



מור קופות גמל בע"מ
דוחות כספיים ביניים

ליום 30 ביוני 2021

מור קופות גמל בע"מ

דוחות כספיים ביניים
ליום 30 ביוני, 2021

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

עמוד

2	סקירת דוחות ביניים
3	דוחות ביניים על המצב הכספי
4	דוחות ביניים רווח והפסד כולל
5	דוחות ביניים על השינויים בהון
6	דוחות ביניים על תזרימי המזומנים
7-12	ביאורים לדוחות כספיים

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של מור קופות גמל בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של מור קופות גמל בע"מ (להלן: "החברה"), הכולל את הדוח התמציתי על המצב הכספי ליום 30 ביוני 2021 ואת הדוחות התמציתיים ביניים על הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם להוראות רשות שוק ההון ביטוח וחסכון, אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה 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 שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין לנו מחווים 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. בנוסף לאמור בפסקה הקודמת, בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ממלא, מכל הבחינות המהותיות, אחר הוראות רשות שוק ההון ביטוח וחסכון.

בכבוד רב,

זיו האפט
רואי חשבון

תל-אביב, 16 באוגוסט 2021

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		
	2020	2020	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
	אלפי ש"ח		
			נכסים:
486	1,061	369	נכסים בלתי מוחשיים
2,186	2,311	2,025	נכס זכות השימוש
6,600	4,466	7,183	נכסי מיסים נדחים
39,432	11,737	71,107	הוצאות רכישה נדחות
104	113	95	רכוש קבוע
8,010	2,850	13,651	חייבים ויתרות חובה
9,845	5,459	19,383	מזומנים ושווה מזומנים
66,663	27,997	113,813	סך כל הנכסים
			הון:
10,000	10,000	10,000	הון מניות
1,062	901	1,191	קרנות הון
19,128	12,199	40,592	שטרי הון צמיתים
(20,532)	(14,336)	(22,536)	גירעון
9,658	8,764	29,247	סך כל הון
			התחייבויות:
1,959	2,213	1,990	התחייבות בגין חכירה
20,038	3,502	44,926	הלוואה מחברת האם
35,008	13,518	37,650	זכאים ויתרות זכות
57,005	19,233	84,566	סך כל ההתחייבויות
66,663	27,997	113,813	סך כל ההון וההתחייבויות

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות כספיים אלה.

סיון לוי, רו"ח
מנהלת כספים

אורי קיסוס
מנכ"ל

מאיר גרידיש
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 16 באוגוסט 2021.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2020	2021	2020	2021	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		אלפי ש"ח		
24,213	2,866	30,799	3,862	52,039	הכנסות מדמי ניהול
24,213	2,866	30,799	3,862	52,039	מקופות גמל, נטו
					סך כל ההכנסות
11,322	1,128	14,366	1,431	24,393	עמלות, הוצאות שיווק
28,045	5,353	15,399	9,485	29,353	ורכישה
267	10	600	37	880	הוצאות הנהלה וכלליות
39,634	6,491	30,365	10,953	54,626	הוצאות מימון
					סך כל ההוצאות
(15,421)	(3,625)	434	(7,091)	(2,587)	רווח (הפסד) לפני מסים
3,920	1,037	69	1,786	583	על ההכנסה
					הטבת מס
(11,501)	(2,588)	503	(5,305)	(2,004)	רווח (הפסד) כולל לתקופה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות כספיים אלה.

