

עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

=====

דין וחשבון כספי

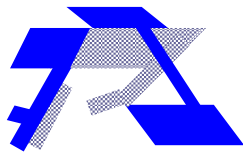
לשנת 2023

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
18	באור 3 - חייבים ויתרות חובה
20	באור 4 - נכסי חוב סחירים
20	באור 5 - נכסי חוב שאינם סחירים
21	באור 6 - מניות
21	באור 7 - השקעות אחרות
23	באור 8 - נדל"ן להשקעה
24	באור 9 - רכוש קבוע
25	באור 10 - זכאים ויתרות זכות
26	באור 11 - דמי ניהול
29	באור 12 - הוצאות ישירות
31	באור 13 - ביטוח חיים
32	באור 14 - תשואות מסלולי השקעה
32	באור 15 - בעלי עניין וצדדים קשורים (מאוחד)
33	באור 16 - מיסים
34	באור 17 - התחייבויות תלויות והתקשרויות
34	באור 18 - 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

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 2023 ו- 2022 ואת דוחות הכנסות והוצאות והדוחות על השינויים בזכויות העמיתים לכל אחת מהשנים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2023, 2022 ו- 2021. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של הקופה. אחריותנו היא לדוחות 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 לדוחות דעתנו.

לדעתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את מצבה הכספי של הקופה לימים 31 בדצמבר 2023 ו- 2022 ואת תוצאות פעולותיה והשינויים בזכויות העמיתים לכל אחת מהשנים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2023, 2022 ו- 2021 בהתאם להוראות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון.

ענייני מפתח בביקורת

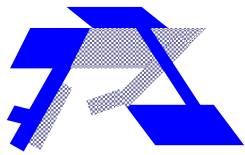
ענייני מפתח בביקורת המפורטים להלן הם העניינים אשר תוקשרו, או שנדרש היה לתקשרם, לדירקטוריון הקופה ואשר, לפי שיקול דעתנו המקצועי, היו משמעותיים ביותר בביקורת הדוחות הכספיים לתקופה השוטפת. עניינים אלה כוללים, בין היתר, כל עניין אשר: (1) מתייחס, או עשוי להתייחס, לסעיפים או לגילויים מהותיים בדוחות הכספיים 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 2023, הסתכם לכ- 58 מיליוני ש"ח (שנה קודמת - 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: secretary@vardilot.co.il

נהלי הביקורת שבוצעו כמענה לעניין המפתח בביקורת

- בחינת יישום אפקטיביות של בקורות מפתח בקופה 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 וחישוביים 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 2023, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO והדוח שלנו מיום 27 במרץ 2024 כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקופה.

ברית קופות הגמל לפיקוח
אגודה שיתופית בע"מ

תאריך : 27 במרץ 2024

עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

=====

<u>דוחות על המצב הכספי – מאוחד</u>			
ליום 31 בדצמבר			
2022	2023		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	באור	
17,719	26,241		רכוש שוטף
*721	*462	3	מזומנים ושווי מזומנים
18,440	26,703		חייבים ויתרות חובה
			השקעות פיננסיות
174,759	186,286	4	נכסי חוב סחירים
8,712	8,899	5	נכסי חוב שאינם סחירים
168,355	165,893	6	מניות
175,477	169,955	7	השקעות אחרות
527,303	531,033		סך כל השקעות פיננסיות
245	196	8	נדל"ן להשקעה
1,017	781	9	רכוש קבוע
547,005	558,713		סך כל הנכסים
*4,426	*822	10	זכאים ויתרות זכות
542,579	557,891		זכויות העמיתים
547,005	558,713		סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

* יתרת חו"ז הדדית בין ארבעת המסלולים בסך 44 אלפי ש"ח (2022 – 37 אלפי ש"ח) קוזה במאזן המאוחד.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

תאריך אישור
הדוחות הכספיים: 27.3.2024

ויקטור וולוד, רו"ח חשב	תמיר אבני, רו"ח מנהל כספים	ישראל ברון, רו"ח מנכ"ל	יחיאל אבידן יו"ר הדירקטוריון
---------------------------	-------------------------------	---------------------------	---------------------------------

עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

=====

דוחות על המצב הכספי – פירוט לפי מסלולים

ליום 31 בדצמבר 2023

60 ומעלה	50-60	ממשלות אג"ח אלפי ש"ח	50 ומטה	באור	
2,600	1,048	1,842	20,751		רכוש שוטף
28	6	9	463	3	מזומנים ושווי מזומנים
2,628	1,054	1,851	21,214		חייבים ויתרות חובה
					השקעות פיננסיות
38,405	5,179	32,144	110,558	4	נכסי חוב סחירים
-	-	-	8,899	5	נכסי חוב שאינם סחירים
9,866	2,580	1,497	151,950	6	מניות
31,121	5,480	228	133,126	7	השקעות אחרות
79,392	13,239	33,869	404,533		סך כל השקעות פיננסיות
-	-	-	196	8	נדל"ן להשקעה
-	-	-	781	9	רכוש קבוע
82,020	14,293	35,720	426,724		סך כל הנכסים
27	5	12	822	10	זכאים ויתרות זכות
81,993	14,288	35,708	425,902		זכויות העמיתים
82,020	14,293	35,720	426,724		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 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 הכנסות והוצאות – מאוחד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

2021	2022	2023	באור	
אלפי ש"ח				
הכנסות (הפסדים)				
(1,362)	963	967		ממזומנים ושווי מזומנים*
				מהשקעות:
6,419	(13,153)	6,933		מנכסי חוב סחירים
306	(18)	153		מנכסי חוב שאינם סחירים
33,159	(26,337)	40,590		ממניות
21,911	(38,602)	10,983		מהשקעות אחרות
(43)	8	3		מנדל"ן להשקעה, נטו
61,752	(78,102)	58,662		סך כל ההכנסות מהשקעות
(269)	(138)	(161)		מרכוש קבוע
-	-	3		הכנסות (הוצאות) אחרות
60,121	(77,277)	59,471		סך כל ההכנסות (הפסדים)
הוצאות				
2,650	2,368	2,216	11	דמי ניהול
1,164	1,034	1,244	12	הוצאות ישירות
315	268	219	13	ביטוח חיים
138	154	127	9	פחת
568	520	512	16	מיסים
4,835	4,344	4,318		סך כל ההוצאות
55,286	(81,621)	55,153		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 2023				
60 ומעלה	50-60	אג"ח ממשלות	50 ומטה	
אלפי ש"ח				
215	52	37	663	הכנסות (הפסדים)
				ממזומנים ושווי מזומנים*
				מהשקעות:
1,382	178	997	4,376	מנכסי חוב סחירים
-	-	-	153	מנכסי חוב שאינם סחירים
2,319	540	450	37,281	ממניות
2,044	343	15	8,581	מהשקעות אחרות
-	-	-	3	מנדל"ן להשקעה, נטו
5,745	1,061	1,462	50,394	סך כל ההכנסות (הפסדים) השקעות
-	-	-	(161)	מרכוש קבוע
-	-	-	3	הכנסות (הוצאות) אחרות
5,960	1,113	1,499	50,899	סך כל ההכנסות
326	56	141	1,693	הוצאות
90	21	9	1,124	דמי ניהול
13	7	5	194	הוצאות ישירות
-	-	-	127	ביטוח חיים
35	10	3	464	הוצאות פחת
464	94	158	3,602	מיסים
				סך כל ההוצאות
5,496	1,019	1,341	47,297	עודף הכנסות 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 השקעות
-	-	-	(138)	מרכוש קבוע
-	-	-	-	הכנסות (הוצאות) אחרות
(7,038)	(1,433)	(2,514)	(66,292)	סך כל (ההפסדים)
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 (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 2021				
60 ומעלה	50-60	אג"ח ממשלות	50 ומטה	
אלפי ש"ח				
(113)	(25)	15	(1,239)	הכנסות (הפסדים)
				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)	מנדליין להשקעה, נטו
5,169	1,097	1,122	54,364	סך כל ההכנסות מהשקעות
-	-	-	(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 מדיבידנד
455	93	197	4,090	סך כל ההוצאות
4,601	979	940	48,766	עודף הכנסות לתקופה

