

גל - ניהול קופות גמל לעובדי הוראה בע"מ

דוח תקופתי

ליום 30 ביוני 2012

(בלתי מבוקר)

גל - ניהול קופות גמל לעובדי הוראה בע"מ

דוח תקופתי

ליום 30 ביוני 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 ביוני 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%

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 30.6.2012. 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 מקופות 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 ביוני 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 חברים 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 ביוני 2012

	עמיתים גל- מסלול כללי	עמיתים גל- מסלול אג"ח ללא מניות	עמיתים גל סה"כ	
עמיתים שכירים	173,495	13	173,508	96,449
עמיתים עצמאים	16	1	17	-
סה"כ חשבונות עמיתים	<u>173,511</u>	<u>14</u>	<u>173,525</u>	<u>96,449</u>

2.2 יתרת הנכסים נטו לסוף תקופת הדיווח

	ליום		
	30.6.2011	30.6.2012	31.12.2011
	באלפי ש"ח		
קופת גמל גל - מסלול כללי	1,314,715	1,329,641	1,306,771
קופת גמל גל - מסלול אג"ח ללא מניות *	-	194	-
קופת גמל כלנית **	1,670,258	1,631,870	1,619,226
סה"כ יתרת נכסים נטו	<u>2,984,973</u>	<u>2,961,705</u>	<u>2,925,997</u>

* גל - מסלול אג"ח ללא מניות הופעל מיום 3 באפריל 2012.

** קופת גמל כלנית עברה לניהול החברה מיום 1 בפברואר 2011.

גל - ניהול קופות גמל לעובדי הוראה בע"מ

דוח דירקטוריון

ליום 30 ביוני 2012

2. המצב הכספי של הקופות שבניהול החברה (המשך)

2.3 תשואות הקופות בתקופת הדיווח

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום	תשואה נומינלית ברוטו
31.12.2011	30.6.2011 30.6.2012	
	באחוזים	
-3.03	-1.80	קופת גמל גל – מסלול כללי
-	-	קופת גמל גל – מסלול אג"ח ללא מניות (1)
(**) -2.89	(***) -1.64	קופת גמל כלנית(2)

לתקופה של שלוש שנים שהסתיימה ביום	תשואה נומינלית ברוטו	
31.12.2011	30.6.2011 30.6.2012	
	באחוזים	
29.35	17.14	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 ביוני 2012.

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

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

3. תוצאות פעולות החברה המנהלת ומקורות המימון

הוצאות החברה בתקופה ינואר עד יוני 2012 הסתכמו בכ- 3,508 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 בשוקי 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 ביוני 2012

5. שינויים במדדים נבחרים

<u>לשנה שהסתיימה</u> <u>ביום</u>	<u>לתקופה של שישה חודשים</u> <u>שהסתיימה ביום</u>		
	<u>30.6.2011</u>	<u>30.6.2012</u>	
<u>31.12.2011</u>			מדד ת"א 25
(18.20%)	(7.73%)	(2.58%)	
2.20%	2.17%	0.96%	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 במערכת הבקרה הפנימית המחייבים מתן גילוי בדוח הכספי.

6.2 בקרה פנימית על דיווח כספי

במהלך הרבעון המסתיים ביום 30 ביוני 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 ביוני 2012

7. מידע נוסף

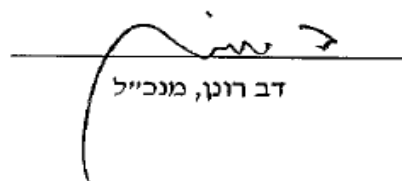
- 7.1. במהלך הרבעון החלה בחברה ביקורת מטעם אגף שוק ההון בנושא ממשל תאגידי וביקורת בנושא זכויות עמיתים בקופות שבניהול החברה.
- 7.2. במהלך הרבעון ניתן פסק-בוררות במסגרת בוררות שהתקיימה בין החברה לבין בנק מסד. בפסק הבוררות נפסק כי הבנק נדרש להחזיר לחברה הפרשים בגין דמי ניהול ששילמה קופת גמל גל בשנים קודמות 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.
- 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 ביוני 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; 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.

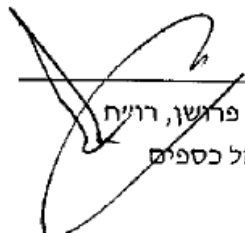

דב רוני, מנכ"ל

2012 29 601111
תאריך

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 ביוני 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; 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, רו"ח
מנהל כספים

2012 29 6044
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 ביוני 2012 ואת הדוחות התמציתיים על הרווח הכולל לתקופות של שישה 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.

