

גל- ניהול קופות גמל לעובדי הוראה בע"מ

דוחות ביניים

ליום 30 בספטמבר 2024

(בלתי מבוקרים)

גל- ניהול קופות גמל לעובדי הוראה בע"מ

דוחות ביניים

ליום 30 בספטמבר 2024

(בלתי מבוקרים)

תוכן העניינים

עמוד

1-5	דוח הדירקטוריון ליום 30 בספטמבר 2024
6-7	הצהרות
8	דוחות כספיים ביניים ליום 30 בספטמבר 2024

גל- ניהול קופות גמל לעובדי הוראה בע"מ
דוח הדירקטוריון ליום 30 בספטמבר 2024

מבוא

הננו מתכבדים להגיש את דוח הדירקטוריון ("הדוח") לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 2024 ("תקופת הדוח"). הדוח סוקר את השינויים העיקריים בפעילות גל-ניהול קופות גמל לעובדי הוראה בע"מ ("החברה") בתקופת הדוח. הדוח נערך בהתאם להנחיות ודרישות הגילוי שנקבעו על ידי רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון ("הרשות" או "רשות שוק ההון").

1. מאפיינים כללים של החברה ושל הקופות בניהול החברה

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

הקופות שבניהול החברה (להלן "הקופות"):

קופת גמל גל (להלן "גל")

קופת גמל כלנית (להלן "כלנית")

קופת גמל להשקעה (להלן "גל להשקעה")

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.

סוגי האישורים שיש לקופות:

לקופות גל, כלנית ואישורים המונפקים על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון והמתחדשים מידי שנה כקופות גמל לחיסכון (בעבר כונו קופות גמל לא משלמות לקצבה) וכקופות גמל לתגמולים ואישיות לפיצויים. האישורים לקופות גמל לחיסכון 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 או מקופת גמל אישית או מקופת גמל אישית לפיצויים אחרת. לקופת גמל גל להשקעה אישור שהונפק על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון כקופת גמל להשקעה.

תוקף האישורים עד ליום 31.12.2024.

מידע לגבי מסלולי הקופות ראה ביאור 1.3 בדוחות כספיים ביניים של החברה להלן. ביום 1.1.2022 מוזגה קופת גמל הגומל לתוך קופת גמל גל.

גופים המעניקים שירותים:

החברה מקבלת שירותים לצרכי התפעול השוטף ממספר גופים.

שירותי תפעול – החל מיום 1.1.2021 החברה מקבלת שירותי תפעול מחברת מלם גמל ופנסיה בע"מ.

השירות כולל בין היתר ניהול חשבונות הקופות וחשבונות העמיתים, מערך עורפי ושירות לקוחות.

ניהול השקעות - החל מיום 22.7.2021 חברת "מיטב ניהול תיקים בע"מ" מנהלת את תיק ההשקעות של החברה.

תשואה נומינלית ברוטו :	לתקופה של 9 חודשים		לשנה
	שהסתיימה ביום	שהסתיימה ביום	
	30.9.2023	30.9.2024	31.12.2023
	באחוזים		
גל לבני 50 עד 60	8.68	9.91	12.22
גל לבני 60 ומעלה	3.99	5.64	7.10
גל לבני 50 ומטה	9.72	11.18	14.57
כלנית לבני 50 עד 60	8.82	9.90	12.26
כלנית לבני 60 ומעלה	3.71	5.78	6.77
כלנית לבני 50 ומטה	9.58	11.21	14.47
גל להשקעה כללי (*)	0.71	8.55	5.03
גל להשקעה מניות (*)	-1.17	13.34	3.19

(*) הפקדות במסלול גל להשקעה כללי וגל להשקעה מניות החלו בחודש 6.2023 ו-7.2023 בהתאמה.

