

גל - ניהול קופות גמל

לעובדי הוראה בע"מ

דוח תקופתי

ליום 30 בספטמבר 2015

דוח תקופתי

ליום 30 בספטמבר 2015

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 בספטמבר 2015

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.

החברה מנהלת קופות גמל ענפיות לעובדי הוראה. 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 30.9.2015

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 2015, כדלקמן:

גל – מסלול כללי – מס' אישור 637

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

כלנית – מס' אישור 1479

גופים המעניקים שירותים:

החברה מקבלת שירותים לצרכי התפעול השוטף ממספר גופים.

שירותי תפעול – החברה מקבלת שירותי תפעול מהבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ בסיוע הסניפים של בנק מסד. השירות כולל בין היתר ניהול חשבונות הקופות וחשבונות העמיתים ומערך עורפי.

ניהול השקעות – החברה מקבלת שירותי ניהול השקעות מפסגות ניירות ערך בע"מ.

גל - ניהול קופות גמל לעובדי הוראה בע"מ

דוח דירקטוריון

ליום 30 בספטמבר 2015

2. המצב הכספי של הקופות שבניהול החברה

2.1 מספר עמיתים בקופות (לפי מס' תעודת זהות)

ליום 30 בספטמבר 2015				
עמיתי כלנית	עמיתי גל סה"כ	עמיתי גל- מסלול אג"ח ללא מניות	עמיתי גל- מסלול כללי	
96,968	186,720	691	186,029	עמיתים שכירים
4	23	3	20	עמיתים עצמאים
96,972	186,743	694	186,049	סה"כ עמיתים

ליום 30 בספטמבר 2014				
עמיתי כלנית	עמיתי גל סה"כ	עמיתי גל- מסלול אג"ח ללא מניות	עמיתי גל- מסלול כללי	
96,993	182,820	679	182,141	עמיתים שכירים
2	21	2	19	עמיתים עצמאים
96,995	182,841	681	182,160	סה"כ עמיתים

ליום 31 בדצמבר 2014				
עמיתי כלנית	עמיתי גל סה"כ	עמיתי גל- מסלול אג"ח ללא מניות	עמיתי גל- מסלול כללי	
98,242	189,013	688	188,325	עמיתים שכירים
3	22	3	19	עמיתים עצמאים
98,245	189,035	691	188,344	סה"כ עמיתים

2.2 יתרת הנכסים נטו לסוף תקופת הדיווח

ליום			
31.12.2014	30.9.2014	30.9.2015	
באלפי ש"ח			
1,613,450	1,601,707	1,591,942	קופת גמל גל – מסלול כללי
1,490	1,346	1,668	קופת גמל גל – מסלול אג"ח ללא מניות
1,877,804	1,886,610	1,818,653	קופת גמל כלנית
3,492,744	3,489,663	3,412,263	סה"כ יתרת נכסים נטו

גל - ניהול קופות גמל לעובדי הוראה בע"מ

דוח דירקטוריון

ליום 30 בספטמבר 2015

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
31.12.2014	30.9.2014	30.9.2015	
	באחוזים		
6.35	5.54	-0.36	קופת גמל גל – מסלול כללי
0.97	1.67	-0.47	קופת גמל גל – מסלול אג"ח ללא מניות
6.36	5.63	-0.34	קופת גמל כלנית
	לתקופה של שלוש שנים שהסתיימה ביום		
31.12.2014	30.9.2014	30.9.2015	תשואה נומינלית ברוטו
	באחוזים		
24.22	25.61	16.47	קופת גמל גל – מסלול כללי
-	-	4.37	קופת גמל גל – מסלול אג"ח ללא מניות (*)
24.88	26.33	16.63	קופת גמל כלנית

(*) הופעל בתאריך 3 באפריל 2012.

3. תוצאות פעולות החברה המנהלת ומקורות המימון

הוצאות החברה בתקופה ינואר עד ספטמבר 2015 הסתכמו בכ- 5,526 אלפי ש"ח. ההוצאות מומנו מהכנסות דמי ניהול מהקופות. פירוט ההוצאות ראה בדוח על הרווח הכולל ובביאורים 6 ו-7.

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 בספטמבר 2015

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 2015 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

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, 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 2015 (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 מדין.


נפתלי כהן, מנכ"ל

25.11.2015

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 2015 (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.



עמוס פרושן, רו"ח מנהל כספים

25.11.2015

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 2015 ואת הדוחות התמציתיים על הרווח הכולל לתקופות של תשעה ושלשה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה 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 2015.

