

גל - ניהול קופות גמל

לעובדי הוראה בע"מ

דוח תקופתי

ליום 30 ביוני 2014

גל - ניהול קופות גמל לעובדי הוראה בע"מ

דוח תקופתי

ליום 30 ביוני 2014

תוכן העניינים

<u>עמוד</u>	
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 ביוני 2014

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.

מסמכי היסוד של החברה ושל הקופות בניהולה לא שונו במהלך תקופת הדיווח ועד ליום פרסום הדוח ליום 30.6.2014.

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 2014, כדלקמן:

גל – מסלול כללי – מס' אישור 637

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

כלנית – מס' אישור 1479

גופים המעניקים שירותים:

הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ, המעניק לחברה שירותי תפעול (ראה באור 8).

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 2014

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. 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)

<u>ליום 30 ביוני 2014</u>				
<u>עמיתי גל-</u>				
<u>עמיתי כללי</u>	<u>מסלול כללי</u>	<u>מסלול אג"ח ללא מניות</u>	<u>עמיתי גל</u>	<u>עמיתי כלנית</u>
183,836	636	184,472	97,804	183,836
19	2	21	2	19
183,855	638	184,493	97,806	183,855

2.2 יתרת הנכסים נטו לסוף תקופת הדיווח

<u>ליום</u>			
<u>31.12.2013</u>	<u>30.6.2013</u>	<u>30.6.2014</u>	
<u>באלפי ש"ח</u>			
1,555,801	1,469,357	1,566,757	קופת גמל גל - מסלול כללי
1,021	1,046	1,252	קופת גמל גל - מסלול אג"ח ללא מניות
1,827,517	1,746,775	1,847,446	קופת גמל כלנית
3,384,339	3,217,178	3,415,455	סה"כ יתרת נכסים נטו

גל - ניהול קופות גמל לעובדי הוראה בע"מ

דוח דירקטוריון

ליום 30 ביוני 2014

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
	30.6.2013	30.6.2014	
31.12.2013	באחוזים		
8.27	2.64	2.96	קופת גמל גל – מסלול כללי
3.16	1.41	0.83	קופת גמל גל – מסלול אג"ח ללא מניות
8.37	2.62	3.00	קופת גמל כלנית
לתקופה של שלוש שנים שהסתיימה ביום			
31.12.2013	30.6.2013	30.6.2014	תשואה נומינלית ברוטו
	באחוזים		
13.25	14.83	18.73	קופת גמל גל – מסלול כללי
-	-	19.38	קופת גמל כלנית *

* הקופה עברה לניהולה של החברה בפברואר 2011.

3. תוצאות פעולות החברה המנהלת ומקורות המימון

הוצאות החברה בתקופה ינואר עד יוני 2014 הסתכמו בכ- 3,581 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 ביוני 2014

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 ביוני 2014 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. עם הקמת קופת גמל גל, הועברו לקופה תשלומים רטרואקטיביים, בהתאם להסכם הקיבוצי החל על עובדי הוראה. ישנם מקרים בהם במועד ביצוע הפרשה לראשונה, העובד סיים עבודתו והועברו כספים בגין חלק מעביד ללא הפרשה מקבילה של עובד.
- 6.2. חתימה על הסכם תפעול (ראה באור 8).
- 6.3. חתימה על הסכם קסטודיאן (ראה באור 8).

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 ביוני 2014 (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 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; 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.