גל- ניהול קופות גמל לעובדי הוראה בע"מ
דוח הדירקטוריון ליום 30 בספטמבר 2024

1. מאפיינים כלליים של החברה ושל הקופות בניהול החברה (המשד)

ביום 7.7.2024 אישרה רשות שוק ההון את בקשת החברה לשינוי תקנון קופת גמל גל להשקעה כמפורט:

- אושרו שינויים לסעיף 7.1 בתקנון גל להשקעה על מנת להרחיב את מעגל הזכאים להצטרף כעמיתים לקופה כך שנוספו בני ובנות זוג של עובדים לפירוט הזכאים.
- אושרו שינויים לסעיף 7.4 בתקנון גל להשקעה כך שמסלול "כללי" הוגדר כמסלול ברירת מחדל במצב בו עמית לא ציין במועד הצטרפותו לקופה לאיזה מסלול הוא מבקש להפנות את הכספים המופקדים על ידו.
- אושרו שינויים לנספח א' לתקנון גל להשקעה כך שעודכן נוסח מסלול "מניות" כדלקמן: "נכסי המסלול יהיו חשופים למניות בארץ ובחו"ל, בשיעור חשיפה שלא יפחת מ- 75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול. חשיפה לנכסים כאמור תושג באמצעות השקעה במישרין ובאמצעות השקעה בנגזרים (לרבות חוזים עתידיים, אופציות וכתבי אופציות), בקרנות סל, בקרנות נאמנות, ובקרנות השקעה. יתרת הנכסים תושקע בכפוף להוראות הדין ובתנאי ששיעור החשיפה הכולל במסלול לא יעלה על 120% מנכסי המסלול. השקעה במסלול זה עשויה להיות חשופה לסיכונים מסוימים."

ביום 9.8.2023 אישרה רשות שוק ההון את בקשת החברה לשינוי תקנון קופת גמל גל ותקנון קופת גמל כלנית (להלן "הקופות") כמפורט:

- אושרו שינויים לסעיף 7.1 בתקנוני הקופות על מנת להרחיב את מעגל הזכאים להצטרף כעמיתים לקופות כך שנוספו בני ובנות זוג של עובדים לפירוט הזכאים.
- אושרה הוספתו של מסלול השקעה נוסף והינו מסלול פאסיבי - מדדי מניות כך שנכסי המסלול, בשיעור שלא יפחת מ- 75% ולא יעלה על 100%, יושקעו במדדי מניות (העונים על התנאים המנויים בסעיף 6 בפרק 4, חלק 2, שער 5, בחוזר המאוחד שכותרתו ניהול נכסי השקעה). יתרת הנכסים, למעט שיעור מהנכסים אשר יושקע במזומנים לצורך טיפול בהפקדות, משיכות והעברות כספים, תושקע במדדים שונים (העונים על התנאים המנויים בסעיף 6 בפרק 4, חלק 2, שער 5, בחוזר המאוחד שכותרתו ניהול נכסי השקעה) בכפוף להוראות הדין ובכפוף לשיקול דעתה של וועדת ההשקעות. המסלולים טרם החלו את פעילותם

2. ניתוח מצב ענייני החברה המנהלת

לא היו שינויים מהותיים מעבר לאלו המוצגים בדוחות הכספיים של החברה.

3. חידושים מהותיים שארעו בעסקי החברה

לא היו אירועים מהותיים בתקופת הדוח.

4. שינויים במגבלות ופיקוח החלים על פעילות החברה

בתקופת הדוח לא פורסמו הוראות דין סופיות או טיוטות בעלות השלכה מהותית על הדוחות הכספיים.

5. מגמות, אירועים והתפתחויות בפעילות החברה ובסביבה העסקית

לא חלו מגמות, אירועים והתפתחויות בפעילות החברה ובסביבה העסקית.

גל- ניהול קופות גמל לעובדי הוראה בע"מ
דוח הדירקטוריון ליום 30 בספטמבר 2024

6. מידע לפי סוג הקופה

הנתונים כוללים את הקופות כדלקמן:

- קופת גמל גל לבני 50-60
- קופת גמל גל לבני 60 ומעלה
- קופת גמל גל לבני 50 ומטה
- קופת גמל כלנית לבני 50-60
- קופת גמל כלנית לבני 60 ומעלה
- קופת גמל כלנית לבני 50 ומטה

בקופת גמל גל להשקעה כללי החלו הפקדות בחודש 6.2023 ובקופת גמל להשקעה מניות החלו הפקדות בחודש 7.2023.

