-	-	14	העברות מקופות גמל
19,579	6,421	15,080	6,417	העברות בין מסלולים
20,191	6,421	15,080	6,512	
				העברות צבירה מהקופה:
-	-	-	1,118	העברות לחברות ביטוח
1,123	-	-	2,249	העברות לקרנות פנסיה חדשות
6,142	464	1,304	10,003	העברות לקופות גמל
5,625	743	13,241	27,888	העברות בין מסלולים
12,890	1,207	14,545	41,258	
7,301	5,214	535	(34,746)	העברות צבירה, נטו
1,478	744	571	25,436	עודף (הפסדים) לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
81,300	14,286	44,546	505,985	זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

=====

באורים לדוחות הכספיים

באור 1 - כללי

א. הקופה מנהלת תכניות תגמולים לשכירים ועצמאיים וכן תגמולי פיצויים אישיים. הסכומים הנצברים בקופה זו ניתנים למשיכה במגבלות שנקבעו בחוק. הקופה מיועדת לסקטור עובדי הציבור במושבים.

בחדש דצמבר 2009 שינתה הקופה את שמה מעוצ"מ קופת התגמולים של עובדי ציבור במושבים – אגודה שיתופית בע"מ לשמה הנוכחי.

ב. הקופה החלה בהפעלת מסלול אג"ח ממשלתי בחדש פברואר 2009, לאחר קבלת האישורים הנדרשים מהממונה. על פי התקנות יושקעו לפחות 75% מנכסי המסלול באגרות חוב ממשלתיות ולא יותר מ- 5% מנכסי המסלול יושקעו במניות.

ג. בהמשך להוראות משרד האוצר מיום 25.8.2015, בנושא החלת תקנון תיקני לקופת גמל רב מסלולית, ביום 18.10.2015 אושר ע"י משרד האוצר נוסח תקנון תיקני של קופת גמל רב מסלולית, אשר הותאם להוראות הנ"ל. דירקטוריון עוצ"מ החליט כי בעוצ"מ יהיו המסלולים הבאים :

- **עוצ"מ - מסלול לבני 50 ומטה**
- **עוצ"מ - מסלול לבני 50 עד 60** – מסלול חדש.
- **עוצ"מ - מסלול לבני 60 ומעלה** – מסלול חדש.
- **עוצ"מ - מסלול אג"ח ממשלות**

התקנון של הקופה הרב מסלולית נכנס לתוקף החל מיום 18.10.2015. כמו כן, המסלולים החדשים בקופה נפתחו ביום 1 בינואר 2016 והופקדו בהם כספים לראשונה בחדש פברואר 2016.

ד. הגדרות

בדוחות כספיים אלה -

הקופה – עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל 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 רשות שוק ההון.

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 – כמשמעותם בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע – 2010.

מדד – מדד המחירים לצרכן כפי שמפרסמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה.

עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

=====

באורים לדוחות הכספיים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. כללי חשבונאות

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 האמור בסעיף 4 להלן.
4. תקבולים והעברות לקופה ותשלומים והעברות מהקופה נכללים במסגרת החשבונות של זכויות העמיתים עם גבייתם או עם פירעונם בהתאמה, לפיכך לא יירשם במסגרת המאזן או הדוח על השינויים בזכויות העמיתים חוב שנצבר בגין סעיף זה וטרם שולם.
5. תקנה 2 לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (חישוב שווי נכסים), התשס"ט-2009 קובעת כי שווי נכסי קופות הגמל יחושב מדי יום עסקים. במקביל תקנה 41 י' לתקנות מס הכנסה, דורשת כי זקיפת רווחי הקופה לעמית תתבצע ביום העסקים האחרון בכל חודש קלנדרי. בשנה הנוכחית, יום העסקים האחרון בישראל לשנת 2022 הינו 29 בדצמבר 2022 (שנה קודמת – 30 בדצמבר 2021). לפיכך, התשואה שנוקפה לחשבונות העמיתים הינה התשואה שחושבה ביום 29 בדצמבר 2022 .
- הפרשי מטבע ושערי ניירות ערך בחו"ל ממועד זה ועד תום שנת הדוח אינם מהותיים.

ב. הערכת נכסים והתחייבויות

השקעות ליום 31 בדצמבר, 2022 ו-2021 נכללו כמפורט להלן :

1. שווי מזומנים

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

2. ניירות ערך סחירים

ניירות ערך סחירים בארץ - לפי השער שפורסם בבורסה ליום העסקים האחרון למועד הדיווח.

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.

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.

עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

=====

באורים לדוחות הכספיים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

3. ניירות ערך בלתי סחירים:

- אגרות חוב קונצרניות
- בהתאם למודל המבוסס על היוון תזרימי המזומנים, כאשר שיעורי הריבית להיוון נקבעים על ידי חברה המספקת ציטוטי 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.
- קרנות השקעה
- בהתאם לדיווחים של הקרן או של מוסד פיננסי מוכר, שמתקבלים אחת לשנה לפחות.
- מניות
- בהתאם להחלטת ועדת השקעות או הערכת מומחה. מניות שנרכשו בשנת הדוח מוצגות לפי עלות.
- הלוואות
- בהתאם למודל המבוסס על היוון תזרימי המזומנים, כאשר שיעורי הריבית להיוון נקבעים על ידי חברה המספקת ציטוטי מחירים ושערי ריבית לגופים מוסדיים, אשר זכתה במכרז שפורסם ע"י הממונה.
- חוזים עתידיים לא סחירים
- נכללים ע"פ שוויה ההוגן של כל עסקה, אשר מוצגת כהפרש בין השווי המהווה של הנכס העתידי בקיזוז ההתחייבות העתידית בגין העסקה. יתרת זכות הנובעת מעודף ההתחייבויות העתידיות על הנכסים העתידיים מוצגת בסעיף זכאים ויתרות זכות.
- יתרות הצמודות למדד
- נכללות לפי המדד שפורסם לאחרונה לפני תאריך הדיווח.
- יתרות הנקובות במטבע חוץ או צמודות לשער מטבע חוץ
- לפי השער היציג הידוע לתאריך הדיווח.

4. רכוש קבוע

פריטי הרכוש הקבוע מוצגים לפי העלות בתוספת עלויות רכישה ישירות, בניכוי פחת שנצבר ובניכוי הפסדים מירידת ערך שנצברו.

הפחת מחושב בשיעורים שנתיים שווים על בסיס שיטת הקו הישר לאורך תקופת החיים השימושיים בנכס, כדלקמן:

%	
10-15%	ריהוט וציוד משרדי
33%	מחשבים וציוד היקפי

5. נדל"ן

מקרקעין הכלולים בהשקעות וברכוש קבוע מוצגים על פי הערכת שמאי מקרקעין המתעדכנת מדי שנה. הערך השקלי המדווח מותאם בתקופה שבין הערכות שמאי על בסיס השינויים במדד המחירים לצרכן. הפרשה להוצאות מימוש בשיעור של 2% (2021 – 2%) מנוכה מהערך המשוער. לא מחושב פחת על הנכסים בתקופה שבין הערכות מחדש.

עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

=====

באורים לדוחות הכספיים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

6. התחייבות בשל סיום יחסי עובד מעביד

התחייבות הקופה בשל סיום יחסי עובד-מעביד מחושבת על בסיס שכרם האחרון של העובדים ליום המאזן ובהתאם לחוק פיצויי פיטורין, ומכוסה על ידי תשלומים שוטפים לקרן פנסיה, לחברות ביטוח בגין פוליסות ביטוח מנהלים וקופות גמל. הסכומים שנצברו בקרנות הפנסיה, בביטוחי מנהלים ובקופות גמל כאמור אינם כלולים במאזן מאחר ואינם בשליטה ובניהול של הקופה.

7. שימוש באומדנים

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.

8. שיעורי השינוי במדד ובשערי הדולר והיורו:

<u>2019</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>	
0.30	(0.60)	2.40	5.28	שיעור העלייה (ירידה) במדד המחירים לצרכן (לפי מדד ידוע)
(7.79)	(6.97)	(3.27)	13.54	שיעור העלייה (ירידה) בשער החליפין של הדולר של ארה"ב ביחס לש"ח
(9.63)	1.70	(10.76)	6.66	שיעור העלייה (ירידה) בשער החליפין של היורו ביחס לש"ח

עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

=====

באורים לדוחות הכספיים

באור 3 – חייבים ויתרות חובה

ההרכב:

ליום 31 בדצמבר 2022					
מאוחד	50 ומטה	ממשלות אג"ח אלפי ש"ח	50-60	60 ומעלה	
436	352	27	8	49	ריבית ודיבידנד לקבל
170	207	-	-	-	צדדים קשורים
1	1	-	-	-	חייבים בגין הלוואות
16	12	*-	*-	4	הכנסות לקבל
94	94	-	-	-	הוצאות מראש
4	4	-	-	-	אחרים
<u>721</u>	<u>670</u>	<u>27</u>	<u>8</u>	<u>53</u>	סך הכל חייבים ויתרות חובה

ליום 31 בדצמבר 2021					
מאוחד	50 ומטה	ממשלות אג"ח אלפי ש"ח	50-60	60 ומעלה	
384	312	22	7	43	ריבית ודיבידנד לקבל
127	173	-	-	-	צדדים קשורים
1	1	-	-	-	חייבים בגין הלוואות
37	31	*-	1	5	הכנסות לקבל
93	93	-	-	-	הוצאות מראש
1	1	-	-	-	אחרים
<u>643</u>	<u>611</u>	<u>22</u>	<u>8</u>	<u>48</u>	סך הכל חייבים ויתרות חובה

*סכום הנמוך מ-1 אלפי ש"ח.

(*) יתרת חו"ז הדדית בין ארבעת המסלולים בסך 37 אלפי ש"ח (2021 – 46 אלפי ש"ח) קוזה במאזן המאוחד.

עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

=====

באורים לדוחות הכספיים

באור 4 – נכסי חוב סחירים

ליום 31 בדצמבר 2022					
מאוחד	50 ומטה	אג"ח ממשלות אלפי ש"ח	50-60	60 ומעלה	
120,563	58,705	27,201	3,939	30,718	אגרות חוב ממשלתיות
54,196	43,202	3,852	792	6,350	שאינן ניתנות להמרה
174,759	101,907	31,053	4,731	37,068	סך הכל נכסי חוב סחירים
ליום 31 בדצמבר 2021					
מאוחד	50 ומטה	אג"ח ממשלות אלפי ש"ח	50-60	60 ומעלה	
164,978	98,293	31,651	4,701	30,333	אגרות חוב ממשלתיות
62,484	50,569	4,322	829	6,764	אגרות חוב קונצרניות: שאינן ניתנות להמרה
227,462	148,862	35,973	5,530	37,097	סך הכל נכסי חוב סחירים

עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

=====

באורים לדוחות הכספיים

באור 5 – נכסי חוב שאינם סחירים

א. ההרכב:

ליום 31 בדצמבר 2021	ליום 31 בדצמבר 2022	
באלפי ש"ח	באלפי ש"ח	
-	-	אגרות חוב קונצרניות:
*-	*-	שאינן ניתנות להמרה
		שניתנות להמרה
8,990	8,712	הלוואות לעמיתים ⁽¹⁾
8,990	8,712	סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

* פחות מ-1 אלפי ש"ח.

⁽¹⁾ ההלוואות לעמיתים אשר צמודות למדד נושאות ריבית בשיעור של 1.25%-2.75% (2021) 0.50%-2.05%.
ההלוואות לעמיתים שאינן צמודות נושאות ריבית בשיעור 3.50%-4.50% (2021) 2.00%-3.25%.
ההלוואות ניתנות לתקופה של שנה עד שבע שנים (2021 – זהה).

ב. נכסי חוב שאינם סחירים מושקעים במסלול לבני 50 ומטה בלבד.

באור 6 – מניות

ליום 31 בדצמבר 2021					ליום 31 בדצמבר 2022					
60 ומעלה	50-60	אג"ח ממשלות	50 ומטה	מאוחד	60 ומעלה	50-60	אג"ח ממשלות	50 ומטה	מאוחד	
אלפי ש"ח										
11,079	3,043	1,447	189,672	205,241	8,945	2,520	1,253	153,473	166,191	מניות סחירות
64	11	-	984	1,059	124	28	-	2,012	2,164	מניות לא סחירות
11,143	3,054	1,447	190,656	206,300	9,069	2,548	1,253	155,485	168,355	סך הכל מניות

עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

=====

באורים לדוחות הכספיים

באור 7 – השקעות אחרות

א. ההרכב:

ליום 31 בדצמבר 2022					
מאוחד	50 ומטה	אג"ח ממשלות אלפי ש"ח	50-60	60 ומעלה	
128,126	98,106	279	4,215	25,526	השקעות אחרות
6,912	6,416	-	114	382	סחירות
976	908	-	21	47	קרנות סל
					קרנות נאמנות
					כתבי אופציה
136,014	105,430	279	4,350	25,955	
39,463	36,692	-	550	2,221	השקעות אחרות
-	-	-	-	-	שאינו סחירות
39,463	36,692	-	550	2,221	קרנות השקעה
					מכשירים נגזרים
175,477	142,122	279	4,900	28,176	סך הכל
					השקעות אחרות

ליום 31 בדצמבר 2021					
מאוחד	50 ומטה	אג"ח ממשלות אלפי ש"ח	50-60	60 ומעלה	
137,116	109,619	366	4,024	23,107	השקעות אחרות
7,411	6,878	-	123	410	סחירות
2,066	1,920	-	39	107	קרנות סל
					קרנות נאמנות
					כתבי אופציה
146,593	118,417	366	4,186	23,624	
32,513	30,500	-	449	1,564	השקעות אחרות
1,279	1,214	-	13	52	שאינו סחירות
33,792	31,714	-	462	1,616	קרנות השקעה
					מכשירים נגזרים
180,385	150,131	366	4,648	25,240	סך הכל
					השקעות אחרות

עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

=====

באורים לדוחות הכספיים

באור 7 – השקעות אחרות (המשך)

ב. מכשירים נגזרים

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

ליום 31 בדצמבר		
	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	אלפי ש"ח	
מסלול לבני 50 ומטה-דולר ארה"ב	(106,300)	(126,598)
מסלול לבני 50-60 – דולר ארה"ב	(1,643)	(1,290)
מסלול לבני 60 ומעלה- דולר ארה"ב	(2,808)	(4,832)

באור 8 - נדל"ן להשקעה

א. הרכב ותנועה:

ליום 31 בדצמבר		
	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	אלפי ש"ח	
יתרה ליום 1 בינואר	286	367
רכישות ותוספות	-	-
סה"כ תוספות	286	367
מימושים	-	-
התאמת שווי הוגן	(41)	(81)
יתרה ליום 31 בדצמבר	245	286

