

גל - ניהול קופות גמל לעובדי הוראה בע"מ

דוח תקופתי

ליום 30 בספטמבר 2012

(בלתי מבוקר)

גל - ניהול קופות גמל לעובדי הוראה בע"מ

דוח תקופתי

ליום 30 בספטמבר 2012

תוכן העניינים

עמוד

2-6	1. דוח דירקטוריון
7-8	2. הצהרות
9	3. דוח סקירה של רואה החשבון
10	4. דוחות על המצב הכספי
11	5. דוחות על הרווח הכולל
12-13	6. באורים לדוחות הכספיים ביניים

גל - ניהול קופות גמל לעובדי הוראה בע"מ

דוח דירקטוריון

ליום 30 בספטמבר 2012

1. מאפיינים כללים של החברה

שם החברה המנהלת: גל - ניהול קופות גמל לעובדי הוראה בע"מ (להלן "החברה")

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

קופת גמל כלנית (להלן "כלנית")

בעלי המניות בחברה המנהלת:

אחוז החזקה

שם

100% מאמצעי השליטה

הסתדרות המורים בישראל

החברה הוקמה בשנת 1998 ופעילותה היחידה היא ניהול הקופות. לחברה אין מקורות מימון עצמיים וכל הוצאותיה ממומנות על ידי הקופות.

מסמכי היסוד של החברה לא שונו במהלך תקופת הדיווח ועד ליום פרסום הדוח ליום 30.9.2012. ביום 22.7.2012 אישרה האסיפה הכללית של החברה תיקונים בתקנות ההתאגדות ובתזכיר ההתאגדות של החברה, שעיקרם התאמת מסמכי היסוד להוראות הדין החלות על החברה. אגף שוק ההון טרם אישר את התיקונים.

סוגי האישורים שיש לקופות:

לקופות גל וכלנית אישורים המונפקים על ידי הממונה והמתחדשים מידי שנה כקופות גמל לא משלמות לקצבה וכקופות גמל לתגמולים ואישיות לפיצויים. האישורים לקופות גמל לא משלמות לקצבה 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 הנוכחיים של גל ושל כלנית הינם עד ליום 31 בדצמבר 2012, כדלקמן:

גל – מסלול כללי – מס' אישור 637

גל – מסלול אג"ח ללא מניות – מס' אישור 1444

כלנית – מס' אישור 1479

גופים המעניקים שירותים:

בנק מסד בע"מ, המעניק לחברה שירותי תפעול באמצעות הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ; פועלים סהר בע"מ, המעניק לחברה שירותי משמורת ניירות ערך; פסגות ניירות ערך בע"מ, המנהלים את תיקי ההשקעות של הקופות.

גל - ניהול קופות גמל לעובדי הוראה בע"מ

דוח דירקטוריון

ליום 30 בספטמבר 2012

1. מאפיינים כללים של החברה (המשך)

העברת קופת גמל כלנית לניהול החברה:

ביום 1.2.2011 הושלם הליך פיצול קופת גמל דפנה (להלן "דפנה") והעברת הניהול של הקופות המפוצלות באופן שהחל מיום 1.2.2011 הועברו נכסי דפנה בחלקם לקופת הגמל כלנית המנוהלת בנאמנות על ידי החברה ויתר הנכסים הועברו לקופת הגמל הילה המנוהלת בנאמנות ע"י חברת רשף-חברה לניהול קופות גמל למורים על יסודיים בע"מ. עם השלמת העסקה שונה שם החברה לשמה הנוכחי "גל - ניהול קופות גמל לעובדי הוראה בע"מ".

בכלנית עמיתים מורים ועובדי הוראה והיא מיועדת להפרשות עבור מעל 100% משרה בגין רכיבי השכר הפנסיוניים בלבד.

2. המצב הכספי של הקופות שבניהול החברה

2.1 מספר עמיתים בקופות (לפי מס' תעודת זהות)

ליום 30 בספטמבר 2012

עמיתי גל- מסלול כללי	עמיתי גל- מסלול אג"ח ללא מניות	עמיתי גל סה"כ	עמיתי כלנית
173,313	54	173,367	96,394
15	1	16	-
173,328	55	173,383	96,394

2.2 יתרת הנכסים נטו לסוף תקופת הדיווח

ליום	30.9.2012 ***	30.9.2011	31.12.2011
קופת גמל גל - מסלול כללי	1,400,251	1,278,159	1,306,771
קופת גמל גל - מסלול אג"ח ללא מניות *	274	-	-
קופת גמל כלנית **	1,707,601	1,615,981	1,619,226
סה"כ יתרת נכסים נטו	3,108,126	2,894,140	2,925,997

* גל - מסלול אג"ח ללא מניות הופעל מיום 3 באפריל 2012.
 ** קופת גמל כלנית עברה לניהול החברה מיום 1 בפברואר 2011.
 *** שערך נכסי הקופות נעשה ליום העסקים האחרון ברבעון - 27.9.2012.

