

מחר - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוחות ביניים

ליום 30 בספטמבר 2022

(בלתי מבוקרים)

תוכן העניינים

עמוד

| | |
|-------|---|
| 2-6 | דוח הדירקטוריון |
| 7-8 | הצהרות |
| | תמצית דוחות כספיים ביניים ליום 30 ביוני 2022 (בלתי מבוקרים) |
| 12 | תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים |
| 13 | תמצית דוחות ביניים על הרווח הכולל |
| 14-16 | ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים |

כללי

א. מחר - חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן "החברה"), עוסקת בניהול קופות גמל מחר בע"מ (להלן "הקופה") 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 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 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 הצטרפות 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, ישויך 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 ובחו"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 31 בדצמבר 2021 | ליום 30 בספטמבר 2021 | ליום 30 בספטמבר 2022 | |
|------------------------|----------------------------|----------------------------|--|
| | | | <u>מספר חשבונות עמיתים:</u> |
| 10,187 | 9,962 | 8,720 | פעילים (1) |
| 20,085 | 20,444 | 19,518 | לא פעילים |
| 30,272 | 30,406 | 28,238 | סה"כ חשבונות עמיתים |
| | | | <u>נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ש"ח):</u> |
| 730,499 | 705,460 | 577,577 | פעילים (1) |
| 649,708 | 637,192 | 558,208 | לא פעילים |
| 1,380,207 | 1,342,652 | 1,135,785 | סה"כ נכסים מנוהלים, נטו |
| | | | <u>נתונים תוצאתיים (באלפי ש"ח):</u> |
| 300 | 242 | 233 | דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים (2) |
| 763 | 664 | 174 | תקבולים מדמי גמולים חד פעמיים |
| 37,336 | 28,007 | 23,727 | תקבולים מדמי גמולים |
| 370 | 108 | 1,306 | העברות צבירה לקופה |
| (161,070) | (124,017) | (94,743) | העברות צבירה מהקופה |
| (31,316) | (20,214) | (17,309) | פדיונות |
| 186,915 | 110,796 | (157,403) | עודף (הפסדים) הכנסות על הוצאות לתקופה (3) |
| | | | <u>דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח):</u> |
| 5,368 | 4,038 | 3,720 | פעילים ולא פעילים |
| | | | <u>שיעור דמי ניהול ממוצע מנכסים במונחים שנתיים (באחוזים):</u> |
| 0.39 | 0.39 | 0.41 | פעילים ולא פעילים |
| | | | <u>חשבונות מנותקי קשר:</u> |
| 4,467 | 4,482 | 4,262 | מספר חשבונות |
| 59,730 | 60,864 | 47,808 | נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ש"ח) |
| 220 | 172 | 156 | דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח) |
| 0.39 | 0.39 | 0.41 | שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים במונחים שנתיים (באחוזים) |
| | | | <u>חשבונות לא פעילים - ביתרה של עד 8,000 ש"ח:</u> |
| 3,800 | 3,910 | 3,537 | מספר חשבונות |
| 7,051 | 6,867 | 5,209 | נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ש"ח) |
| 26 | 19 | 16 | דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח) |
| 0.39 | 0.39 | 0.41 | שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים במונחים שנתיים (באחוזים) |

(1) החל מהדוחות הכספיים לשנת 2016 עמיתים פעילים מוגדרים כחשבונות שהוקדו בהם דמי גמולים ברבעון האחרון שקדם למועד הדיווח ועמדה בהם יתרה נכון לאותו מועד.

(2) עמית פעיל שבבעלותו גם חשבון לא פעיל ייחשב עמית פעיל. עמיתים לא פעילים - עמיתים שלא הוגדרו כעמיתים פעילים.

(3) 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. עודף הכנסות על הוצאות לתקופה - נלקח מדוח הכנסות והוצאות של הקופה.

