

גל - ניהול קופות גמל

לעובדי הוראה בע"מ

דוח תקופתי

ליום 30 בספטמבר 2013

גל - ניהול קופות גמל לעובדי הוראה בע"מ

דוח תקופתי

ליום 30 בספטמבר 2013

תוכן העניינים

עמוד

2-5	דוח דירקטוריון
6-7	הצהרות
8	דוח סקירה של רואה החשבון
9	דוחות על המצב הכספי
10	דוחות על הרווח הכולל
11-14	באורים לדוחות הכספיים ביניים

גל - ניהול קופות גמל לעובדי הוראה בע"מ

דוח דירקטוריון

ליום 30 בספטמבר 2013

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:

שם אחוז החזקה

הסתדרות המורים בישראל 100% מאמצעי השליטה

החברה הוקמה בשנת 1998 ופעילותה היחידה היא ניהול הקופות.

לחברה אין מקורות מימון עצמיים וכל הוצאותיה ממומנות על ידי הקופות.

ברבעון השני לשנת 2013 תוקנו מסמכי ההתאגדות של החברה, מסמכי היסוד של הקופות בניהולה של החברה לא שונו במהלך תקופת הדיווח ועד ליום פרסום הדוח ליום 30.09.2013. (יצוין כי ביום 22.7.2012 אישרה האסיפה הכללית תיקונים בתזכיר ההתאגדות ובתקנות ההתאגדות של החברה. משרד האוצר אישר ביום 24.4.2013 עקרונית את התיקונים וביום 21.5.2013 נרשם התיקון ברשם החברות).

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 2013, 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 2013

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 2013

עמית כלנית	עמית גל סה"כ	עמית גל - מסלול אג"ח	עמית גל - מסלול כללי	
		ללא מניות		
96,790	180,773	459	180,314	עמיתים שכירים
1	21	1	20	עמיתים עצמאים
96,791	180,794	460	180,334	סה"כ חשבונות עמיתים

2.2 יתרת הנכסים נטו לסוף תקופת הדיווח

ליום

31.12.2012	*30.9.2012 באלפי ש"ח	30.9.2013	
1,429,411	1,400,251	1,516,681	קופת גמל גל - מסלול כללי
826	274	998	קופת גמל גל - מסלול אג"ח ללא מניות
1,720,181	1,707,601	1,789,985	קופת גמל כלנית
3,150,418	3,108,126	3,307,664	סה"כ יתרת נכסים נטו

* שערך נכסי הקופות נעשה ליום העסקים האחרון ברבעון 27.09.2012

גל - ניהול קופות גמל לעובדי הוראה בע"מ

דוח דירקטוריון

ליום 30 בספטמבר 2013

2. המצב הכספי של הקופות שבניהול החברה (המשך)

2.3 תשואות הקופות בתקופת הדיווח

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום		
31.12.2012	30.9.2012	30.9.2013	תשואה נומינלית ברוטו
	באחוזים		
7.87	6.26	5.49	קופת גמל גל – מסלול כללי
3.22	2.52	2.50	קופת גמל גל – מסלול אג"ח ללא מניות (1)
8.32	6.69	5.47	קופת גמל כלנית

(1) בשנת 2012 מתייחס לתקופה שמיום 3 באפריל 2012.

לתקופה של שלוש שנים שהסתיימה ביום			
31.12.2012	30.9.2012	30.9.2013	תשואה נומינלית ברוטו
	באחוזים		
13.67	15.14	13.42	קופת גמל גל – מסלול כללי

3. תוצאות פעולות החברה המנהלת ומקורות המימון

הוצאות החברה בתקופה ינואר עד ספטמבר 2013 הסתכמו בכ- 5,864 אלפי ש"ח. ההוצאות מומנו מהכנסות דמי ניהול מהקופות. פירוט ההוצאות ראה בדוח על הרווח הכולל ובביאורים 6 ו-7.

4. חשיפה לסיכוני 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 סיכוני 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 לסיכוני השוק.

גל - ניהול קופות גמל לעובדי הוראה בע"מ

דוח דירקטוריון

ליום 30 בספטמבר 2013

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

הכספי

5.1. 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.

5.2. בקרה פנימית על דיווח כספי

במהלך הרבעון המסתיים ביום 30 בספטמבר 2013 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.

