

גל- ניהול קופות גמל לעובדי הוראה בע"מ

דוחות ביניים

ליום 30 ביוני 2022

(בלתי מבוקרים)

גל- ניהול קופות גמל לעובדי הוראה בע"מ

דוחות ביניים

ליום 30 ביוני 2022

(בלתי מבוקרים)

תוכן העניינים

עמוד

1-5

דוח הדירקטוריון ליום 30 ביוני 2022

6-7

הצהרות

8

דוחות כספיים ביניים ליום 30 ביוני 2022

גל- ניהול קופות גמל לעובדי הוראה בע"מ
דוח הדירקטוריון ליום 30 ביוני 2022

מבוא

הננו מתכבדים להגיש את דוח הדירקטוריון ("הדוח") לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 2022 ("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 ("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")

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 גמל וכלנית 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 31.12.2022.
 מידע לגבי מסלולי הקופות ראה ביאור 1.4 בדוחות כספיים ביניים של החברה להלן.
 ביום 1.1.2022 מוזגה קופת גמל הגומל עם קופת גמל גל.

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. החל מיום 1.1.2021 החברה מקבלת שירותי תפעול מחברת מלם גמל ופנסיה בע"מ. השירות כולל בין היתר ניהול חשבונות הקופות וחשבונות העמיתים, מערך עורפי ושירות לקוחות.
ניהול השקעות – עד ליום 21.7.2021 החברה קיבלה שירותי ניהול השקעות מפסגות ניירות ערך בע"מ. החל מיום 22.7.2021 חברת "מיטב דש ניהול תיקים בע"מ" מנהלת את תיק ההשקעות של החברה.

	תקופה של 6 חודשים		תשואה נומינלית ברוטו :
	לשנה	לתקופה של 6 חודשים	
	שהסתיימה ביום	שהסתיימה ביום	
	31.12.2021	30.6.2021	30.6.2022
		באחוזים	
גל לבני 50 עד 60	12.27	7.43	(7.00)
גל לבני 60 ומעלה	6.92	3.69	(5.75)
גל לבני 50 ומטה	13.24	7.62	(9.85)
כלנית לבני 50 עד 60	12.55	7.58	(6.54)
כלנית לבני 60 ומעלה	6.71	3.82	(5.95)
כלנית לבני 50 ומטה	12.77	7.53	(10.08)
הגומל לבני 50 עד 60	13.46	7.90	-
הגומל לבני 60 ומעלה	7.04	3.85	-
הגומל לבני 50 ומטה	13.21	7.65	-

גל- ניהול קופות גמל לעובדי הוראה בע"מ
דוח הדירקטוריון ליום 30 ביוני 2022

2. ניתוח מצב ענייני החברה המנהלת

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

3. חידושים מהותיים שארעו בעסקי החברה

החל מיום 1 בינואר 2022 קופת גמל הגומל מוזגה לקופת גמל גל.

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 ביום 1.1.2022 מוזגה קופת גמל הגומל עם קופת גמל גל, בהתאם לאישור רשות שוק ההון מיום 30.9.2021.

5.2 ביום 31.7.2022 אישרה רשות שוק ההון את תקנון קופת הגמל "גל קופה להשקעה". קופת הגמל להשקעה טרם החלה את פעילותה.

ביום 10.1.22 ניתן אישור רשות שוק ההון לתיקון תקנות של החברה, בהתאם להחלטת האסיפה הכללית מיום 15.12.2021 (הוספת סעיף 19.17 לתקנות ההתאגדות).

התיקון נדרש לאור בקשה שהגישה החברה לממונה על שוק ההון, לאשר לה לנהל קופת גמל להשקעה ובהתאם לדרישות הממונה על שוק ההון לשינוי תקנות ההתאגדות, כקבוע במסמך "מדיוניות להרחבת פעילותן של חברות המנהלות קופות גמל ענפיות בלבד" מיום 24.5.2021 (שה. 1261-2021).

