

גל- ניהול קופות גמל לעובדי הוראה בע"מ

דוחות ביניים

ליום 30 בספטמבר 2021

(בלתי מבוקרים)

גל- ניהול קופות גמל לעובדי הוראה בע"מ

דוחות ביניים

ליום 30 בספטמבר 2021

(בלתי מבוקרים)

תוכן העניינים

עמוד

1-5	דוח הדירקטוריון ליום 30 בספטמבר 2021
6-7	הצהרות
8	דוחות כספיים ביניים ליום 30 בספטמבר 2021

גל- ניהול קופות גמל לעובדי הוראה בע"מ
דוח הדירקטוריון ליום 30 בספטמבר 2021

מבוא

הננו מתכבדים להגיש את דוח הדירקטוריון ("הדוח") לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 2021 ("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 וחסכון ("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.
תוקף האישורים עד ליום 31.12.2021.
מידע לגבי מסלולי הקופות ראה בראור 1.4 בדוחות כספיים ביניים של החברה להלן.

גופים המעניקים שירותים:

החברה מקבלת שירותים לצרכי התפעול השוטף ממספר גופים.
שירותי תפעול – עד ליום 31.12.2020 החברה קיבלה שירותי תפעול מהבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ בסיוע הסניפים של בנק מסד. השירות כלל בין היתר ניהול חשבונות הקופות וחשבונות העמיתים ומערך עורפי. החל מיום 1.1.2021 החברה מקבלת שירותי תפעול מחברת מל"ם גמל ופנסיה בע"מ. מידע נוסף ראה בראור 10.1 בדוחות הכספיים.
ניהול השקעות – עד ליום 21.7.2021 החברה קיבלה שירותי ניהול השקעות מפסגות ניירות ערך בע"מ. והחל מיום 22.7.2021 חברת "מיטב דש ניהול תיקים בע"מ" מנהלת את תיק ההשקעות של החברה. מידע נוסף ראה בראור 10.2 בדוחות הכספיים של החברה.

גל- ניהול קופות גמל לעובדי הוראה בע"מ
דוח הדירקטוריון ליום 30 בספטמבר 2021

מבוא (המשד)

	תקופה של 9 חודשים		תשואה נומינלית ברוטו :
	לשנה	לשנה	
	שהסתיימה ביום 31.12.2020	שהסתיימה ביום 30.9.2020	
		30.9.2021	
	באחוזים		
	4.37	(1.87)	7.91
גל לבני 50 עד 60	1.25	(1.33)	4.43
גל לבני 60 ומעלה	3.18	(3.85)	8.35
גל לבני 50 ומטה	4.37	(2.06)	8.10
כלנית לבני 50 עד 60	1.61	(1.01)	4.36
כלנית לבני 60 ומעלה	2.93	(4.02)	7.92
כלנית לבני 50 ומטה	4.92	(1.53)	9.04
הגומל לבני 50 עד 60	1.27	(1.44)	4.59
הגומל לבני 60 ומעלה	5.35	(1.78)	8.18
הגומל לבני 50 ומטה			

2. ניתוח מצב ענייני החברה המנהלת

לא היו שינויים מהותיים מעבר לאלו המוצגים בדוחות הכספיים של החברה.

3. חידושים מהותיים שארעו בעסקי החברה

- 3.1 החלטת החברה להתקשר עם מתפעל חדש. ראה באור 10.1 בדוחות הכספיים ביניים של החברה.
- 3.2 החלטת החברה להתקשר עם מנהל השקעות חדש. ראה באור 10.2 בדוחות הכספיים ביניים של החברה.
- 3.3 החלטת החברה לפתוח קופת גמל להשקעה. ראה באור 10.3 בדוחות הכספיים ביניים של החברה.
- 3.4 החלטת החברה למזג את קופת גמל הגומל לתוך קופת גמל גל. ראה באור 10.4 בדוחות הכספיים 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

בהתאם לתיקון 15 לחוק קופות גמל, פועלות בישראל החל מנובמבר 2016 קופות גמל מסוג חדש- "קופת גמל להשקעה". לעניין החלטת החברה למזג את קופת הגומל ראה סעיף 3.4 לעיל.

גל- ניהול קופות גמל לעובדי הוראה בע"מ
דוח הדירקטוריון ליום 30 בספטמבר 2021

6. מידע לפי סוג הקופה

הנתונים כוללים את הקופות כדלקמן:

- קופת גמל גל לבני 60-50
- קופת גמל גל לבני 60 ומעלה
- קופת גמל גל לבני 50 ומטה
- קופת גמל כלנית לבני 60-50
- קופת גמל כלנית לבני 60 ומעלה
- קופת גמל כלנית לבני 50 ומטה
- קופת גמל הגומל לבני 60-50
- 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	
2020	2020	2021	
מספר חשבונות עמיתים:			
162,287	164,579	165,276	פעילים (1)
223,650	219,582	213,044	לא פעילים (2)
385,937	384,161	378,320	סה"כ
נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ש"ח):			
2,306,862	2,257,504	2,535,940	פעילים (1)
2,084,827	1,926,967	2,089,495	לא פעילים (2)
4,391,689	4,184,471	4,625,435	סה"כ
לשנה ולתקופה שהסתיימו ביום			
	30 בספטמבר	30 בספטמבר	
31 בדצמבר 2020	2020	2021	
נתונים תוצאתיים (באלפי ש"ח):			
6,150	1,323	3,177	דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים (3)
386	272	44	תקבולים מדמי גמולים חד פעמיים (4)
170,900	145,640	124,364	תקבולים מדמי גמולים
481	72	1,053	העברות צבירה לקופות
(171,076)	(118,561)	(141,698)	העברות צבירה מהקופות
תשלומים:			
(114,508)	(81,557)	(98,295)	פדיונות
175,918	(91,097)	346,228	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה (באלפי ש"ח)
דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)			
9,965	7,458	6,631	פעילים (1) ולא פעילים (2)

- (1) **עמיתים פעילים** – בהתאם לחוזר גופים מוסדיים 3-9-2016 מיום בינואר 2016, וחוזר גופים מוסדיים 1-9-2017 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 מההפקדות 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 2021

6. מידע לפי סוג הקופה (המשך)

6.1 מידע לפי סוג קופה: (המשך)

קופות גמל אישיות לתגמולים ופיצויים		
ליום		
31 בדצמבר 2020	30 בספטמבר 2020	30 בספטמבר 2021
שיעור דמי ניהול ממוצע מנכסים במונחים שנתיים (אחוזים):		
0.24%	0.24%	0.20%
0.24%	0.24%	0.21%
		(1) פעילים
		(2) לא פעילים

6.2 מידע בדבר עמיתים לא פעילים כמפורט להלן:

קופות גמל אישיות לתגמולים ופיצויים		
ליום/ לשנה ולתקופה שהסתיימו ביום		
31 בדצמבר 2020	30 בספטמבר 2020	30 בספטמבר 2021
חשבונות מנותקי קשר (5)		
36,557	35,972	36,730
310,384	275,083	361,589
מספר חשבונות		
נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח)		
דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)		
692	478	539
0.23%	0.23%	0.20%
שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים במונחים שנתיים		
קופות גמל אישיות לתגמולים ופיצויים		
ליום		
31 בדצמבר 2020	30 בספטמבר 2020	30 בספטמבר 2021
חשבונות לא פעילים ביתרה של עד 8,000 ש"ח:		
58,594	61,709	46,954
76,841	81,718	75,821
מספר חשבונות		
נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח)		
לשנה ולתקופה שהסתיימו ביום		
31 בדצמבר 2020	30 בספטמבר 2020	30 בספטמבר 2021
173	144	115
0.24%	0.24%	0.20%
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 2021

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 2021 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

17 בנובמבר 2021
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 2021 (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 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 והנהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים 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.


עמוס פרושן
מנהל כספים

17 בנובמבר 2021
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 2021 (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 והנהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים 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.

נפתלי כהן
מנכ"ל

17 בנובמבר 2021
תאריך אישור הדוחות הכספיים

גל- ניהול קופות גמל לעובדי הוראה בע"מ

דוחות ביניים

ליום 30 בספטמבר 2021

(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 2021 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 וחיסכון. אחריותנו היא לחביע 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 מבירורים, 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 מחוויים 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 וחיסכון.


רואי חשבון

תל-אביב,
י"ג בכסלו תשפ"ב
17 בנובמבר 2021

תל אביב | ירושלים | חיפה | באר שבע | בני ברק | קריית שמונה | פתח תקווה | חודיעין עילית | נצרת עילית | אילת
03-6386868 | 02-6546290 | 04-8680600 | 077-7784180 | 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

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר		באור	
	2020	2021		
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
16	54	-		נכסים
63	71	56		רכישת זכות לניהול עמיתים, נטו
636	783	686		רכוש קבוע, נטו
1,171	953	1,490		חייבים ויתרות חובה
1,886	1,861	2,232		מזומנים ושווי מזומנים
				סך כל הנכסים
				הון
1	1	1	4	הון מניות
1	1	1		סך כל ההון
				התחייבויות
244	237	214		התחייבויות בשל העסקת עובדים
1,578	1,506	2,017		זכאים ויתרות זכות
63	117	-	5	התחייבויות פיננסיות
1,885	1,860	2,231		סך כל ההתחייבויות
1,886	1,861	2,232		סך כל ההון וההתחייבויות

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

 עמנוס פרושן מנהל כספים	 נפתלי כהן מנכ"ל	 שלמה ישי יו"ר הדירקטוריון	17 בנובמבר 2021 תאריך אישור הדוחות הכספיים
--	---	---	--

