

**מחר - חברה לניהול קופות גמל בע"מ**

**דוחות ביניים**

**ליום 31 במרץ 2026**

**(בלתי מבוקרים)**

תוכן העניינים

| עמוד  |                                                            |
|-------|------------------------------------------------------------|
| 3-7   | דוח הדירקטוריון                                            |
| 8-9   | הצהרות                                                     |
|       | תמצית דוחות כספיים ביניים ליום 31 במרץ 2026 (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" 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 בתקופת הדוח שישה 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 אשראי ואג"ח - 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. מחר גמל עוקב מדד S&P500 - מסלול שנכסיו יושקעו בעוקבי מדד המניות S&P500, למעט שיעור מהנכסים שיוחזק במזומנים על מנת לטפל בהפקדות, משיכות והעברות מזומנים. המסלול החל לפעול ביום 15 במאי 2024.
- מדד ה-S&P500 מורכב מ-500 החברות בעלות שווי השוק הגדול ביותר הנסחרות בשוק ההון האמריקאי. משקל כל חברה במדד נקבע בהתאם לשווי השוק שלה, כך שהחברות בעלות שווי שוק גדול יותר יקבלו משקל גבוה יותר במדד וישפיעו ביתר על ביצועיו.

- ג. החברה התקשרה עם חברת לאומי שירותי שוק ההון בע"מ (להלן: "לאומי שש"ה") ועם חברת אמ"ן 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. בתאריך 17.12.24 נחתמה תוספת להסכם לעיל, במסגרתה הוארכה תקופת ההסכם ב-3 שנים נוספות עד ליום 31.12.27 ועודכנה התמורה עבור שירותי התפעול.

ד. ניהול השקעות הקרן מתבצע על ידי אי.בי.אי אמבן ניהול השקעות בע"מ (להלן: "אי.בי.אי"). המנהל האמור פועל 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 ולשלושת<br>החודשים<br>שהסתיימו ביום<br>31 בדצמבר<br>2025 | ליום ולשלושת<br>החודשים<br>שהסתיימו<br>ביום 31 במרץ<br>2025 | ליום ולשלושת<br>החודשים<br>שהסתיימו<br>ביום 31 במרץ<br>2026 |                                                               |
|---------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|
|                                                               |                                                             |                                                             | <b>מספר חשבונות עמיתים:</b>                                   |
| 5,843                                                         | 6,210                                                       | 6,039                                                       | פעילים <sup>1</sup>                                           |
| 16,378                                                        | 17,482                                                      | 16,708                                                      | לא פעילים                                                     |
| <b>22,221</b>                                                 | <b>23,692</b>                                               | <b>22,747</b>                                               | <b>סה"כ חשבונות עמיתים</b>                                    |
|                                                               |                                                             |                                                             | <b>נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ש"ח):</b>                        |
| 576,457                                                       | 527,636                                                     | 564,642                                                     | פעילים <sup>1</sup>                                           |
| 687,265                                                       | 616,010                                                     | 674,376                                                     | לא פעילים                                                     |
| <b>1,263,722</b>                                              | <b>1,143,646</b>                                            | <b>1,239,018</b>                                            | <b>סה"כ נכסים מנוהלים, נטו</b>                                |
|                                                               |                                                             |                                                             | <b>נתונים תוצאתיים (באלפי ש"ח):</b>                           |
| 346                                                           | 123                                                         | 78                                                          | דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים <sup>2</sup>            |
| 47                                                            | 42                                                          | 32                                                          | תקבולים מדמי גמולים חד פעמיים                                 |
| 24,829                                                        | 7,531                                                       | 5,531                                                       | תקבולים מדמי גמולים                                           |
| 16,175                                                        | 6,574                                                       | 1,965                                                       | העברות צבירה לקופה                                            |
| 92,766                                                        | (24,662)                                                    | (29,819)                                                    | העברות צבירה מהקופה                                           |
| 29,673                                                        | (7,925)                                                     | (7,808)                                                     | פדיונות                                                       |
| 172,762                                                       | (10,267)                                                    | 5,427                                                       | עודף (הפסדים) הכנסות על הוצאות לתקופה <sup>3</sup>            |
|                                                               |                                                             |                                                             | <b>דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח):</b>                    |
| 5,123                                                         | 1,254                                                       | 1,311                                                       | פעילים ולא פעילים                                             |
|                                                               |                                                             |                                                             | <b>שיעור דמי ניהול ממוצע מנכסים במונחים שנתיים (באחוזים):</b> |
| 0.43                                                          | 0.43                                                        | 0.40                                                        | פעילים ולא פעילים                                             |
|                                                               |                                                             |                                                             | <b>חשבונות מנותקי קשר:</b>                                    |
| 4,000                                                         | 3,953                                                       | 3,895                                                       | מספר חשבונות                                                  |
| 75,855                                                        | 63,051                                                      | 70,943                                                      | נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ש"ח)                                |
| 297                                                           | 69                                                          | 74                                                          | דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)                            |
| 0.43                                                          | 0.43                                                        | 0.40                                                        | שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים במונחים שנתיים (באחוזים)   |
|                                                               |                                                             |                                                             | <b>חשבונות לא פעילים - ביתרה של עד 8,000 ש"ח:</b>             |
| 2,939                                                         | 3,059                                                       | 2,806                                                       | מספר חשבונות                                                  |
| 6,179                                                         | 5,503                                                       | 5,272                                                       | נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ש"ח)                                |
| 24                                                            | 6                                                           | 5                                                           | דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)                            |
| 0.43                                                          | 0.43                                                        | 0.40                                                        | שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים במונחים שנתיים (באחוזים)   |

