

גל- ניהול קופות גמל לעובדי הוראה בע"מ

דוחות ביניים

ליום 30 ביוני 2023

(בלתי מבוקרים)

גל- ניהול קופות גמל לעובדי הוראה בע"מ

דוחות ביניים

ליום 30 ביוני 2023

-

תוכן העיניים

עמוד

1-5

דוח הדירקטוריון ליום 30 ביוני 2023

6-7

הצהרות

8-15

דוחות כספיים ביניים ליום 30 ביוני 2023

גל- ניהול קופות גמל לעובדי הוראה בע"מ
דוח הדירקטוריון ליום 30 ביוני 2023

מבוא

הננו מתכבדים להגיש את דוח הדירקטוריון ("הדוח") לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 2023 ("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
הקופות שבניהול החברה (להלן "הקופות"):
 קופת גמל גל (להלן "גל")
 קופת גמל כלנית (להלן "כלנית")
 קופת גמל להשקעה (להלן "גל להשקעה")

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 ואישורים המונפקים על ידי הרשות והמתחדשים מידי שנה כקופות גמל לחיסכון וכקופות גמל לתגמולים וכקופות גמל אישיות לפיצויים. האישורים לקופות גמל לחיסכון הינם לכספים שהופקדו בקופות או נוידו אליהם 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 או קופת גמל אישית לפיצויים אחרת. לקופת גמל גל להשקעה אישור שהונפק על ידי הרשות כקופת גמל להשקעה.

תוקף האישורים עד ליום 31.12.2023.

מידע לגבי מסלולי הקופות ראה ביאור 1.3 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 – 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 – החל מיום 22.7.2021 חברת "מיטב דש ניהול תיקים בע"מ" מנהלת את תיק ההשקעות של החברה.

תשואה נומינלית ברוטו:	לתקופה של 6 חודשים	
	לשנה	לשנה
	שהסתיימה ביום	שהסתיימה ביום
	31.12.2022	30.6.2022
	30.6.2023	
	באחוזים	
גל לבני 50 עד 60	(8.23)	(7.00)
גל לבני 60 ומעלה	(7.59)	(5.75)
גל לבני 50 ומטה	(11.84)	(9.85)
כלנית לבני 50 עד 60	(7.55)	(6.54)
כלנית לבני 60 ומעלה	(7.78)	(5.95)
כלנית לבני 50 ומטה	(11.92)	(10.08)
גל גמל להשקעה (*)	-	-

(*) הפקדות החל מרבעון 2 2023.

גל- ניהול קופות גמל לעובדי הוראה בע"מ
דוח הדירקטוריון ליום 30 ביוני 2023

2. ניתוח מצב ענייני החברה המנהלת

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

3. חידושים מהותיים שארעו בעסקי החברה

ביום 9.8.2023 אישרה רשות שוק ההון את בקשת החברה לשינוי התקנונים של קופת גמל גל וקופת גמל כלנית כך שתורחב אוכלוסיית הזכאים להצטרף לקופות גם לבני.בנות זוג של עובדים הזכאים להצטרף כעמיתים בקופות וכן הוספת מסלולי ההשקעה בקופות כך שיתווסף מסלול השקעה נוסף לקופת גמל גל וקופת גמל כלנית והינו מסלול פאסיבי- מדדי מניות. ראה פירוט בבאור 9 לדוחות 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.

גל- ניהול קופות גמל לעובדי הוראה בע"מ
דוח הדירקטוריון ליום 30 ביוני 2023

5. מידע לפי סוג הקופה

הנתונים כוללים את הקופות כדלקמו:

- 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 גל להשקעה

5.1. מידע לפי סוג קופה :

קופות גמל אישיות לתגמולים ופיצויים			
ליום 31 בדצמבר		ליום 30 ביוני	
2022	2022	2023	
מספר חשבונות עמיתים:			
158,632	161,161	157,084	פעילים (1)
227,950	222,989	224,741	לא פעילים (2)
386,582	384,150	381,825	סה"כ
נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ש"ח):			
2,215,570	2,316,817	2,384,936	פעילים (1)
2,063,000	2,049,777	2,102,816	לא פעילים (2)
4,278,570	4,366,594	4,487,752	סה"כ
לשנה ולתקופה שהסתיימו ביום			
31 בדצמבר 2022	30 ביוני 2022	30 ביוני 2023	
נתונים תוצאתיים (באלפי ש"ח):			
3,442	1,021	2,970	דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים (3)
60	11	209	תקבולים מדמי גמולים חד פעמיים (4)
180,541	73,393	79,460	תקבולים מדמי גמולים
1,930	1,659	832	העברות צבירה לקופות
(136,219)	(68,661)	(86,451)	העברות צבירה מהקופות
תשלומים:			
(128,253)	(77,513)	(84,471)	פדיונות
(388,865)	(330,131)	299,812	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה (באלפי ש"ח)
דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)			
9,401	4,857	4,767	פעילים (1) ולא פעילים (2)