סה"כ	גירעון	קרן הון בגין עסקאות עם בעל שליטה אלפי ש"ח	שטר הון	קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות	הון מניות	
תנועה של שישה חודשים שהסתיימו ב-30 ביוני 2021						
(בלתי מבוקר):						
9,658	(20,532)	641	19,128	421	10,000	יתרה ליום 1 בינואר 2021 (מבוקר)
(2,004)	(2,004)	-	-	-	-	הפסד כולל לתקופה
129	-	-	-	129	-	תשלום מבוסס מניות
21,464	-	-	21,464	-	-	הנפקת שטר הון צמית
29,247	(22,536)	641	40,592	550	10,000	יתרה ליום 30 ביוני 2021
תנועה של שישה חודשים שהסתיימו ב-30 ביוני 2020						
(בלתי מבוקר):						
9,491	(9,031)	641	7,705	176	10,000	יתרה ליום 1 בינואר 2020 (מבוקר)
(5,305)	(5,305)	-	-	-	-	הפסד כולל לתקופה
84	-	-	-	84	-	תשלום מבוסס מניות
4,494	-	-	4,494	-	-	הנפקת שטר הון צמית
8,764	(14,336)	641	12,199	260	10,000	יתרה ליום 30 ביוני 2020
תנועה של שלושה חודשים שהסתיימו ב-30 ביוני 2021						
(בלתי מבוקר):						
16,076	(23,039)	641	28,060	414	10,000	יתרה ליום 31 במרץ 2021 (בלתי מבוקר)
503	503	-	-	-	-	רווח כולל לתקופה
136	-	-	-	136	-	תשלום מבוסס מניות
12,532	-	-	12,532	-	-	הנפקת שטר הון צמית
29,247	(22,536)	641	40,592	550	10,000	יתרה ליום 30 ביוני 2021
תנועה של שלושה חודשים שהסתיימו ב-30 ביוני 2020						
(בלתי מבוקר):						
7,825	(11,748)	641	8,719	213	10,000	יתרה ליום 31 במרץ 2020 (בלתי מבוקר)
(2,588)	(2,588)	-	-	-	-	הפסד כולל לתקופה
47	-	-	-	47	-	תשלום מבוסס מניות
3,480	-	-	3,480	-	-	הנפקת שטר הון צמית
8,764	(14,336)	641	12,199	260	10,000	יתרה ליום 30 ביוני 2020
תנועה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020 (מבוקר):						
9,491	(9,031)	641	7,705	176	10,000	יתרה ליום 1 בינואר 2020
(11,501)	(11,501)	-	-	-	-	הפסד כולל לשנה
245	-	-	-	245	-	תשלום מבוסס מניות
11,423	-	-	11,423	-	-	הנפקת שטר הון צמית
9,658	(20,532)	641	19,128	421	10,000	יתרה ליום 31 בדצמבר 2020

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות כספיים אלה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020 מבוקר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		אלפי ש"ח
	2020	2021	2020	2021	
	תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת רווח (הפסד) לתקופה				
(11,501)	(2,588)	503	(5,305)	(2,004)	
	פריטים שאינם כרוכים בתזרימי מזומנים:				
245	47	136	84	129	הוצאות בגין תשלום מבוסס מניות
18	4	5	9	9	פחת והפחתות:
321	68	80	158	161	רכוש קבוע
719	82	59	144	117	פחת נכסי השימוש
					נכסים בלתי מוחשיים
196	2	584	2	848	ריבית בגין הלוואה מהחברה האם
121	6	15	32	31	הוצאות מימון
1,620	209	879	429	1,295	
(39,203)	(9,448)	(15,094)	(11,508)	(31,675)	שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:
(5,905)	(1,451)	(1,435)	(745)	(5,641)	שינוי בהוצאות נדחות, נטו
32,053	7,790	7,797	10,563	2,642	עליה בחייבים ויתרות חובה
(3,920)	(1,037)	(69)	(1,786)	(583)	עליה בזכאים ויתרות זכות
(16,975)	(4,146)	(8,801)	(3,476)	(35,257)	גידול במיסים נדחים
-	-	(460)	-	(460)	ריבית ששולמה
(26,856)	(6,525)	(7,879)	(8,352)	(36,426)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת
(700)	-	-	(700)	-	תזרימי מזומנים מפעילות השקעה
(700)	-	-	(700)	-	רכישת נכס בלתי מוחשי
					מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
11,423	3,480	12,532	4,494	21,464	תזרימי מזומנים מפעילות מימון
19,842	3,500	196	3,500	24,500	הנפקת שטרי הון צמיתים
(381)	-	-	-	-	קבלת הלוואה מהחברה האם
30,884	6,980	12,728	7,994	45,964	פירעון התחייבות בגין חכירה
3,328	455	4,849	(1,058)	9,538	מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון
6,517	5,004	14,534	6,517	9,845	עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
					יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת
					התקופה
9,845	5,459	19,383	5,459	19,383	יתרת מזומנים ושווי מזומנים, נטו לסוף התקופה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות כספיים אלה.

