

גל- ניהול קופות גמל לעובדי הוראה בע"מ

דוחות ביניים

ליום 30 בספטמבר 2020

(בלתי מבוקרים)

גל- ניהול קופות גמל לעובדי הוראה בע"מ

דוחות ביניים

ליום 30 בספטמבר 2020

(בלתי מבוקרים)

תוכן הענינים

עמוד

1-5	דוח הדירקטוריון ליום 30 בספטמבר 2020
6-7	הצהרות
8	דוחות כספיים ביניים ליום 30 בספטמבר 2020

גל- ניהול קופות גמל לעובדי הוראה בע"מ
דוח הדירקטוריון ליום 30 בספטמבר 2020

מבוא

הננו מתכבדים להגיש את דוח הדירקטוריון ("הדוח") לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 2020 ("תקופת הדוח"). הדוח סוקר את השינויים העיקריים בפעילות גל-ניהול קופות גמל לעובדי הוראה בע"מ ("החברה") בתקופת הדוח. הדוח נערך בהתאם להנחיות ודרישות הגילוי שנקבעו על ידי רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון ("הרשות" או "רשות שוק ההון").

1. מאפיינים כללים של החברה ושל הקופות בניהול החברה
שם החברה המנהלת: גל - ניהול קופות גמל לעובדי הוראה בע"מ (להלן "החברה")

הקופות שבניהול החברה (להלן "הקופות"):
 קופת גמל גל (להלן "גל")
 קופת גמל כלנית (להלן "כלנית")
 קופת גמל הגומל (להלן "הגומל")

בעלי המניות בחברה המנהלת:

שם אחוז החזקה
 הסתדרות המורים בישראל 100% מאמצעי השליטה
 החברה הוקמה בשנת 1998 ופעילותה היחידה היא ניהול הקופות.
 החברה מנהלת קופות גמל ענפיות לעובדי הוראה. לחברה אין מקורות מימון עצמיים וכל הוצאותיה ממומנות על ידי הקופות.

סוגי האישורים שיש לקופות:
 לקופות גל, כלנית והגומל אישורים המונפקים על-ידי הממונה על שוק ההון והמתחדשים מידי שנה כקופות גמל לחיסכון (בעבר כונו קופות גמל לא משלמות לקצבה) וכקופות גמל לתגמולים ואישיות לפיצויים. האישורים לקופות גמל לחיסכון הינם לכספים שהופקדו בקופות בגין שנת 2008 ואילך. האישורים כקופות גמל לתגמולים וקופות גמל אישיות לפיצויים מתייחסים לכספים שהופקדו בשל שנות המס שקדמו לשנת 2008 בלבד או שהועברו אליהן מקופת גמל לתגמולים אחרת. מידע לגבי מסלולי הקופות ראה ביאור 1.4 בדוחות כספיים ביניים של החברה להלן.

גופים המעניקים שירותים:
 החברה מקבלת שירותים לצרכי התפעול השוטף ממספר גופים.
שירותי תפעול – החברה מקבלת שירותי תפעול מהבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ בסיוע הסניפים של בנק מסד. השירות כולל בין היתר ניהול חשבונות הקופות וחשבונות העמיתים ומערך עורפי. מידע נוסף ראה בביאור "מידע נוסף" בדוחות הכספיים.

ניהול השקעות – החברה מקבלת שירותי ניהול השקעות מפסגות ניירות ערך בע"מ.