גל - ניהול קופות גמל לעובדי הוראה בע"מ

דוח דירקטוריון

ליום 30 בספטמבר 2012

2. המצב הכספי של הקופות שבניהול החברה (המשך)

2.3 תשואות הקופות בתקופת הדיווח

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום	תשואה נומינלית ברוטו
31.12.2011	30.9.2011 באחוזים	30.9.2012
-3.03	-4.84	6.26
-	-	2.52 (*)
-2.89 (**)	-4.67 (***)	6.69

קופת גמל גל – מסלול כללי

קופת גמל גל – מסלול אג"ח ללא מניות (1)

קופת גמל כלנית (2)

לתקופה של שלוש שנים שהסתיימה ביום			תשואה נומינלית ברוטו
31.12.2011	30.9.2011	30.9.2012	
	באחוזים		
29.35	15.19	15.14	קופת גמל גל

קופת גמל גל

(1) גל – מסלול אג"ח ללא מניות הופעל ביום 3 באפריל 2012.

(2) קופת גמל כלנית עברה לניהול החברה מיום 1 בפברואר 2011 (ראה גם סעיף 1 לעיל).

(*) מתייחס לתקופה שמיום 3 באפריל 2012 ועד ליום 30 בספטמבר 2012.

(**) מתייחס לתקופה שמיום 1 בפברואר 2011 ועד ליום 31 בדצמבר 2011.

(***) מתייחס לתקופה שמיום 1 בפברואר 2011 ועד ליום 30 בספטמבר 2011.

3. תוצאות פעולות החברה המנהלת ומקורות המימון

הוצאות החברה בתקופה ינואר עד ספטמבר 2012 הסתכמו בכ- 5,498 אלפי ש"ח. ההוצאות מומנו מהכנסות דמי ניהול מהקופות. פירוט ההוצאות ראה בדוח על הרווח הכולל.

4. חשיפה לסיכונים שוק ודרכי ניהולם

סיכון שוק מוגדר כסיכון להפסד בהשקעות הקופות שבניהול החברה הנובע משינוי בשוויים של נכסי הקופות עקב שינוי בתנאי השוק (שינוי ברמת מחירים בשווקי מניות, שינוי ריבית, שערי חליפין, אינפלציה וכו'). מדיניות ניהול סיכונים השוק של הקופות מכוונת להפחית את רמת הסיכון מפעילות ההשקעה של נכסי הקופות, למינימום סביר, וזאת בהתחשב במטרה להשגת תשואה אופטימאלית על השקעות הקופות. דירקטוריון החברה קובע מגבלות לחשיפה לסיכונים השוק.

גל - ניהול קופות גמל לעובדי הוראה בע"מ

דוח דירקטוריון

ליום 30 בספטמבר 2012

5. שינויים במדדים נבחרים

<u>לשנה שהסתיימה</u>	<u>לתקופה של תשעה חודשים</u>		
<u>ביום</u>	<u>שהסתיימה ביום</u>		
<u>31.12.2011</u>	<u>30.9.2011</u>	<u>30.9.2012</u>	
(18.20%)	(18.75%)	9.55%	מדד ת"א 25
2.20%	2.17%	2.12%	מדד מחירים לצרכן

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 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.

6.2 בקרה פנימית על דיווח כספי

במהלך הרבעון המסתיים ביום 30 בספטמבר 2012 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.

גל - ניהול קופות גמל לעובדי הוראה בע"מ

דוח דירקטוריון

ליום 30 בספטמבר 2012

7. מידע נוסף

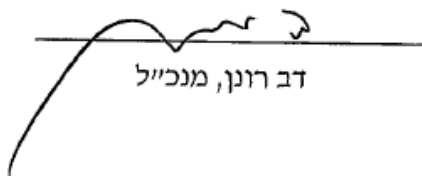
- 7.1. במהלך הרבעון השני החלה בחברה ביקורת מטעם אגף שוק ההון בנושא ממשל תאגידי וביקורת בנושא זכויות עמיתים בקופות שבניהול החברה.
- 7.2. במהלך הרבעון השני ניתן פסק-בוררות במסגרת בוררות שהתקיימה בין החברה לבין בנק מסד. בפסק הבוררות נפסק כי הבנק נדרש להחזיר לחברה הפרשים בגין דמי ניהול ששילמה קופת גמל גל בשנים קודמות בסכום של כ- 550,000 ש"ח בתוספת הפרשי הצמדה וריבית.
- בנק מסד הודיע לחברה כי בכוונתו להגיש ערעור בפני 3 בוררים, בהתאם להסכם הבוררות. במהלך הרבעון הרביעי מתנהל משא ומתן להסכם פשרה עם בנק מסד.
- 7.3. עם הקמת קופת גמל גל, הועברו לקופה תשלומים רטרואקטיביים, בהתאם להסכם הקיבוצי החל על עובדי הוראה. ישנם מקרים בהם במועד ביצוע ההפרשה לראשונה, העובד סיים עבודתו והועברו כספים בגין חלק מעביד ללא הפרשה מקבילה של עובד.

