

מחר - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

**דוחות ביניים
ליום 30 ביוני 2021
(בלתי מבוקרים)**

תוכן העניינים

<u>עמוד</u>	
2-7	דוח הדירקטוריון
8-9	הצהרות
	תמצית דוחות כספיים ביניים ליום 30 ביוני 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, ישוך 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 60-50
- ג. פסגות ניירות ערך בע"מ (להלן: "פסגות") ניהלה תיק השקעות אלטרנטיבי בלבד תחת מסלול עד גיל 50 עד לתאריך 29.04.2021
- לאור החלטת הדירקטוריון בישיבתה מיום 22.03.2021, לפיה, 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.

נתונים עיקריים של הקופה

ליום 31 בדצמבר 2020	ליום 30 ביוני 2020	ליום 30 ביוני 2021	
			מספר חשבונות עמיתים:
11,656	11,572	10,087	פעילים (1)
21,635	23,044	20,850	לא פעילים
33,291	34,616	30,937	סה"כ חשבונות עמיתים
			נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ש"ח):
741,296	705,759	713,479	פעילים (1)
606,676	602,074	646,428	לא פעילים
1,347,972	1,307,833	1,359,907	סה"כ נכסים מנוהלים, נטו
			נתונים תוצאתיים (באלפי ש"ח):
252	92	154	דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים (2)
306	160	280	תקבולים מדמי גמולים חד פעמיים
42,659	21,043	18,477	תקבולים מדמי גמולים
396	287	40	העברות צבירה לקופה
(152,747)	(72,204)	(89,836)	העברות צבירה מהקופה
(28,222)	(10,993)	(15,122)	פדיונות
27,546	(88,983)	98,376	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה (3)
			דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח):
4,645	2,361	2,679	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	5,290	4,474	מספר חשבונות
63,057	70,224	61,339	נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ש"ח)
206	120	115	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	5,091	3,970	מספר חשבונות
7,238	8,214	6,918	נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ש"ח)
24	14	13	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 30 ביוני 2021

- (1) החל מהדוחות הכספיים לשנת 2016 עמיתים פעילים מוגדרים כחשבוניות שהפקדו 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 הקופות.

היקף הנכסים, נטו

שיעור הגידול (קיטון) אחוזים	היקף נכסים, נטו 12/2020	היקף נכסים, נטו 6/2021	
	אלפי ש"ח		
1.01%	1,287,278	1,300,307	מסלול לבני 50 ומטה
(4.38%)	11,464	10,962	מסלול לבני 50 עד 60
(0.06%)	25,336	25,321	מסלול לבני 60 ומעלה
25.80%	8,635	10,864	מסלול מניות
(18.39%)	15,259	12,453	מסלול אג"ח ממשלת ישראל
0.89%	1,347,972	1,359,907	סה"כ

תשואות הקופה

תשואה נומינלית ברוטו מצטברת לתקופה			
1-12/2020	1-6/2020	1-6/2021	
2.81%	(6.09%)	7.82%	מסלול לבני 50 ומטה (עד ליום 31.12.2015 - מסלול כללי).
2.30%	(5.95%)	7.59%	מסלול לבני 50 עד 60 (מסלול חדש החל מיום 1.1.2016)
0.26%	(4.67%)	4.43%	מסלול לבני 60 ומעלה (עד ליום 31.12.2015 - מסלול אג"ח)
5.90%	(11.88%)	15.13%	מסלול מניות (עד ליום 31.12.2015 - מסלול צעיר).
(0.01%)	(0.42%)	0.98%	מסלול אג"ח ממשלת ישראל

תוצאות פעולות החברה המנהלת ומקורות המימון

הוצאות החברה הסתכמו ב-2,679 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 והנהלים לגבי הגילוי של הגוף המוסדי. על בסיס הערכה זו, המנכ"ל ומנהל הכספים הסיקו כי לתום תקופה זו הבקורות והנהלים 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 ביוני 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:

1.1 חוזר גופים מוסדיים 2021-9-9 'תיקון הוראות החוזר המאוחד - פרק 4 לשער 5' ניהול נכסי השקעה" (שיתוף פעולה עם קרן קשורה) - עדכון מיום 22.06.2021;

חוזר זה מגדיר ומתווה תנאים לשיתוף פעולה בין קבוצת משקיעים לבין קרן השקעה המהווה צד קשור, אשר יבטיחו את ענייני העמיתים לצד השאתם של יתרונות כגון, יעילות כלכלית וחיסכון בעלויות, הגברת היתרון התחרותי של קבוצת משקיעים בהשתתפות בעסקאות והרחבת מערכי ההשקעות ופיתוח התמחויות נוספות.

1.2 חוזר גופים מוסדיים 2021-9-7 'מבנה אחיד להעברת מידע ונתונים בשוק החיסכון הפנסיוני - עדכון' מיום 13.06.2021;

בחוזר זה בוצעו מספר עדכונים שמטרתם להביא לסנכרון מלא בין כל הגורמים המעורבים בתהליכי העברת המידע וסליקת הכספים על מנת להבטיח רישום תקין של זכויות העמית במערכות המידע של הגוף המוסדי, ומיצוי הזכויות הפנסיוניות במועד הפרישה לפנסיה או בקורות אירוע מזכה. כמו כן, בחוזר זה קוצרו לוחות הזמנים להעברת מידע, להבטיח הנגשת מידע עדכני ולאפשר השלמת פעולות באופן מדי.