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

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> עודף הכנסות על הוצאות לתקופה - נלקח מדוח הכנסות והוצאות של הקופות.

היקף הנכסים, נטו

| שיעור<br>הגידול<br>(קטון)<br>אחוזים | היקף נכסים,<br>נטו 12/2025 | היקף נכסים,<br>נטו 3/2026 | אלפי ש"ח               |
|-------------------------------------|----------------------------|---------------------------|------------------------|
| -2.23%                              | 1,166,293                  | 1,140,266                 | מסלול לבני 50 ומטה     |
| 2.57%                               | 23,618                     | 24,225                    | מסלול לבני 50 עד 60    |
| 0.21%                               | 37,573                     | 37,652                    | מסלול לבני 60 ומעלה    |
| 8.96%                               | 16,940                     | 18,457                    | מסלול מניות            |
| 0.01%                               | 9,679                      | 9,680                     | מסלול אשראי ואג"ח      |
| -9.16%                              | 9,619                      | 8,738                     | מסלול עוקב מדד s&p 500 |
| -1.95%                              | 1,263,722                  | 1,239,018                 | סה"כ                   |

תשואות הקופה

| תשואה נומינלית ברוטו<br>מצטברת לתקופה |          |          |                                                              |
|---------------------------------------|----------|----------|--------------------------------------------------------------|
| 1-12/2025                             | 1-3/2025 | 1-3/2026 |                                                              |
| 16.12%                                | -0.81%   | 0.51%    | מסלול לבני 50 ומטה<br>(עד ליום 31.12.2015 – 'מסלול<br>כללי). |
| 13.48%                                | -0.68%   | 0.21%    | מסלול לבני 50 עד 60<br>(מסלול חדש החל מיום 1.1.2016)         |
| 10.86%                                | 0.15%    | 0.2%     | מסלול לבני 60 ומעלה<br>עד ליום 31.12.2015 – 'מסלול אג"ח'     |
| 23.5%                                 | -2.76%   | 0.82%    | מסלול מניות<br>עד ליום 31.12.2015 – 'מסלול צעיר'.            |
| 5.65%                                 | 0.4%     | -0.03%   | מסלול אג"ח ממשלת ישראל                                       |
| 2.35%                                 | -4.47%   | -6.77%   | מסלול עוקב מדד s&p 500                                       |

### תוצאות פעולות החברה המנהלת ומקורות המימון

הוצאות החברה הסתכמו ב-1,311 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 2026 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

לא פורסמו ברבעון הנוכחי הוראות דין שיש בהן כדי להשפיע באופן מהותי על הדוחות הכספיים של החברה.

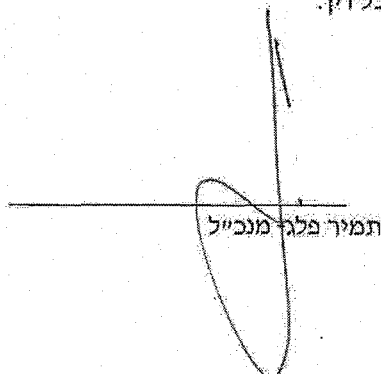
הצהרה (certification)

אני, תמיר פלג, מנכ"ל:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של מחר - חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן: "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 31 במרץ 2026 (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 החכנה של הדוח;  
(ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידע סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכן שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על שוק החון;  
(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 לרואת 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 החנה ללא אר 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



31 במאי 2026

**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 2026 (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 בחברת 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 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 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 בחברת 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