6. מידע נוסף

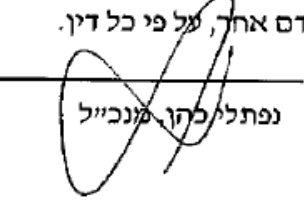
- 6.1. בינואר 2013 הדירקטוריון דן בדוח ממצאים שעניינו ממשל תאגידי וזכויות עמיתים ששלח משרד האוצר בעקבות ביקורת שביצע בחברה.
- 6.2. בורות עם בנק מסד – ראה ביאור 8.
- 6.3. עם הקמת קופת גמל גל, הועברו לקופה תשלומים רטרואקטיביים, בהתאם להסכם הקיבוצי החל על עובדי הוראה. ישנם מקרים בהם במועד ביצוע ההפרשה לראשונה, העובד סיים עבודתו והועברו כספים בגין חלק מעביד ללא הפרשה מקבילה של עובד.
- 6.4. מנכ"ל החברה פרש מתפקידו ביום 31.07.2013 ויו"ר הדירקטוריון הנוכחי התמנה לתפקיד מנכ"ל החברה מאותו מועד, בהתאם החברה מינתה יו"ר דירקטוריון חדש. נתקבל אישור האוצר למינויים האמורים.

גל - ניהול קופות גמל לעובדי הוראה בע"מ 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 2013 (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 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

25 בנובמבר 2013

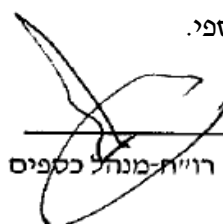
תאריך

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 בספטמבר 2013 (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, ר"ח-מנהל כספים

25 בנובמבר 2013

תאריך

דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים לבעלי המניותשלגל - 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 2013 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 וחיסכון. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

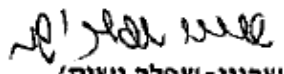
היקף הסקירה

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 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 וחיסכון.


שרוני-שפּלר ושות'
רואי חשבון

רמת גן, 25 בנובמבר, 2013

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

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	
2012	2012 (*)	2013
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
	אלפי ש"ח	
1,264	1,303	1,146
38	36	39
4	2	6
750	856	1,772
97	559	533
<u>2,153</u>	<u>2,756</u>	<u>3,496</u>

באור

נכסים

רכישת זכות לניהול עמיתים, נטו
 רכוש קבוע, נטו
 נכסי מסים שוטפים
 חייבים ויתרות חובה
 מזומנים ושווי מזומנים

סך כל הנכסים

1	1	1
1	1	1

4

הון
 הון מניות

סך כל הון

-	-	438
775	1,332	1,766
1,377	1,423	1,291
<u>2,152</u>	<u>2,755</u>	<u>3,495</u>
<u>2,153</u>	<u>2,756</u>	<u>3,496</u>

התחייבויות

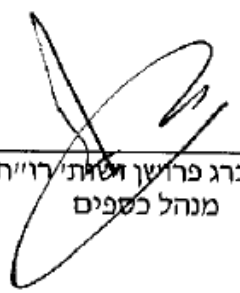
התחייבויות בשל הטבות לעובדים
 זכאים ויתרות זכות
 התחייבויות פיננסיות

סך כל ההתחייבויות

סך כל ההון וההתחייבויות

(*) סיווג מחדש

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.


 גולדברג פרדמן ושות' רו"ח
 מנהל כספים

גל - ניהול קופות גמל לעובדי הוראה בע"מ

נפתלי כהן
 מנכ"ל

עזרא גנור
 יו"ר הדירקטוריון

25 בנובמבר 2013
 תאריך אישור הדוחות הכספיים

גל - ניהול קופות גמל לעובדי הוראה בע"מ

דוחות על הרווח הכולל

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012 (מבוקר)	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2012 (*) (בלתי מבוקר)	2013 (בלתי מבוקר)	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2012 (*) (בלתי מבוקר)	2013 (בלתי מבוקר)	באור	
אלפי ש"ח						
7,168	1,990	1,988	5,498	5,864	5	הכנסות מדמי ניהול מקופות גמל
7,168	1,990	1,988	5,498	5,864		סך כל ההכנסות
6,943	1,926	1,921	5,314	5,687	6	הוצאות הנהלה וכלליות
156	39	39	117	117	7	הוצאות אחרות
69	25	28	67	60		הוצאות מימון
7,168	1,990	1,988	5,498	5,864		סך כל ההוצאות
-	-	-	-	-		רווח לתקופה

(*) סיווג 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 – "קופת גמל גל" או "גל") קופה המיועדת להפרשות בגין רכיבים לא 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.

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 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".

1.4. 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 31.12.2013.

במסגרת קופת גמל גל פועלים 2 מסלולים – מסלול כללי שמספרו 637 (להלן – "גל – מסלול כללי") ומסלול אג"ח ללא מניות שהופעל ביום 3 באפריל 2012 שמספרו 1444 (להלן – "גל – מסלול אג"ח"). בקופת גמל כלנית פועל מסלול השקעה שמספרו 1479.

1.5. 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 1.6 ו-7 להלן).

1.6. 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 החודשיים משולמים, בהתאם לאישור אגף שוק ההון, מדמי הניהול הנגבים מעמית קופת גמל כלנית.

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 2013 ולתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה באותו מועד (להלן-דוחות ביניים). יש לעיין בדוחות ביניים אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2012 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).