* כולל הפרשי שער ומט"ח.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

=====

דוחות על השינויים בזכויות העמיתים – מאוחד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2021	2022	2023	
אלפי ש"ח			
646,117	657,222	542,579	זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה
10,659	9,936	8,550	תקבולים מדמי גמולים
25,658	22,366	28,479	תשלומים לעמיתים
-	-	-	העברות צבירה לקופה
-	-	349	העברות מחברות ביטוח
-	2,026	1,383	העברות מקרנות פנסיה חדשות
25,184	10,540	14,328	העברות מקופות גמל
			העברות בין מסלולים
25,184	12,566	16,060	
927	1,787	4,699	העברות צבירה מהקופה
4,189	1,917	2,282	העברות לחברות ביטוח
24,066	18,914	14,663	העברות לקרנות פנסיה חדשות
25,184	10,540	14,328	העברות לקופות גמל
			העברות בין מסלולים
54,366	33,158	35,972	
(29,182)	(20,592)	(19,912)	העברות צבירה, נטו
55,286	(81,621)	55,153	עודף הכנסות(הפסדים) לתקופה
			מועבר מדוח הכנסות והוצאות
657,222	542,579	557,891	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 2023				
60 ומעלה	50-60	אג"ח ממשלות	50 ומטה	
אלפי ש"ח				
79,872	13,263	33,105	416,339	זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה
701	725	400	6,724	תקבולים מדמי גמולים
4,811	600	2,465	20,603	תשלומים לעמיתים
-	-	-	-	העברות צבירה לקופה:
1	16	332	-	העברות מחברות ביטוח
107	-	706	570	העברות מקרנות פנסיה חדשות
3,357	562	7,394	3,015	העברות מקופות גמל
3,465	578	8,432	3,585	העברות בין מסלולים
				העברות צבירה מהקופה:
53	-	-	4,646	העברות לחברות ביטוח
174	79	144	1,885	העברות לקרנות פנסיה חדשות
1,429	601	970	11,663	העברות לקופות גמל
1,074	17	3,991	9,246	העברות בין מסלולים
2,730	697	5,105	27,440	
735	(119)	3,327	(23,855)	העברות צבירה, נטו
5,496	1,019	1,341	47,297	עודף הכנסות(לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
81,993	14,288	35,708	425,902	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

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 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
				עודף (לתקופה
4,601	979	940	48,766	מועבר מדוח הכנסות והוצאות
86,774	14,712	38,954	516,782	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**
- **עוצ"מ - מסלול לבני 60 ומעלה**
- **עוצ"מ - מסלול אג"ח ממשלות**

התקנון של הקופה הרב מסלולית נכנס לתוקף החל מיום 18.10.2015.

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.

ב. הערכת נכסים והתחייבויות

השקעות ליום 31 בדצמבר, 2023 ו-2022 נכללו כמפורט להלן :

1. שווי מזומנים

כשווי מזומנים נחשבות השקעות שניזילותן 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.

3. ניירות ערך בלתי סחירים :

- | | |
|--|---------------------|
| - 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. | אגרות חוב קונצרניות |
| - 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. | |
| - בהתאם לדיווחים של הקרן או של מוסד פיננסי מוכר, שמתקבלים אחת לשנה לפחות. | קרנות השקעה |
| - בהתאם להחלטת ועדת השקעות או הערכת מומחה. מניות שנרכשו בשנת הדוח מוצגות לפי עלות. | מניות |

עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

=====

באורים לדוחות הכספיים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשד):

- 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 - 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.
- יתרות הצמודות - נכללות לפי המדד שפורסם לאחרונה לפני תאריך הדיווח. למדד
- יתרות הנקובות - לפי השער היציג הידוע לתאריך הדיווח. במטבע חוץ או צמודות לשער מטבע חוץ

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% (2022 – 2%) מנוכה מהערך המשוערך. לא מחושב פחת על הנכסים בתקופה שבין הערכות מחדש.

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.

עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

=====

באורים לדוחות הכספיים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

8. שיעורי השינוי במדד ובשערי הדולר והיורו:

<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	
(0.60)	2.40	5.28	3.34	שיעור העלייה (ירידה) במדד המחירים לצרכן (לפי מדד ידוע)
(6.97)	(3.27)	13.54	3.07	שיעור העלייה (ירידה) בשער החליפין של הדולר של ארה"ב ביחס לש"ח
1.70	(10.76)	6.66	6.89	שיעור העלייה (ירידה) בשער החליפין של היורו ביחס לש"ח

באור 3 – חייבים ויתרות חובה

ההרכב:

<u>ליום 31 בדצמבר 2023</u>					
<u>60 ומעלה</u>	<u>50-60</u>	<u>אג"ח ממשלות אלפי ש"ח</u>	<u>50 ומטה</u>	<u>מאוחד</u>	
24	5	9	144	182	ריבית ודיבידנד לקבל צדדים
-	-	-	188	144	קשורים**
-	-	-	4	4	חייבים בגין הלוואות
4	1	*-	39	44	הכנסות לקבל
-	-	-	88	88	הוצאות מראש
<u>28</u>	<u>6</u>	<u>9</u>	<u>463</u>	<u>462</u>	סך הכל חייבים ויתרות חובה

עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

=====

באורים לדוחות הכספיים

באור 3 – חייבים ויתרות חובה (המשך):

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

* סכום הנמוך מ-1 אלפי ש"ח.

