

מחר - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

**דוחות ביניים
ליום 31 במרץ 2021
(בלתי מבוקרים)**

תוכן העניינים

<u>עמוד</u>	
2-7	דוח הדירקטוריון
8-9	הצהרות
	תמצית דוחות כספיים ביניים ליום 31 במרץ 2021 (בלתי מבוקרים)
13	תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים
14	תמצית דוחות ביניים על הרווח הכולל
15-17	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") 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 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 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, ביום 29 בינואר 2019 התקבלה הצעה רשמית מלאומי שש"ה על הצעה לחידוש הסכם התפעול משנת 2020 (למעט מספר בודד של שינויים בתקופת מעבר מהחציון השני לשנת 2019). לאחר ששקלה את ההצעה האמורה החליטה החברה במהלך חודש פברואר 2019 להצטרף להליך התחרותי של ההסתדרות לבחירת מתפעל. לאחר קבלת תוצאות ההליך התחרותי התקבלה החלטה בדירקטוריון לחדש את הסכם התפעול מול המתפעל הנוכחי. החל מינואר 2020 הסכם עלויות חדש נכנס לתוקפו בהתאם להצעת המתפעל בהליך התחרותי כאמור ולהתאמות ספציפיות עבור הקופה. בנוסף, בוצעה העברת מקל של חלק מהשירותים שאינם ניתנים עוד על ידי המתפעל, ובתוך כך, בעיקר הנושא של גזברות החברה המנהלת ועריכת דוחות כספיים. בימים אלה הנהלת החברה מצויה במשא ומתן לניסוח הסכם תפעול חדש המותאם לתכולת השירותים העדכנית.

- 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 50-60
- ג. פסגות ניירות ערך בע"מ (להלן: "פסגות") מנהלת תיק השקעות אלטרנטיבי בלבד תחת מסלול עד גיל 50.

לאור החלטת הדירקטוריון מחודש מרץ 2021, שהתקבלה לנוכח מכירת בית ההשקעות פסגות – בחציון השני לשנת 2021 והחל מיום 29.04.2021, תיק ההשקעות האלטרנטיבי, המנוהל תחת מסלול עד גיל 50, הועבר תחת ניהולם של בית ההשקעות אי.בי.אי.

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.

אירועים מהותיים בתקופת הדוח

התפשטות נגיף הקורונה ברחבי העולם בשנת 2020, הביא ברבעון הראשון בשנת 2020 לירידות חדות במדדים המובילים ברחבי העולם.

נכון למועד החתימה על הדוחות הכספיים אין תחזית למועד סיום המשבר אם כי מסתמנת חזרה הדרגתית לשגרה בארץ וברחבי העולם. אירועים אלו משרים אי וודאות לגבי ההשפעה הבינונית וארוכת הטווח על הכלכלה המקומית והעולמית.

וועדת ההשקעות של החברה המנהלת ביחד עם דירקטוריון החברה מקיימים דיונים בנושא במטרה לבצע התאמות הן בתחום תפעול החברה והקופה והן בתחום ניהול ההשקעות.

בהתאם להנחיות הממונה על רשות שוק ההון, החברה ערכה ישיבת דירקטוריון מיוחדת בתאריך 12/3/2020 בנושאים המתוארים לעיל במטרה לבחון את היערכותה להתפשטות נגיף הקורונה במסגרתה הוצג מתווה שהחברה גיבשה לצורך המשכיות עסקית בצל משבר הקורונה. בנוסף לכך, החברה יישמה ומיישמת אחר כל הוראות הדין שפורסמו לאור התפשטות נגיף הקורונה, הן כתקנות שעת חירום, צווים וכן הוראות שעה וחוזרים אחרים של רשות שוק ההון ביחס לפעילותה כגוף מוסדי.

ועדת ההשקעות, מנהלי השקעות ומנהלת הסיכונים של החברה עוקבים מקרוב אחר אירועים בשווקים המקומיים והגלובליים, דנים באופן שוטף בהרכב תיק ההשקעות ומקיימים דיונים תכופים בהתאם להתנהלות השווקים והבורסות בארץ ובעולם, והכל על מנת לשמור על נכסי קופת הגמל והנזילות הנדרשת. במקביל, הנהלת החברה וספקיה השונים נערכו לחיזוק היכולות למתן שירותים ולפעילות בערוצים דיגיטליים על מנת לשמר את הפעילות של החברה והקופה ולהקטין ככל האפשר את הפגיעה בעמיתים. מתחילת המשבר לא גרָאָה גידול מהותי בהיקף המשיכות והפדיונות של כספי העמיתים (ביחס לתקופות קודמות).