לשנה שהסתיימה ביום 31.12.2019	לתקופה של 9 חודשים שהסתיימה ביום		תשואה נומינלית ברוטו
	30.9.2019	30.9.2020	
	באחוזים		
10.65	7.77	(1.87)	גל לגילאי 50-60
7.48	5.96	(1.33)	גל לגילאי 60 ומעלה
13.3	9.63	(3.85)	גל לגילאי 50 ומטה
10.65	7.84	(2.06)	כלנית לגילאי 50-60
7.48	5.88	(1.01)	כלנית לגילאי 60 ומעלה
13.30	9.67	(4.02)	כלנית לגילאי 50 ומטה
11.90	8.88	(1.53)	הגומל לגילאי 50-60
8.18	6.81	(1.44)	הגומל לגילאי 60 ומעלה
13.48	9.4	(1.78)	הגומל לגילאי 50 ומטה

גל- ניהול קופות גמל לעובדי הוראה בע"מ
דוח הדירקטוריון ליום 30 בספטמבר 2020

2. ניתוח מצב ענייני החברה המנהלת

השינויים במדדי ניירות הערך הסחירים בבורסה בסיכום תשעת החודשים שהסתיימו ביום 30.9.2020 (להלן התקופה הנסקרת), היו כדלקמן:

מדד	תשואה
מדד המניות הכללי	-14.2%
SME 60	-4.3%
מדד ת"א 125	-16.8%
מדד ת"א 35	-22.3%
מדד אג"ח להמרה	-13.5%
מדד אג"ח כללי	-0.6%
מדד המחירים לצרכן	-0.4%

3. חידושים מהותיים שארעו בעסקי החברה

- 3.1 הארכת הסכם תפעול עם הבנק הבינלאומי הראשון לישראל עד ל-31.12.2020. ראה ביאור 7 בדוחות הכספיים ביניים של החברה.
- 3.2 החלטת החברה להתקשר עם מתפעל חדש. ראה ביאור 10.1 בדוחות הכספיים ביניים של החברה.

4. שינויים במגבלות ופיקוח החלים על פעילות החברה

בתקופת הדוח לא פורסמו הוראות דין סופיות או טיוטות בעלות השלכה מהותית על הדוחות הכספיים.

5. מגמות, אירועים והתפתחויות בפעילות החברה ובסביבה העסקית

- 5.1 בהתאם לתיקון 15 לחוק קופות גמל, פועלות בישראל החל מנובמבר 2016 קופות גמל מסוג חדש- 'קופת גמל להשקעה'. החברה קיבלה החלטה לפתוח מסלול "קופת גמל להשקעה" והיא תוכל לפעול ליישומה כאשר הדבר יתאפשר ע"י רשות שוק ההון.
- 5.2 בשל התפרצות "נגיף קורונה" ההשלכות על הפעילות הכלכלית בעולם היו דרמטיות שכן הפעילות הכלכלית חוותה "עצירה פתאומית", בשל אופיו חסר התקדים של האירוע רוב מדינות העולם נקטו במדיניות סגר כללי וריחוק חברתי. מידע נוסף ראה בביאור 10.2 בדוחות הכספיים של החברה.

גל- ניהול קופות גמל לעובדי הוראה בע"מ
דוח הדירקטוריון ליום 30 בספטמבר 2020

6. מידע לפי סוג הקופה

הנתונים כוללים את הקופות כדלקמן:

- קופת גמל גל לבני 50-60
- קופת גמל גל לבני 60 ומעלה
- קופת גמל גל לבני 50 ומטה
- קופת גמל כלנית לבני 50-60
- קופת גמל כלנית לבני 60 ומעלה
- קופת גמל כלנית לבני 50 ומטה
- קופת גמל הגומל לבני 50-60
- קופת גמל הגומל לבני 60 ומעלה
- קופת גמל הגומל לבני 50 ומטה

6.1. מידע לפי סוג קופה:

קופות גמל אישיות לתגמולים ופיצויים			
ליום 31 בדצמבר		ליום 30 בספטמבר	
2019	2019	2020	
מספר חשבונות עמיתים:			
163,290	170,907	164,579	פעילים (1)
226,732	216,641	219,582	לא פעילים (2)
390,022	387,548	384,161	סה"כ
נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ש"ח):			
2,211,020	2,258,716	2,257,504	פעילים (1)
2,118,954	1,991,546	1,926,967	לא פעילים (2)
4,329,974	4,251,262	4,184,471	סה"כ
לשנה ולתקופה שהסתיימו ביום			
	30 בספטמבר	30 בספטמבר	
31 בדצמבר 2019	2019	2020	
נתונים תוצאתיים (באלפי ש"ח):			
5,660	1,854	1,323	דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים (3)
292	106	272	תקבולים מדמי גמולים חד פעמיים (4)
159,760	111,874	145,640	תקבולים מדמי גמולים
591	151	72	העברות צבירה לקופות
(149,545)	(105,920)	(118,561)	העברות צבירה מהקופות
תשלומים:			
(134,116)	(95,175)	(81,557)	פדיונות
424,031	311,079	(91,097)	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה (באלפי ש"ח)
דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)			
8,277	6,252	7,458	פעילים (1) ולא פעילים (2)

- (1) עמיתים פעילים – בהתאם לחוזר גופים מוסדיים 2016-9-3 מיום בינואר 2016, וחוזר גופים מוסדיים 2017-9-1 מיום 1 בפברואר 2017 חשבון עמית שהופקדו בו דמי גמולים ברבעון האחרון שקדם למועד הדוח ושעומדת בו יתרה נכון לאותו מועד. ייתכן שעמית בעל מספר חשבונות דווח הן כעמית בעל חשבון פעיל והן כעמית בעל חשבון לא פעיל.
- (2) עמיתים לא פעילים – עמיתים שאינם עמיתים פעילים.
- (3) דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים – עמיתים פעילים שהצטרפו לקופה במהלך השנה. החיוב בחודש האחרון יוכפל ב- 12, עבור חיוב בעל עיתוי אחר – יוכפל במספר הפעמים שאותן הפקדות צפויות להופיע במהלך השנה. דמי גמולים משונתים לא יכללו דמי גמולים חד פעמיים.
- (4) תקבולים מדמי גמולים חד פעמיים – תקבול של סכום אחד בלבד בתקופת הדוח שאינו חלק מהפקדות החודשיות/רבעוניות. כולל דמי גמולים חד פעמיים הן בגין מצטרפים חדשים והן בגין עמיתים קיימים, גם במקרה שהחשבון כבר לא קיים בסוף התקופה. הנתון ניתן בנוסף לנתון של תקבולים מדמי גמולים ולא הופחת ממנו. הנתון מוצג עבור הפקדות מעל 1 אלפי ש"ח.

**גל- ניהול קופות גמל לעובדי הוראה בע"מ
דוח הדירקטוריון ליום 30 בספטמבר 2020**

6. מידע לפי סוג הקופה (המשך)

6.1. מידע לפי סוג קופה: (המשך)

קופות גמל אישיות לתגמולים ופיצויים		
ליום		
31 בדצמבר 2019	30 בספטמבר 2019	30 בספטמבר 2020
שיעור דמי ניהול ממוצע מנכסים במונחים שנתיים (אחוזים):		
0.20%	0.20%	0.24%
0.20%	0.20%	0.24%
פעילים (1)		
לא פעילים (2)		

6.2. מידע בדבר עמיתים לא פעילים כמפורט להלן:

קופות גמל אישיות לתגמולים ופיצויים		
ליום		
31 בדצמבר 2019	30 בספטמבר 2019	30 בספטמבר 2020
חשבונות מנותקי קשר (5)		
27,771	28,597	35,972
293,625	284,715	275,083
מספר חשבונות		
נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח)		
לשנה ולתקופה שהסתיימו ביום		
31 בדצמבר 2019	30 בספטמבר 2019	30 בספטמבר 2020
553	415	478
0.19%	0.19%	0.23%
דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)		
שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים במונחים שנתיים		
קופות גמל אישיות לתגמולים ופיצויים		
ליום		
31 בדצמבר 2019	30 בספטמבר 2019	30 בספטמבר 2020
חשבונות לא פעילים ביתרה של עד 8,000 ש"ח:		
65,536	67,211	61,709
95,549	96,280	81,718
מספר חשבונות		
נכסים מנוהלים נטו (באלפי ₪)		
לשנה ולתקופה שהסתיימו ביום		
31 בדצמבר 2019	30 בספטמבר 2019	30 בספטמבר 2020
182	142	144
0.20%	0.20%	0.24%
דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)		
שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים		

(5) מנותקי קשר- עמית שהקשר עמו נותק כהגדרתו בתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (איתור עמיתים ומוטבים), התשע"ב-2012. הגדרת מנותק קשר הינה נכונה לסוף תקופה.