הנכסים דלא נידי נמדדים על בסיס השווי ההוגן כפי שנקבע בהערכת שווי ליום 22 באוגוסט 2022 שבוצעה על ידי מר אהרון בוך – שמאי מקרקעין מוסמך, מעריך שווי חיצוני בלתי תלוי שהוא בעל כישורים מקצועיים מוכרים וניסיון רב בנוגע למיקום וסוג הנדל"ן שהוערך. השומה נערכה בגישת ההשוואה (שוק) לנכסים דומים בסביבה תוך ביצוע ההתאמות הנדרשות, הכוללות סטיית תקן בין הערכים גבוה ונמוך, התאמה לגיל המבנה ומיקום הנכסים בתוך המבנה. כמו כן, ההערכה נערכה בהתחשב במכפיל הפחתה אשר הביא בחשבון את העובדה כי הזכות המוערכת הינה זכות חכירה לדורות (חכירת משנה) מעיריית תל אביב, לתקופה של 75 שנה, ככל הנראה עד שנת 2025, כלומר לעוד כ-3 שנים. השמאי הפנה את תשומת הלב לעובדה כי יש לחדש את חוזה החכירה עם עיריית תל אביב. חידוש חוזה החכירה לדורות יהיה כפוף לתשלומים והוצאות. מהשווי ההוגן מנוכות הוצאות מימוש משוערות בשיעור של 2%.

ביום 31 במרץ 2018 נחתם הסכם שכירות חדש עם "בית חשבים" (להלן: "השוכר"). ההסכם נחתם לתקופה שמיום 1.4.18 – 31.12.2019 וכוללת 2 תקופות אופציה בנות 3 שנים כל אחת.

עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

=====

באורים לדוחות הכספיים

באור 8 - נדל"ן להשקעה (המשך)

בחודש פברואר 2019 הצטרפה "חברת עידן חן שרותי הנה"ח", כשוכר נוסף להסכם, כאשר כל חובות ההסכם הקודם חלים עליו. תקופת האופציה הראשונה מומשה. תקופת האופציה השניה לא מומשה והשוכרת פינתה את המשרדים.

ביום 8 בדצמבר 2022 נחתם הסכם שכירות עם "אופיס סמארט" (להלן: "השוכר"). ההסכם נחתם לתקופה שמיום 11.12.22 – 11.12.2027 וכוללת תקופת אופציה בת 5 שנים עד ליום 11.12.2032. דמי השכירות נקבעו על 67 ₪ למ"ר + מע"מ צמודים למדד חודש 11.22. ניתנה לשוכרים תקופת גרייס של 3 חודשים לשיפוץ הנכס.

ב. פרטים בדבר זכויות במקרקעין המשמשות את הקופה כנדל"ן להשקעה

ליום 31 בדצמבר		מועדי סיום
2021	2022	תקופת החכירה
אלפי ש"ח		(בשנים)

*286

*245

2.7

בחכירה מהוונת

* בניכוי הפרשה להוצאות מימוש משוערות.

ג. קרקע המשרדים ברחוב החשמונאים ת"א רשומה על שם עיריית תל – אביב. זכויות הקופה בנכס הן של חוכר משנה. תקופת החכירה היא עד שנת 2025. בשנה זו תחזור הקרקע והבנוי עליה לעיריית תל-אביב, ללא כל פיצוי לחוכר. הקופה משכירה 23.5% מהנכס לשוכרי משנה (ראה באור 2' ב' 5) אי לכך 76.5% משווי הנכס מוצג כהשקעה ברכוש קבוע (שנה קודמת – זהה).

ד. זכויות המקרקעין הינן במסלול 50 ומטה בלבד.

עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

=====

באורים לדוחות הכספיים

באור 9 - רכוש קבוע

א. רכוש קבוע הינו במסלול 50 ומטה בלבד.

ב. התנועה ברכוש קבוע

<u>ס"כ אלפי ש"ח</u>	<u>מחשבים אלפי ש"ח</u>	<u>ציוד וריהוט משרדי אלפי ש"ח</u>	<u>בנייני משרדים (ראה באור 8) אלפי ש"ח</u>	
<u>2022</u>				
3,192	1,850	405	937	יתרת פתיחה עלות
				עדכון בעקבות הערכת
(138)	-	-	(138)	שמאי, נטו
-	-	-	-	גריעות השנה
2	2	-	-	רכישת רכוש חדש (שיפורים)
<u>3,056</u>	<u>1,852</u>	<u>405</u>	<u>799</u>	
ס"כ עלות ל- 31.12.22				
1,885	1,533	352	-	פחת נצבר לתחילת שנה
-	-	-	-	גריעות השנה
154	143	11	-	הפרשה לפחת
<u>2,039</u>	<u>1,676</u>	<u>363</u>	<u>-</u>	
פחת נצבר ל- 31.12.22				
<u>1,017</u>	<u>176</u>	<u>42</u>	<u>799</u>	ס"כ עלות נכסים מופחתת ליום 31 בדצמבר 2022
<u>2021</u>				
3,135	1,564	378	1,193	יתרת פתיחה עלות
				עדכון בעקבות הערכת
(264)	-	-	(264)	שמאי, נטו
-	-	-	-	גריעות השנה
321	286	27	8	רכישת רכוש חדש (שיפורים)
<u>3,192</u>	<u>1,850</u>	<u>405</u>	<u>937</u>	
ס"כ עלות ל- 31.12.21				
1,748	1,405	343	-	פחת נצבר לתחילת שנה
-	-	-	-	גריעות השנה
137	128	9	-	הפרשה לפחת
<u>1,885</u>	<u>1,533</u>	<u>352</u>	<u>-</u>	
פחת נצבר ל- 31.12.21				
<u>1,307</u>	<u>317</u>	<u>53</u>	<u>937</u>	ס"כ עלות נכסים מופחתת ליום 31 בדצמבר 2021

עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

=====

באורים לדוחות הכספיים

באור 10 – זכאים ויתרות זכות

ליום 31 בדצמבר 2022					
מאוחד	50 ומטה	אג"ח ממשלות אלפי ש"ח	50-60	60 ומעלה	
3,625	3,479	-	53	93	התחייבות בגין נגזרים
-	-	-	-	-	המחאות לפירעון
2	2	6	4	27	צדדים קשורים**
117	117	-	-	-	מוסדות
20	20	-	-	-	מעבידים
252	252	-	-	-	התחייבות לחופשה
178	178	-	-	-	התחייבות לסיום יחסי עובד מעביד*
173	173	-	-	-	הוצאות לשלם
59	59	-	-	-	עמיתים זכאים
<u>4,426</u>	<u>4,280</u>	<u>6</u>	<u>57</u>	<u>120</u>	סך הכל זכאים ויתרות זכות
ליום 31 בדצמבר 2021					
מאוחד	50 ומטה	אג"ח ממשלות אלפי ש"ח	50-60	60 ומעלה	
-	-	-	-	-	התחייבות בגין נגזרים
147	147	-	-	-	המחאות לפירעון
-	-	13	5	28	צדדים קשורים**
131	131	-	-	-	מוסדות
29	29	-	-	-	מעבידים
226	226	-	-	-	התחייבות לחופשה
136	136	-	-	-	התחייבות לסיום יחסי עובד מעביד*
266	266	-	-	-	הוצאות לשלם
29	29	-	-	-	עמיתים זכאים
<u>964</u>	<u>964</u>	<u>13</u>	<u>5</u>	<u>28</u>	סך הכל זכאים ויתרות זכות

* כולל התחייבות לפדיון ימי מחלה בסך 152 אלפי ש"ח (2021 - 136 אלפי ש"ח).

** יתרת חו"ז הדדית בין ארבעת המסלולים בסך 37 אלפי ש"ח (2021 - 46 אלפי ש"ח) קוזה במאזן המאוחד.

עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

=====

באורים לדוחות הכספיים

באור 11 – דמי ניהול

א. הרכב:

<u>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022</u>				
<u>מאוחד</u>	<u>50 ומטה</u>	<u>אג"ח ממשלות</u>	<u>50-60</u>	<u>60 ומעלה</u>
<u>אלפי ש"ח</u>				
1,725				
747				
586				
435				
669				
141				
66				
8				
4,377	3,401	270	100	606
(2,009)	(1,561)	(124)	(46)	(278)
2,368	1,840	146	54	328

סה"כ הוצאות ניהול

הוצאות הניהול במסלולים מחושבות על פי החלק היחסי בהוצאות המסלולים במאוחד.
לעניין זה, החלק היחסי הינו יחס ההון של המסלול, המחולק בסה"כ ההון של המסלולים במאוחד.

<u>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021</u>				
<u>מאוחד</u>	<u>50 ומטה</u>	<u>אג"ח ממשלות</u>	<u>50-60</u>	<u>60 ומעלה</u>
<u>אלפי ש"ח</u>				
1,735				
792				
441				
397				
601				
131				
55				
8				
4,160	3,288	262	86	524
(1,510)	(1,194)	(95)	(31)	(190)
2,650	2,094	167	55	334

סה"כ הוצאות ניהול

הוצאות הניהול במסלולים מחושבות על פי החלק היחסי בהוצאות המסלולים במאוחד.
לעניין זה, החלק היחסי הינו יחס ההון של המסלול, המחולק בסה"כ ההון של המסלולים במאוחד.

עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

=====

באורים לדוחות הכספיים

באור 11 – דמי ניהול (המשך):

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020

<u>מאוחד</u>	<u>50 ומטה</u>	<u>אג"ח ממשלות</u>	<u>50-60</u>	<u>60 ומעלה</u>
			אלפי ש"ח	
שכר עבודה ונלוות	1,610			
ייעוץ משפטי ומקצועי	729			
שכר דירקטורים	403			
אחזקת משרדים ותקשורת	381			
שרותי מחשב	591			
פרמיית ביטוח דירקטורים	111			
ונושאי משרה				
הוצאות אחרות	19			
ביטוח מבנה	8			
	3,852	3,007	284	491
בקיצוז השתתפות בהוצאות	(1,359)	(1,061)	(100)	(173)
	2,493	1,946	184	318
סה"כ הוצאות ניהול				

ב. השתתפות בהוצאות כוללת סך של 54 אלפי ש"ח אשר התקבלו מעוצ"מ חברה לניהול קופות גמל והשתלמות בע"מ (להלן "החברה") (2021 ו-2020 – 54 אלפי ש"ח) וכן סך של 1,955 אלפי ש"ח אשר התקבלו מהאגודה השיתופית לעזרה הדדית ולחיסכון של עובדי המושבים בע"מ (שנה קודמת – 1,456 אלפי ש"ח, 2020 - 1,305 אלפי ש"ח).

בהתאם להסכם שנחתם בין הקופה לחברה, הוצאות לא ספציפיות לקופה יחולקו לפי יחס הנכסים בין הקופה לקרן. בשנת 2022 היחס עמד על 92% לקופה ו-8% לחברה. כמו כן, הוצאות השכר מחולקות באותו יחס בדרך של השתתפות בשכר עם קופת התגמולים.

עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

=====

באורים לדוחות הכספיים

באור 11 – דמי ניהול (המשך):

ג. פירוט דמי הניהול לפי מסלולי השקעה:

לשנה שהסתיימה ביום
31 בדצמבר

2020	2021	2022	
אלפי ש"ח			
1,946	2,094	1,840	מסלול לבני 50 ומטה
184	167	146	מסלול אג"ח ממשלות
45	55	54	מסלול לבני 50-60
318	334	328	מסלול לבני 60 ומעלה
<u>2,493</u>	<u>2,650</u>	<u>2,368</u>	סה"כ הוצאות דמי ניהול

ד. שיעור דמי ניהול מעמיתים:

לשנה שהסתיימה ביום
31 בדצמבר

2020	2021	2022	
%	%	%	
2.0	2.0	2.0	דמי ניהול מסך נכסים:
			שיעור דמי ניהול שהאגודה רשאית לגבות על פי הוראות הדין
			שיעור דמי ניהול הממוצע שגבתה האגודה בפועל:
0.40	0.40	0.40	מסלול לבני 50 ומטה
0.40	0.40	0.40	מסלול אג"ח ממשלות
0.40	0.40	0.40	מסלול לבני 50-60
0.40	0.40	0.40	מסלול לבני 60 ומעלה

עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

=====

באורים לדוחות הכספיים

באור 12- הוצאות ישירות

מאוחד:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר						
2020	2021	2022	2020	2021	2022	
שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת			אלפי ש"ח			
0.07	0.06	0.03	486	406	186	עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
**-	0.01	0.01	22	36	37	עמלות דמי שמירה של ניירות ערך
						עמלות ניהול חיצוני:
0.04	0.08	0.10	253	485	584	בגין השקעה בקרנות השקעה
0.01	0.03	0.03	92	215	212	בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל
**-	**-	**-	(8)	(11)	(10)	בגין השקעה בנכסים בישראל
						באמצעות קרנות סל
0.01	**-	**-	34	33	25	עמלות אחרות *
0.13	0.18	0.17	879	1,164	1,034	סך הכל הוצאות ישירות מאוחד:

* עמלות בנקים ועמלת תעריפון.

** פחות מפרומיל.

מסלול לבני 50 ומטה:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר						
2020	2021	2022	2020	2021	2022	
שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת			אלפי ש"ח			
%						
0.09	0.07	0.03	432	354	157	עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
**-	0.01	0.01	19	31	32	עמלות דמי שמירה של ניירות ערך
						עמלות ניהול חיצוני:
0.05	0.09	0.12	242	457	547	בגין השקעה בקרנות השקעה
						בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל
0.01	0.04	0.04	86	200	198	
**-	**-	**-	(5)	(7)	(7)	בגין השקעה בנכסים בישראל
						באמצעות קרנות סל
0.01	**-	**-	28	23	22	עמלות אחרות *
0.16	0.21	0.20	802	1,058	949	סך הכל הוצאות ישירות

* עמלות בנקים ועמלת תעריפון.

** פחות מפרומיל.

עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

=====

באורים לדוחות הכספיים

באור 12 – הוצאות ישירות (המשך):

מסלול אג"ח ממשלות:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר						
2020	2021	2022	2020	2021	2022	
שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת						
%			אלפי ש"ח			
0.03	0.03	0.02	15	13	7	עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
**-	**-	**-	1	1	1	עמלות דמי שמירה של ניירות ערך
						עמלות ניהול חיצוני:
-	**-	**-	*-	***-	***-	בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל
						בגין השקעה בנכסים בישראל
-	-	-	-	-	-	באמצעות קרנות סל
0.01	0.01	0.01	1	1	1	עמלות אחרות*
0.04	0.04	0.03	17	15	9	סך הכל הוצאות ישירות

* עמלות בנקים ועמלת תעריפון.