(**) יתרת חו"ז הדדית בין ארבעת המסלולים בסך 44 אלפי ש"ח (2022 – 37 אלפי ש"ח) קוזה במאזן המאוחד.

באור 4 – נכסי חוב סחירים

ליום 31 בדצמבר 2023					
מאוחד	50 ומטה	אג"ח ממשלות אלפי ש"ח	50-60	60 ומעלה	
135,233	70,510	29,114	4,286	31,323	אגרות חוב ממשלתיות
51,053	40,048	3,030	893	7,082	שאינן ניתנות להמרה
186,286	110,558	32,144	5,179	38,405	סך הכל נכסי חוב סחירים

עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

=====

באורים לדוחות הכספיים

באור 4 – נכסי חוב סחירים (המשך):

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	אגרות חוב קונצרניות: שאינן ניתנות להמרה
174,759	101,907	31,053	4,731	37,068	סך הכל נכסי חוב סחירים

באור 5 – נכסי חוב שאינם סחירים

א. ההרכב:

ליום 31 בדצמבר 2023 באלפי ש"ח	ליום 31 בדצמבר 2022 באלפי ש"ח	
-	-	אגרות חוב קונצרניות: שאינן ניתנות להמרה שניתנות להמרה
*-	*-	
8,899	8,712	הלוואות לעמיתים ⁽¹⁾
8,899	8,712	סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

* פחות מ-1 אלפי ש"ח.

⁽¹⁾ ההלוואות לעמיתים אשר צמודות למדד נושאות ריבית בשיעור של 2.50%-3.25% (2022) 1.25%-2.75%.
ההלוואות לעמיתים שאינן צמודות נושאות ריבית בשיעור 5.30%-5.90% (2022) 3.50%-4.50%.
ההלוואות ניתנות לתקופה של שנה עד שבע שנים (2022 – זהה).

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

עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

=====

באורים לדוחות הכספיים

באור 6 – מניות

ליום 31 בדצמבר 2022					ליום 31 בדצמבר 2023					
60 ומעלה	50-60	אג"ח ממשלות	50 ומטה	מאוחד	60 ומעלה	50-60	אג"ח ממשלות	50 ומטה	מאוחד	
אלפי ש"ח										
8,945	2,520	1,253	153,473	166,191	9,742	2,554	1,497	149,969	163,762	מניות סחירות
124	28	-	2,012	2,164	124	26	-	1,981	2,131	מניות לא סחירות
<u>9,069</u>	<u>2,548</u>	<u>1,253</u>	<u>155,485</u>	<u>168,355</u>	<u>9,866</u>	<u>2,580</u>	<u>1,497</u>	<u>151,950</u>	<u>165,893</u>	סך הכל מניות

באור 7 – השקעות אחרות

א. ההרכב:

ליום 31 בדצמבר 2023					
60 ומעלה	50-60	אג"ח ממשלות	50 ומטה	מאוחד	
אלפי ש"ח					
26,623	4,508	104	77,810	109,045	השקעות אחרות סחירות קרנות סל
1309	274	124	12,177	13,884	קרנות נאמנות
21	6	-	366	393	כתבי אופציה
<u>27,953</u>	<u>4,788</u>	<u>228</u>	<u>90,353</u>	<u>123,322</u>	
3,168	685	-	42,053	45,906	השקעות אחרות שאינן סחירות קרנות השקעה
-	7	-	720	727	מכשירים נגזרים
<u>3,168</u>	<u>692</u>	<u>-</u>	<u>42,773</u>	<u>46,633</u>	
<u>31,121</u>	<u>5,480</u>	<u>228</u>	<u>133,126</u>	<u>169,955</u>	סך הכל השקעות אחרות

עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

=====

באורים לדוחות הכספיים

באור 7 – השקעות אחרות (המשך):