6.3. שיעור דמי ניהול שרשאית החברה לגבות לפי הוראות הדין

דמי ניהול בכל אחת מקופות הגמל נגבים מכל העמיתים בקופה, בשיעור אחיד מהסכומים הצבורים בחשבונותיהם.

הקופות אינן גובות דמי ניהול מההפקדות.

בתקנוני הקופות המנוהלות על-ידי החברה נקבע כי בתמורה לשירותי הניהול, הקופות תשלמנה דמי ניהול על בסיס הוצאות בפועל, אולם בכל מקרה לא יעלה סכום דמי הניהול על 2% אפקטיבי לשנה, כאמור בהסדר החוקתי – תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (דמי ניהול), התשע"ב – 2012.

גל- ניהול קופות גמל לעובדי הוראה בע"מ
דוח הדירקטוריון ליום 30 בספטמבר 2020

7. יעילות הבקורות והנהלים לגבי הגילוי בדוחות ובדבר שינוי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי
7.1 הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי

הנהלת החברה (להלן – "הגוף המוסדי"), בשיתוף עם המנכ"ל ומנהל הכספים של הגוף המוסדי העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הגוף המוסדי. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל הגוף המוסדי ומנהל הכספים הסיקו כי לתום תקופה זו הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הגוף המוסדי הינם יעילים על מנת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהגוף המוסדי נדרש לגלות בדוח הרבעוני בהתאם להוראות הדין והוראות הדיווח שקבע הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון ובמועד שנקבע בהוראות אלו. נכון למועד פרסום הדוח הכספי לא התגלו ליקויים במערך הבקרה הפנימית המחייבים מתן גילוי בדוח הכספי.

7.2 בקרה פנימית על דיווח כספי

במהלך הרבעון המסתיים ביום 30 בספטמבר 2020 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של הגוף המוסדי על דיווח כספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הגוף המוסדי על דיווח כספי.



נפתלי כהן
מנכ"ל



שלמה ישי
יו"ר הדירקטוריון

18 בנובמבר 2020
תאריך אישור הדוחות הכספיים

גל- ניהול קופות גמל לעובדי הוראה בע"מ
הצהרות

הצהרת מנהל הכספים

אני, עמוס פרושן, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של גל- ניהול קופות גמל לעובדי הוראה בע"מ (להלן: "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 2020 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי ואת תוצאות הפעולות של החברה למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה; וכך-

(א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;

(ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על שוק ההון;

(ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכך-

(ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי. וכך-

5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:

(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכך-

(ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש

להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.

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


עמוס פרושן
מנהל כספים

18 בנובמבר 2020
תאריך אישור הדוחות הכספיים

גל- ניהול קופות גמל לעובדי הוראה בע"מ
הצהרות

הצהרת מנכ"ל

אני, נפתלי כהן, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של גל - ניהול קופות גמל לעובדי הוראה בע"מ (להלן: "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 2020 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי ואת תוצאות הפעולות של החברה למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה; וכן-
 - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקוחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על שוק ההון;
 - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-
 - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי. וכן-
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן-
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי. אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

נפתלי כהן
מנכ"ל

18 בנובמבר 2020
תאריך אישור הדוחות הכספיים

גל- ניהול קופות גמל לעובדי הוראה בע"מ

דוחות ביניים

ליום 30 בספטמבר 2020

(בלתי מבוקרים)



דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות

של

גל - ניהול קופות גמל לעובדי הוראה בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של גל – ניהול קופות גמל לעובדי הוראה בע"מ (להלן: "החברה"), הכולל את הדוח על המצב הכספי הביניים התמציתי ליום 30 בספטמבר 2020 ואת הדוח התמציתי ביניים על הרווח הכולל לתקופה של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראיים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופת ביניים זו לפי הנחיות משרד האוצר – רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

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

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 ובהתאם להנחיות משרד האוצר – רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון.