** פחות מפרומיל.

*** פחות מ-1 אלפי ש"ח.

מסלול לגילאי 50-60:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר						
2020	2021	2022	2020	2021	2022	
שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת						
%			אלפי ש"ח			
0.09	0.07	0.03	10	10	4	עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
-	**-	**-	*-	1	1	עמלות דמי שמירה של ניירות ערך
						עמלות ניהול חיצוני:
0.03	0.04	0.06	2	6	8	בגין קרנות השקעה
0.01	0.02	0.02	1	3	3	בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל
						בגין השקעה בנכסים בישראל
-	**-	**-	*-	***-	***-	באמצעות קרנות סל
0.01	0.01	0.01	2	1	1	עמלות אחרות*
0.14	0.14	0.12	15	21	17	סך הכל הוצאות ישירות

* עמלות בנקים ועמלת תעריפון.

** פחות מפרומיל.

** פחות מ-1 אלפי ש"ח.

עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

=====

באורים לדוחות הכספיים

באור 12 – הוצאות ישירות (המשך):

מסלול לגילאי 60 ומעלה:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר						
2020	2021	2022	2020	2021	2022	
שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת			אלפי ש"ח			
%						
0.04	0.03	0.02	29	29	18	עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
**-	**-	0.01	2	3	3	עמלות דמי שמירה של ניירות ערך
						עמלות ניהול חיצוני :
0.01	0.03	0.03	9	22	29	בגין קרנות השקעה
0.01	0.01	0.01	5	12	11	בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל
(0.01)	**-	**-	(3)	(4)	(3)	בגין השקעה בנכסים בישראל באמצעות קרנות סל
0.01	0.01	**-	3	8	1	עמלות אחרות*
0.06	0.08	0.07	45	70	59	סך הכל הוצאות ישירות

* עמלות בנקים ועמלת תעריפון.

** פחות מפרומיל.

עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

=====

באורים לדוחות הכספיים

באור 13 - ביטוח חיים

כ-350 עמיתים בקופה מבוטחים בחברת ביטוח איילון בביטוח חיים, עפ"י בקשתם, למקרה מוות או נכות במסגרת ביטוח קיבוצי כדלקמן:

א. סכומי הביטוח הינם בהתאם ליתרת חשבונו של העמית בקופה. להלן פירוט סכומי הביטוח המקסימליים (2021 ו-2020 – זהה):

גיל העמית	סכום הביטוח למקרה מוות	סכום הביטוח למקרה נכות	פרמיה שנתית
שנים	שקל חדש	שקל חדש	שקל חדש
18-49	350,000	220,000	1,100
50-55	250,000	150,000	1,350
56-60	200,000	120,000	1,450
61-65	140,000	100,000	1,500
66-67	120,000	-	1,550
70-68	15,000	-	220

ב. בשנים 2021 – 2020 פרמיות הביטוח השנתיות למבוטח היו זהות לפרמיות הביטוח השנתיות בשנת 2022.

מבוטח אשר סכום הביטוח לגביו אינו מקסימלי - תהיה הפרמיה לגביו יחסית על פי היחס שבין סכום הביטוח שלו לבין הפרמיה המלאה בהתאמה על פי הגיל.
כיסוי ביטוחי נוסף בגין מוות עקב תאונה לעמיתים בגילאים 18-67 שנה כלול בסכומים שנרשמו בפסקה לעיל.

ביום 11.12.23 נחתמה הארכה לפוליסות ביטוח החיים בחברת איילון ל-3 שנים נוספות באותם תעריפים, עד ליום 31.12.26.

באור 14 – תשואות מסלולי השקעה

תשואה שנתית נומינלית ברוטו (באחוזים)

תשואה ממוצעת
נומינלית ברוטו ל-5
שנים

	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>	
0.20	(0.51)	5.14	0.68	2.74	(6.66)	מסלול אג"ח ממשלות
1.59	(3.55)	10.43	6.32	10.34	(13.39)	מסלול לבני 50 ומטה
1.29	(2.24)	7.74	4.12	7.75	(9.75)	מסלול לבני 50-60
0.96	(1.54)	6.91	2.37	6.10	(8.26)	מסלול לבני 60 ומעלה

עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

=====

באורים לדוחות הכספיים

באור 15 – בעלי עניין וצדדים קשורים (מאוחד)

א. עוצ"מ חברה לניהול קופות גמל והשתלמות בע"מ (להלן – החברה) משתתפת בהוצאות הקופה. סה"כ השתתפות החברה הסתכמה בשנת הדוח לסך של 54 אלפי ש"ח (2021 – 54 אלפי ש"ח, 2020 – 54 אלפי ש"ח).