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 סחירות
6,912	6,416	-	114	382	קרנות סל
976	908	-	21	47	קרנות נאמנות כתבי אופציה
136,014	105,430	279	4,350	25,955	
39,463	36,692	-	550	2,221	השקעות אחרות שאינן סחירות
-	-	-	-	-	קרנות השקעה
39,463	36,692	-	550	2,221	מכשירים נגזרים
175,477	142,122	279	4,900	28,176	סך הכל השקעות אחרות

ב. מכשירים נגזרים

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

	2023	2022
מסלול לבני 50 ומטה-דולר ארה"ב	(79,448)	(106,300)
מסלול לבני 50-60 – דולר ארה"ב	(635)	(1,643)
מסלול לבני 60 ומעלה- דולר ארה"ב	-	(2,808)

עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 8 - נדל"ן להשקעה

א. הרכב ותנועה:

ליום 31 בדצמבר		
2022	2023	
אלפי ש"ח		
286	245	יתרה ליום 1 בינואר
-	-	רכישות ותוספות
286	245	סה"כ תוספות
-	-	מימושים
(41)	(49)	התאמת שווי הוגן
245	196	יתרה ליום 31 בדצמבר

הנכסים דלא נידי נמדדים על בסיס השווי ההוגן כפי שנקבע בהערכת שווי ליום 12 בנובמבר 2023 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-2 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 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
2022	2023	תקופת החכירה
אלפי ש"ח		(בשנים)
*245	*196	1.7

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' 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</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>מחשבים</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>ציוד וריהוט</u> <u>משרדי</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>בנייני משרדים</u> <u>(ראה באור 8)</u> <u>אלפי ש"ח</u>	
<u>2023</u>				
3,056	1,852	405	799	יתרת פתיחה עלות
				עדכון בעקבות הערכת
(161)	-	-	(161)	שמאי, נטו
-	-	-	-	גריעות השנה
52	52	-	-	רכישת רכוש חדש (שיפורים)
2,947	1,904	405	638	ס"כ עלות ל- 31.12.23
2,039	1,676	363	-	פחת נצבר לתחילת שנה
-	-	-	-	גריעות השנה
127	116	11	-	הפרשה לפחת
2,166	1,792	374	-	פחת נצבר ל - 31.12.23
781	112	31	638	ס"כ עלות נכסים מופחתת ליום 31 בדצמבר 2023
<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)
3,056	1,852	405	799	ס"כ עלות ל- 31.12.22
1,885	1,533	352	-	פחת נצבר לתחילת שנה
-	-	-	-	גריעות השנה
154	143	11	-	הפרשה לפחת
2,039	1,676	363	-	פחת נצבר ל - 31.12.22
1,017	176	42	799	ס"כ עלות נכסים מופחתת ליום 31 בדצמבר 2022

עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

=====

באורים לדוחות הכספיים

באור 10 – זכאים ויתרות זכות

ליום 31 בדצמבר 2023					
מאוחד	50 ומטה	אג"ח ממשלות אלפי ש"ח	50-60	60 ומעלה	
23	23	-	-	-	התחייבות בגין נגזרים
17	17	-	-	-	המחאות לפירעון
-	-	12	5	27	צדדים קשורים**
140	140	-	-	-	מוסדות
15	15	-	-	-	מעבידים
244	244	-	-	-	התחייבות לחופשה
187	187	-	-	-	התחייבות לסיום יחסי עובד מעביד*
131	131	-	-	-	הוצאות לשלם
65	65	-	-	-	עמיתים זכאים
<u>822</u>	<u>822</u>	<u>12</u>	<u>5</u>	<u>27</u>	סך הכל 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

* כולל התחייבות לפדיון ימי מחלה בסך 164 אלפי ש"ח (2022 - 152 אלפי ש"ח).

** יתרת חו"ז הדדית בין ארבעת המסלולים בסך 44 אלפי ש"ח (2022 - 37 אלפי ש"ח) קוזזה במאזן המאוחד.

עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

=====

באורים לדוחות הכספיים

באור 11 – דמי ניהול

א. ההרכב:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023				
מאוחד	50 ומטה	אג"ח ממשלות אלפי ש"ח	50-60	60 ומעלה
שכר עבודה ונלוות	1,686			
ייעוץ משפטי ומקצועי	744			
שכר דירקטורים	513			
אחזקת משרדים ותקשורת	424			
שרותי מחשב	686			
פרמיית ביטוח דירקטורים	134			
ונושאי משרה				
הוצאות אחרות	67			
ביטוח מבנה	8			
סה"כ הוצאות ניהול	2,216	1,693	141	56
	4,262	3,256	271	108
בקיצוץ השתתפות בהוצאות	(2,046)	(1,563)	(130)	(52)
	627	627	627	627