היקף הנכסים, נטו

| שיעור הגידול (קיטון) אחוזים | היקף נכסים, נטו 12/2021 | היקף נכסים, נטו 9/2022 | |
|-----------------------------|-------------------------|------------------------|------------------------|
| | אלפי ש"ח | | |
| (17.95%) | 1,317,399 | 1,080,800 | מסלול לבני 50 ומטה |
| (4.26%) | 12,304 | 11,779 | מסלול לבני 50 עד 60 |
| (14.15%) | 25,995 | 22,317 | מסלול לבני 60 ומעלה |
| (21.69%) | 11,692 | 9,156 | מסלול מניות |
| (8.46%) | 12,817 | 11,733 | מסלול אג"ח ממשלת ישראל |
| (17.70%) | 1,380,207 | 1,135,785 | סה"כ |

תשואות הקופה

| תשואה נומינלית ברוטו מצטברת לתקופה | | | |
|------------------------------------|----------|----------|---|
| 1-12/2021 | 1-9/2021 | 1-9/2022 | |
| 15.40% | 8.93% | (11.61%) | מסלול לבני 50 ומטה (עד ליום 31.12.2015 – 'מסלול כללי'). |
| 13.70% | 8.21% | (11.86%) | מסלול לבני 50 עד 60 (מסלול חדש החל מיום 1.1.2016) |
| 8.00% | 5.06% | (8.53%) | מסלול לבני 60 ומעלה (עד ליום 31.12.2015 – 'מסלול אג"ח') |
| 27.14% | 15.64% | (21.3%) | מסלול מניות (עד ליום 31.12.2015 – 'מסלול צעיר'). |
| 2.28% | 1.96% | (3.4%) | מסלול אג"ח ממשלת ישראל |

תוצאות פעולות החברה המנהלת ומקורות המימון

הוצאות החברה הסתכמו ב-3,720 אלפי ש"ח מתחילת השנה.

הכנסות החברה נובעות מדמי הניהול שהחברה גובה מעמיתיה 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 30 בספטמבר 2022 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של הגוף המוסדי על דיווח כספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הגוף המוסדי על דיווח כספי.

עדכוני ההסדר תחיקתי המהותי לפעילות החברה

תיקון תקנות הוצאות ישירות (טיוטה) – הוראת שעה

בשנת 2008 הותקנו תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות), התשס"ח-2008 (להלן: "התקנות"), הקובעות אלו הוצאות ישירות ניתן לגבות בשל ביצוע עסקאות בנכסי המשקיע המוסדי.

ביום 9 בספטמבר 2020 תוקנו תקנות הוצאות ישירות באופן המאפשר במסגרת הוראת שעה להכיר בהוצאות הבאות כהוצאות ישירות כדלקמן:

- קרנות השקעה (שאינן צד קשור);
- מנהל תיקים זר (שאינו צד קשור, בגין השקעות שעיקרן בחו"ל);
- מנהל תיקים ישראלי (שאינו צד קשור, בגין השקעות שעיקרן בחו"ל);
- קרן נאמנות לרבות קרן מחקה (שאינו צד קשור, כהגדרתה בחוק השקעות משותפות בנאמנות);
- קרן טכנולוגיה עילית (כהגדרתה בחוק השקעות משותפות בנאמנות, ללא החריגה של קרן שהינה צד קשור);
- קרן חוץ;
- קרנות סל.

כמו כן במסגרת הוראת שעה הוגבלו הוצאות אלה עד תקרה של 0.25% מנכסי הקופה. התקנות נקבעו כהוראת שעה ותוקפן הוארך מעת לעת ובפעם האחרונה עד ליום 6 באפריל 2022.