6.1. מידע לפי סוג קופה :

קופות גמל אישיות לתגמולים ופיצויים			
ליום 31 בדצמבר		ליום 30 בספטמבר	
2023	2023	2024	
מספר חשבונות :			
150,632	157,989	156,716	פעילים (1)
230,970	221,524	217,041	לא פעילים (2)
381,602	379,513	373,757	סה"כ
נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ש"ח):			
2,402,983	2,467,178	2,753,062	פעילים (1)
2,260,556	2,073,914	2,276,657	לא פעילים (2)
4,663,539	4,541,092	5,029,719	סה"כ
לשנה ולתקופה שהסתיימו ביום			
	30 בספטמבר	30 בספטמבר	
31 בדצמבר 2023	2023	2024	
נתונים תוצאתיים (באלפי ש"ח):			
9,060	3,179	2,197	דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים (3)
385	299	645	תקבולים מדמי גמולים חד פעמיים (4)
191,521	140,198	145,174	תקבולים מדמי גמולים
2,372	1,214	1,227	העברות צבירה לקופות
(152,025)	(123,066)	(125,121)	העברות צבירה מהקופות
תשלומים:			
(163,232)	(117,293)	(106,288)	פדיונות
506,271	361,469	451,188	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה (באלפי ש"ח)
דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)			
9,595	7,121	7,573	פעילים (1) ולא פעילים (2)

- (1) **עמיתים פעילים** – בהתאם להנחיות החוזר המאוחד- דין וחשבון לציבור, חשבון עמית שהופקדו בו דמי גמולים ברבעון האחרון שקדם למועד הדוח ושעומדת בו יתרה נכון לאותו מועד. ייתכן שעמית בעל מספר חשבונות דווח הן כעמית בעל חשבון פעיל והן כעמית בעל חשבון לא פעיל.
- (2) **עמיתים לא פעילים** – עמיתים שאינם עמיתים פעילים.
- (3) **דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים** – עמיתים פעילים שהצטרפו לקופה במהלך השנה. החיוב בחודש האחרון יוכפל ב- 12, עבור חיוב בעל עיתוי אחר – יוכפל במספר הפעמים שאותן הפקדות צפויות להופיע במהלך השנה. דמי גמולים משונתים לא יכללו דמי גמולים חד פעמיים.
- (4) **תקבולים מדמי גמולים חד פעמיים** – תקבול של סכום אחד בלבד בתקופת הדוח שאינו חלק מההפקדות החודשיות/רבעוניות. כולל דמי גמולים חד פעמיים הן בגין מצטרפים חדשים והן בגין עמיתים קיימים, גם במקרה שהחשבון כבר לא קיים בסוף התקופה. הנתון ניתן בנוסף לנתון של תקבולים מדמי גמולים ולא הופחת ממנו. הנתון מוצג עבור הפקדות מעל 1 אלפי ש"ח.

גל- ניהול קופות גמל לעובדי הוראה בע"מ
דוח הדירקטוריון ליום 30 בספטמבר 2024

6. מידע לפי סוג הקופה (המשך)

6.1 מידע לפי סוג קופה: (המשך)

קופות גמל אישיות לתגמולים ופיצויים			
ליום			
	30 בספטמבר 2023	30 בספטמבר 2024	
31 בדצמבר 2023			
שיעור דמי ניהול ממוצע מנכסים במונחים שנתיים (אחוזים):			
	0.21%	0.21%	פעילים (1)
	0.21%	0.21%	לא פעילים (2)

6.2 מידע בדבר עמיתים לא פעילים כמפורט להלן:

קופות גמל אישיות לתגמולים ופיצויים			
ליום/ לשנה ולתקופה שהסתיימו ביום			
	30 בספטמבר 2023	30 בספטמבר 2024	
31 בדצמבר 2023			
חשבונות מנותקי קשר (5)			
	47,210	43,387	מספר חשבונות
	424,043	426,313	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח)
	837	646	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)
	0.21%	0.21%	שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים במונחים שנתיים
חשבונות לא פעילים ביתרה של עד 8,000 ש"ח:			
	43,607	44,626	מספר חשבונות
	61,849	61,749	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח)
	123	94	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)
	0.21%	0.21%	שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים

(5) מנותקי קשר- עמית שהקשר עמו נותק כהגדרתו בתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (איתור עמיתים ומוטבים), התשע"ב- 2012. הגדרת מנותק קשר הינה נכונה לסוף תקופה.

