

גל- ניהול קופות גמל לעובדי הוראה בע"מ

דוחות ביניים

ליום 30 בספטמבר 2023

(בלתי מבוקרים)

גל- ניהול קופות גמל לעובדי הוראה בע"מ

דוחות ביניים

ליום 30 בספטמבר 2023

תוכן העניינים

עמוד

1-5

דוח הדירקטוריון ליום 30 בספטמבר 2023

6-7

הצהרות

8-16

דוחות כספיים ביניים ליום 30 בספטמבר 2023

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

מבוא

הננו מתכבדים להגיש את דוח הדירקטוריון ("הדוח") לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 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 כלליים 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 31.12.2024.
 מידע לגבי מסלולי הקופות ראה ביאור 1.3 בדוחות כספיים ביניים של החברה להלן.

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 ניהול תיקים בע"מ" מנהלת את תיק ההשקעות של החברה.

תשואה נומינלית ברוטו :	לתקופה של 9 חודשים			לשנה
	שהסתיימה ביום			שהסתיימה ביום
	30.9.2023	30.9.2022	31.12.2022	
	באחוזים			
גל לבני 50 עד 60	8.68	(8.62)	(8.23)	
גל לבני 60 ומעלה	3.99	(7.43)	(7.59)	
גל לבני 50 ומטה	9.72	(12.11)	(11.84)	
כלנית לבני 50 עד 60	8.82	(8.03)	(7.55)	
כלנית לבני 60 ומעלה	3.71	(7.64)	(7.78)	
כלנית לבני 50 ומטה	9.58	(10.08)	(11.92)	
גל גמל להשקעה כללי (*)	0.71	-	-	
גל גמל להשקעה מניות (**)	-1.17			

(*) הפקדות החל מרבעון 2 2023.
 (**) הפקדות החל מרבעון 3 2023.

גל- ניהול קופות גמל לעובדי הוראה בע"מ
דוח הדירקטוריון ליום 30 בספטמבר 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 בשם מסלול פאסיבי- מדדי מניות. ראה פירוט בבאור 8.3 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 בספטמבר 2023

5. 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 גל להשקעה מסלול כללי (החל מרבעון 2 2023)
- קופת גמל גל להשקעה מסלול מניות (החל מרבעון 3 2023)

5.1. מידע לפי סוג קופה :

3.1. מידע לפי סוג קופה:

קופות גמל אישיות לתגמולים ופיצויים וקופות גמל להשקעה			
ליום 31 בדצמבר		ליום 30 בספטמבר	
2022	2022	2023	
מספר חשבונות עמיתים:			
158,632	163,956	157,989	פעילים (1)
227,950	219,861	221,524	לא פעילים (2)
386,582	383,817	379,513	סה"כ
נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ש"ח):			
2,215,570	2,327,068	2,467,178	פעילים (1)
2,063,000	1,956,588	2,073,914	לא פעילים (2)
4,278,570	4,283,656	4,541,092	סה"כ
לשנה ולתקופה שהסתיימו ביום			
30 בספטמבר 2022		30 בספטמבר 2023	
31 בדצמבר 2022			
נתונים תוצאתיים (באלפי ש"ח):			
3,442	3,664	3,179	דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים (3)
60	20	299	תקבולים מדמי גמולים חד פעמיים (4)
180,541	129,501	140,198	תקבולים מדמי גמולים
1,930	1,848	1,214	העברות צבירה לקופות
(136,219)	(117,486)	(123,066)	העברות צבירה מהקופות
תשלומים:			
(128,253)	(91,510)	(117,293)	פדיונות
(388,865)	(406,471)	361,469	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה (באלפי ש"ח)
דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)			
9,401	7,140	7,121	פעילים (1) ולא פעילים (2)

- (1) **עמיתים פעילים** – חשבון עמית שהופקד 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 2023

5. מידע לפי סוג הקופה (המשד)

5.1 מידע לפי סוג קופה: (המשד)

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

5.2 מידע בדבר עמיתים לא פעילים כמפורט להלן:

קופות גמל אישיות לתגמולים ופיצויים וקופות גמל להשקעה			
ליום/ לשנה ולתקופה שהסתיימו ביום			
31 בדצמבר 2022	30 בספטמבר 2022	30 בספטמבר 2023	
חשבונות מנותקי קשר (5)			
38,003	37,488	48,387	מספר חשבונות
365,192	347,368	426,313	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח)
782	562	646	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)
0.21%	0.21%	0.21%	שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים במונחים שנתיים
חשבונות לא פעילים ביתרה של עד 8,000 ש"ח:			
45,507	46,689	44,626	מספר חשבונות
54,667	56,201	61,749	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח)
117	91	94	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)
0.21%	0.21%	0.21%	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.

5.3 שיעור דמי ניהול שרשאת 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 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 בספטמבר 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 לשהם
מנכ"ל


שלמה יוסי
יו"ר הדירקטוריון

22 בנובמבר 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 בספטמבר 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 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

22 בנובמבר 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 בספטמבר 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 מידע 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.