ביאור 1 - כללי

א. תיאור כללי של החברה ופעילותה:

מור קופות גמל בע"מ (לשעבר אינטרגמל קופות גמל בע"מ) (להלן: "החברה") התאגדה בישראל ביום 12 באוגוסט 2013 במטרה לעסוק בניהול קופות גמל בהתאם לרישיון שקיבלה מהממונה על שוק ההון. החברה מוגדרת כתושבת ישראל ופועלת בכתובת בן גוריון 2 רמת גן. ביום 15 בנובמבר 2017, חתמה י.ד מור השקעות בע"מ (להלן: "חברת האם") על הסכם לרכישת השליטה בחברת "אס.או.איי. אחזקות בע"מ" (להלן: "אס.או.איי") שהחזיקה בבעלות מלאה בחברה ממר דב סיני בעל השליטה באס. או.איי". ביום 26 באוגוסט 2018, העניקה רשות שוק ההון ביטוח וחסכון היתר לשליטה משותפת ולהחזקת אמצעי שליטה בחברה בהתאם להסכם הרכישה מהאמור לעיל. כמו כן קיבלה החברה רישיון לניהול קופות גמל מעודכן ובלתי מותנה המחליף את רישיונה הקודם של החברה ומאפשר לחברה להקים מסלולי השקעה בניהול אקטיבי. ביום 25 בספטמבר 2018, הושלמה עסקת רכישת החברה עם העברת מלוא מניותיה של החברה לחברה האם כנגד ערכן הנקוב. ביום 28 באפריל, 2019, הושלמה עסקה למכירת 15% ממניות החברה, מחברת האם (אשר עד למועד השלמת העסקה החזיקה 100% ממניות החברה), למר אורי קרן, אשר משמש כסמנכ"ל ומנהל ההשקעות הראשי של החברה תמורת שוויין הנקוב.

ב. קופות הגמל שבניהול החברה:

למועד הדוח, החברה מנהלת את קופות הגמל להלן:

מס' אישור	מסלול	סוג הקופה
8695	אלפא מור תגמולים - מדד מניות תל אביב 35	קופת גמל לתגמולים ולפיצויים וקופת גמל לחיסכון
8696	אלפא מור תגמולים - אג"ח ממשלת ישראל, צמוד מדד לטווח של 5-10 שנים	
8697	אלפא מור תגמולים - אג"ח ממשלתי שקלי בריבית קבועה	
8698	אלפא מור תגמולים - מדד תל בונד 20 (הוגשה בקשת מיזוג)	
8699	אלפא מור תגמולים - מזומנים ושווי מזומנים	
9452	אלפא מור תגמולים - מניות מדד S&P500	
9677	אלפא מור תגמולים - מעורב מחקה מדדים (הוגשה בקשת מיזוג)	
12531	אלפא מור תגמולים - מניות	
12532	אלפא מור תגמולים - מדרגות עד 50	
12533	אלפא מור תגמולים - מדרגות 50-60	
12534	אלפא מור תגמולים - מדרגות 60 ומעלה	
12957	אלפא מור תגמולים - אג"ח עד 25% במניות	
8701	מור השתלמות - מדד מניות תל אביב 35	קרן השתלמות
8702	מור השתלמות - אג"ח ממשלת ישראל, צמוד מדד	
8703	מור השתלמות - אג"ח ממשלתי שקלי בריבית קבועה	
870	מור השתלמות - מדד תל בונד 20 (הוגשה בקשת מיזוג)	
875	מור השתלמות - מזומנים ושווי מזומנים	
9451	מור השתלמות - מניות S&P500	
9676	מור גמל השתלמות - מעורב מחקה מדדים (הוגשה בקשת מיזוג)	
12535	מור השתלמות - כללי	
12536	מור השתלמות - מניות	
12956	מור השתלמות - אג"ח עד 25% במניות	