נתונים עיקריים של הקופה

ליום 31 בדצמבר 2020	ליום 31 במרץ 2020	ליום 31 במרץ 2021	
			מספר חשבונות עמיתים:
11,656	12,119	10,444	פעילים (1)
21,635	23,047	21,103	לא פעילים
33,291	35,166	31,547	סה"כ חשבונות עמיתים
			נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ש"ח):
741,296	694,106	716,473	פעילים (1)
606,676	565,804	632,159	לא פעילים
1,347,972	1,259,910	1,348,632	סה"כ נכסים מנוהלים, נטו
			נתונים תוצאתיים (באלפי ש"ח):
252	95	93	דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים (2)
306	156	324	תקבולים מדמי גמולים חד פעמיים
42,659	11,972	9,804	תקבולים מדמי גמולים
396	183	33	העברות צבירה לקופה
(152,747)	(45,255)	(47,083)	העברות צבירה מהקופה
(28,222)	(6,632)	(8,243)	פדיונות
27,546	(158,695)	46,149	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה (3)
			דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח):
4,645	1,186	1,383	פעילים ולא פעילים
			שיעור דמי ניהול ממוצע מנכסים במונחים שנתיים (באחוזים):
0.35	0.34	0.39	פעילים ולא פעילים
			חשבונות מנותקי קשר:
4,652	5,330	4,549	מספר חשבונות
63,057	64,512	63,919	נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ש"ח)
206	59	61	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)
0.35	0.34	0.39	שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים במונחים שנתיים (באחוזים)
			חשבונות לא פעילים - ביתרה של עד 8,000 ש"ח:
4,601	5,159	4,055	מספר חשבונות
7,238	7,914	6,828	נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ש"ח)
24	7	7	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)
0.35	0.34	0.39	שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים במונחים שנתיים (באחוזים)

דוח הדירקטוריון ליום 31 במרץ 2021

- (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.
- (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.

היקף הנכסים, נטו

שיעור הגידול (קיטון) אחוזים	היקף נכסים, נטו 12/2020	היקף נכסים, נטו 3/2021	
	אלפי ש"ח		
0.17%	1,287,278	1,289,530	מסלול לבני 50 ומטה
(2.82%)	11,464	11,141	מסלול לבני 50 עד 60
(0.52%)	25,336	25,203	מסלול לבני 60 ומעלה
14.48%	8,635	9,885	מסלול מניות
(15.64%)	15,259	12,873	מסלול אג"ח ממשלת ישראל
0.05%	1,347,972	1,348,632	סה"כ

תשואות הקופה

תשואה נומינלית ברוטו מצטברת לתקופה			
1-12/2020	1-3/2020	1-3/2021	
2.81%	(11.13%)	3.60%	מסלול לבני 50 ומטה (עד ליום 31.12.2015 - מסלול כללי).
2.30%	(11.11%)	3.80%	מסלול לבני 50 עד 60 (מסלול חדש החל מיום 1.1.2016)
0.26%	(7.95%)	2.20%	מסלול לבני 60 ומעלה עד ליום 31.12.2015 - מסלול אג"ח)
5.90%	(20.39%)	8.52%	מסלול מניות עד ליום 31.12.2015 - מסלול צעיר).
(0.01%)	(2.38%)	0.25%	מסלול אג"ח ממשלת ישראל

תוצאות פעולות החברה המנהלת ומקורות המימון

הוצאות החברה הסתכמו ב-1,383 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 בקרות 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 הבקרות ונהלים לגבי הגילוי של הגוף המוסדי. על בסיס הערכה זו, המנכ"ל ומנהל הכספים הסיקו כי לתום תקופה זו הבקרות 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 2021 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

1. חוזרים והוראות מנהליות:

חוזרי גופים מוסדיים

1.1 חוזר גופים מוסדיים 2021-9-1 'מבנה אחיד להעברת מידע ונתונים בשוק החיסכון הפנסיוני – עדכון' מיום 19.01.2021;