גל-ניהול קופות גמל לעובדי הוראה בע"מ

נפתלי כהן, מנכ"ל

תאריך 2014/07/20

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 2014 (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 בקרות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה; וכך-
 - (א) קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות 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 הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקרות 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

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 ביוני 2014 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 וחיסכון. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

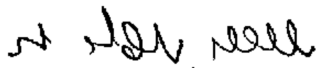
היקף הסקירה

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

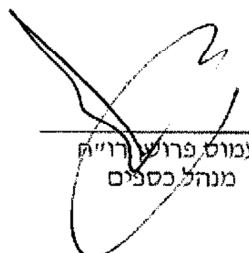
רמת גן,

כד' באב תשע"ד
20 באוגוסט 2014

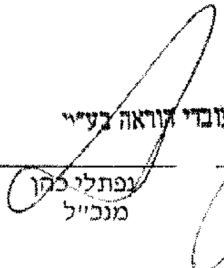
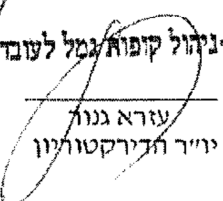
גל - ניהול קופות גמל לעובדי הוראה בע"מ
דוחות על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר 2013 (מבוקר)	ליום 30 ביוני		באור	
	2013	2014		
	(בלתי מבוקר)			
	אלפי ש"ח			
1,108	1,185	1,029		נכסים
43	36	109		רכישת זכות לניהול עמיתים, נטו
6	5	8		רכוש קבוע, נטו
1,006	2,035	1,358		נכסי מסים שוטפים
220	284	566		חייבים ויתרות חובה
				מזומנים ושווי מזומנים
2,383	3,545	3,070		סך כל הנכסים
1	1	1	4	הון
				הון מניות
1	1	1		סך כל הון
442	435	8		התחייבויות
688	1,797	1,889		התחייבויות בשל הטבות לעובדים
1,252	1,312	1,172		זכאים ויתרות זכות
				התחייבויות פיננסיות
2,382	3,544	3,069		סך כל ההתחייבויות
2,383	3,545	3,070		סך כל ההון וההתחייבויות

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.


 עמנואל פרשור"ח
 מנהל כספים

גל-ניהול קופות גמל לעובדי הוראה בע"מ

 
 גפתי לכהן
 מנכ"ל

עזרא גנון
 יו"ר הדירקטוריון

20 באוגוסט, 2014
 תאריך אישור הדוחות הכספיים

גל - ניהול קופות גמל לעובדי הוראה בע"מ

דוחות על הרווח הכולל

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013 (מבוקר)	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		באור
	2013	2014	2013	2014	
	אלפי ש"ח				
7,699	1,781	1,923	3,876	3,580	5 הכנסות מדמי ניהול מקופות גמל הכנסות מימון
-	-	1	-	1	
7,699	1,781	1,924	3,876	3,581	סך כל ההכנסות
7,474	1,722	1,863	3,766	3,480	6 הוצאות הנהלה וכלליות 7 הוצאות אחרות הוצאות מימון
156	39	46	78	85	
69	20	15	32	16	
7,699	1,781	1,924	3,876	3,581	סך כל ההוצאות
-	-	-	-	-	רווח לתקופה

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") 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.

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. 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. 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 31.12.2014.

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 ביוני 2014 ולתקופה של שישה חודשים שהסתיימה באותו מועד (להלן- דוחות ביניים). יש לעיין בדוחות ביניים אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2013 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 2013.

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 קופות גמל בלבד ואינה עוסקת בפעילות נוספת.

באור 4 - הון

א. הרכב הון המניות:

ליום			
31 בדצמבר 2013		30 ביוני 2014 ו- 2013	
מונפק	רשום	מונפק	רשום
ונפרע	ע.נ.	ונפרע	ע.נ.
ש"ח		ש"ח	
1,000	36,600	1,000	36,600

רגילות בנות 1 ש"ח ע.נ. 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. בשנת 2013 חלוקת ההוצאות כללה בנוסף תקבול בניכוי הוצאות בעקבות הבוררות עם בנק מסד שהקטין את הוצאות התפעול של עמיתי גל בלבד וכן 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 2013 (מבוקר)	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
	2013	2014	2013	2014
	אלפי ש"ח			
4,422	1,102	1,064	2,122	1,977
3,275	679	859	1,753	1,602
2	-	-	1	1