גל- ניהול קופות גמל לעובדי הוראה בע"מ
דוח הדירקטוריון ליום 30 ביוני 2022

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 (עד ליום 31.12.2021)
- קופת גמל הגומל לבני 60 ומעלה (עד ליום 31.12.2021)
- קופת גמל הגומל לבני 50 ומטה (עד ליום 31.12.2021)

6.1. מידע לפי סוג קופה :

קופות גמל אישיות לתגמולים ופיצויים			
ליום 31 בדצמבר		ליום 30 ביוני	
2021	2021	2022	
מספר חשבונות עמיתים:			
162,610	161,270	161,161	פעילים (1)
223,099	203,584	222,989	לא פעילים (2)
385,709	364,854	384,150	סה"כ
נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ש"ח):			
2,482,663	2,459,399	2,316,817	פעילים (1)
2,285,111	2,147,658	2,049,777	לא פעילים (2)
4,767,774	4,607,057	4,366,594	סה"כ
לשנה ולתקופה שהסתיימו ביום			
31 בדצמבר 2021	30 ביוני 2021	30 ביוני 2022	
נתונים תוצאתיים (באלפי ש"ח):			
3,836	2,247	1,021	דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים (3)
237	18	11	תקבולים מדמי גמולים חד פעמיים (4)
173,173	69,544	73,393	תקבולים מדמי גמולים
1,314	977	1,659	העברות צבירה לקופות
(190,094)	(96,204)	(68,661)	העברות צבירה מהקופות
תשלומים:			
(140,337)	(62,613)	(77,513)	פדיונות
532,029	(323,249)	(330,131)	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה (באלפי ש"ח)
דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)			
8,986	4,375	4,857	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 ביוני 2022

6. מידע לפי סוג הקופה (המשד)

6.1. מידע לפי סוג קופה: (המשד)

קופות גמל אישיות לתגמולים ופיצויים		
ליום		
31 בדצמבר 2021	30 ביוני 2021	30 ביוני 2022
שיעור דמי ניהול ממוצע מנכסים במונחים שנתיים (אחוזים):		
0.20%	0.20%	0.20%
0.20%	0.21%	0.20%
פעילים (1)		
לא פעילים (2)		

6.2. מידע בדבר עמיתים לא פעילים כמפורט להלן:

קופות גמל אישיות לתגמולים ופיצויים		
ליום/ לשנה ולתקופה שהסתיימו ביום		
31 בדצמבר 2021	30 ביוני 2021	30 ביוני 2022
חשבונות מנותקי קשר (5)		
37,749	35,279	36,543
מספר חשבונות		
385,297	312,493	341,943
נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח)		
716	320	363
דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)		
0.20%	0.21%	0.20%
שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים במונחים שנתיים		
חשבונות לא פעילים ביתרה של עד 8,000 ש"ח:		
45,499	39,331	43,124
מספר חשבונות		
75,439	63,943	58,029
נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח)		
143	70	62
דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)		
0.20%	0.22%	0.20%
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 ביוני 2022

7. יעילות הבקרות והנהלים לגבי הגילוי בדוחות ובדבר שינוי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי
7.1 הערכת בקרות 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 הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של הגוף המוסדי. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל הגוף המוסדי ומנהל הכספים הסיקו כי לתום תקופה זו הבקרות 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 ביוני 2022 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 ששי
יו"ר הדירקטוריון

10 באוגוסט 2022
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 ביוני 2022 (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

10 באוגוסט 2022
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 ביוני 2022 (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.


נפתלי כהן
מנכ"ל

10 באוגוסט 2022
תאריך אישור הדוחות הכספיים

גל- ניהול קופות גמל לעובדי הוראה בע"מ

דוחות ביניים

ליום 30 ביוני 2022

(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 ביוני 2022 ואת הדוח התמציתי ביניים על הרווח הכולל לתקופה של שישה 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 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 וחסכון.