על מנת לקבוע את האיזון הראוי לבחינת הוצאות ישירות שרשאית חברה מנהלת של קופת גמל להשית על עמיתי קופת גמל שבניהולה, מינתה הרשות ועדה שתדון בסוגיה זו (להלן: "הוועדה"). הוועדה קיימה דיונים מקיפים עם נציגים מהציבור וערכה בשיתוף עם המחלקה הכלכלית ברשות מחקר אמפירי מקיף המתבסס על מאגר נתונים שנאספו לצורך אמידת התשואות במספר אפיקי השקעה שהותר לגבות בגינם הוצאות ישירות. המלצות הוועדה הוגשו לממונה על רשות שוק ההון באוקטובר 2021. המלצות אלו נבחנו על ידי רשות שוק ההון והיוו בסיס לפרסום מספר נוסחי טיוטת תקנות אשר פורסמו לראשונה באפריל 2022 ואשר במסגרתן מוצא הסדר קבוע לעניין גביית ההוצאות הישירות, זאת לצד שורת צעדים אסדרתיים ופיקוחיים נוספים מקבילים המקודמים לצד טיוטת התקנות, בנושאים אשר אינם בתחולת התקנות. במסגרת טיוטת התקנות האחרונה הוצע להאריך את הוראת השעה עד למועד כניסתו לקבע של ההסדר המוצע במסגרת טיוטת התקנות, ביום 1 בינואר 2023. יצוין כי טיוטת התקנות קובעת תחולה רטרואקטיבית החל ממועד פקיעתה האחרונה של הוראת השעה על מנת לייצר רצף תחיקתי כרונולוגי לגביית ההוצאות הישירות. ביום 16.8.2022 אושרה טיוטת התקנות בוועדת הכספים של הכנסת וביום 30.10.2022 פורסמו התקנות ברשומות העדכון בתקנות כאמור לעיל בהתאם למסקנות הוועדה ייכנס לתוקף ביום 31.12.2022.

תיקון חוזר מסלולי השקעה בקופת גמל

ביום 28 בספטמבר 2022 פורסם תיקון חוזר מסלולי השקעה בקופת גמל. מטרת החוזר לעדכן ולהרחיב את מגוון מסלולי ההשקעה המתמחים שגוף מוסדי רשאי לנהל מתוך מטרה להעמיד היצע רחב יותר של מוצרים תוך השוואה נוחה וקלה יותר בין המסלולים ותוך חיזוק את התחרות בענף והגברת כוח המיקוח של העמיתים מול הגופים והחברות המנהלות. תחילת החוזר ביום 1 בינואר 2023. יחד עם זאת בהתאם למכתב הממונה מיום 31.10.2022 צפויה דחיה של ההוראות החלות על קופות ענפיות.

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 30 בספטמבר 2022 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי ואת תוצאות הפעולות של החברה למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה; וכן-
(א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
(ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על שוק ההון;
(ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-
(ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי. וכן-
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן-
(ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

תמיר פלג- מנכ"ל

29 בנובמבר 2022

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 30 בספטמבר 2022 (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.

ראובן סווירי, מנהל כספים

29 בנובמבר 2022

מחר - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוחות כספיים

ליום 30 בספטמבר 2022

(בלתי מבוקרים)

מחר - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוחות כספיים ליום 30 בספטמבר 2022

(בלתי מבוקרים)

תוכן העניינים

עמוד

| | |
|-------|---------------------------------------|
| 11 | דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים |
| 12 | תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים |
| 13 | תמצית דוחות ביניים על הרווח הכולל |
| 14-17 | 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 30 בספטמבר 2022 ואת הדוחות ביניים על הרווח הכולל לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה 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 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 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 "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 הדווח והעריכה אשר נקבעו לגבי קופות גמל והנחיות רשות שוק ההון ביטוח וחיסכון.

בכבוד רב,

גולדברג פרושן ושות'
רואי חשבון

תל אביב, 29 בנובמבר, 2022

מחר - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים

| ליום 31 בדצמבר 2021 | ליום 30 בספטמבר | | באור |
|---------------------------|-----------------|------------|----------|
| מבוקר | 2021 | 2022 | |
| מבוקר | בלתי מבוקר | | אלפי ש"ח |
| 99 | 103 | 100 | |
| 360 | 444 | 224 | |
| 423 | 201 | 454 | |
| <u>882</u> | <u>748</u> | <u>778</u> | |
| <u>179</u> | <u>202</u> | <u>117</u> | |
| <u>1,061</u> | <u>950</u> | <u>895</u> | |
| - | - | - | 4 |
| <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | |
| 851 | 730 | 782 | |
| <u>851</u> | <u>730</u> | <u>782</u> | |
| 124 | 110 | 83 | |
| 86 | 110 | 30 | |
| <u>210</u> | <u>220</u> | <u>113</u> | |
| <u>1,061</u> | <u>950</u> | <u>895</u> | |