6.3 שיעור דמי ניהול שרשאית החברה לגבות לפי הוראות הדין

דמי ניהול בכל אחת מקופות הגמל נגבים מכל העמיתים בקופה, בשיעור אחיד מהסכומים הצבורים בחשבונותיהם.

הקופות אינן גובות דמי ניהול מההפקדות.

בתקנוני הקופות המנוהלות על-ידי החברה נקבע כי בתמורה לשירותי הניהול, הקופות תשלמנה דמי ניהול על בסיס הוצאות בפועל, אולם בכל מקרה לא יעלה סכום דמי הניהול על 2% אפקטיבי לשנה, כאמור בהסדר החוקתי – תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (דמי ניהול), התשע"ב – 2012.

גל- ניהול קופות גמל לעובדי הוראה בע"מ
דוח הדירקטוריון ליום 30 בספטמבר 2024

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

7.1 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.

7.2 בקרה פנימית על דיווח כספי

במהלך הרבעון המסתיים ביום 30 בספטמבר 2024 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.


נפתלי כהן
מנכ"ל


שלמה ישי
יו"ר הדירקטוריון

6 בנובמבר 2024
תאריך אישור הדוחות הכספיים

גל- ניהול קופות גמל לעובדי הוראה בע"מ הצהרות

הצהרת מנהל הכספים

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 2024 (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 כספים

6 בנובמבר 2024
תאריך אישור הדוחות הכספיים

גל- ניהול קופות גמל לעובדי הוראה בע"מ
הצהרות

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 2024 (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 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

6 בנובמבר 2024
תאריך אישור הדוחות הכספיים

גל- ניהול קופות גמל לעובדי הוראה בע"מ

דוחות ביניים

ליום 30 בספטמבר 2024

(בלתי מבוקרים)

דורון ארגוב | רואה חשבון

לכבוד
הדירקטוריון של
גל – ניהול קופות גמל לעובדי הוראה בע"מ

הנדון: סקירת דוחות כספיים ביניים בלתי מבוקרים

לתקופת שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2024

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של גל – ניהול קופות גמל לעובדי הוראה בע"מ (להלן – "החברה"), הכולל את תמצית הדוח על המצב הכספי ביניים ליום 30 בספטמבר 2024 ואת הדוחות התמציתיים על הרווח והפסד לתקופה 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 רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

מספרי ההשוואה ליום 31 בדצמבר 2023 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך בוקרו על ידי רואה חשבון מבקר אחר, אשר הדוח שלו עליהם מיום 27 במרץ 2024 כלל חוות דעת בלתי מסויגת. מספרי ההשוואה ליום 30 בספטמבר 2023 ולתקופה של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך נסקרו על ידי רואה חשבון מבקר אחר, אשר הדוח עליהם מיום 22 בנובמבר 2023 כלל מסקנה בלתי מסויגת.

היקף

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 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 שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מוזהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מביעים 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 "דיווח כספי לתקופות ביניים", בהתאם להנחיות רשות שוק ההון ביטוח וחיסכון.