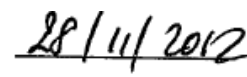
גל - ניהול קופות גמל לעובדי הוראה בע"מ

הצהרת מנכ"ל

אני, דב רוני, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של גל - ניהול קופות גמל לעובדי הוראה בע"מ (להלן: "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 2012 (להלן: "הדוח").
 2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
 3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי ואת תוצאות הפעולות של החברה למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
 4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה; וכן-
(א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
(ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקוחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על שוק ההון;
(ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות 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.


דב רוני, מנכ"ל

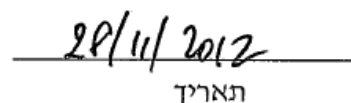

תאריך 28/11/2012

גל - ניהול קופות גמל לעובדי הוראה בע"מ הצהרת מנהל כספים

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 2012 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי ואת תוצאות הפעולות של החברה למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה; וכן-
(א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
(ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקוחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על שוק ההון;
(ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות 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
מנהל כספים


תאריך

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 התמציתי על המצב הכספי ליום 30 בספטמבר 2012 ואת הדוחות התמציתיים על הרווח הכולל לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים אלה לפי הנחיות משרד האוצר – אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של היישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מברורים, 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.

בנוסף לאמור בפסקה הקודמת, בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ממלא, מכל הבחינות המהותיות, אחר הנחיות משרד האוצר – אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון.


שרוני-שפילר ושות'
רואי חשבון

רמת גן,
י"ד בכסלו תשע"ג
28 בנובמבר 2012

גל – ניהול קופות גמל לעובדי הוראה בע"מ

דוחות על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר 2011 (מבוקר)	ליום 30 בספטמבר		באור	
	2011	2012 (בלתי מבוקר)		
	באלפי ש"ח			
	95	129	559	נכסים
657	638	858		מזומנים ושווי מזומנים
				חייבים ויתרות חובה
752	767	1,417		סה"כ נכסים שוטפים
37	39	36		רכוש קבוע, נטו
1,420	1,459	1,303	1.5, 1.4	רכישת זכות לניהול עמיתים, נטו
1,457	1,498	1,339		סה"כ נכסים שאינם שוטפים
2,209	2,265	2,756		סה"כ נכסים
				התחייבויות
140	139	143		חלות שוטפת של הלוואה לזמן ארוך
-	50	355		ספקים
708	677	977		זכאים ויתרות זכות
848	866	1,475		סה"כ התחייבויות שוטפות
1,360	1,398	1,280	1.5	הלוואה לזמן ארוך
1,360	1,398	1,280		סה"כ התחייבויות שאינן שוטפות
2,208	2,264	2,755		סה"כ התחייבויות
				הון
1	1	1		הון מניות
-	-	-		יתרת עודפים
1	1	1		סה"כ הון
2,209	2,265	2,756		סה"כ התחייבויות והון

