

מחר - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוחות ביניים

ליום 31 במרץ 2023

(בלתי מבוקרים)

תוכן העניינים

<u>עמוד</u>	
3-9	דוח הדירקטוריון
10-11	הצהרות
	תמצית דוחות כספיים ביניים ליום 31 במרץ 2023 (בלתי מבוקרים)
15	תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים
16	תמצית דוחות ביניים על הרווח הכולל
17-19	ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים

כללי

א. מחר - חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן "החברה"), עוסקת בניהול קופת גמל מחר בע"מ (להלן "הקופה" או "קופת הגמל") בנאמנות. הקופה הוקמה ביום 29 בינואר 1996 במסגרת הסכמי שכר בסקטור הציבורי להכללת רכיבים לפנסיה. הקופה הינה קופת גמל ענפית כהגדרתה בחוק קופות הגמל ומיועדת לאקדמאים במדעי החברה והרווח או המדורגים בדירוג המח"ר וכן למהנדסים ו/או אדריכלים ו/או אקדמאים במקצועות המדע והטכנולוגיה או לעובד המדורג בדירוג המהנדסים.

ב. הקופה בניהול החברה ניהלה בשנת הדוח חמישה מסלולי השקעה כדלקמן:

מסלולי-תלויי גיל :

- א. מחר גמל לבני 50 ומטה (לשעבר מסלול כללי)
- ב. מחר גמל לבני 50 עד 60
- ג. מחר גמל לבני 60 ומעלה (לשעבר מסלול אג"ח)

במסלולים אלו נכסי העמיתים יהיו חשופים לנכסים מסוגים שונים בכפוף להוראות הדין. הנכסים יושקעו על פי שיקול דעתה של ועדת ההשקעות, בהתחשב, בין היתר, בגילאי העמיתים בכל מסלול. מסלולים אלה הם מסלולי ברירת המחדל בעת ההצטרפות לקופת הגמל, ועמית יצורף אליהם, בעת הצטרפותו לקופת הגמל, בהתאם לגילו, אלא אם בחר אחרת. עמית החוסך במסלול ברירת מחדל, אשר הגיע לגיל שקיים בו מסלול ברירת מחדל אחר המתאים לגילו, ישוּך למסלול ברירת המחדל המתאים לגילו. עמית רשאי לעבור למסלול השקעה במסגרת המודל, שאינו מתאים לגילו או להישאר במסלול כאמור, בכפוף למתן הוראה מתאימה בכתב לחברה המנהלת.

מסלולים מתמחים :

- א. מחר גמל ממשלת ישראל - נכסי המסלול יהיו חשופים לאג"ח של ממשלת ישראל בשיעור חשיפה שלא יפחת מ- 75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול. חשיפה לנכסים כאמור תושג באמצעות השקעה במישרין, בנגזרים, בתעודות סל, בקרנות נאמנות או בקרנות השקעה. יתרת הנכסים תושקע בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות.
- ב. מחר גמל מניות - נכסי המסלול יהיו חשופים למניות בארץ ובח"ל בשיעור חשיפה שלא יפחת מ- 75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול. חשיפה לנכסים כאמור תושג באמצעות השקעה במישרין, בנגזרים, בתעודות סל, בקרנות נאמנות או בקרנות השקעה. יתרת הנכסים תושקע בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות.

ג. החל משנת 2014 החברה התקשרה עם חברת לאומי שירותי שוק ההון בע"מ (להלן – "לאומי שש"ה") ועם חברת אמן מחשבים בע"מ לצורך קבלת שירותי תפעול ובכלל זה ניהול חשבונות החברה והקופה, ניהול חשבונות העמיתים, טיפול בבקשות עמיתים ושירותים נוספים. בהמשך למשא ומתן של הנהלת החברה לחידוש הסכם התפעול אל מול לאומי שש"ה, ולאישור אורגני החברה המתאימים בתאריך 26.8.21 נחתם הסכם חדש המותאם לתכולת השירותים העדכנית ולמתווה העלויות שהוחל בין הצדדים החל מינואר 2020.