עמוס פרושן
מנהל כספים

22 בנובמבר 2023
תאריך אישור הדוחות הכספיים

גל- ניהול קופות גמל לעובדי הוראה בע"מ

דוחות ביניים

ליום 30 בספטמבר 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 בספטמבר 2023 ואת הדוח התמציתי ביניים על הרווח הכולל לתקופה של תשעה ושלשה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראיים לעריכת 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 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 מזהים 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.


זיו האפט
רואי חשבון

תל-אביב, 22 בנובמבר 2023

תל אביב | ירושלים | חיפה | באר שבע | בני ברק | קרית שמונה | פתח תקווה | מדינת 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

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר		
2022	2022	2023	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		באור
52	57	445	
1,161	1,070	1,279	
268	902	231	
-	-	1,089	8.2
1,481	2,029	3,044	

רכוש קבוע, נטו
חייבים ויתרות חובה
מזומנים ושווי מזומנים
נכס זכות שימוש חכירת משרדים
סך כל הנכסים

1	1	1	4
1	1	1	

הון
הון מניות

סך כל ההון

125	124	198	
1,355	1,904	1,740	
-	-	1,105	8.2
1,480	2,028	3,043	
1,481	2,029	3,044	

התחייבויות
התחייבויות בשל העסקת עובדים
זכאים ויתרות זכות
התחייבות בגין חכירת משרדים
סך כל ההתחייבויות

סך כל ההון וההתחייבויות

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.


עמוס פרוש
מנהל כספים


נפתלי כהן
מנכ"ל


שלמה ישי
יו"ר הדירקטוריון

22 בנובמבר 2023
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			
31 בדצמבר	30 בספטמבר	30 בספטמבר			
2022	2022	2023	2022	2023	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				באור
9,401	2,283	2,354	7,140	7,121	5 הכנסות מדמי ניהול קופות גמל
9,401	2,283	2,354	7,140	7,121	סך כל ההכנסות
9,395	2,282	2,337	7,134	7,103	6 הוצאות הנהלה וכלליות
6	1	-	6	1	הוצאות מימון, נטו
9,401	2,283	2,337	7,140	7,104	סך כל ההוצאות
-	-	17	-	17	הוצאות אחרות- הפסד הון
-	-	-	-	-	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. 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 וחיסכון.

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 נידו 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.

להלן מסלולי ההשקעה המנוהלים על ידי החברה:

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' 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 31.12.2024.

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 2023 ולתקופה של תשעה 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 מאתר 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.

2.6. תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 16 "חכירות" (להלן - "IFRS 16" או "התקן"):

החל מהדוחות הכספיים ליום 30.9.2023 החברה מיישמת את תקן IFRS 16 לגבי הסכם שכירות משרדיה בבניין הסתדרות המורים.

לצורך יישום התקן החברה חכירה בדוח על המצב הכספי בנכס זכות שימוש ובהתחייבות חכירה בגין שכירות משרדיה בבניין הסתדרות המורים לפי הערך הנוכחי של תשלומי החכירה שנותרו, מהוונים בשיעור הריבית התוספתי של החברה. נכס זכות שימוש מופחת לאורך תקופת השימוש בנכס.

באור 3 - מגזרי פעילות

החברה המנהלת עוסקת בניהול הקופות בלבד ואינה עוסקת בפעילות נוספת.

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

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 בספטמבר 2023 ו-2022	
מבוקר		בלתי מבוקר	
מונפק ונפרע	רשום	מונפק ונפרע	רשום
ש"ח	ע.ג.	ש"ח	ע.ג.
<u>1,000</u>	<u>36,600</u>	<u>1,000</u>	<u>36,600</u>

רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. כ"א

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

באור 5- 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 המירבי שהחברה רשאית לגבות על פי דין הוא 2% מכל מסלול.

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

באור 6 - הוצאות הנהלה וכלליות

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של 9 חודשים שהסתיימה ביום		
31 בדצמבר	30 בספטמבר		30 בספטמבר		
2022	2022	2023	2022	2023	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
4,206	1,064	1,061	3,167	3,189	הוצאות תפעול
1,830	447	469	1,384	1,362	דמי ניהול תיקי השקעות
648	108	228	506	680	שכר עבודה ונלוות
1,180	302	318	880	934	שירותים מקצועיים
233	57	17	173	138	אחזקת משרד, דיוור ותקשורת
210	49	44	157	150	ביטוחים
562	117	155	414	474	הוצאות לדירקטורים
414	118	-	353	-	שירותי סמנכ"ל (*)
10	8	-	15	35	שיווק ופרסום
48	2	-	48	68	ספרות מקצועית והשתלמויות
9	2	3	7	8	אגרות
23	5	37	17	47	פחת והפחתות
22	3	5	13	18	אחרות
9,395	2,282	2,337	7,134	7,103	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. הסכם השכירות הוא לתקופה של 5 שנים ואופציה לשנתיים נוספות. החברה העבירה את משרדיה למבנה הסתדרות המורים בתחילת חודש 8.2023.
- 8.3. ביום 9.8.2023 אישרה רשות שוק ההון את בקשת החברה לשינוי תקנון קופת גמל גל ותקנון קופת גמל כלנית (להלן "הקופות") כמפורט:
 - 8.3.1. 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.
 - 8.3.2. 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 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.