ביאור 1 - כללי (המשך):

ב. קופות הגמל שבניהול החברה (המשך):

מס' אישור	מסלול	שם הקופה
7957	מור קופת גמל להשקעה- מחקה מדד ת"א 35	מור קופת גמל להשקעה
7958	מור קופת גמל להשקעה- מחקה מדד S&P500	
7960	מור קופת גמל להשקעה- מחקה מדד תל בונד 20 (הוגשה בקשת מיזוג)	
7961	מור קופת גמל להשקעה- מחקה מדד אג"ח ממשלתי, צמודות מדד ממשלתי לטווח 5-10 שנים	
7962	מור קופת גמל להשקעה- מחקה מדד אג"ח ממשלתי, לא צמודות בריבית קבועה	
7963	מור קופת גמל להשקעה- כספי	
11938	מור קופות גמל להשקעה- כללי פאסיבי	
12537	מור קופות גמל להשקעה- מניות	
12538	מור קופות גמל להשקעה - כללי	
12955	מור קופת גמל להשקעה- אג"ח עד 25% במניות	
9113	מור חיסכון לילד - הלכה	מור קופת גמל חיסכון לכל ילד
9303	מור חיסכון לילד - שריעה	
9414	מור חיסכון לילד - חוסכים המעדיפים סיכון בינוני	
9420	מור חיסכון לילד - חוסכים המעדיפים סיכון מוגבר	
9421	מור חיסכון לילד - חוסכים המעדיפים סיכון מועט	

ג. הגדרות:

החברה – מור קופות גמל בע"מ.

החברה האם – י.ד. מור השקעות בע"מ.

צדדים קשורים - כהגדרתם ב- IAS24.

בעלי עניין ובעל שליטה - כהגדרתם בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

רשות שוק ההון - רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון.

הממונה - הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון.

חוק הפיקוח על הגמל - חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה – 2005.

תקנות ההון - תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הון עצמי מזערי הנדרש מחברה מנהלת של קופת גמל או קרן פנסיה), התשע"ב-2012.

כללי ההשקעה - תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים), התשע"ב-2012 וחוזר "כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים" שפורסם על ידי הממונה.

ביאור 2 - מדיניות חשבונאית

מתכונת עריכת הדוחות הכספיים:

דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 30 ביוני, 2021 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן: "דוחות כספיים ביניים"). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2020 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולביאורים אשר נלוו אליהם (להלן: "הדוחות הכספיים השנתיים").

א. הדוחות הכספיים ביניים אלו ערוכים בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי 34 דיווח כספי לתקופות ביניים ובהתאם לדרישות הגלוי שנקבעו ע"י הממונה בהתאם לחוק הפיקוח על הגמל והתקנות שהותקנו מכוחו.

ג. בעריכת תמצית הדוחות הכספיים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (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 אלה. שיקול הדעת של ההנהלה, בעת יישום המדיניות החשבונאית של החברה וההנחות העיקריות ששימשו בהערכות הכרוכות באי וודאות, הינם עקביים עם אלו ששימשו בדוחות הכספיים השנתיים.

ביאור 3 - מגזרי פעילות

בחברה מגזר פעילות יחיד שהינו מגזר הגמל הכולל ניהול קופות גמל. מוצרי הגמל הכלולים במגזר הינם: קופת גמל לתגמולים ולפיצויים וקופת גמל לחיסכון, קרן השתלמות, קופת גמל להשקעה וקופת גמל לחיסכון ארוך טווח לילד. כל ההכנסות וההוצאות של החברה מיוחסות למגזר זה.

ביאור 4 - הון עצמי ודרישות הון

א. הרכב הון המניות

30 ביוני	
2020	2021
מונפק ונפרע	
אלפי ש"ח	
10,000	10,000

רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. כ"א

ב. ניהול ודרישות הון

1. מדיניות ההנהלה בחברה, היא להחזיק בסיס הון איתן במטרה לשמר את יכולת החברה להמשיך את פעילותה כדי שתוכל להניב בעתיד תשואה לבעלי מניותיה וכן על מנת לתמוך בפעילות עסקית עתידית. החברה כפופה לדרישות הון הנקבעות על ידי הממונה.