ד. מנהלי השקעות:

א. אי.בי.אי אמבן ניהול השקעות בע"מ (להלן: "אי.בי.אי") מנהלת את ההשקעות במסלולים הבאים:

1. מחר לבני 50 ומטה
2. מחר לבני 60 ומעלה
3. אג"ח ממשלת ישראל

ב. מור בית השקעות ניהול תיקים בע"מ (להלן: "מור") מנהלת את תיק ההשקעות של המסלולים הבאים:

1. מחר לבני 50 ומטה
2. מחר מניות
3. מחר לבני 60-50

המנהלים האמורים פועלים ליישום כל ההוראות הרגולטוריות החלות על ניהול ההשקעות של הקופה, בכפוף להוראות ועדת השקעות.

ה. נכסי הקופה נמצאים במשמורת בבנק הפועלים.

ו. החברה נעזרת ביועצים מקצועיים ובספקים, ביניהם: יועצת משפטית, מבקרת פנים, ממונה אכיפה, מתאם השקעות, מנהלת סיכונים, מנהל כספים, יועץ מלווה ליישום SOX-404, מנהל אבטחת מידע, ספקי אינטרנט, וחברה לשערוך נכסים בלתי סחירים.

נתונים עיקריים של הקופה

ליום ול-12 החודשים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2022	ליום ולשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2022	ליום ולשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2023	
			מספר חשבונות עמיתים:
8,542	9,226	8,070	פעילים (1)
19,200	20,058	19,123	לא פעילים
27,742	29,284	27,193	סה"כ חשבונות עמיתים
			נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ש"ח):
575,346	671,340	548,242	פעילים (1)
541,610	639,217	548,523	לא פעילים
1,116,956	1,310,557	1,096,765	סה"כ נכסים מנוהלים, נטו
			נתונים תוצאתיים (באלפי ש"ח):
324	130	305	דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים (2)
179	131	374	תקבולים מדמי גמולים חד פעמיים
31,955	8,675	8,535	תקבולים מדמי גמולים
1,502	329	334	העברות צבירה לקופה
(118,594)	(32,836)	(32,183)	העברות צבירה מהקופה
(23,767)	(6,050)	(6,904)	פדיונות
(154,347)	(39,768)	10,027	עודף (הפסדים) הכנסות על הוצאות לתקופה (3)
			דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח):
4,924	1,356	1,197	פעילים ולא פעילים
			שיעור דמי ניהול ממוצע מנכסים במונחים שנתיים (באחוזים):
0.40	0.41	0.40	פעילים ולא פעילים
			חשבונות מנותקי קשר:
4,265	4,382	4,150	מספר חשבונות
49,981	54,796	49,818	נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ש"ח)
210	56	51	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)
0.40	0.41	0.40	שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים במונחים שנתיים (באחוזים)
			חשבונות לא פעילים - ביתרה של עד 8,000 ש"ח:
3,477	3,641	3,522	מספר חשבונות
5,120	5,934	5,675	נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ש"ח)
22	6	6	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)
0.40	0.41	0.40	שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים במונחים שנתיים (באחוזים)

(1) החל מהדוחות הכספיים לשנת 2016 עמיתים פעילים מוגדרים כחשבונות שהופקדו בהם דמי גמולים ברבעון האחרון שקדם למועד הדיווח ועמדה בהם יתרה נכון לאותו מועד.
עמית פעיל שבעלותו גם חשבון לא פעיל ייחשב עמית פעיל. עמיתים לא פעילים - עמיתים שלא הוגדרו כעמיתים פעילים.

(2) דמי גמולים משונתים- עבור עמיתים פעילים שהצטרפו לקופה במהלך השנה. לצורך חישוב דמי הגמולים המשונתים- עבור הפקדות חודשיות – ההפקדה האחרונה תוכפל ב- 12. עבור הפקדות בעיתוי אחר ההפקדה תוכפל במספר הפעמים שאותן הפקדות צפויות להופיע במהלך השנה כך שישקפו את דמי הגמולים השנתיים.
 (3) עודף הכנסות על הוצאות לתקופה - נלקח מדוח הכנסות והוצאות של הקופות.