חוזר זה מעדכן בדבר דחיה של חלק מהוראות חוזר גופים מוסדיים 2020-9-12 "מבנה אחיד להעברת מידע ונתונים בשוק החיסכון הפנסיוני" (להלן: "החוזר") אשר היו אמורות להיכנס לתוקף במועדים המפורטים להלן: הוראות נספח ג' – ממשק הניוד הנוגעות לחובה לסליקה כספית במסלוקה הפנסיונית, נדחו מחודש 06/2021 לחודש 02/2024. הוראות בנושא העברת מידע הנוגע להשוואת התשואה בין קופות גמל במקרה של איחור בהעברת הכספים, נדחו מחודש 11/2020 ליום 11/2021 וממשק עדכני יפורסם בהמשך. הוראות חוזר מבנה אחיד בנספח ה' - ממשק מעסיקים, הנוגעות לעניין הגבלת השימוש של הפקדות מעסיקים באמצעות חשבון נאמנות נדחו מחודש 02/2021 לחודש 02/2022. וההוראות לעניין כללים להעברת מידע מבעל רישיון למעסיק ולגוף מוסדי לעניין אופן חלוקת כספים בין קופות גמל, נדחו מחודש 02/2021 לחודש 11/2021. בנוסף, פורסמה גרסה מעודכנת לממשק מידע למעסיק, בה מספר שדות חדשים אשר מטרתם לפשט את הזיהוי במסלוקה והעברת מידע נוסף לחוסך בעת תהליך כניסה לעבודה חדשה. יובהר כי סעיף 3ב לנספח ה' לחוזר, הוראות לעניין שימוש בהרשאה לחיוב חשבון על בסיס קובץ, והתיקונים שבוצעו בקבצים אליהם מפנה סעיף 7 לנספח האמור אינם נדחים וייכנסו לתוקף ביום 21.02.2021.

1.2 חוזר גופים מוסדיים 2021-9-2 'אופן הפקדת תשלומים לקופת גמל – עדכון' מיום 19.01.2021;

חוזר זה מעדכן בדבר דחיה של הוראות חוזר גופים מוסדיים 2020-9-4 "אופן הפקדת תשלומים לקופת גמל" (להלן: "החוזר") ולפיהן, מעסיק מחויב בהעברת דיווח ממוכן על הפקדת תשלומים לקופת גמל בהתאם למבנה אחיד שקבע הממונה. נוסף על כך, נקבעה חובה על גוף מוסדי לתת היזון חוזר למעסיק לגבי הדיווח על הפקדת התשלומים. על פי חוזר זה, ההוראות שהיו אמורות להיכנס לתוקף בחודש 02/2021 נדחו לחודש 02/2022 וההוראות שהיו אמורות להיכנס לתוקף בחודש 06/2021 נדחו לחודש 06/2022.

1.3 חוזר גופים מוסדיים 2021-9-3 'תיקון הוראות החוזר המאוחד – דירקטוריון גוף מוסדי – הארכת הוראת

שעה על רקע אירוע הקורונה' מיום 21.03.2021;

חוזר זה מאריך את תוקפה של ההקלה לעניין ביטול חובת הדירקטוריון וועדותיו להתכנס לפחות אחת לרבעון באופן פיזי, וזאת עד ליום 30.06.2021.

דוח הדירקטוריון ליום 31 במרץ 2021

תקנות

1.4. תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (כיסויים ביטוחיים בקופות גמל) (נגיף הקורונה החדש) (הוראת שעה) (תיקון), התשפ"א-2021 מיום 18.02.2021 ;

תקנות אלו פורסמו לנוכח המשך התפרצות נגיף הקורונה בעקבותיה עובדים רבים במשק יצאו לחופשה ללא תשלום, או צומצמה או הסתיימה העסקתם, כך שהכיסויים הביטוחיים שלהם עשויים להיפגע ובמסגרתה, בהמשך לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (כיסויים ביטוחיים בקופות גמל) (נגיף הקורונה החדש) (הוראת שעה), תש"ף-2020 (להלן: "התקנות") שתוקפן עד ליום 31.12.2020, הוארך תוקפן של התקנות עד ליום 30.06.2021.

2. עמדות הממונה על רשות שוק ההון והוראות שעה:

2.1. שה. 2020-7950 עמדת ממונה – פעולות נושא משרה טרם קבלת אישור הממונה מיום 05.01.2021 ;
במסגרת עמדת הממונה הוגדרו רשימת פעולות אותם רשאי ו/או אינו רשאי לבצע מועמד לכהונה כנושא משרה בגוף מוסדי, אשר לגביו טרם התקבל אישור הממונה.

2.2. שה. 2021-273 עמדת ממונה – פגיעה באי תלותו של רואה חשבון מבקר עקב מתן שירות נלווה מיום 14.01.2021 ;

במסגרת עמדת ממונה זו, ולשם הבהירות, ניתנו מספר דוגמאות למקרים בהתקיימם הממונה יראה כי אי התלות הנדרשת מרו"ח מבקר נפגעה עקב שירות נלווה של המבקר במהלך תקופת הביקורת.