גל - ניהול קופות גמל לעובדי הוראה בע"מ

באורים לדוחות הכספיים ביניים

(בלתי מבוקרים)

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

2.3. עיקרי המדיניות החשבונאית בדוחות הביניים יושמו באופן עקיב לדוחות הכספיים המבוקרים של החברה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012.

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.

2.6. סיווג מחדש של מספרי השוואה

מספרי השוואה בדוחות הכספיים ובבאורים הנלווים להם ליום 30.9.2012, סווגו מחדש בהתאם למבנה ההצגה הנדרש בחוזר גופים מוסדיים 11-9-2012 "מבנה הגילוי הנדרש בדוחות הכספיים של חברות מנהלות בהתאם לתקני הדיווח הבינלאומיים (IFRS)" מיום 30 ביולי 2012.

באור 3 - מגזרי פעילות

החברה המנהלת עוסקת בניהול קופות גמל בלבד ואינה עוסקת בפעילות נוספת.

באור 4 - הון

א. הרכב הון המניות:

ליום		30 ספטמבר 2013	
31 בדצמבר 2012		1-2012	
מונפק	רשום	מונפק	רשום
ונפרע	ע.ג.	ונפרע	ע.ג.
ש"ח	ש"ח	ש"ח	ש"ח
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

(בלתי מבוקרים)

באור 5 – הכנסות מדמי ניהול מקופות 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 גל – מסלול כללי, עמיתי גל – מסלול אג"ח ועמיתי כלנית בהתאם לחלקם היחסי בסך הכל הנכסים למעט התשלום לבנק מסד בגין רכישת הזכות לניהול עמיתי כלנית והוצאות המימון הכרוכות בתשלום, למעט תקבול בניכוי הוצאות בעקבות הבוררות עם בנק מסד שהקטין את הוצאות התפעול של עמיתי גל בלבד וכן למעט הוצאות בגין פרישת המנכ"ל עבור התקופה שלפני העברת הזכות לניהול כלנית לחברה אשר הגדילו את הוצאות דמי הניהול לעמיתי גל בלבד.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
2012	2012	2013	2012	2013
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)			
אלפי ש"ח				

דמי ניהול מקופות גמל

דמי ניהול מצבירה:

מקופות גמל כלנית

4,014	1,122	1,196	3,113	3,318
3,153	868	791	2,385	2,544
1	-	1	-	2

מקופות גמל גל – מסלול כללי

מקופות גמל גל – מסלול אג"ח (*)

(*) בשנת 2012 מתייחס לתקופה 3 באפריל עד 31 בדצמבר 2012.

באור 6 - הוצאות הנהלה וכלליות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
2012	2012 (*)	2013	2012 (*)	2013
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)			
אלפי ש"ח				

הוצאות לגורם מתפעל (בניכוי תקבול בוררות-

ראה גם באור 8)

דמי ניהול תיקי השקעות

שכר עבודה ונלוות

יעוץ משפטי ושירותים מקצועיים

אחזקת משרד, דיוור ותקשורת

ביטוחים

הוצאות לדירקטורים

שירותי מזכיר

שיווק ופרסום

השתלמויות

אגרות ודמי חבר

פחת והפחתות

אחרות

3,041	762	646	2,256	1,905
970	244	263	717	784
777	235	179	623	1,026
672	202	290	504	713
631	277	308	578	621
322	79	73	242	225
236	59	57	188	185
83	21	32	62	87
77	30	26	71	48
45	-	26	12	31
34	7	9	24	23
9	2	2	6	7
46	8	10	31	32
6,943	1,926	1,921	5,314	5,687

סה"כ הוצאות הנהלה וכלליות

(*) סיווג מחדש.

גל - ניהול קופות גמל לעובדי הוראה בע"מ

באורים לדוחות הכספיים ביניים

(בלתי מבוקרים)

באור 7 - הוצאות אחרות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2012 (*)	2013	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2012 (*)	2013
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
אלפי ש"ח				
156	39	39	117	117

הפחתת זכות לניהול עמיתים

(*) סיווג מחדש.

באור 8 – אירועים מהותיים

8.1. בתקופת הדוח נחתם הסכם פשרה בין החברה לבין בנק מסד במסגרת בוררות שהתקיימה בין הצדדים. על פי הסכם הפשרה הבנק השיב לחברה הפרשים בגין דמי ניהול ששילמה קופת גמל גל בשנים 2003-2006 בסכום של 690 אלפי ש"ח הכוללים הפרשי הצמדה וריבית רטרואקטיביים. הסכום הנ"ל הקטין את דמי הניהול של עמיתי קופת גמל גל בלבד ונפרס לאורך שנת 2013.

8.2. ברבעון השלישי השנה בוצעו חילופים בתפקיד מנכ"ל החברה ויו"ר דירקטוריון החברה.