היקף הנכסים, נטו

שיעור הגידול (קיטון)	היקף נכסים, נטו 12/2022	היקף נכסים, נטו 3/2023	
אחוזים	אלפי ש"ח		
(1.94%)	1,061,904	1,041,356	מסלול לבני 50 ומטה
(0.74%)	12,127	12,037	מסלול לבני 50 עד 60
4.40%	22,086	23,058	מסלול לבני 60 ומעלה
(2.90%)	8,726	8,473	מסלול מניות
(2.25%)	12,113	11,841	מסלול אג"ח ממשלת ישראל
(1.81%)	1,116,956	1,096,765	סה"כ

תשואות הקופה

תשואה נומינלית ברוטו מצטברת לתקופה			
1-12/2022	1-3/2022	1-3/2023	
(11.28%)	(2.77%)	1.02%	מסלול לבני 50 ומטה (עד ליום 31.12.2015 – 'מסלול כללי').
(12.23%)	(2.99%)	0.35%	מסלול לבני 50 עד 60 (מסלול חדש החל מיום 1.1.2016)
(8.14%)	(2.54%)	1.67%	מסלול לבני 60 ומעלה עד ליום 31.12.2015 – 'מסלול אג"ח'
(22.79%)	(5.61%)	0.2%	מסלול מניות עד ליום 31.12.2015 – 'מסלול צעיר'.
(3.54%)	(1.36%)	0.65%	מסלול אג"ח ממשלת ישראל

תוצאות פעולות החברה המנהלת ומקורות המימון

הוצאות החברה הסתכמו ב-1,197 אלפי ש"ח מתחילת השנה.

הכנסות החברה נובעות מדמי הניהול שהחברה גובה מעמיתי הקופה, בכפוף לשיעור המרבי על פי הוראות כל דין. הקופה היא קופת גמל ענפית, ולפיכך החברה גובה מהקופה דמי ניהול בגובה הוצאותיה, כך שהרווח הכולל הינו אפס.

אחריות ההנהלה על הבקרה הפנימית על דיווח כספי

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 ונהלים לגבי הגילוי של הגוף המוסדי. על בסיס הערכה זו, המנכ"ל ומנהל הכספים הסיקו כי לתום תקופה זו הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של הגוף המוסדי הינם אפקטיביים 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.

בקרה פנימית על דיווח כספי

במהלך הרבעון המסתיים ביום 31 במרץ 2023 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.

עדכוני ההסדר תחיקתי המהותי לפעילות החברה

להלן שינויים מהותיים שחלו בהוראות הדין החלים על החיסכון הפנסיוני במהלך הרבעון:

חוזרי הממונה על רשות שוק ההון:

1. חוזר גופים מוסדיים 2023-9-3: "תיקון הוראות החוזר המאוחד – פרק 4 לשער 5 "ניהול נכסי השקעה" (פרסום מגבלת עלות ניהול חיצוני במסגרת הצהרה מראש של משקיע מוסדי על מדיניות ההשקעה שלו, הקמת סל השקעה עוקב מדדים ודיווחים לוועדת השקעות אודות דמי ניהול משתנים שנגבו)"

ביום 21.3.2021 פורסם תיקון לחוזר המאוחד, פרק 4 לשער 5 "ניהול נכסי השקעה" (להלן: "תיקון החוזר"). עובר לתיקון החוזר, ביום 16.8.2022, תוקנו תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות), התשס"ח-2008 (להלן: "התקנות"), במסגרתן נקבעו בתקנה 2א(ו) לתקנות, הוראות לעניין קביעת מגבלת עמלת הניהול החיצוני והוראות לפרסומה באתר האינטרנט של החברה המנהלת. במסגרת תיקון החוזר הוצע לקבוע, כדלקמן:

א. ועדת ההשקעות תהיה רשאית לקבוע שיוקם סל ייעודי לטובת השקעה בנכסים עוקבי מדדים בלבד וזאת, על מנת להקל על תפעול ההשקעות של נכסים עוקבי מדדים. תיקון זה יחול מיום פרסומו.