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

28/11/2012
תאריך אישור הדוחות

ד"ר רוני מנכ"ל

נפתלי פהו
יו"ר הדירקטוריון

עמוס פרושן, ד"ר
מנהל כספים

גל – ניהול קופות גמל לעובדי הוראה בע"מ

דוחות על הרווח הכולל

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		באור	
	2011	2012	2011	2012		
(מבוקר)		(בלתי מבוקר)				
	באלפי ש"ח					
6,728	1,838	1,990	5,019	5,498	3	הכנסות דמי ניהול מקופות הגמל
2,834	735	762	2,101	2,256		הוצאות דמי תפעול
758	202	235	569	623		משכורות ונלוות
865	245	244	629	717		דמי ניהול תיק השקעות
339	85	79	254	242		ביטוח דירקטורים
211	66	59	156	188		שכר דירקטורים
144	35	35	107	107		שכר דירה והחזקה
415	124	230	373	432		דיוור ודפוס
37	13	12	33	39		משרדיות ותקשורת
129	31	55	100	132		משפטיות
101(**)	41(**)	12	72(**)	22		שירותים מקצועיים אחרים
64	16	21	49	62		אחראי רגולציה
43	10	11	32	33		ניהול סיכונים
170	43	47	118	126		ביקורת פנים
117	22	34	59	91		ביקורת רואה חשבון
103	29	40	78	91		מנהל כספים
12	3	3	9	9		הנהלת חשבונות
68	33	30	60	71		פרסום ושיווק
23	6	5	19	18		חניית, נסיעות ומשלוחים
36	-	-	6	12		ספרות והשתלמויות מקצועיות
27	6	7	17	24		אגרות ודמי חבר
8	2	2	6	6		פחת
16	4	3	13	13		כיבוד ואירוח
65	22	25	55	67		הוצאות מימון
143	65	39	104	117		הפחתת זכות לניהול עמיתים
6,728	1,838	1,990	5,019	5,498		
-	-	-	-	-		רווח כולל לתקופה
3,097	781	868	2,389	2,385		חלוקת סה"כ ההכנסות
3,631	1,057	1,122	2,630	3,113		וההוצאות :
6,728	1,838	1,990	5,019	5,498		עמיתי קופת גמל גל
						עמיתי קופת גמל כלנית (*)

(*) בשנת 2011 מתייחס לתקופה מיום 1 בפברואר 2011.

(**) סווג מחדש

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

גל – ניהול קופות גמל לעובדי הוראה בע"מ

באורים לדוחות הכספיים ביניים

(בלתי מבוקרים)

באור 1 - כללי

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 "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 "כלנית"), ראה גם באור 1.2.

בכלנית חברים מורים ועובדי הוראה והיא מיועדת להפרשות עבור מעל 100% משרה בגין רכיבי השכר הפנסיוניים בלבד.

1.2. 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 ובחלקם לקופת הגמל הילה המנוהלת בנאמנות ע"י חברת רשף-חברה לניהול קופות גמל למורים על יסודיים בע"מ. עם השלמת העסקה שונה שם החברה לשמה הנוכחי "גל – ניהול קופות גמל לעובדי הוראה בע"מ".

1.3. קופת גמל גל וקופת גמל כלנית (להלן "הקופות") מאושרות כקופות גמל לא משלמות לקצבה וכקופות גמל לתגמולים ולפיצויים. האישורים לקופות גמל לא משלמות לקצבה 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. תוקף אישורי הקופות הינו עד 31.12.2012.

1.4. רכישת זכות לניהול עמיתים - תשלום לבנק מסד בקשר עם העברת ניהול קופת גמל כלנית אשר יוכר כהוצאה בדוחות על הרווח הכולל על פני תקופה של 10 שנים (ראה גם באורים 1.5 ו- 3 להלן).

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

גל – ניהול קופות גמל לעובדי הוראה בע"מ

באורים לדוחות הכספיים ביניים

(בלתי מבוקרים)

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

2.1. דוחות ביניים אלה נערכו ליום 30 בספטמבר 2012 ולתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה באותו מועד (להלן - דוחות ביניים). יש לעיין בדוחות ביניים אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2011 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 וחסכון במשרד האוצר ובהתאם לעקרונות חשבונאיים מקובלים לעריכת דוחות כספיים לתקופות ביניים כפי שנקבעו בתקני החשבונאות של המוסד הישראלי 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 2011.

באור 3 - דמי ניהול מקופות הגמל

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 גל לבין עמיתי כלנית בהתאם לחלקם היחסי בסך הכל הנכסים בשתי הקופות גם יחד למעט התשלום לבנק מסד והוצאות המימון הכרוכות בתשלום (ראה באור 1.5 לעיל).

באור 4 – אירועים מהותיים בתקופת הדוח

- 4.1. ביום 3 באפריל 2012 הפעילה החברה מסלול השקעות נוסף בקופת גמל גל – אג"ח ללא מניות.
- 4.2. במהלך הרבעון השני ניתן פסק-בוררות במסגרת בוררות שהתקיימה בין החברה לבין בנק מסד. בפסק הבוררות נפסק כי הבנק נדרש להחזיר לחברה הפרשים בגין דמי ניהול ששילמה קופת גמל גל בשנים קודמות בסכום של כ- 550,000 ש"ח בתוספת הפרשי הצמדה וריבית. בנק מסד הודיע לחברה כי בכוונתו להגיש ערעור בפני 3 בוררים, בהתאם להסכם הבוררות. במהלך הרבעון הרביעי מתנהל משא ומתן להסכם פשרה עם בנק מסד.
- 4.3. ביום 22.7.2012 אישרה האסיפה הכללית של החברה תיקונים בתקנות ההתאגדות ובתזכיר ההתאגדות של החברה, שעיקרם התאמת מסמכי היסוד להוראות הדין החלות על החברה. אגף שוק ההון טרם אישר את התיקונים.