ב. בחודש פברואר 2022 החליטה הנהלת אגודה שיתופית לעזרה הדדית ולחסכון של עובדי המושבים בע"מ (להלן – "האגודה") על השתתפות האגודה בהוצאות הקופה וזאת עד ששיעור דמי הניהול בקופת התגמולים בשנת 2022 יגיע ל- 0.40% ובסכום השתתפות שלא יעלה על 1,550 אלפי ש"ח, בחודש דצמבר 2022 הוחלט על ידי הנהלת האגודה השיתופית לעזרה הדדית על הגדלת השתתפות לשנת 2022 בסכום נוסף של כ-350 אלפי ש"ח (2021 - עד ששיעור דמי הניהול יגיע לשיעור של 0.40% ובסכום השתתפות שלא יעלה על 1,650 אלפי ש"ח).
סה"כ השתתפות האגודה הסתכמה בשנת הדוח לסך של 1,955 אלפי ש"ח (2021 – 1,456 אלפי ש"ח, 2020 – 1,305 אלפי ש"ח).

ג. הוצאות בגין נושאי משרה

<u>2020</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>2021</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>2022</u> <u>אלפי ש"ח</u>	
364	364	375	הוצאות שכר ונלוות של המנהל הכללי של הקופה
403	441	586	שכר דירקטורים
-	20	25	השתלמויות דירקטורים
<u>767</u>	<u>825</u>	<u>986</u>	סה"כ הוצאות בגין נושאי משרה

ד. נכון לתאריך הדוח יתרת ההלוואות שניתנו לדירקטורים ונושאי משרה שהינם עמיתי הקופה עומדת על סך 1,250 אלפי ש"ח (שנת 2021- 428 אלפי ש"ח). ההלוואות ניתנו בתנאים רגילים הניתנים לכל עמיתי הקופה.

עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

=====

באורים לדוחות הכספיים

באור 16 – מיסים

א. הקופה אושרה לצורכי מס כקופת גמל בתוקף עד ליום 31 בדצמבר 2023.

ב. ההרכב:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022

מאוחד	50 ומטה	אג"ח ממשלות	50-60	60 ומעלה
<u>באלפי ₪</u>				
מס שנוכה במקור מנכסים בחו"ל	479	4	9	29
החזר מס	(1)	-	-	-
סך הכל מיסים	478	4	9	29

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021

מאוחד	50 ומטה	אג"ח ממשלות	50-60	60 ומעלה
<u>באלפי ₪</u>				
מס שנוכה במקור מנכסים בחו"ל	521	3	9	35
סך הכל מיסים	521	3	9	35

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020

מאוחד	50 ומטה	אג"ח ממשלות	50-60	60 ומעלה
<u>באלפי ₪</u>				
מס שנוכה במקור מנכסים בחו"ל	504	2	8	31
מס שנוכה במקור בארץ	-	-	-	-
סך הכל מיסים	504	2	8	31

עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

=====

באורים לדוחות הכספיים

באור 17 - התחייבויות תלויות והתקשרויות

א. 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 קיים מעסיק אחד שחובותיו בגין הפרשות מסתכמים לכדי כ-91 אלפי ש"ח וריבית פיגורים של כ-8 אלפי ש"ח בגין הפרשות אלו. נשלחו מכתבים למעסיק בגין חובות אלו ואף התקיים דיון במשרדי עוצ"מ בין נציגי המעסיק לעובדים. עוצ"מ תמשיך לפעול לגביית החובות הנ"ל עבור העובדים ונמצאת בדיונים אל מול המעסיק.

ב. יתרת התחייבות הקופה להשקעה בקרנות השקעה לתאריך המאזן מסתכמת לסך 1,400 אלפי ש"ח (שנה קודמת – 2,142 אלפי ש"ח).

ג. נכון למועד הדוח הכספי לא מצויה בטיפול היועץ המשפטי כל תביעה משפטית המופנית כנגד הקופה.

ד. התקשרות שכירות – ביום 31 במרץ 2018 נחתם הסכם שכירות חדש עם "בית חשבים" (להלן: "השוכר"). ההסכם נחתם לתקופה שמיום 1.4.18 – 31.12.2019 וכוללת 2 תקופות אופציה בנות 3 שנים כל אחת. בחודש פברואר 2019 הצטרפה "חברת עידן חן שרותי הנה"ח", כשוכר נוסף להסכם, כאשר כל חובות ההסכם הקודם חלים עליו. תקופת האופציה הראשונה מומשה. תקופת האופציה השנייה לא מומשה והשוכרת פינתה את המשרדים.

ביום 8 בדצמבר 2022 נחתם הסכם שכירות עם "אופיס סמארט" (להלן: "השוכר"). ההסכם נחתם לתקופה שמיום 11.12.22 – 11.12.2027 וכוללת תקופת אופציה בת 5 שנים עד ליום 11.12.2032. דמי השכירות נקבעו על 67 ש"ח למ"ר + מע"מ צמודים למדד חודש 11.22. ניתנה לשוכרים תקופת גרייס של 3 חודשים לשיפוץ הנכס. (ראה גם באור 8).