1.3 חוזר גופים מוסדיים 2021-9-8 'אופן הפקדת תשלומים לקופת גמל - עדכון' מיום 13.06.2021;

חוזר זה מהווה עדכון לחוזר גופים מוסדיים 2020-9-4 "אופן הפקדת תשלומים לקופת גמל" (להלן: "החוזר") כאשר מטרתו היא להבטיח שמירה על זכויות העמיתים אגב הפקדות כספים לקופות גמל במגוון רחב של דרכים. בין היתר, התיקון מגביר את השקיפות לעמית ביחס לכספים שהופקדו לקופת הגמל בעדו אך טרם שויכו, וזאת באמצעות מתן הודעות שוטפות על כספים שהועברו לחשבונות מעבר. בנוסף, התיקון משנה באופן משמעותי את התנאים להשבת תשלום שהופקד ביתר למעסיק, תוך שימת מגבלות והגדרת דרישה לקבלת אישור העובד להשבת כספים כאמור בחלוף פרק זמן של למעלה מתשעה חודשים ממועד הפקדת הכספים לחשבון העובד בגוף המוסדי. כמו כן, התיקון מחייב את החברה המנהלת להתריע במסגרת ההיזון החוזר המסכם המועבר למעסיק על עובדים שלא הועבר תשלום בעדם. זאת ועוד, חוזר זה מצמצם את לוחות הזמנים למתן היזון חוזר על קליטת הכספים בחשבונות של העמיתים.

1.4. חוזר גופים מוסדיים 2021-9-5 'חוזר הצטרפות לקרן פנסיה או לקופת גמל – תיקון' טיוטה מיום 24.05.2021;

תיקון חוזר זה בוצע לנוכח תקנה 3ב(א) לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות), תשס"ח-2008, שפורסמה ברשומות ביום 09.09.2020, ונועד על מנת לקבוע חובת יידוע של גוף מוסדי לאדם המעוניין להצטרף כעמית לקופת גמל, בנושא ההוצאות הישירות כאמור.

1.5. חוזר סוכנים ויועצים 2021-10-1 'תשלום עבור שימוש במערכת סליקה פנסיונית מרכזית' מיום 04.05.2021;

במסגרת תיקון זה בוצעו שינויים בתעריפי התשלום השנתיים למסלקה, כמו כן, הוחלט להשית את התשלום בגין שליפת מידע על ידי מעסיק אגב מעבר של עובד למקום עבודה חדש על הגוף המוסדי בו נחסכים כספי העובד.

2. עמדות הממונה על רשות שוק ההון:

2.1. שה. 2021-1261 עמדת ממונה – 'מדיניות להרחבת פעילותן של חברות המנהלות קופות גמל ענפיות בלבד' מיום 24.05.2021;

במסגרת עמדת ממונה זו מוצגת המדיניות לעניין התנאים שבהתקיימם ישקול הממונה להעניק אישור לחברה המנהלת קופות גמל ענפיות, לנהל קופת גמל להשקעה או להרחיב את קבוצת האוכלוסייה הנמנית על הציבור המסוים של הקופה. קופה שמעוניינת להגיש בקשה להרחבת פעילות נדרשת לעגן את התחייבותה לעמידה בתנאים המפורטים במדיניות במסגרת תקנון ההתאגדות באופן שיחייב אותה בכך. מרבית התנאים המפורטים במדיניות, עניינם, השבחת הממשל התאגידי בחברה והתאמת דרישות כשירות וכהונה של דירקטורים ונושאי משרה בכירה בהתאם להוראות הדין שחלות בקופות גמל שאינן ענפיות. בימים אלה החברה פועלת לבחון את עמידתה במדיניות הרחבת הפעילות ואת האפשרות להגיש בקשה לממונה בהתאם למדיניות זו.

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 ביוני 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 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.



תמיר פלג - מנכ"ל

30 באוגוסט 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 30 ביוני 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 בקרות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה; וכן-
 - (א) קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות 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 הבקרות ונהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקרות 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.

ראובן סווירי, מנהל כספים

30 באוגוסט 2021

מחר - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוחות כספיים ביניים

ליום 30 ביוני 2021

(בלתי מבוקרים)

מחר - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוחות כספיים ביניים ליום 30 ביוני 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

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 ביוני 2021 ואת הדוחות ביניים על הרווח הכולל לתקופה של שישה 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 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 בפסקה 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, 30 באוגוסט, 2021

מחר - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים

ליד 31 בדצמבר	ליד 30 ביוני		באור
	2020	2021	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
108	117	102	
423	98	242	
224	355	515	
<u>755</u>	<u>570</u>	<u>859</u>	
189	158	238	
<u>944</u>	<u>728</u>	<u>1,097</u>	
-	-	-	4
<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	
766	620	855	
<u>766</u>	<u>620</u>	<u>855</u>	
108	97	106	
70	11	136	
<u>178</u>	<u>108</u>	<u>242</u>	
<u>944</u>	<u>728</u>	<u>1,097</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:
זכאים ויתרות זכות


סך כל ההתחייבויות השוטפות


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

סך כל ההון וההתחייבויות

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות-הכספיים ביניים.


ראובן סוויירי
מנהל כספים


תמי פלג
מנהל


אלכסנדרה
ציבולבסקי
יו"ר הדירקטוריון

30 באוגוסט, 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		ל-6 חודשים שהסתיימו ביום		
	30 ביוני		30 ביוני		
31 בדצמבר	2020	2021	2020	2021	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
	4,948	1,175	1,296	2,361	2,679
	4,948	1,175	1,296	2,361	2,679
	4,938	1,173	1,294	2,357	2,675
	10	2	2	4	4
	4,948	1,175	1,296	2,361	2,679
	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-

הכנסות מדמי ניהול מקופת הגמל

סך כל ההכנסות

הוצאות הנהלה וכלליות, נטו

הוצאות מימון

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 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, המהוונים על ידי שימוש בשיעור הריבית התוספתי של החברה במועד היישום לראשונה, ובנכס 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 מיד 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.