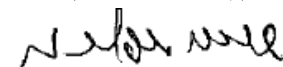
היקף הסקירה

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 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.

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-שפּלר ושות'
רואי חשבון

רמת גן,

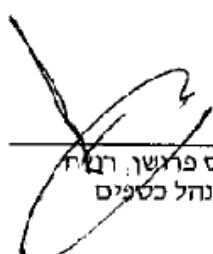
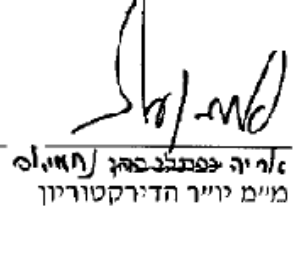


יא' באלול תשע"ב
29 באוגוסט 2012

גל – ניהול קופות גמל לעובדי הוראה בע"מ

דוחות על המצב הכספי

ליים 31 בדצמבר 2011 (מבוקר)	ליים 30 ביוני		באור	
	2011	2012		
	(בלתי מבוקר)			
	באלפי ש"ח			
95	563	714		נכסים
657	1,066	1,129		מזומנים ושווי מזומנים חייבים ויתרות חובה
752	1,629	1,843		סה"כ נכסים שוטפים
37	37	32		רכוש קבוע, נטו
1,420	1,524	1,342	1.5, 1.4	רכישת זכות לניהול עמיתים, נטו
1,457	1,561	1,374		סה"כ נכסים שאינם שוטפים
2,209	3,190	3,217		סה"כ נכסים
140	138	142		התחייבויות
-	24	226		חלות שוטפת של הלוואה לזמן ארוך ספקים והמחאות לפרעון זכאים ויתרות זכות
708	1,602	1,544		סה"כ התחייבויות שוטפות
848	1,764	1,912		הלוואה לזמן ארוך
1,360	1,425	1,304	1.5	סה"כ התחייבויות שאינן שוטפות
1,360	1,425	1,304		סה"כ התחייבויות
2,208	3,189	3,216		
1	1	1		הון
-	-	-		הון מניות יתרת עודפים
1	1	1		סה"כ הון
2,209	3,190	3,217		סה"כ התחייבויות והון

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

יעמוס פרושן, רג"ח
 מנהל כספים

ד"ר יורם הרשקוויץ
 מ"מ יו"ר הדירקטוריון

דב רונין
 מנכ"ל

תאריך אישור הדוחות
 2012 12 31

דוחות על הרווח הכולל

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011 (מבוקר)	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		באור	
	2011	2012	2011	2012		
	בלתי מבוקר)					
באלפי ש"ח						
6,728	1,759	1,780	3,181	3,508	3	הכנסות דמי ניהול מקופות הגמל
						הוצאות
						דמי תפעול
						משכורות ונלוות
						דמי ניהול תיק השקעות
						ביטוח דירקטורים
						שכר דירקטורים
						שכר דירה והחזקה
						דיוור ודפוס
						משרדיות ותקשורת
						משפטיות
						שירותים מקצועיים אחרים
						אחראי רגולציה
						ניהול סיכונים
						ביקורת פנים
						ביקורת רואה חשבון
						מנהל כספים
						הנהלת חשבונות
						פרסום ושיווק
						חניות, נסיעות ומשלוחים
						ספרות והשתלמויות
						מקצועיות
						אגרות ודמי חבר
						פחת
						כיבוד ואירוח
						הוצאות מימון
143	39	39	39	78		הפחתת זכות לניהול עמיתים
6,728	1,759	1,780	3,181	3,508		
-	-	-	-	-		רווח כולל לתקופה
						חלוקת סה"כ ההכנסות וההוצאות:
3,097	751	767	1,608	1,517		עמיתי קופת גמל גל
3,631	1,008	1,013	1,573	1,991		עמיתי קופת גמל כלנית (*)
6,728	1,759	1,780	3,181	3,508		

(*) 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. האישרות לקופות גמל לא משלמות לקצבה הינם לכספים שהופקדו בקופות בגין שנת 2008 ואילך. האישרות 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 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 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 החודשיים 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 ביוני 2012 ולתקופה של שישה 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 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.
- 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.