31 במאי 2026

# **מחר - חברה לניהול קופות גמל בע"מ**

## **דוחות כספיים**

**ליום 31 במרץ 2026**

**(בלתי מבוקרים)**

## מחר - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

### דוחות כספיים ליום 31 במרץ 2026 (בלתי מבוקרים)

#### תוכן העניינים

#### עמוד

|       |                                       |
|-------|---------------------------------------|
| 12    | דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים      |
| 13    | תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים      |
| 14    | תמצית דוחות ביניים על הרווח הכולל     |
| 15-17 | 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 31 במרץ 2026 ואת הדוחות ביניים על הרווח הכולל לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכת ולחצגה 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" ותקנות הדוחות והעריכה אשר נקבעו לגבי קופות גמל והנחיות רשות שוק ההון ביטוח וחיסכון.

בכבוד רב,  
גולדברג פרושן ושות'  
רואי חשבון

תל אביב, 31 במאי, 2026.

## מחר - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

### תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים

| ליום 31<br>בדצמבר | ליום 31 במרץ |       | באור |
|-------------------|--------------|-------|------|
| 2025              | 2025         | 2026  |      |
| מבוקר             | בלתי מבוקר   |       |      |
|                   | אלפי ש"ח     |       |      |
| 63                | 68           | 64    |      |
| 89                | 40           | 55    |      |
| 837               | 1,026        | 1,041 |      |
| 989               | 1,134        | 1,160 |      |
| 313               | 544          | 268   |      |
| 1,302             | 1,678        | 1,428 |      |

#### נכסים:

רכוש קבוע, נטו  
חייבים ויתרות חובה  
מזומנים ושווי מזומנים

נכסים בלתי שוטפים - נכס חכירה  
**סך כל הנכסים**

#### התחייבויות והון

הון מניות

4

**סך כל הון**

#### התחייבויות שוטפות:

ספקים ונותני שירותים  
זכאים ויתרות זכות

|       |       |       |  |
|-------|-------|-------|--|
| -     | -     | 2     |  |
| 1,092 | 1,245 | 1,214 |  |
| 1,092 | 1,245 | 1,216 |  |
| 83    | 112   | 103   |  |
| 127   | 321   | 109   |  |
| 210   | 433   | 212   |  |
| 1,302 | 1,678 | 1,428 |  |

#### 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.

|                                                                                                                   |                                                                                                          |                                                                                                                               |                                                |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|
| <br>ראובן סווירי<br>מנהל כספים | <br>תמיר פלג<br>מנכ"ל | <br>אלכסנדה קרושינסקי<br>יו"ר הדירקטוריון | 31 במאי, 2026<br>תאריך אישור<br>הדוחות הכספיים |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|

## מחר - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

### תמצית דוחות ביניים על הרווח הכולל

| לשנה<br>שהסתיימה<br>ביום | ל-3 חודשים שהסתיימו ביום |       |                              |
|--------------------------|--------------------------|-------|------------------------------|
| 31 בדצמבר                | 31 במרץ                  |       |                              |
| 2025                     | 2025                     | 2026  |                              |
| מבוקר                    | בלתי מבוקר               |       |                              |
|                          | אלפי ש"ח                 |       |                              |
| 5,123                    | 1,254                    | 1,311 | הכנסות מדמי ניהול מקופת הגמל |
| 5,123                    | 1,254                    | 1,311 | סך כל ההכנסות                |
| 5,109                    | 1,249                    | 1,307 | הוצאות הנהלה וכלליות, נטו    |
| 14                       | 5                        | 4     | הוצאות מימון                 |
| 5,123                    | 1,254                    | 1,311 | 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 המת"ר וכן למהנדסים ו/או אדריכלים ו/או אקדמאים במקצועות המדע והטכנולוגיה או לעובד המדורג בדירוג המהנדסים.
- ב. הקופה בניהול החברה ניהלה בתקופת הדוח שישה מסלולי השקעה: שלושה מסלולים תלויי גיל (לבני 50 ומטה, לבני 50 עד 60 ולבני 60 ומעלה) וכן מסלול אשראי ואג"ח (שם קודם - מסלול אג"ח ממשלת ישראל) ומסלול מניות. מסלול השקעה נוסף, עוקב מדד S&P500, קיבל אישור רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון, ביום 5 בפברואר 2024 והחל לפעול ביום 15 במאי 2024.
- 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

#### עיקרי המדיניות החשבונאית

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 2025, אלא אם נאמר אחרת.
- יש לעיין בתמצית דוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2025 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.

#### מגזרי פעילות

באור 3 -

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

## מחר - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

### באורים תמציתיים לדוחות הכספיים ביניים

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.