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.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022				
מאוחד	50 ומטה	אג"ח ממשלות אלפי ש"ח	50-60	60 ומעלה
שכר עבודה ונלוות	1,725			
ייעוץ משפטי ומקצועי	747			
שכר דירקטורים	586			
אחזקת משרדים ותקשורת	435			
שרותי מחשב	669			
פרמיית ביטוח דירקטורים	141			
ונושאי משרה				
הוצאות אחרות	66			
ביטוח מבנה	8			
סה"כ הוצאות ניהול	2,368	1,840	146	54
	4,377	3,401	270	100
בקיצוץ השתתפות בהוצאות	(2,009)	(1,561)	(124)	(46)
	606	606	606	606

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 (המשד):

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021

מאוחד	50 ומטה	אג"ח ממשלות	50-60	60 ומעלה
אלפי ש"ח				
שכר עבודה ונלוות	1,735			
ייעוץ משפטי ומקצועי	792			
שכר דירקטורים	441			
אחזקת משרדים ותקשורת	397			
שרותי מחשב	601			
פרמיית ביטוח דירקטורים	131			
ונושאי משרה				
הוצאות אחרות	55			
ביטוח מבנה	8			
	4,160	3,288	262	86
	(1,510)	(1,194)	(95)	(31)
בקיזוז השתתפות בהוצאות				
	2,650	2,094	167	55
סה"כ הוצאות ניהול				
	334			

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-2022 – 54 אלפי ש"ח) וכן סך של 1,992 אלפי ש"ח אשר התקבלו מהאגודה השיתופית לעזרה הדדית ולחיסכון של עובדי המושבים בע"מ (שנה קודמת – 1,955 אלפי ש"ח, 2021 – 1,456 אלפי ש"ח).

בהתאם להסכם שנחתם בין הקופה לחברה, הוצאות לא ספציפיות לקופה יחולקו לפי יחס הנכסים בין הקופה לקרן. בשנת 2023 היחס עמד על 92% לקופה ו-8% לחברה. כמו כן, הוצאות השכר מחולקות באותו יחס בדרך של השתתפות בשכר עם קופת התגמולים.

ג. פירוט דמי הניהול לפי מסלולי השקעה:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

2021	2022	2023	
אלפי ש"ח			
2,094	1,840	1,693	מסלול לבני 50 ומטה
167	146	141	מסלול אג"ח ממשלות
55	54	56	מסלול לבני 50-60
334	328	326	מסלול לבני 60 ומעלה
2,650	2,368	2,216	סה"כ הוצאות דמי ניהול

עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

=====

באורים לדוחות הכספיים

באור 11 – דמי ניהול (המשך):

ד. שיעור דמי ניהול מעמיתים :

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
%	%	%

דמי ניהול מסך נכסים:

2.0	2.0	2.0	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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר						
2021	2022	2023	2021	2022	2023	
שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת			אלפי ש"ח			
0.06	0.03	0.04	406	186	224	עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
0.01	0.01	0.01	36	37	35	עמלות דמי שמירה של ניירות ערך
						עמלות ניהול חיצוני :
0.08	0.10	0.13	485	584	696	בגין השקעה בקרנות השקעה
0.03	0.03	0.04	215	212	216	בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל
**-	**-	**-	(11)	(10)	(9)	בגין השקעה בנכסים בישראל באמצעות קרנות סל
**-	**-	0.01	33	25	82	עמלות אחרות *
0.18	0.17	0.23	1,164	1,034	1,244	סך הכל הוצאות ישירות מאוחד:

* עמלות בנקים ועמלת תעריפון.

** פחות מפרומיל.

מסלול לבני 50 ומטה :