ב. ביחס לכל מסלולי ההשקעה (מתמחים ושאינם מתמחים), תחול החובה לפרסם את מדיניות ההשקעה הצפויה בהתאם להוראות שחלו עד היום רק על מסלולי השקעה לא מתמחים. הוראות תיקון זה יחולו עבור מדיניות השקעה שגובשה ביחס לשנת 2024 ואילך. זאת, על מנת לייצר אחידות עם השינויים שבוצעו במסגרת העדכון החדש של רשימת מסלולי ההשקעה ועל מנת לייצר השוואה נוחה יותר בין כל מסלולי ההשקעה.

ג. הדיווח מהחברה המנהלת יתבצע בפורמט אחיד וזאת, על מנת ליצור אחידות באופן הדיווח של כלל החברות המנהלות לגבי שיעור מגבלת עמלת ניהול חיצוני.

ד. לקבוע שבמקרה בו מדיניות ההשקעה פורסמה בין יום 1.1 ועד ליום 31.1 של השנה לגביה נדרש לפרסם את מדיניות ההשקעה הצפויה, שהחברה תפרסם את מגבלת עמלת ניהול חיצוני בנפרד בעמוד האתר שבו היא מפרסם את מדיניות ההשקעה לאורך השנים. הוראות תיקון זה יחולו מיום 1.7.2023.

ה. לחדד את ההוראות לעניין מסירת דיווחים לוועדת השקעות לגבי הוצאות ישירות ולקבוע שיש לדווח בנפרד לוועדת השקעות על מרכיב דמי הניהול המשתנים לרבות תיאור המנגנון שלפיו נגבים דמי הניהול המשתנים (ביחס לכל תשלום), וסך הגבייה השנתית שבוצעה בפועל בהתאם למנגנון האמור, זאת על מנת להגביר את הבקרה לגבי ההיקף הכספי ששולם בגין רכיב זה. תיקון זה יחול מיום פרסומו.

2. חוזר גופים מוסדיים 2023-9-4: "תיקון הוראות החוזר המאוחד לעניין דיווחים לממונה – מהדורה 11"

ביום 21.3.2023 פורסם תיקון החוזר המאוחד לעניין דיווחים לממונה – מהדורה 11 (להלן: "תיקון החוזר"). במסגרת תיקון החוזר, נקבעו, בין היתר, ההוראות המפורטות להלן:

א. דוח מרכיבי התשואה יוצג עבור כל החודשים מתחילת השנה הקלנדרית ועד לסוף תקופת הדיווח. בנוסף, יוצגו גם מרכיבי התשואה המצטברת. יתרת הנכסים לכל תקופה (חודש או רבעון, לפי העניין) לא תהיה

יתרת הנכסים לסוף התקופה אלא תוצג כממוצע היומי של אותה התקופה. תרומה לתשואה ושיעור מסך הנכסים היומיים המשוקללים ידווחו באחוזים.

ב. לגבי רשימת הנכסים הרבעונית נעשה שינוי מהותי כאשר החל מהרבעון הרביעי לשנת 2023, על הגופים המוסדיים לפעול כמפורט להלן:

- להציג רשימת נכסים אחת הכוללת את כל המסלולים (ולא רשימה נפרדת לכל מסלול).
- ישנם סעיפים שיש לדווח לממונה ברשימת הנכסים (דרך מערכת אותות) אולם לא לפרסם אותם לציבור במסגרת פרסום הרשימה באתר החברה.
- בכל גיליון, פרט לגיליון "סכום נכסים", רשימות הנכסים במסלול מסוים יוצגו ברצף ללא שורות ריקות וללא כותרות משנה או שורות של סה"כ.
- לשמור באתר החברה פרסום של רשימות הנכסים 7 שנים אחורה (ולא 4 שנים כמו שהיה עד כה).