תל-אביב,

י"ג באב תשפ"ב
10 באוגוסט 2022

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

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		באור	
	2021	2022		
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
56	62	53		רכוש קבוע, נטו
821	571	1,061		חייבים ויתרות חובה
1,423	1,294	1,312		מזומנים ושווי מזומנים
2,300	1,927	2,426		סך כל הנכסים
				הון
1	1	1	4	הון מניות
1	1	1		סך כל ההון
				התחייבויות
25	207	109		התחייבויות בשל העסקת עובדים
2,274	1,719	2,316		זכאים ויתרות זכות
2,299	1,926	2,425		סך כל ההתחייבויות
2,300	1,927	2,426		סך כל ההון וההתחייבויות

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

 עמוס פרוש מנהל מספים	 נפתלי כהן מנכ"ל	 שלמה ישע יו"ר הדירקטוריון	10 באוגוסט 2022 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	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של 6 חודשים שהסתיימה ביום		באור	
	31 בדצמבר	30 ביוני	30 ביוני	2022		
2021	2021	2022	2021	2022		
מבוקר	בלתי מבוקר					
	אלפי ש"ח					
8,986	2,094	2,366	4,375	4,857	5	הכנסות מדמי ניהול קופות גמל
8,986	2,094	2,366	4,375	4,857		סך כל ההכנסות
8,970	2,097	2,365	4,359	4,852	6	הוצאות הנהלה וכלליות
16	-	-	16	-	7	הוצאות אחרות
-	(3)	1	-	5		הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
8,986	2,094	2,366	4,375	4,857		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 ועד ליום 31 בדצמבר 2021 החברה ניהלה גם את קופת הגמל הגומל (להלן "קופת גמל הגומל" או "הגומל"). ביום 1.1.2022 מוזגה קופת גמל הגומל עם קופת גמל גל (ראה ביאור 9).
- 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 (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 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).
- תוקף אישורי הקופות הינו עד 31.12.2022.
- 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 באור 7 להלן).

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

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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 ביוני 2022 ולתקופה של שישה חודשים שהסתיימו באותו מועד (להלן- דוחות ביניים). יש לעיין בדוחות ביניים אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2021 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 2021.
- 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 שההנחות 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 2021		30 ביוני 2022 ו-1	
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 - הכנסות מדמי ניהול קופות גמל

הכנסות החברה נובעות מדמי הניהול שהחברה גובה מעמיתיה 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 6 - הוצאות הנהלה וכלליות

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של 6 חודשים שהסתיימה ביום		
	30 ביוני		30 ביוני		
31 בדצמבר	2021	2022	2021	2022	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
4,082	913	1,038	1,962	2,103	הוצאות תפעול
1,577	330	463	660	937	דמי ניהול תיקי השקעות
670	161	169	367	398	שכר עבודה ונלוות
1,015	266	272	501	578	שירותים מקצועיים
245	64	58	128	116	אחזקת משרד, דיוור ותקשורת
233	61	54	123	108	ביטוחים
598	140	135	323	297	הוצאות לדירקטורים
428	107	117	214	235	שירותי סמנכ"ל
17	-	6	8	7	שיווק ופרסום
45	41	43	41	46	ספרות מקצועית והשתלמויות
8	2	3	4	5	אגרות
23	6	6	12	12	פחת והפחתות
29	6	1	16	10	אחרות
8,970	2,097	2,365	4,359	4,852	סך הכל הוצאות הנהלה וכלליות

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

באור 7 - הוצאות אחרות

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של 6 חודשים שהסתיימה ביום	
	30 ביוני		30 ביוני	
31 בדצמבר	2021	2022	2021	2022
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
16	-	-	16	-

הפחתות הזכות לניהול עמיתים

באור 8 - התחייבויות תלויות

ביוני 2022 הוגשה נגד החברה תביעה בבית דין לעבודה. התביעה בטיפול החברה ויועצים מקצועיים ובהמלצתם נרשמה הפרשה בספריה של החברה. לפי הערכת היועצת המשפטית של החברה, מעבר לאמור לעיל, אין תביעות תלויות ועומדות כנגד החברה ולחברה אין תביעות משפטיות כנגד צדדים שלישיים. (יובהר, כי האישור האמור אינו מתייחס לדרישות הנובעות מהשקעות הקופה- גביית חובות בעיתיים).

באור 9 - אירועים מהותיים בתקופת הדוח

בהתאם להחלטת הדירקטוריון החברה ואישור מראש שהתקבל מרשות שוק ההון, ביום 1.1.2022 מוזגה קופת גמל הגומל עם קופת גמל גל.

באור 10 - אירועים לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי

ביום 31.7.2022 אישרה רשות שוק ההון את תקנון קופת הגמל "גל קופה להשקעה". קופת הגמל להשקעה טרם החלה את פעילותה.