דמי ניהול מקופות גמל
דמי ניהול מצבירה:
מקופות גמל כלנית

מקופות גמל גל – מסלול כללי

מקופות גמל גל – מסלול אג"ח

באור 6 - הוצאות הנהלה וכלליות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013 (מבוקר)	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
	2013	2014	2013	2014
	אלפי ש"ח			
2,574	636	878	1,259	1,531
1,061	264	285	521	522
1,190	200	184	847	344
930	272	174	423	360
679	155	57	313	104
299	74	51	152	117
296	60	104	128	217
119	34	32	55	64
48	1	27	22	77
48	4	43	5	60
31	7	9	14	16
11	3	10	5	14
188	12	9	22	54
7,474	1,722	1,863	3,766	3,480

הוצאות לגורם מתפעל (1)
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

סה"כ הוצאות הנהלה וכלליות

(1) בשנת 2013 מוצג נטו לאחר הכנסות מבוררות

גל - ניהול קופות גמל לעובדי הוראה בע"מ

באורים לדוחות הכספיים ביניים

(בלתי מבוקרים)

באור 7 - הוצאות אחרות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2013	2014	2013	2014	
	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
(מבוקר)	אלפי ש"ח				
156	39	39	78	78	הפחתת זכות לניהול עמיתים הפסד הון
-	-	7	-	7	
<u>156</u>	<u>39</u>	<u>46</u>	<u>78</u>	<u>85</u>	סה"כ הוצאות אחרות

באור 8 - אירועים מהותיים

- 8.1 ביום 3.5.2014 החברה חתמה על הסכם שכירות משרדים במתחם הבורסה שברמת גן.
- 8.2 ביום 23.7.2014 אישר דירקטוריון החברה את הסכם התפעול (להלן "ההסכם") שנחתם עם הבנק הבינלאומי הראשון לישראל. ההסכם יחול רטרואקטיבית מיום 1.1.2014. במסגרת ההסכם ימשיכו עמיתי הקופות לקבל שירות בסניפי בנק מסד.
- 8.3 ביום 23.7.2014 אישר דירקטוריון החברה את ההסכם לקבלת שירותי קסטודיאן (משמורת) מהבנק הבינלאומי הראשון לישראל. העברת הנכסים למשמורת בבנק הבינלאומי הראשון לישראל צפויה לחול ב-1.9.2014.
- 8.4 ביום 2.7.2014 פרסם משרד האוצר את ההסכם המסביר את העברות המידע מישראל לרשות המס של ארה"ב באמצעות רשות המסים במסגרת ההסכם נקבע כי גופים המנהלים את החיסכון הפיננסי בישראל לא יהיו חייבים בדיווח על החשבונות הפיננסיים.

באור 9 - אירועים לאחר תאריך המאזן

בתחילת חודש יולי נכנסה ישראל למבצע צבאי נרחב בדרום הארץ. במהלך המבצע נורו מעזה מטחי טילים בהיקפים גדולים על כל הארץ ובכלל זה על אזורים ת"א וגוש דן. האירוע נמשך כחודש והשפיע באופן מהותי על הצמיחה בכלל ועל ענף התיירות בפרט.

בנק ישראל הפחית את ריבית חודש אוגוסט ב-0.25 נ"א לרמה של 0.5%. על פי בנק ישראל הסיבות העיקריות להחלטה היו הירידה באינפלציה במהלך 12 החודשים האחרונים ועד לחודש יוני לרמה של 0.5%, השקל שהתחזק ב-0.8% אל מול הסל מאז החלטת הריבית האחרונה, חולשת סחר החוץ על רקע הקיפאון בסחר העולמי, והפחתת תחזיות הצמיחה על ידי קרן המטבע הבינלאומית. בנוסף ציין בנק ישראל כי למלחמה בדרום תהיה השפעה ממתנת על הצמיחה במהלך הרבעון השלישי אך היקף השפעתה עדיין לא ברור. שיעור האבטלה עלה בחודש יוני ל-6.3% לעומת 6% בחודש מאי על רקע עלייה בשיעור ההשתתפות.