- (1) **עמיתים פעילים** – חשבון עמית שהופקדו בו דמי גמולים ברבעון האחרון שקדם למועד הדוח ושעומדת בו יתרה נכון לאותו מועד. ייתכן שעמית בעל מספר חשבונות דוח 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 2023

5. מידע לפי סוג הקופה (המשך)

5.1 מידע לפי סוג קופה: (המשך)

קופות גמל אישיות לתגמולים ופיצויים		
ליום		
31 בדצמבר 2022	30 ביוני 2022	30 ביוני 2023
שיעור דמי ניהול ממוצע מנכסים במונחים שנתיים (אחוזים):		
0.21%	0.20%	0.21%
0.21%	0.20%	0.21%
פעילים (1)		
לא פעילים (2)		

5.2 מידע בדבר עמיתים לא פעילים כמפורט להלן:

קופות גמל אישיות לתגמולים ופיצויים		
ליום/ לשנה ולתקופה שהסתיימו ביום		
31 בדצמבר 2022	30 ביוני 2022	30 ביוני 2023
חשבונות מנותקי קשר (5)		
38,003	36,543	41,685
365,192	341,943	373,656
782	363	377
0.21%	0.20%	0.21%
חשבונות לא פעילים ביתרה של עד 8,000 ש"ח:		
45,507	47,150	45,106
54,667	58,029	61,758
117	62	63
0.21%	0.20%	0.21%

(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.

5.3 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 2023

6. יעילות הבקורות והנהלים לגבי הגילוי בדוחות ובדבר שינוי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי

6.1. 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 שקבעה הרשות ובמועד שנקבע בהוראות אלו. נכון למועד פרסום הדוח הכספי לא התגלו ליקויים במערך הבקרה הפנימית המחייבים מתן גילוי בדוח הכספי.

6.2. בקרה פנימית על דיווח כספי

במהלך הרבעון המסתיים ביום 30 ביוני 2023 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

30 באוגוסט 2023
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 2023 (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 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 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.


עמוס פרושן
מנהל כספים

30 באוגוסט 2023
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 2023 (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

30 באוגוסט 2023
תאריך אישור הדוחות הכספיים

גל- ניהול קופות גמל לעובדי הוראה בע"מ

דוחות ביניים

ליום 30 ביוני 2023

(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 2023 ואת הדוח התמציתי ביניים על הרווח הכולל לתקופה של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה 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 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 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.





ז'בי האפט
רואי חשבון

תל-אביב, 30 באוגוסט 2023

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

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		באור	
	2022	2023		
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
52	53	79		רכוש קבוע, נטו
1,161	1,061	1,227		חייבים ויתרות חובה
268	1,312	898		מזומנים ושווי מזומנים
<u>1,481</u>	<u>2,426</u>	<u>2,204</u>		סך כל הנכסים
<u>1</u>	<u>1</u>	<u>1</u>	4	הון הון מניות
<u>1</u>	<u>1</u>	<u>1</u>		סך כל ההון
125	109	179		התחייבויות התחייבויות בשל העסקת עובדים
1,355	2,316	2,024		זכאים ויתרות זכות
<u>1,480</u>	<u>2,425</u>	<u>2,203</u>		סך כל ההתחייבויות
<u>1,481</u>	<u>2,426</u>	<u>2,204</u>		סך כל ההון וההתחייבויות

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

 עמוס פרושן מנהל כספים	 נפתלי כהן מנכ"ל	 שלמה ישי יו"ר הדירקטוריון	30 באוגוסט 2023 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 ביוני		לתקופה של 6 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		באור	
	2022	2023	2022	2023		
מבוקר	בלתי מבוקר					
	אלפי ש"ח					
9,401	2,366	2,481	4,857	4,767	5	הכנסות מדמי ניהול קופות גמל
9,401	2,366	2,481	4,857	4,767		סך כל ההכנסות
9,395	2,365	2,480	4,852	4,766	6	הוצאות הנהלה וכלליות
6	1	1	5	1		הוצאות מימון, נטו
9,401	2,366	2,481	4,857	4,767		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.