3. חוזר גופים מוסדיים 2023-9-2: "חוזר מבנה אחיד להעברת מידע ונתונים בשוק החיסכון הפנסיוני – עדכון"

ביום 5.2.2023 פורסם עדכון לחוזר מבנה אחיד להעברת מידע ונתונים בשוק החיסכון הפנסיוני (להלן: "עדכון החוזר"). במסגרת עדכון החוזר נקבע לדחות את מועד כניסתן לתוקף של הוראות חוזר גופים מוסדיים 2021-9-7 "מבנה אחיד להעברת מידע ונתונים בשוק החיסכון הפנסיוני" מיום 13.6.2021, אשר היו מיועדות להיכנס לתוקף ביום 26.11.2023, ליום 1.6.2024. בנוסף, הוחלט לבטל את הוראות התחילה ההדרגתיות שנקבעו בחוזר גופים מוסדיים 2022-9-8 בעניין סעיף 5א לנספח ה' – ממשק מעסיקים, בכל הנוגע למעסיק המעסיק יותר מ-10 עובדים ולמעסיק המעסיק פחות מ-10 עובדים. כך, שמועד התחילה של ההוראה האוסרת על השימוש בחשבון נאמנות עבור כלל המעסיקים יחול ביום 1 בפברואר 2024. תחילתן של הוראות עדכון החוזר הוא ביום פרסומו.

4. חוזר גופים מוסדיים 2022-338: "חוזר הוראות למקורות מידע פיננסי שהם גופים מוסדיים – טיוטה"

טיוטת החוזר פורסמה ביום 1.3.2023. כרקע לפרסום טיוטת החוזר נציין כי בחודש נובמבר 2021 פורסם חוק שירות מידע פיננסי, התשפ"ב-2021 (להלן: "חוק שירות מידע פיננסי"). חוק שירות מידע פיננסי מקנה לנותן השירות זכות לקבל מידע פיננסי אודות לקוח מאת מי שהוא "מקור מידע פיננסי", כהגדרתו בחוק שירות ידע פיננסי ובכפוף לקבלת הסכמת הלקוח. באמצעות המידע הפיננסי נותן השירות יכול להציע ללקוח שירותים שונים, לדוגמה: ריכוז מידע פיננסי ממקורות מידע שונים, העברת מידע פיננסי לשם קבלת הצעות להתקשרות עבור הלקוח, השוואת עלויות, ייעוץ בדבר התנהלות כלכלית ועוד.

בהוראות טיוטת חוזר זה הוצע לקבוע את הדרישות בהם יידרשו הגופים המוסדיים המוגדרים "מקורות מידע", לעמוד, לצורך מתן גישה למידע פיננסי, והכל בהתאם להוראות חוק שירות מידע פיננסי. במסגרת הוראות טיוטת החוזר כאמור, הוסדרו, בין היתר, חובותיו של גוף מוסדי שהוא מקור מידע כלפי נותן שירות מידע פיננסי, פעולות שעל מקור המידע לעשות כדי להגביר את רמת השירות ואת הכלים לניהול סיכונים בסביבה טכנולוגית.

להלן הסעיפים המוצעים בטיטת החוזר:

- 1. ממשל תאגידי** - הוצע לקבוע כי הנהלת מקור מידע (שהוא גוף מוסדי) תידרש לכתוב מסמך מדיניות לצורך פעילות מתן הגישה למידע פיננסי אשר תכלול את אופן ומתן המענה לחובות המרכזיות החלות עליו במסגרת מתן הגישה למידע פיננסי. עוד הוצע לקבוע כי הדירקטוריון יקבע מתכונת דיווחים של הגוף המוסדי בדבר הפעילות השוטפת של הגוף כמקור מידע פיננסי וכן יוודא כי הוקצו משאבים נאותים לניהול הסיכונים. עוד הוצע לקבוע כי הגוף המוסדי יהיה אחראי להטמיע נהלים שנועדו ליישם את המדיניות למתן גישה למידע פיננסי, כמו גם ליישם תהליכים שנועדו לפקח על הטמעת המדיניות כאמור.
- 2. גישה למידע פיננסי אודות אשראי** - בין היתר, הוצע לקבוע את אופן מתן הגישה למידע פיננסי אודות סל אשראי הנמצא אצל מקור המידע וכן, את דרך המענה אגב בקשת הגישה, אשר יתבצע בהתאם להוראות החוק והוראות טיטת החוזר.
- 3. ארכיטקטורה, אבטחת מידע והגנת סייבר** - הוצע לחדד את העקרונות אותם גוף מוסדי יידרש ליישם בתחום אבטחת מידע וסייבר.
- 4. הרשאת גישה של לקוח** - הוצע לקבוע את הכללים לעניין הקמה ושינוי של הרשאות הלקוח להעברת מידע.
- 5. כללים לרמת שירות לנותני שירות מידע פיננסי** - הוצע לקבוע את הכללים לעניין רמת השירות שייתן מקור מידע לנותני שירות מידע פיננסי. מטרת הוראות אלה לקבוע סטנדרט אחיד וגבוה להעברת מידע בין כל מקורות המידע, שיתמוך בפעילות העסקית של נותן השירותים הפיננסיים בזמינות המידע ובעדכניותו.
- 6. שירותים נוספים** - הוצע שלא לאסור על גוף מוסדי להשתמש בתשתית הקיימת לצורך מתן שירותים נוספים. שירותים אלו יכולים להיות שירותים אשר הוגדרו בתקן כאופציונליים, כדוגמה העברת מידע שבתקן אין חובה להעבירו, או שירותים שכלל לא הוגדרו בתקן כמו סלי מידע נוספים שמקור מידע שהוא גוף מוסדי אינו נדרש בחוק שירות מידע פיננסי להעבירם, ובתנאי כי קיים הסכם בין מקור המידע לבין הגורם הפונה, אשר מסדיר את מתן השירותים הנוספים, וכל עוד השירותים יינתנו באופן שאינו מפלה בין גורמים שונים ועל פי דין.
- 7. דיווחים** - הוצע לקבוע הוראות אודות חובת דיווח לממונה על ידי גופים מוסדיים שהינם מקורות מידע. הדיווחים נחלקים לשני סוגים: האחד, דיווחים שוטפים אחת לתקופה, אודות פעילות הגוף המוסדי כמקור המידע, ובכלל זה דיווח אודות מתן גישה למידע פיננסי, תקלות ותמורה שגובה מקור המידע מנותני שירותי המידע. נתונים אלו נדרשים לצורך פיקוח של רשות שוק ההון, כמו גם לצורך דיווח לכנסת ישראל ולשר האוצר כפי שנקבע בחוק שירות מידע פיננסי. השני, דיווחים מיידיים אודות פעילות הגוף המוסדי כמקור המידע לרבות בעניין דיווחים הנדרשים בהתאם לחוק שירות מידע פיננסי, ובכלל זה דיווח אודות מניעת גישה, אירוע אבטחה חמור ותקלות הגורמות לזמינות שלא בהתאם לנדרש בהוראה.

הצהרה (certification)

אני, תמיר פלג, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של מחר - חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן: "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 31 במרץ 2023 (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 מידע 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.

תמיר פלג - מנכ"ל

24 במאי 2023

הצהרה (certification)

אני, ראובן סווירי, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של מחר - חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן: "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 31 במרץ 2023 (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 שדוחות 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.

ראובן סווירי, מנהל כספים

24 במאי 2023

מחר - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוחות כספיים

ליום 31 במרץ 2023

(בלתי מבוקרים)

מחר - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוחות כספיים ליום 31 במרץ 2023

(בלתי מבוקרים)

תוכן העניינים

עמוד

14	דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים
15	תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים
16	תמצית דוחות ביניים על הרווח הכולל
17-19	באורים תמציתיים לדוחות הכספיים ביניים



גולדברג פרושן ושות'
רואי חשבון

דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות

של

מחר - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של מחר - חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן: "החברה"), הכולל את הדוחות ביניים על המצב הכספי ליום 31 במרץ 2023 ואת הדוחות ביניים על הרווח הכולל לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופת ביניים זו לפי הנחיות רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה ישראל (2410) של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רוואה 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 מחויבים 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".