ז'ו האפט

זיו האפט
רואי חשבון

תל-אביב,

ב' בכסלו תשפ"א
18 בנובמבר 2020

תל אביב | ירושלים | חיפה | באר שבע | בני ברק | קריית שמונה | פתח תקווה | מודיעין עילית | נצרת עילית | אילת
03-6386868 | 02-6546200 | 04-8680600 | 077-7784100 | 073-7145300 | 077-5054906 | 077-7784180 | 08-9744111 | 04-6555888 | 08-6339911

משרד ראשי: בית אמות BDO, דרך מנחם בגין 48, תל אביב, 6618001 דוא"ל: bdo@bdo.co.il בקרו באתר שלנו: www.bdo.co.il

BDO Israel, an Israeli partnership, is a member of BDO International Limited, a UK company limited by guarantee, and forms part of the international BDO network of independent member firms. BDO is the brand name for the BDO network and for each of the BDO Member Firms

גל- ניהול קופות גמל לעובדי הוראה בע"מ
דוחות ביניים על המצב הכספי

ליים 31 בדצמבר 2019	ליים 30 בספטמבר		באור	
	2019	2020		
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
172	210	54		נכסים
75	76	71		רכישת זכות לניהול עמיתים, נטו
314	757	783		רכוש קבוע, נטו
1,029	533	953		חייבים ויתרות חובה
<u>1,590</u>	<u>1,576</u>	<u>1,861</u>		מזומנים ושווי מזומנים
				סך כל הנכסים
				הון
1	1	1	4	הון מניות
				סך כל ההון
				התחייבויות
210	201	237		התחייבויות בשל העסקת עובדים
1,130	1,079	1,506		זכאים ויתרות זכות
249	295	117	5	התחייבויות פיננסיות
<u>1,589</u>	<u>1,575</u>	<u>1,860</u>		סך כל ההתחייבויות
<u>1,590</u>	<u>1,576</u>	<u>1,861</u>		סך כל ההון וההתחייבויות

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.


 עמוס מירון
 מנהל מסמך


 נפתלי כהן
 מנכ"ל


 שלמה ישי
 יו"ר הדירקטוריון

18 בנובמבר 2020
 תאריך אישור
 הדוחות הכספיים

גל- ניהול קופות גמל לעובדי הוראה בע"מ
דוחות ביניים על הרווח הכולל

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של 9 חודשים שהסתיימה ביום		באור	
	31 בדצמבר	30 בספטמבר	30 בספטמבר	2020		
2019	2019	2020	2019	2020		
מבוקר	בלתי מבוקר					
	אלפי ש"ח					
8,277	2,059	2,677	6,252	7,458	6	הכנסות מדמי ניהול קופות גמל
8,277	2,059	2,677	6,252	7,458		סך כל ההכנסות
8,112	2,020	2,635	6,127	7,331	7	הוצאות הנהלה וכלליות
156	39	39	117	117	8	הוצאות אחרות
9	-	3	8	10		הוצאות מימון, נטו
8,277	2,059	2,677	6,252	7,458		סך כל ההוצאות
-	-	-	-	-		רווח (הפסד) לתקופה
-	-	-	-	-		רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה
-	-	-	-	-		רווח (הפסד) כולל לתקופה

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

גל- ניהול קופות גמל לעובדי הוראה בע"מ
באורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 1 - כללי