ביאור 4 - הון עצמי ודרישות הון (המשך):

ב. ניהול ודרישות הון (המשך):

2. להלן נתונים בדבר ההון הנדרש והקיים של החברה בהתאם לתקנות ההון והנחיות הממונה:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
	2020	2021
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
18,590	10,000	36,026
9,658	8,764	29,247
(8,932)	(1,236)	(6,779)

הסכום הנדרש ע"פ תקנות ההון (*)
הון עצמי קיים
גרעון בהון למועד הדיווח

פעולות לאחר תאריך הדיווח:

הנפקת שטר הון צמית
(ראה סעיף 3 להלן)
עודף בהתחשב בפעולות לאחר
תאריך הדוח
סכום ההון העצמי הנדרש שאין
כנגדו נכסים העומדים בכללי
הנזילות וההשקעה

8,932	1,236	6,779
-	-	-
-	-	-

(*) הסכום הנדרש כולל דרישות הון בגין:

הגבוה מבין:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
	2020	2021
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
10,000	10,000	10,000
9,552	2,877	17,476
9,038	4,343	18,550
18,590	7,220	36,026
18,590	10,000	36,026

א. הון התחלתי מינימלי לחברה
מנחלת

ב. צירוף של:

היקף נכסים מנוהלים
הוצאות שנתיות

סך כל הסכום הנדרש

3. בעלי המניות בחברה העבירו לאחר תאריך הדיווח סך של 6,779 אלפי ש"ח כהשקעה בהון החברה כנגד הנפקת שטר הון צמית. לפרטים נוספים אודות הנפקת שטרי הון לאחר תאריך הדיווח, ראה באור 7 להלן.

4. נכון לתאריך הדוחות, לחברה הפסד נצבר מפעילותה בסך 22,536 אלפי ש"ח וכן תזרים שלילי מפעילות שוטפת. נתונים אלו צפויים לחברת ניהול קופות גמל בשלבי פעילותה ההתחלתיים והנם עקביים לתכנית העסקית של הנהלת החברה. לשם המשך פעילותה השוטפת קיימת מחויבות של בעלי המניות להזרמת ההון והכספים הנדרשים לשם עמידה בהוראות החוק ופעילותה השוטפת של החברה כל עוד יידרש.

ביאור 5 - התחייבות תלויות

על פי הידוע להנהלת החברה, נכון לתאריך הדיווח, לא מתנהלות כנגד או מטעם החברה הליכים משפטיים.

ביאור 6 - אירועים מהותיים במהלך תקופת הדיווח

א. בתקופת הדוח, החברה הנפיקה שטר הון צמית לבעלי מניותיה, סך של 21,464 אלפי ש"ח לצורך עמידה בהון המזערי הנדרש מחברה מנהלת.

ב. השפעות אירועי משבר התפשטות נגיף הקורונה ("משבר הקורונה")

במהלך הרבעון השני של 2021, בו המשק הישראלי (והעולם כולו) החל בתהליך חיסונים, היוו המשך לתהליך חזרה לשגרה ופתיחה הדרגתית של הכלכלה בישראל ובעולם. על אף מאמצי ההתחסנות ברחבי העולם, ברבעון השני עדיין היו היבטי השלכות על היבטי רציפות התפקוד של כלכלות העולם לאור מגבלות על התנועה ועל פעילויות שונות. לאחר מועד הדוח, הואריאנט ההודי (דלתא) הוביל להחזר המגבלות, אם כי בצורה ממותנת מסגרים קודמים. על אף המגבלות הקיימות, נכסי הסיכון המשיכו לרשום תשואות חיוביות (שוקי המניות ושוק אגרות החוב הקונצרניות) וזאת על אף חזרת המשקיעים לנכסי "חופי מבטחים" דוגמת אג"ח ארה"ב.