בנוסף לאמור בפיסקה הקודמת, בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת לבנו דבר הגורם לנו לסבור כי המידע הכספי הנ"ל אינו ממלא, מכל הבחינות המהותיות, אחר תקנות הדוח והעריכה אשר נקבעו לגבי קופות גמל והנחיות רשות שוק ההון ביטוח וחיסכון.

בכבוד רב,

גולדברג פרושן ושות'
רואי חשבון

תל אביב, 23 במאי, 2023

מחר - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים

ליום 31 בדצמבר 2022	ליום 31 במרץ		באור
	2022	2023	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
96	105	95	
618	268	694	
271	542	324	
<u>985</u>	<u>915</u>	<u>1,113</u>	
93	156	69	
<u>1,078</u>	<u>1,071</u>	<u>1,182</u>	
-	-	-	4
-	-	-	
-	-	-	
-	-	6	
982	874	1,094	
<u>982</u>	<u>874</u>	<u>1,100</u>	
79	132	78	
17	65	4	
96	197	82	
<u>1,078</u>	<u>1,071</u>	<u>1,182</u>	

נכסים:
רכוש קבוע, נטו
חייבים ויתרות חובה
מזומנים ושווי מזומנים

נכסים בלתי שוטפים - נכס חכירה
סך כל הנכסים

התחייבויות והון
הון מניות

סך כל הון

התחייבויות שוטפות:
ספקים ונותני שירותים
זכאים ויתרות זכות

התחייבויות לזמן ארוך
התחייבות בשל הטבות לעובדים, נטו
התחייבות בגין חכירה
סך כל ההתחייבויות לזמן ארוך

סך כל ההון וההתחייבויות

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

ראובן סווירי
מנהל כספים

תמיר פלג
מנכ"ל

אלכסנדה קרושינסקי
יו"ר הדירקטוריון

24 במאי, 2023
תאריך אישור
הדוחות הכספיים

מחר - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

תמצית דוחות ביניים על הרווח הכולל

לשנה שהסתיימה ביום	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום		
	31 בדצמבר	31 במרץ	
2022	2022	2023	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
4,924	1,356	1,197	הכנסות מדמי ניהול מקופת הגמל
<u>4,924</u>	<u>1,356</u>	<u>1,197</u>	סך כל ההכנסות
4,920	1,354	1,195	הוצאות הנהלה וכלליות, נטו
4	2	2	הוצאות מימון
<u>4,924</u>	<u>1,356</u>	<u>1,197</u>	סך כל ההוצאות
-	-	-	רווח לתקופה
-	-	-	רווח כולל אחר לתקופה
-	-	-	רווח כולל לתקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

מחר - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

באורים תמציתיים לדוחות הכספיים ביניים

באור 1 - כללי

- א. מחר - חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן "החברה"), עוסקת בניהול קופת גמל מחר (להלן "הקופה") בנאמנות. הקופה הוקמה ביום 29 בינואר 1996 במסגרת הסכמי שכר בסקטור הציבורי להכללת רכיבים לפנסיה. החברה הוקמה על פי רישיון חברה מנהלת מס' 5/047 מיום 4/9/2007. הקופה הינה קופת גמל ענפית כהגדרתה בחוק קופות הגמל ומיועדת לאקדמאים במדעי החברה והרוח או המדורגים בדירוג המח"ר וכן למהנדסים ו/או אדריכלים ו/או אקדמאים במקצועות המדע והטכנולוגיה או לעובד המדורג בדירוג המהנדסים.
- ב. הקופה בניהול החברה ניהלה בתקופת הדוח חמישה מסלולי השקעה: שלושה מסלולים תלויי גיל (לבני 50 ומטה, לבני 50 עד 60 ולבני 60 ומעלה) וכן מסלול אג"ח ממשלת ישראל ומסלול מניות.
- ג. החל משנת 2014 החברה מקבלת שירותי תפעול ובכלל זה ניהול חשבונות החברה והקופה, ניהול חשבונות העמיתים, שירות לקוחות ושירותים נוספים מתברת לאומי שירותי שוק ההון בע"מ ("לאומי שש"ה") ומתברת אמן מחשבים בע"מ ("אמן מחשבים").