א. תיאור החברה

1.1 גל - ניהול קופות גמל לעובדי הוראה בע"מ (להלן - "החברה") התאגדה והחלה את פעילותה בחודש דצמבר 1998 במטרה לנהל את קופת גמל גל (להלן - "קופת גמל גל") בגין הרכיבים הלא פנסיוניים לעובדי הוראה שכירים ועבור עובדי הוראה עצמאיים. החל מיום 1 בפברואר 2011 החברה מנהלת גם את קופת גמל כלנית (להלן "קופת גמל כלנית" או "כלנית"). כלנית היא קופת גמל לעובדי הוראה המיועדת להפרשות עבור מעל 100% משרה בגין רכיבי השכר הפנסיוניים.

החל מיום 1 בינואר 2019 החברה מנהלת גם את קופת הגמל הגומל (להלן "קופת גמל הגומל" או "הגומל").

1.2 בהתאם לתזכיר ההתאגדות של החברה פעילות החברה הינה שלא למטרת רווח.

1.3 ביום 1.2.2011 הושלם הליך הפיצול והעברת הניהול של קופת דפנה (להלן: "דפנה"), באופן שהחל מה- 1.2.2011 הועברו נכסי דפנה בחלקם לקופת הגמל כלנית המנוהלת בנאמנות על ידי החברה. עם השלמת העסקה שונה שם החברה לשמה הנוכחי "גל - ניהול קופות גמל לעובדי הוראה בע"מ".

1.4 קופת גמל גל, קופת גמל כלנית וקופת גמל הגומל ("הקופות") מאושרות כקופות גמל לחסכון וכקופות גמל לתגמולים ולפיצויים. האישרורים לקופות גמל לחסכון הינם לכספים שהופקדו בקופות בגין שנת 2008 ואילך. האישרורים כקופות גמל לתגמולים ופיצויים מתייחסים לכספים שהופקדו בשל שנות המס שקדמו לשנת 2008 או שהועברו אליהן מקופת גמל לתגמולים אחרת.

ביום 1 בינואר 2016 נפתחו בקופות גמל גל, בקופת גמל כלנית ובקופת גמל הגומל שלושה מסלולי השקעה (במקום המסלולים שהיו קיימים עד ליום 31.12.2015):

בקופת גמל גל:

- גל גמל לבני 50 ומטה (מסלול חדש מס' מס הכנסה 7242).
- גל גמל לבני 50 עד 60 (מסלול חדש מס' מס הכנסה 7243 במקום המסלול הכללי מס' מס הכנסה 637).
- גל גמל לבני 60 ומעלה (מסלול חדש מס' הכנסה 7244 במקום מסלול אג"ח ללא מניות מס' מס הכנסה 1444).

בקופת גמל כלנית:

- כלנית גמל לבני 50 ומטה (מסלול חדש מס' מס הכנסה 7246).
- כלנית גמל לבני 50 עד 60 (מסלול חדש מס' מס הכנסה 7245 במקום המסלול הכללי מס' מס הכנסה 1479).

- כלנית גמל לבני 60 ומעלה (מסלול חדש מס' מס הכנסה 7240).

בקופת גמל הגומל:

- הגומל גמל לבני 50 ומטה (מסלול חדש מס' מס הכנסה 9924).
- הגומל גמל לבני 50 עד 60 (מסלול חדש מס' מס הכנסה 9925 במקום המסלול הכללי מס' מס הכנסה 115).

- הגומל גמל לבני 60 ומעלה (מסלול חדש מס' מס הכנסה 9926 במקום מסלול אג"ח ללא מניות מס' מס הכנסה 1453).

תוקף אישורי הקופות הינו עד 31.12.2021.

1.5 רכישת זכות לניהול עמיתים - תשלום לבנק מסד בקשר עם העברת ניהול קופת גמל כלנית אשר יוכר כהוצאה בדוחות על הרווח הכולל על פני תקופה של 10 שנים (ראה גם באורים 1.6 ו- 8 להלן).