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר						
2021	2022	2023	2021	2022	2023	
שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת			אלפי ש"ח			
%						
0.07	0.03	0.05	354	157	195	עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
0.01	0.01	0.01	31	32	30	עמלות דמי שמירה של ניירות ערך
						עמלות ניהול חיצוני :
0.09	0.12	0.15	457	547	644	בגין השקעה בקרנות השקעה
0.04	0.04	0.05	200	198	198	בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל
**-	**-	**	(7)	(7)	(6)	בגין השקעה בנכסים בישראל באמצעות קרנות סל
**-	**-	0.01	23	22	63	עמלות אחרות *
0.21	0.20	0.27	1,058	949	1,124	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						
2021	2022	2023	2021	2022	2023	
שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת						
%			אלפי ש"ח			
0.03	0.02	0.02	13	7	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	0.03	0.03	15	9	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						
2021	2022	2023	2021	2022	2023	
שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת						
%			אלפי ש"ח			
0.07	0.03	0.03	10	4	4	עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
**_	**_	**_	1	1	1	עמלות דמי שמירה של ניירות ערך
						עמלות ניהול חיצוני :
0.04	0.06	0.08	6	8	10	בגין קרנות השקעה
0.02	0.02	0.02	3	3	4	בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל
_	**_	**_	*_	***_	***_	בגין השקעה בנכסים בישראל
						באמצעות קרנות סל
0.01	0.01	0.02	1	1	2	עמלות אחרות*
0.14	0.12	0.15	21	17	21	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						
2021	2022	2023	2021	2022	2023	
שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת			אלפי ש"ח			
%						
0.03	0.02	0.02	29	18	18	עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
**-	0.01	**	3	3	3	עמלות דמי שמירה של ניירות ערך
						עמלות ניהול חיצוני:
0.03	0.03	0.05	22	29	42	בגין קרנות השקעה
0.01	0.01	0.02	12	11	14	בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל
**-	**-	**-	(4)	(3)	(3)	בגין השקעה בנכסים בישראל באמצעות קרנות סל
0.01	**-	0.02	8	1	16	עמלות אחרות*
0.08	0.07	0.11	70	59	90	סך הכל הוצאות ישירות

* עמלות בנקים ועמלות תעריפון.
** פחות מפרומיל.

באור 13 – ביטוח חיים

כ-250 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 חשבוננו של העמית בקופה. להלן פירוט סכומי הביטוח המקסימליים (2023 ו- 2022 – 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 2022 – 2023 פרמיות הביטוח השנתיות למבוטח היו זהות לפרמיות הביטוח השנתיות בשנת 2023.

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 11.12.22 נחתמה הארכה לפוליסות ביטוח החיים בחברת איילון ל- 3 שנים נוספות באותם תעריפים, עד ליום 31.01.26.

עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

=====

באורים לדוחות הכספיים

באור 14 – תשואות מסלולי השקעה

<u>תשואה שנתית נומינלית ברוטו (באחוזים)</u>						
<u>תשואה ממוצעת</u> <u>נומינלית ברוטו ל-5</u> <u>שנים</u>	<u>2019</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	
1.12	5.14	0.68	2.74	(6.66)	4.15	מסלול אג"ח ממשלות
4.74	10.43	6.32	10.34	(13.39)	12.33	מסלול לבני 50 ומטה
3.36	7.74	4.12	7.75	(9.75)	8.15	מסלול לבני 50-60
2.73	6.91	2.37	6.10	(8.26)	7.39	מסלול לבני 60 ומעלה

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 (2022 – 54 אלפי ש"ח, 2021 – 54 אלפי ש"ח).

ב. בחודש מאי 2023 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 2023 יגיע ל- 0.40% ובסכום השתתפות שלא יעלה על 1,900 אלפי ש"ח (2022 – עד ששיעור דמי הניהול יגיע לשיעור של 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 1,992 אלפי ש"ח (2022 – 1,955 אלפי ש"ח, 2021 – 1,456 אלפי ש"ח).

ג. יתרת החייבים בדוח על המצב הכספי כוללת סך של 139 אלפי ש"ח לאגודה לעזרה הדדית ולחסכון של עובדי הציבור במושבים (שנה קודמת – יתרת חייבים בסך 167 אלפי ש"ח).
יתרת החובה הגבוהה ביותר של האגודה לעזרה הדדית, בספרי הקופה, במשך השנה הינה 222 אלפי ש"ח (שנה קודמת – 256 אלפי ש"ח).
יתרת החייבים כוללת יתרת חובה בסך 5 אלפי ש"ח מול החברה לניהול קופות גמל (שנה קודמת – 2 אלפי ש"ח).

ד. הוצאות בגין נושאי משרה

<u>2021</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>2022</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>2023</u> <u>אלפי ש"ח</u>	
364	375	387	הוצאות שכר ונלוות של המנהל הכללי של הקופה
441	586	513	שכר דירקטורים
131	141	134	פרמיית ביטוח דירקטורים
20	25	25	השתלמויות דירקטורים
<u>825</u>	<u>986</u>	<u>1,059</u>	סה"כ הוצאות בגין נושאי משרה

ה. נכון לתאריך הדוח יתרת ההלוואות שניתנו לדירקטורים ונושאי משרה שהינם עמיתי הקופה עומדת על סך 1,674 אלפי ש"ח (שנת 2022 – 1,250 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 2024.