בכבוד רב,

דורון ארגוב
רואה חשבון

תאריך: 6.11.2024

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

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר		באור
	2023	2024	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
467	445	426	
659	1,279	1,170	
644	231	1,009	
1,048	1,089	929	
<u>2,818</u>	<u>3,044</u>	<u>3,534</u>	
<u>1</u>	<u>1</u>	<u>1</u>	4
<u>1</u>	<u>1</u>	<u>1</u>	

נכסים

רכוש קבוע, נטו
 חייבים ויתרות חובה
 מזומנים ושווי מזומנים
 נכס זכות שימוש חכירת משרדים
סך כל הנכסים

הון

הון מניות

סך כל ההון

התחייבויות

התחייבויות בשל העסקת עובדים
 זכאים ויתרות זכות
 התחייבות בגין חכירת משרדים
סך כל ההתחייבויות

סך כל ההון וההתחייבויות

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.


 עמנואל פיניץ
 מנהל כספים


 נפתלי כהן
 מנכ"ל


 שלמה לשי
 יו"ר הדירקטוריון

6 בנובמבר 2024
 תאריך אישור
 הדוחות הכספיים

גל- ניהול קופות גמל לעובדי הוראה בע"מ
דוחות ביניים על הרווח הכולל

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של 9 חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		באור
	2023	2024	2023	2024	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
9,595	2,354	2,585	7,121	7,573	5 הכנסות מדמי ניהול קופות גמל
9,595	2,354	2,585	7,121	7,573	סך כל ההכנסות
9,574	2,337	2,582	7,103	7,566	6 הוצאות הנהלה וכלליות
17	-	-	-	-	הוצאות אחרות
4	-	3	1	7	הוצאות מימון, נטו
9,595	2,337	2,585	7,104	7,573	סך כל ההוצאות
-	17	-	17	-	הוצאות אחרות- הפסד הון
-	-	-	-	-	רווח (הפסד) לתקופה
-	-	-	-	-	רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה
-	-	-	-	-	רווח (הפסד) כולל לתקופה

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

גל- ניהול קופות גמל לעובדי הוראה בע"מ באורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 1 - כללי

א. תיאור החברה

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") 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.

ביום 31.7.2022 אישרה רשות שוק ההון את תקנון "גל קופה להשקעה" (להלן "גל להשקעה") ובכך, למעשה אושר להתחיל בפעילותה.

1.2 בהתאם לתזכיר ההתאגדות של החברה פעילות החברה הינה שלא למטרת רווח.

1.3 קופת גמל גל, קופת גמל כלנית וקופת גמל גל להשקעה (להלן "הקופות") מאושרות כקופות גמל בהתאם לאישורים המתקבלים מהממונה על שוק ההון ביטוח ותסכון.

קופת גמל גל וקופת גמל כלנית מאושרות כקופות גמל לחסכון וכקופות גמל לתגמולים ולפיצויים. האישורים לקופות גמל לחסכון 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.

קופת גמל גל להשקעה מאושרת כקופת גמל להשקעה.

ביום 1 בינואר 2016 נפתחו בקופות גמל גל, בקופת גמל כלנית שלושה מסלולי השקעה (במקום המסלולים שהיו קיימים עד ליום 31.12.2015):

בקופת גמל גל:

- גל גמל לבני 50 ומטה (מסלול חדש מס' מס הכנסה 7242).
- גל גמל לבני 50 עד 60 (מסלול חדש מס' מס הכנסה 7243 במקום המסלול הכללי מס' מס הכנסה 637).
- גל גמל לבני 60 ומעלה (מסלול חדש מס' הכנסה 7244 במקום מסלול אג"ח ללא מניות מס' מס הכנסה 1444).
- קופת גמל גל עוקבי מדדים עוקב מדדי מניות (מסלול חדש מס' מס הכנסה 15377). לתאריך אישור דוחות כספיים אלו, טרם בוצעו הפקדות במסלול זה.

בקופת גמל כלנית:

- כלנית גמל לבני 50 ומטה (מסלול חדש מס' מס הכנסה 7246).
- כלנית גמל לבני 50 עד 60 (מסלול חדש מס' מס הכנסה 7245 במקום המסלול הכללי מס' מס הכנסה 1479).
- כלנית גמל לבני 60 ומעלה (מסלול חדש מס' מס הכנסה 7240).
- קופת גמל כלנית עוקבי מדדים עוקב מדדי מניות (מסלול חדש מס' מס הכנסה 15376). לתאריך אישור דוחות כספיים אלו, טרם בוצעו הפקדות במסלול זה.