1.6 בהתאם למתווה פיצול קופת גמל דפנה אשר אושר על ידי אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון, בשנת 2011 בוצע תשלום בסך כ- 1.6 מיליון ש"ח לבנק מסד. בהתאם, ב- 7.4.2011 נלקחה הלוואה בנקאית בסכום האמור צמודה למדד ונושאת ריבית שנתית בגובה 2.85%, אשר תפרע בתקופה של 10 שנים. להבטחת פרעון ההלוואה וכנגדה כלנית הפקידה בסכום זהה פקדון צמוד מדד ונושא ריבית שנתית בגובה 2.6% הנפרע בתקופה של 10 שנים. הוצאות החברה בגין החזרי ההלוואה החודשיים משולמים, בהתאם לאישור אגף שוק ההון, מדמי הניהול הנגבים מעמיתי קופת גמל כלנית.

גל- ניהול קופות גמל לעובדי הוראה בע"מ
באורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

כללי המדיניות החשבונאית המפורטת להלן יושמו בעקביות לכל התקופות המוצגות בדוחות אלה על ידי החברה.

2.1 דוחות ביניים אלה נערכו ליום 30 בספטמבר ולתקופה של תשעה ושל שלושה חודשים שהסתיימו באותו מועד (להלן-דוחות ביניים). יש לעיין בדוחות ביניים אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2019 ולשנה שהסתיימה באותו מועד ולבאורים אשר נלוו אליהם.

2.2 הדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בקופות גמל, בהתאם לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד-1964, בהתאם להוראות ביטוח וחיסכון במשרד האוצר ובהתאם לעקרונות חשבונאיים מקובלים לעריכת דוחות כספיים לתקופות ביניים כפי שנקבעו בתקני החשבונאות של המוסד לתקינה בחשבונאות ובהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS).

2.3 עיקרי המדיניות החשבונאית בדוחות הביניים יושמו באופן עקיב לדוחות הכספיים המבוקרים של החברה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019.

2.4 הדוחות אינם כוללים דוחות על תזרימי המזומנים מאחר ודוחות כאמור אינם מוסיפים מידע משמעותי על המידע המצוי בדוחות הכספיים.

2.5 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. 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.

באור 3 - מגזרי פעילות

החברה המנהלת עוסקת בניהול הקופות בלבד ואינה עוסקת בפעילות נוספת.

באור 4 - הון מניות

מכוח הוראת סעיף 4(א)(3) לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005, החברה המנהלת פטורה מקיום הון עצמי מינימלי, מאחר והיא מנהלת רק קופות גמל ענפיות ועומדת בתנאי ההוראה האמורה.

א. הרכב הון מניות:

ליום			
31 בדצמבר 2019		30 בספטמבר 2020 ו-2019	
מבוקר		בלתי מבוקר	
מונפק ונפרע	רשום	מונפק ונפרע	רשום
ש"ח	ע.ג.	ש"ח	ע.ג.
1,000	36,600	1,000	36,600

רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. כ"א

ב. הסתדרות המורים בישראל היא בעלת השליטה בחברה ומחזיקה ב-100% מהון המניות המונפק.

גל- ניהול קופות גמל לעובדי הוראה בע"מ
באורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 5 - התחייבויות פיננסיות

הלוואה מתאגיד בנקאי מוצגת בעלות מופחתת. ערכה בספרים של ההלוואה מתאים לשוויה ההוגן. ראה גם באור 1.6.

באור 6 - הכנסות מדמי ניהול קופות גמל

הכנסות החברה נובעות מדמי הניהול שהחברה גובה מעמיתי הקופות. הקופות הן קופות גמל ענפיות ולפיכך החברה גובה מהקופות דמי ניהול על פי הוצאותיה, בכפוף לשיעור המירבי על פי הוראות כל דין. הוצאות החברה המנהלת מחולקות בין עמיתי הקופות המנוהלות ע"י החברה בהתאם לחלקם היחסי בסך הכל הנכסים למעט תשלומים אותם ניתן לייחס לכל קופה ובהם דמי ניהול תעודות סל, התשלום לבנק מסד בגין רכישת הזכות לניהול עמיתי כלנית והוצאות המימון הכרוכות בתשלום. שיעור דמי הניהול שהחברה רשאית לגבות על פי דין הוא 2% מכל מסלול.