בהמשך לתגובה להתפרצות ולמשבר הכלכלי החריף שפרץ בראשית שנת 2020, המשיכו ממשלות ובנקים מרכזיים בעולם בפעולות תמיכה חסרות תקדים הכוללות הורדות ריבית, הזרמות כספים לתעשיות פגועות, מענקים למובטלים ועוד. נכון למועד כתיבת הדוח, נראה שפעולות אלה הביאו לירידה בעוצמת הפגיעה בשווקים הפיננסיים במהלך 2021, ואפשרו לעסקים רבים להישאר בתפקוד תקין, בין היתר גם אזרחים שפוטרו מעבודתם וזכו לקצבאות ודמי אבטלה ארוכים. מדינות רבות ממשיכות לתמוך בכלכלות ובתעשיות פגועות, אם כי במידה פחותה מב-2020.

בהתאם להתאוששות מחירי ניירות הערך בבורסה לניירות ערך בתל אביב ובבורסות מרכזיות ברחבי העולם במהלך הרבעון השני של שנת 2021, חזר שוק הגמל וההשתלמות בכללותו לגייס, ובהתאמה הדבר הוביל לעלייה בשווי הנכסים המנוהלים בקופות הגמל וההשתלמות על ידי החברה.

יובהר כי החברה אימצה שגרות עבודה המתאימות לעבודה מרחוק תוך צמצום נוכחות עובדים במשרדים בתקופת משבר קורונה, דבר שמאפשר לחברה להעניק את מלוא שירותי הליבה לעמיתיה מרחוק בתקופות המוגדרות כתקופות חירום (בין אם בשל דרישות סגרים ו/או בידוד שאפיינו את שנת 2020 ובין אם בשל המצב הביטחוני בישראל ברבעון השני לשנת 2021). למועד זה, מרבית העובדים עובדים ממשרדי החברה.

מערך ההשקעות נערך, וכן בוחן באופן שוטף, את הצורך בביצוע התאמות במדיניות ההשקעות, איתור הזדמנויות השקעה ושמירה על רמת נזילות מספקת. לצד האופטימיות המסתמנת בשווקים, למועד פרסום הדוח, בארץ ובחו"ל, לאור סימנים עקביים ברחבי העולם המעידים על יציאה ממשבר הקורונה העולמי, וכן לאור הקלות רגולטוריות רבות מצד ממשלות ומדינות ברחבי העולם, ניכרת התאוששות בשווקים. עם זאת, החברה סבורה שיש להתנהל במשנה זהירות ובגישה זהירה מבחינת ניהול הסיכונים בתחום ההשקעות, ולשים לב גם לתרחישים פחות אופטימיים, שעלולים להופיע בשווקים בעתיד עם החזרה לשגרה.

ביאור 6 - אירועים מהותיים במהלך תקופת הדיווח (המשך):

ג. ביום 14 בינואר, 2021 מינה דירקטוריון החברה מר אורי קיסוס למנכ"ל החברה, בכפוף להודעת אי התנגדות מהרשות, שהתקבלה ביום 14 בפברואר, 2021 לפירוט אודות המינוי ראו ביאור 19 לדוחות הכספיים לשנת 2020. בהמשך לאמור שם, ביום 28 באפריל 2021 קיבל דירקטוריון החברה החלטה על אימוץ תכנית הענקת מניות ו/או כתבי אופציות לניצעים 2021.

ד. בתקופת הדיווח נחתם הסכם מסגרת נוסף בין החברה לחברה האם לפיו חברת האם העמידה לרשות החברה מסגרת לנטילת הלוואות בסך כולל של 20 מיליון ש"ח לתקופה של שלוש שנים ממועד חתימת ההסכם. כל הלוואה שתיתן במסגרת ההסכם תישא ריבית שקלית לא צמודה בשיעור של 4.5% לשנה בתוספת מע"מ.

ביאור 7 - אירועים לאחר תקופת הדיווח

לאחר תקופת הדיווח החברה הנפיקה שטר הון צמית לבעלי מניותיה בסך של 6,779 אלפי ש"ח לצורך עמידה בהון המזערי הנדרש מהחברה.