בקופת גמל גל להשקעה פועלים המסלולים כלהלן:

- גל קופה להשקעה כללי (מסלול חדש מס' מס הכנסה 14118)
- גל קופה להשקעה מניות (מסלול חדש מס' מס הכנסה 14119)

תוקף אישורי הקופות הינו עד 31.12.2024.

גל- ניהול קופות גמל לעובדי הוראה בע"מ באורים לדוחות הכספיים ביניים

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 2024 ולתקופה של תשעה חודשים שהסתיימו באותו מועד (להלן-דוחות ביניים). יש לעיין בדוחות ביניים אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2023 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 רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון 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 2023.

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 תקו דיווח כספי בינלאומי IFRS 16 "חכירות" (להלו - "IFRS 16" או "התקו"):

החל מהדוחות הכספיים ליום 30.9.2023 החברה מיישמת את תקן IFRS 16 לגבי הסכם שכירות משרדיה בבניין הסתדרות המורים.

לצורך יישום התקן החברה הכירה בדוח על המצב הכספי בנכס זכות שימוש ובהתחייבות חכירה בגין שכירות משרדיה בבניין הסתדרות המורים לפי הערך הנוכחי של תשלומי החכירה שנתרו, מהוונים בשיעור הריבית התוספתי של החברה. נכס זכות שימוש מופחת לאורך תקופת השימוש בנכס.

באור 3 - מגזרי פעילות

החברה המנהלת עוסקת בניהול הקופות בלבד ואינה עוסקת בפעילות נוספת.

גל- ניהול קופות גמל לעובדי הוראה בע"מ
באורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 4 - הון מניות

מכוח הוראת סעיף 4(א)(3) לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005, החברה המנהלת פטורה מקיום הון עצמי מינימלי, מאחר והיא מנהלת רק קופות גמל ענפיות ועומדת בתנאי ההוראה האמורה.

א. הרכב הון מניות:

ליום			
31 בדצמבר 2023		30 בספטמבר 2024 ו-2023	
מבוקר		בלתי מבוקר	
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 קופות גמל

הכנסות החברה נובעות מדמי הניהול שהחברה גובה מעמיתי הקופות. הקופות הן קופות גמל ענפיות ולפיכך החברה גובה מהקופות דמי ניהול על פי הוצאותיה בפועל, בכפוף לשיעור המירבי על פי הוראות כל דין. הוצאות החברה המנהלת מחולקות בין עמיתי הקופות המנוהלות ע"י החברה בהתאם לחלקם היחסי בסך הכל הנכסים למעט תשלומים אותם ניתן לייחס לכל קופה. שיעור דמי הניהול שהחברה רשאית לגבות על פי דין הוא 2% מכל מסלול.

גל - ניהול קופות גמל לעובדי הוראה בע"מ
באורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 6 - הוצאות הנהלה וכלליות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של 9 חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2023	2024	2023	2024	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
4,259	1,061	1,128	3,189	3,311	הוצאות תפעול
1,830	469	509	1,362	1,491	דמי ניהול תיקי השקעות
885	228	326	680	833	שכר עבודה ונלוות
1,261	318	326	934	984	שירותים מקצועיים
152	17	13	138	44	אחזקת משרד ותקשורת
196	44	42	150	131	ביטוחים
653	155	172	474	511	הוצאות לדירקטורים
38	-	5	35	21	שיווק ופרסום
69	-	-	68	53	ספרות מקצועית והשתלמויות
11	3	4	8	12	אגרות
100	37	54	47	161	פחת והפחתות
120	5	3	18	14	אחרות
<u>9,574</u>	<u>2,337</u>	<u>2,582</u>	<u>7,103</u>	<u>7,566</u>	סך הכל הוצאות הנהלה וכלליות

באור 7 - התחייבויות תלויות

לפי הערכת היועץ המשפטי של החברה, אין תביעות תלויות ועומדות כנגד החברה ולחברה אין תביעות משפטיות כנגד צדדים שלישיים.