ב. ההרכב:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023

<u>מאוחד</u>	<u>50 ומטה</u>	<u>אג"ח ממשלות באלפי ש"ח</u>	<u>50-60</u>	<u>60 ומעלה</u>
512	464	3	10	35
-	-	-	-	-
<u>512</u>	<u>464</u>	<u>3</u>	<u>10</u>	<u>35</u>

מס שנוכה במקור
מנכסים בחו"ל

החזר מס

סך הכל מיסים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022

<u>מאוחד</u>	<u>50 ומטה</u>	<u>אג"ח ממשלות באלפי ש"ח</u>	<u>50-60</u>	<u>60 ומעלה</u>
521	479	4	9	29
(1)	(1)	-	-	-
<u>520</u>	<u>478</u>	<u>4</u>	<u>9</u>	<u>29</u>

מס שנוכה במקור
מנכסים בחו"ל

החזר מס

סך הכל מיסים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021

<u>מאוחד</u>	<u>50 ומטה</u>	<u>אג"ח ממשלות באלפי ש"ח</u>	<u>50-60</u>	<u>60 ומעלה</u>
568	521	3	9	35
568	521	3	9	35

מס שנוכה במקור
מנכסים בחו"ל

סך הכל מיסים

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- 210 אלפי ש"ח וריבית פיגורים של כ 11.5 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 556 אלפי ש"ח (שנה קודמת – 1,400 אלפי ש"ח).

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

ד. התקשרות שכירות –

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).

באור 18 – התפתחויות אחרות

ביום 7 באוקטובר 2023 התחילה מתקפת פתע מרצועת עזה על מדינת ישראל מצד ארגוני טרור. יום לאחר מכן, הכריזה ממשלת ישראל על מצב מלחמה. על רקע האמור ננקטו פעולות שונות, לרבות גיוס נרחב של אנשי מילואים, ופורסמה על ידי פיקוד העורף מדיניות התגוננות האוכלוסייה ומתכונת עבודה בחירום, כפועל יוצא, מועסקים רבים במשק, ובכללם עובדי גופים מוסדיים ונותני שירותים פיננסיים גויסו למילואים או עברו לעבוד מהבית, והעבודה התבצעה במתכונת מצומצמת ובתנאים מיוחדים המאפיינים את מצב חירום ומדיניות התגוננות האוכלוסייה עליה הורה פיקוד העורף.

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2024 החל שחרור הדרגתי של חיילי המילואים והמשק חזר בהדרגה למתכונת פעילות רגילה למעט באזורים מסוימים בדרום הארץ וצפונה.

מצב החירום המתמשך עלול להקשות על טיפול בנושאים הנוגעים לביטחון וחיסכון פנסיוני על ידי חוסכים, לפיכך, ובעקבות פניות שהגיעו לרשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון (להלן – הרשות) החליט הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון (להלן – הממונה), לקבוע כהוראת שעה, שורה של הוראות שיחולו כל עוד יימשך מצב החירום הנדון, שנועדו להתאים את עבודתם של הגופים המוסדיים ונותני השירותים הפיננסיים.

במידת הצורך הקופה ערוכה לפעול במתכונת חירום באמצעות עבודה מרחוק ולספק את השירותים הנדרשים לתפעול הקופה.

כמו כן כתוצאה מהמלחמה נרשמו ירידות חדות בשווקים הפיננסיים בישראל במהלך חודש אוקטובר 2023. ירידות אלו נבלמו ובמהלך הרבעון הראשון של שנת 2024 ובסמוך למועד הוצאת הדוחות הכספיים היו עליות שערים שמחקו את הירידות האמורות. יש לציין כי מתוקף ניהול השקעותיה של הקרן המנוהלת בשווקים הפיננסיים, פעילותה של הקופה חשופה לירידות בשווקים, להאטה בפעילות וכן לסיכונים אחרים הנובעים מהמלחמה.

נכון למועד פרסום הדוחות הכספיים למלחמה אין השפעה על פעילותה ותוצאותיה של הקופה. תשואת הקופה ממועד הדוחות הכספיים ועד נכון לפרסומן הינה חיובית.