נכסים:

רכוש קבוע, נטו
חייבים ויתרות חובה
מזומנים ושווי מזומנים

נכסים בלתי שוטפים - נכסי זכות שימוש
סך כל הנכסים

התחייבויות והון
הון מניות

סך כל הון

התחייבויות שוטפות:
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

תמר פלג
מנכ"ל

אלכסנדה קושנינסקי
יו"ר הדירקטוריון

29 בנובמבר, 2022
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 | | ל-9 חודשים שהסתיימו ביום | | |
|--------------------------|-----------------------------|--------------|-----------------------------|--------------|------------------------------|
| 31 בדצמבר | 30 בספטמבר | | 30 בספטמבר | | |
| 2021 | 2021 | 2022 | 2021 | 2022 | |
| מבוקר | בלתי מבוקר | | | | |
| | אלפי ש"ח | | | | |
| 5,368 | 1,359 | 1,095 | 4,038 | 3,720 | הכנסות מדמי ניהול מקופת הגמל |
| <u>5,368</u> | <u>1,359</u> | <u>1,095</u> | <u>4,038</u> | <u>3,720</u> | סך כל ההכנסות |
| 5,360 | 1,357 | 1,104 | 4,032 | 3,717 | הוצאות הנהלה וכלליות, נטו |
| 8 | 2 | (9) | 6 | 3 | הוצאות מימון |
| <u>5,368</u> | <u>1,359</u> | <u>1,095</u> | <u>4,038</u> | <u>3,720</u> | סך כל ההוצאות |
| <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | רווח לתקופה |
| <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | רווח כולל אחר לתקופה |
| <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | 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 בע"מ (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 מחברת לאומי שירותי שוק ההון בע"מ ("לאומי שש"ה") ומחברת 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 וחסכון.
- 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 2021, אלא אם נאמר אחרת.
- יש לעיין בתמצית דוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2021 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

מחר - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

באורים תמציתיים לדוחות הכספיים ביניים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

השוואתי. בהתאם לכך, במועד היישום לראשונה של IFRS 16 החברה הכירה בהתחייבויות חכירה אשר נמדדה בהתאם לערך הנוכחי של תשלומי החכירה שנתרו, המהוונים על ידי שימוש בשיעור הריבית התוספתי של החברה במועד היישום לראשונה, ובכס זכות שימוש עבור חכירות שסוגו קודם לכן כחכירות תפעוליות, בסכום 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.

מחר - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

באורים תמציתיים לדוחות הכספיים ביניים

אירועים מהותיים בתקופת הדיווח

באור 5 -

בחדש אפריל 2022 התחילו ירידות השערים בשוקי חוץ לארץ ובשוק המניות המקומי. ירידות אלו נגזרות מהשפעות שליליות של שלושה גורמים עיקריים: המלחמה באוקראינה והשלכותיה המסיגות על הפעילות הכלכלית הגלובלית מחד, ועל הזינוק במחירי הסחורות מנגד, מדיניות אפס סובלנות לקורונה בסין, המשביתה זמן ממושך את נמל שנחאי החשוב ותורמת אף היא ללחץ על מחירי הסחורות, ומעבר של בנקים מרכזיים חשובים בעולם, והFed- בראשם, ממדיניות מרחיבה מאוד למדיניות מרסנת בעקבות התגברות לחצים אינפלציוניים, תוך העלאת מהירות של הריביות (שחלקן כבר בוצעו וחלקן יבוצעו בהמשך השנה ובשנת 2023). שילוב של הגורמים הללו פוגע בפעילות הכלכלית ובסנטימנט המשקיעים. הפגיעה מתבטאת במלוא חריפותה במניות חברות הצמיחה (ובראשן מניות הטכנולוגיה), שמאבדות חלקים משמעותיים מהעליות החדות שקדמו למשבר הנוכחי.