מחר - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

באורים תמציתיים לדוחות הכספיים ביניים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. עיקרי המדיניות החשבונאית

- הדוחות הכספיים התמציתיים ביניים (להלן: "דוחות כספיים ביניים") של החברה נערכו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34, "דיווח כספי לתקופות ביניים", של תקני דיווח כספי בינלאומיים IFRS (להלן "IFRS"), ובהתאם להנחיות רשות שוק ההון ביטוח וחיסכון.
- בדוחות הכספיים לא נכלל דוח על השינויים בהון העצמי, הואיל ואין לחברה הון עצמי והוא אינו מוסיף מידע מהותי נוסף על המידע המצוי בדוחות הכספיים.
- בדוחות הכספיים לא נכללו דוחות על תזרימי המזומנים מאחר ואינם מוסיפים מידע מהותי נוסף על המידע הכלול בדוחות.
- עיקרי המדיניות החשבונאית אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים ביניים, הינם עקביים לאלה אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2022, אלא אם נאמר אחרת.
- יש לעיין בתמצית דוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2022 ולביאורים שנלוו אליהם.

ב. 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 אלו.

בעת גיבושם של אומדנים חשבונאיים המשמשים בהכנת הדוחות הכספיים של החברה, נדרשה הנהלת החברה להניח הנחות באשר לנסיבות ואירועים הכרוכים באי וודאות משמעותית. בשיקול דעתה בקביעת האומדנים, מתבססת הנהלת החברה על עובדות שונות, גורמים חיצוניים ועל הנחות סבירות בהתאם לנסיבות המתאימות לכל אומדן. שינויים באומדנים חשבונאיים מוכרים בתקופה שבה תוקנו האומדנים.

ג. תקן דיווח כספי בינלאומי 16 "חכירות" (להלן - IFRS 16):

החל מיום 1 בינואר 2019, החברה החלה ביישום IFRS 16. השינויים במדיניות של החברה לגבי חכירות הינם הכרה בדוח על המצב הכספי בנכס זכות שימוש ובהתחייבות חכירה בגין כל החכירות למעט חכירות שתקופתן אינה עולה על 12 חודשים וחכירות שבהן נכסי הבסיס הם בעלי שווי נמוך (לגביהן ניתנה הקלה לפיה חוכר רשאי ליישם טיפול חשבונאי שדומה לטיפול החשבונאי הנוכחי בחכירות תפעוליות).

לעניין יישום לראשונה של IFRS 16 - החברה בחרה בשיטה בה ההשפעה המצטברת של יישום לראשונה של IFRS 16 - תוכר לראשונה במועד היישום לראשונה, ללא הצגה מחדש של מידע השוואתי. בהתאם לכך, במועד היישום לראשונה של IFRS 16 החברה הכירה בהתחייבויות חכירה אשר נמדדה בהתאם לערך הנוכחי של תשלומי החכירה שנתרת, המהווים על ידי שימוש בשיעור הריבית התוספתי של החברה במועד היישום לראשונה, ובנכס זכות שימוש עבור חכירות שסווגו קודם לכן כחכירות תפעוליות, בסכום

מחר - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

באורים תמציתיים לדוחות הכספיים ביניים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשד)

השווה להתחייבות החכירה, מותאם בגין הסכום של תשלומי חכירה ששולמו מראש או שנצברו המתייחסים לחכירה זו, שהוכרו בדוח על המצב הכספי מייד לפני היישום לראשונה.

החברה השתמשה בהקלה שלהלן לגבי היישום לראשונה:

- יישום שיעור היוון יחיד לתיק חכירות עם מאפיינים דומים באופן סביר.

באור 3 - מגזרי פעילות

החברה מנהלת את קופת גמל מחר בלבד. נתונים אודות הכנסות והוצאות מניהול הקופה, ראה תמצית דוחות ביניים על הרווח הכולל.

באור 4 - הון עצמי ודרישות הון

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