ביום 31.7.2022 אישרה רשות שוק ההון את תקנון "גל קופה להשקעה" (להלן "גל להשקעה") ובכך, למעשה אושר להתחיל בפעילותה.

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

1.3 קופת גמל גל, קופת גמל כלנית וקופת גמל גל להשקעה (להלן "הקופות") מאושרות כקופות גמל בהתאם לאישורים המתקבלים מהממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון.

קופת גמל גל וקופת גמל כלנית מאושרות כקופות גמל לחסכון וכקופות גמל לתגמולים וכקופות גמל אישיות לפיצויים. האישורים לקופות גמל לחסכון הינם לכספים שהופקדו בקופות או נודו אליהן 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.

קופת גמל גל להשקעה מאושרת כקופת גמל להשקעה.

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).

בקופת גמל גל להשקעה פועלים המסלולים כלהלן:

- גל קופה להשקעה כללי (מסלול חדש מס' מס הכנסה 14118)
- גל קופה להשקעה מניות (מסלול חדש מס' מס הכנסה 14119)

תוקף אישורי הקופות הינו עד 31.12.2023.

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 ביוני 2023 ולתקופה של שישה חודשים שהסתיימו באותו מועד (להלן- דוחות ביניים). יש לעיין בדוחות ביניים אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2022 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 2022.
- 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 2022		30 ביוני 2023 ו-2022	
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	2022	2023	2022	2023	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
4,206	1,038	1,123	2,103	2,128	הוצאות תפעול
1,830	463	452	937	893	דמי ניהול תיקי השקעות
648	169	251	398	452	שכר עבודה ונלוות
1,180	272	305	578	616	שירותים מקצועיים
233	58	61	116	121	אחזקת משרד, דיור ותקשורת
210	54	54	108	106	ביטוחים
562	135	163	297	319	הוצאות לדירקטורים
414	117	-	235	-	שירותי סמנכ"ל (*)
10	6	35	7	35	שיווק ופרסום
48	43	24	46	68	ספרות מקצועית והשתלמויות
9	3	2	5	5	אגרות
23	6	5	12	10	פחת והפחתות
22	1	5	10	13	אחרות
9,395	2,365	2,480	4,852	4,766	סך הכל הוצאות הנהלה וכלליות

(*) סמנכ"ל החברה סיימה עבודתה בחברה ביום 31.10.2022.

באור 7 - התחייבויות תלויות

לפי הערכת היועץ המשפטי של החברה, אין תביעות תלויות ועומדות כנגד החברה ולחברה אין תביעות משפטיות כנגד צדדים שלישיים.

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

באור 8 - אירועים מהותיים בתקופת הדוח

- 8.1. החל מהרבעון השני לשנת 2023 מאפשרת החברה מתן הלוואות לעמיתים מכספי הקופות.
- 8.2. בהתאם להחלטת הדירקטוריון מיום 29.3.2023 החברה חתמה על הסכם שכירות עם הסתדרות המורים בישראל שמהווה צד קשור לחברה. החברה העבירה את משרדיה למבנה הסתדרות המורים בתחילת חודש 8.2023.

באור 9 - אירועים לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי

- ביום 9.8.2023 אישרה רשות שוק ההון את בקשת החברה לשינוי תקנון קופת גמל גל ותקנון קופת גמל כלנית (להלן "הקופות") כמפורט:
1. אושרו שינויים לסעיף 7.1 בתקנוני הקופות על מנת להרחיב את מעגל הזכאים להצטרף כעמיתים לקופות כך שנוספו בני ובנות זוג של עובדים לפירוט הזכאים.
 2. אושרה הוספתו של מסלול השקעה נוסף והינו מסלול פאסיבי - מדדי מניות כך שנכסי המסלול, בשיעור שלא יפחת מ- 75% ולא יעלה על 100%, יושקעו במדדי מניות (העונים על התנאים המנויים בסעיף 6 בפרק 4, חלק 2, שער 5, בחוזר המאוחד שכותרתו ניהול נכסי נכסי השקעה). יתרת הנכסים, למעט שיעור מהנכסים אשר יושקע במזומנים לצורך טיפול בהפקדות, משיכות והעברות כספים, תושקע במדדים שונים (העונים על התנאים המנויים בסעיף 6 בפרק 4, חלק 2, שער 5, בחוזר המאוחד שכותרתו ניהול נכסי השקעה) בכפוף להוראות הדין ובכפוף לשיקול דעתה של וועדת ההשקעות. המסלולים טרם החלו את פעילותן.