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

ליום 31 בדצמבר 2014 (מבוקר)	ליום 30 בספטמבר		באור	
	2014	2015		
	(בלתי מבוקר)			
	אלפי ש"ח			
952	990	834		נכסים
150	144	124		רכישת זכות לניהול עמיתים, נטו
8	8	9		רכוש קבוע, נטו
559	1,994	1,116		נכסי מסים שוטפים
445	557	140		חייבים ויתרות חובה
				מזומנים ושווי מזומנים
<u>2,114</u>	<u>3,693</u>	<u>2,223</u>		סך כל הנכסים
				הון
1	1	1	4	הון מניות
<u>1</u>	<u>1</u>	<u>1</u>		סך כל הון
				התחייבויות
46	9	85		התחייבויות בשל העסקת לעובדים
972	2,547	1,164		זכאים ויתרות זכות
1,095	1,136	973		התחייבויות פיננסיות
<u>2,113</u>	<u>3,692</u>	<u>2,222</u>		סך כל ההתחייבויות
<u>2,114</u>	<u>3,693</u>	<u>2,223</u>		סך כל ההון וההתחייבויות

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.


 עמוס פרושן כותב
 מנהל כספים


 נפתלי בר
 מנכ"ל


 עזרא גור
 יו"ד הדירקטוריון

25.11.2015
 תאריך אישור הדוחות הכספיים

גל - ניהול קופות גמל לעובדי הוראה בע"מ

דוחות על הרווח הכולל

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014 (מבוקר)	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		באור
	2014	2015	2014	2015	
	אלפי ש"ח				
	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
7,077 1	1,750 -	1,852 -	5,330 1	5,526 -	5 הכנסות מדמי ניהול מקופות גמל הכנסות מימון
7,078	1,750	1,852	5,331	5,526	סך כל ההכנסות
6,886 160 32	1,704 36 10	1,763 79 10	5,184 121 26	5,350 157 19	6 הוצאות הנהלה וכלליות 7 הוצאות אחרות הוצאות מימון
7,078	1,750	1,852	5,331	5,526	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. 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 31.12.2015.
- במסגרת קופת גמל גל פועלים 2 מסלולים – מסלול כללי שמספרו 637 (להלן – "גל – מסלול כללי") ומסלול אג"ח ללא מניית שהופעל ביום 3 באפריל 2012 שמספרו 1444 (להלן – "גל – מסלול אג"ח"). בקופת גמל כלנית פועל מסלול השקעה שמספרו 1479. (ראה גם ביאור א8').
- 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 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 ההלוואה וכנגדה כלנית הפקידה בסכום זהה פקדון צמוד מדד ונושא ריבית שנתית בגובה 2.6% הנפרע בתקופה של 10 שנים. הוצאות החברה בגין החזרי ההלוואה החודשיים משולמים, בהתאם לאישור אגף שוק ההון, מדמי הניהול הנגבים מעמיתי 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 2015 ולתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה באותו מועד (להלן-דוחות ביניים). יש לעיין בדוחות ביניים אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2014 ולשנה שהסתיימה באותו מועד ולבאורים אשר נלוו אליהם.

גל - ניהול קופות גמל לעובדי הוראה בע"מ

באורים לדוחות הכספיים ביניים

(בלתי מבוקרים)

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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 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 2014.

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		30 בספטמבר 2015 ו- 2014	
31 בדצמבר 2014		30 בספטמבר 2015 ו- 2014	
מונפק ונפרע	רשום	מונפק ונפרע	רשום
ש"ח	ע.ג.	ש"ח	ע.ג.
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.

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 הוצאות ספציפיות לקופה ובהן התשלום לבנק מסד בגין רכישת הזכות לניהול עמיתי כלנית והוצאות המימון הכרוכות בתשלום ופיצוי לעמיתי כל קופה שנרשמו בספרי החברה המנהלת.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
	2014	2015	2014	2015
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)			
אלפי ש"ח				

דמי ניהול מקופות גמל

דמי ניהול מצבירה:

מקופת גמל כלנית

3,908	969	1,029	2,946	3,022
3,167	780	823	2,382	2,502
2	1	-	2	2

מקופת גמל גל – מסלול כללי

מקופת גמל גל – מסלול אג"ח

גל - ניהול קופות גמל לעובדי הוראה בע"מ

באורים לדוחות הכספיים ביניים

(בלתי מבוקרים)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014 (מבוקר)	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		באור 6 - הוצאות הנהלה וכלליות
	2014	2015	2014	2015	
	אלפי ש"ח				
3,077	777	782	2,308	2,423	הוצאות לגורם מתפעל
1,055	281	285	803	843	דמי ניהול תיקי השקעות
698	169	179	513	525	שכר עבודה ונלוות
706	170	206	530	600	יעוץ משפטי ושירותים מקצועיים
216	60	53	164	157	אחזקת משרד ותקשורת
219	51	49	168	149	ביטוחים
428	110	107	327	326	הוצאות לדירקטורים
134	33	33	97	97	שירותי מזכיר
139	21	37	98	95	שיווק ופרסום
98	36	(2)	96	47	השתלמויות
33	8	8	24	23	אגרות ודמי חבר
31	8	8	22	25	פחת והפחתות
52	(20)	18	34	40	אחרות
6,886	1,704	1,763	5,184	5,350	סה"כ הוצאות הנהלה וכלליות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014 (מבוקר)	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		באור 7 - הוצאות אחרות
	2014	2015	2014	2015	
	אלפי ש"ח				
156	39	39	117	117	הפחתת זכות לניהול עמיתים
4	(3)	-	4	-	הפסד הון מממוש רכוש קבוע
-	-	40	-	40	פיצוי עמיתת כלנית
160	36	79	121	157	סה"כ הוצאות אחרות

באור 8 - אירועים מהותיים

א. ביום 17 בפברואר 2015 פורסם חוזר משרד האוצר אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון בנושא הקמת מסלולי השקעה המותאמים לגיל העמיתים בקופות גמל. בהתאם לתכנית שאישר דירקטוריון החברה, החל מיום 1 בינואר 2016 יפעלו בקופת גמל גל ובקופת גמל כלנית שלושה מסלולי השקעה (במקום המסלולים הקיימים):

בקופת גמל גל:

- גל גמל לבני 50 ומטה (מסלול חדש)
- גל גמל לבני 50 עד 60 (מסלול חדש במקום המסלול הכללי מס' מס הכנסה 637)
- גל גמל לבני 60 ומעלה. (מסלול חדש במקום מסלול אג"ח ללא מניות מס' מס הכנסה 1444)

בקופת גמל כלנית:

- כלנית גמל לבני 50 ומטה (מסלול חדש)
- כלנית גמל לבני 50 עד 60 (מסלול חדש במקום המסלול הכללי מס' מס הכנסה 1479)
- כלנית גמל לבני 60 ומעלה. (מסלול חדש)

גל - ניהול קופות גמל לעובדי הוראה בע"מ

באורים לדוחות הכספיים ביניים

(בלתי מבוקרים)

באור 8 - אירועים מהותיים (המשך)

- ב. בהתאם לדרישות אגף שוק ההון, החל מיום 1 בינואר 2016 יוחלף תקנון הקופה בתקנון חדש, המבוסס על תקנון תקני שפורסם על-ידי אגף שוק ההון, בשינויים מחויבים ושינויים שאושרו ע"י דירקטוריון החברה. מדיניות ההשקעה התקנונית של מסלולי ההשקעה שינוהלו בחברה החל מינואר 2016, מפורטת בנספח א' לתקנון הקופה.
- ג. בהתאם לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (תשלומים לקופת גמל), התשע"ד-2014 (להלן: "תקנות תשלומים"), החל מיום 1 בינואר 2016 נדרשים מעסיקים להעביר לקופות הגמל נתונים על עובדיהם, באמצעות קובץ נתונים ממוכן ובמבנה אחיד. התקנות ייכנסו לתוקף בצורה הדרגתית בשים לב למספר העובדים המועסקים על-ידי המעסיק. תקנות תשלומים כוללות גם הוראות לגבי היוונים חוזרים שנדרשת הקופה להעביר למעביד, והחברה, באמצעות הבנק המתפעל, נערכת ליישום התקנות.
- ד. בחודש ספטמבר 2014 הגישה חברת א.י. ספקטור בע"מ תביעה לבית המשפט המחוזי בת"א כנגד מספר גופים מוסדיים ובכללם החברה. התביעה עניינה הצבעת הגופים המוסדיים באסיפה הכללית של חברת ספקטרוניקס נגד ההחלטה לחלק בונוס לחברת א.י. ספקטור בע"מ. הסעד שנתבקש במסגרת התביעה היה סעד הצהרתי. ביום 17.5.2015 נמחקה התביעה ללא צו להוצאות.
- ה. בחודש יולי 2014 הוגשה תביעה משפטית כנגד החברה, שעניינה בקשה לפי סעיף 6 לפקודת בזיון בית המשפט. התביעה עניינה בקשה של מנהל עזבון לקבל פרטים על כספי מנוחה בקופת הגמל. החברה הגישה תגובה.
- ו. בין משרד החינוך, החברה ואגף שוק ההון התנהל בעבר דין ודברים לגבי סוגיה הנוגעת להעברת תשלומים בגין חלק מעביד ללא הפרשה מקבילה של עובד, וזאת לגבי הפרשות בגין תקופה רטרואקטיבית שנעשו עם הקמתה של החברה, בהתאם להסכמי עבודה קיבוציים.