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של 9 חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		באור	
	2020	2021	2020	2021		
מבוקר	בלתי מבוקר					
	אלפי ש"ח					
9,965	2,677	2,256	7,458	6,631	6	הכנסות מדמי ניהול קופות גמל
9,965	2,677	2,256	7,458	6,631		סך כל ההכנסות
9,805	2,635	2,256	7,331	6,615	7	הוצאות הנהלה וכלליות
156	39	-	117	16	8	הוצאות אחרות
4	3	-	10	-		הוצאות מימון, נטו
9,965	2,677	2,256	7,458	6,631		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 (להלן "הקופות") מאושרות כקופות גמל לחסכון וכקופות גמל לתגמולים ולפיצויים. האישורים לקופות גמל לחסכון הינם לכספים שהופקדו בקופות בגין שנת 2008 ואילך. האישורים 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 הוכר כהוצאה בדוחות על הרווח הכולל על פני תקופה של 10 שנים (ראה גם באורים 1.6 ו- 7 (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 נפרעה 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 שולמו, בהתאם לאישור אגף שוק ההון, מדמי הניהול הנגבים מעמיתי קופת גמל כלנית. בחודש 4.2021 שולם התשלום האחרון בגין ההלוואה.

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 ספטמבר 2021 ולתקופה של תשעה חודשים שהסתיימו באותו מועד (להלן-דוחות ביניים). יש לעיין בדוחות ביניים אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2020 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 2020.

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 חיזוניים 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 2020		30 בספטמבר 2021 ו-2020	
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 לשווייה 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		
	30 בספטמבר		30 בספטמבר		
31 בדצמבר	2020	2021	2020	2021	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
5,445	1,520	1,053	4,038	3,015	הוצאות תפעול (*)
1,320	330	435	990	1,095	דמי ניהול תיקי השקעות
676	178	140	506	507	שכר עבודה ונלוות
975	245	265	751	766	שירותים מקצועיים
226	57	58	169	186	אחזקת משרד, דיוור ותקשורת
213	68	55	152	178	ביטוחים
589	150	140	449	463	הוצאות לדירקטורים
282	70	107	211	321	שירותי סמנכ"ל (**)
-	1	-	15	8	שיווק ופרסום
6	3	(13)	6	28	ספרות מקצועית והשתלמויות
10	2	2	7	6	אגרות
28	7	5	20	17	פחת והפחתות
35	4	9	17	25	אחרות
<u>9,805</u>	<u>2,635</u>	<u>2,256</u>	<u>7,331</u>	<u>6,615</u>	סך הכל הוצאות הנהלה וכלליות

(*) ביום 1.1.2021 הועבר תפעול הקופות המנוהלות ע"י החברה, מהבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ למלם גמל ופנסייה בע"מ.

(**) החל מיום 17 בפברואר 2021 מונתה הגב' אלונה לזר לסמנכ"ל החברה.

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

באור 8 - הוצאות אחרות

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של 9 חודשים שהסתיימה ביום	
	30 בספטמבר		30 בספטמבר	
31 בדצמבר	2020	2021	2020	2021
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
156	39	-	117	16

הפחתות הזכות לניהול עמיתים

באור 9 - התחייבויות תלויות

לפי הערכת היועצת המשפטית של החברה, אין תביעות תלויות ועומדות כנגד החברה ולחברה אין תביעות משפטיות כנגד צדדים שלישיים.

באור 10 - אירועים מהותיים בתקופת הדוח

- 10.1. לאור הודעת הבנק הבינלאומי על סיום מתן שירותי התפעול לקופות הגמל ובהתאם להחלטת דירקטוריון החברה, החל מינואר 2021, החברה מקבלת שירותי תפעול ממל"מ גמל ופנסיה בע"מ.
- 10.2. ברבעון הראשון לשנת 2021, פסגות ני"ע בע"מ, המנהלת את תיק ההשקעות של הקופות (להלן "מנהל ההשקעות"), הודיעה על הסכם מכירת מניות פסגות בית השקעות בע"מ, לחברת אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ, בכפוף לקבלת האישורים הרגולטוריים.
- לאור הודעת מנהל ההשקעות מיום 11.5.2021 על סיום הסכם ההתקשרות עם החברה, החליטה החברה להחליף את מנהל ההשקעות והצטרפה להליך בחירת מנהל תיקים של אגף הפנסיה בהסתדרות.
- ביום 24.6.2021 החליטה החברה להעביר את ניהול תיק ההשקעות שלה ל"מיטב דש ניהול תיקים בע"מ" שמנהלת את התיק מיום 22.7.2021.
- 10.3. ביום 24.6.2021 החליטה החברה להקים קופת גמל להשקעה, בכפוף לקבלת אישור רשות שוק ההון. רשות שוק ההון טרם אישרה את בקשת החברה להקמת קופת גמל להשקעה.
- 10.4. ביום 14.7.2021 החברה אישרה מתווה למיזוג קופת גמל הגומל לתוך קופת גמל גל. מועד המיזוג המתוכנן 1.1.2022.
- ביום 15.7.2021 הוגשה לממונה בקשה לאישור מיזוג קופת גמל הגומל עם קופת גמל גל. ביום 30.9.2021 קיבלה החברה אישור רשות שוק ההון למיזוג (אישור "אי-התנגדות למיזוג").