באור 7 - הוצאות הנהלה וכלליות

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של 9 חודשים שהסתיימה ביום		
	31 בדצמבר	30 בספטמבר	30 בספטמבר	31 בדצמבר	
2019	2019	2020	2019	2020	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
3,803	957	1,520	2,834	4,038	הוצאות תפעול (*)
1,320	330	330	990	990	דמי ניהול תיקי השקעות
600	168	178	441	506	שכר עבודה ונלוות
1,060	224	245	797	751	שירותים מקצועיים
235	65	57	183	169	אחזקת משרד, דיוור ותקשורת
166	41	68	124	152	ביטוחים
579	142	150	456	449	הוצאות לדירקטורים
230	67	70	207	211	שירותי מזכיר
10	(2)	1	10	15	שיווק ופרסום
39	16	3	37	6	ספרות מקצועית והשתלמויות
10	2	2	7	7	אגרות
23	6	7	17	20	פחת והפחתות
37	4	4	24	17	אחרות
<u>8,112</u>	<u>2,020</u>	<u>2,635</u>	<u>6,127</u>	<u>7,331</u>	סך הכל הוצאות הנהלה וכלליות

(*) הבנק המתפעל הנוכחי הסכים להארכת הסכם התפעול בשנה עד ליום 31.12.2020. לפי תנאי הארכת הסכם התפעול, הבנק המפעל ייגבה דמי תפעול של 0.095% מנכסי הקופות ובנוסף החברה תישא בהוצאות הדיוור לעמיתים, מוקד השירות לעמיתים ואחזקת אתר האינטרנט.

גל- ניהול קופות גמל לעובדי הוראה בע"מ
באורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 8 - הוצאות אחרות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של 9 חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
	2019	2020	2019	2020
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
156	39	39	117	117

הפחתות הזכות לניהול עמיתים

באור 9 - התחייבויות תלויות

ביום 2.9.2020 שלחה לאומי שש"ה בע"מ לחברה מכתב דרישה לתשלום 230,000 ₪, בגין עלויות לספקים חיצוניים (עקב החלטת החברה להפסיק את תהליכי הסבת תפעול הקופות ללאומי שש"ה, לאור דרישות כספיות חדשות שלא הופיעו בהצעה המקורית של לאומי שש"ה). הצדדים נפגשו ומתנהל משא ומתן לפשרה.

מעבר לכך, אין תביעות תלויות ועומדות כנגד החברה ולחברה אין תביעות משפטיות כנגד צדדים שלישיים.

באור 10 - מידע נוסף

10.1 לאור הודעת הבנק הבינלאומי על סיום מתן שירותי התפעול לקופות הגמל, דירקטוריון החברה החליט באוגוסט 2020 להעביר החל מינואר 2021 את תפעול הקופות מהבנק הבינלאומי לחברת מלם גמל ופנסיה בע"מ.

10.2 בתחילת שנת 2020 חלו ירידות שערים בשוקי העולם, לאור התפרצות וירוס הקורונה בסין והתפשטותו ברחבי העולם לרבות בישראל.

תשואות הקופות בניהול החברה לתקופה שמתחילת השנה ועד ליום 16.11.2020 היו כלהלן:

מסלול	קופת גמל גל	קופת גמל כלנית	קופת גמל הגומל
מסלול לבני 50 ומטה	0.51	0.36	2.83
מסלול לבני 50 עד 60	1.75	1.62	2.27
מסלול לבני 60 ומעלה	0.22	0.64	0.31

מתחילת השנה ועד ליום 30.9.2020 לא ניתן לזהות גידול מהותי בהיקף המשיכות של עמיתים.