3. הבהרות:

3.1. הבהרה לגבי הארכת תוקפה של הוראת השעה בעניין הוצאות ישירות בגין פיזור הכנסת ה-22 מיום 10.03.2021 ;

במסגרת הבהרה זו הובהר כי הוראת השעה הקבועה בתקנה 3 לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות), התשס"ח-2008, תעמוד בתוקפה עד תום שלושה חודשים מיום התכנסות הכנסת ה-24.

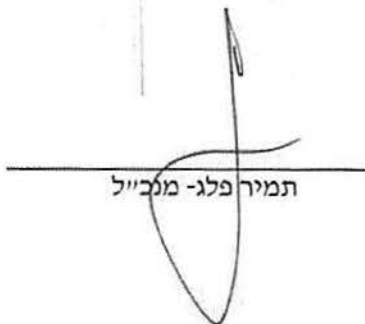
הצהרה (certification)

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 2021 (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.

תמיר פלג- מנכ"ל




30 במאי 2021

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 2021 (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 כל דין.


ראובן סווירי, מנהל כספים

30 במאי 2021

מחר - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוחות כספיים ביניים

ליום 31 במרץ 2021

(בלתי מבוקרים)

מחר - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוחות כספיים ביניים ליום 31 במרץ 2021

(בלתי מבוקרים)

תוכן העניינים

עמוד

12	דוח סקירה של רואה החשבון
13	תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים
14	תמצית דוחות ביניים על הרווח הכולל
15-17	באורים לדוחות הכספיים ביניים



גולדברג פרושון 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 2021 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 רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבידור, 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 מזהים 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 הדווח והעריכה אשר נקבעו לגבי קופות גמל והנחיות רשות שוק ההון ביטוח וחיסכון.

בכבוד רב,

גולדברג פרושון ושות'
רואי חשבון

תל אביב, 30 במאי, 2021

A worldwide association of independent accounting firms and international consultants

בנה 31 תל אביב 6579206, טל. 03-7106106 פקס. 03-5602777 • E-mail: office@goldpro.co.il



מחר - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

תמצית דוחות על המצב הכספי בניים

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ		באור	
	2020	2021		
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
108	125	106		נכסים:
423	84	388		רכוש קבוע, נטו
224	304	254		חייבים ויתרות חובה
				מזומנים ושווי מזומנים
<u>755</u>	<u>513</u>	<u>748</u>		
<u>189</u>	<u>205</u>	<u>144</u>		נכסים בלתי שוטפים - נכס חכירה
<u>944</u>	<u>718</u>	<u>892</u>		סך כל הנכסים
-	-	-	4	התחייבויות והון
				הון מניות
<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>		סך כל הון
766	593	711		התחייבויות שוטפות:
				זכאים ויתרות זכות
<u>766</u>	<u>593</u>	<u>711</u>		סך כל ההתחייבויות השוטפות
108	83	123		התחייבויות לזמן ארוך
70	42	58		התחייבות בשל הטבות לעובדים, נטו
<u>178</u>	<u>125</u>	<u>181</u>		התחייבויות בגין חכירה
<u>944</u>	<u>718</u>	<u>892</u>		סך כל ההתחייבויות לזמן ארוך
				סך כל ההון וההתחייבויות

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים בניים.

ראובן סוויירי
מנהל כספים

תמיה פלג
מנכ"ל

אלכסנדרה
ציבולבסקי
יו"ר הדירקטוריון

30 במאי, 2021
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	
2020	2020	2021	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
4,948	1,186	1,383	הכנסות מדמי ניהול מקופת הגמל
<u>4,948</u>	<u>1,186</u>	<u>1,383</u>	סך כל ההכנסות
4,938	1,184	1,381	הוצאות הנהלה וכלליות, נטו
10	2	2	הוצאות מימון
<u>4,948</u>	<u>1,186</u>	<u>1,383</u>	סך כל ההוצאות
-	-	-	רווח לתקופה
-	-	-	רווח כולל אחר לתקופה
<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	רווח כולל לתקופה

הבאורים המפורטים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

מחר - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

באורים 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 מסי 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 לדוחות הכספיים ביניים

מדיניות חשבונאית

באור 2 -

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 2020, אלא אם נאמר אחרת.
- יש לעיין בתמצית דוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2020 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 שנתרו, המהווים על ידי שימוש בשיעור הריבית התוספתי של החברה במועד היישום לראשונה; ובנכס זכות שימוש עבור חכירות שסווגו 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.

מחר - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים ביניים

מגזרי פעילות - באור 3

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

הון עצמי ודרישות הון - באור 4

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.