



מור קופות גמל בע"מ
דוחות כספיים ביניים

ליום 31 במרס 2020

מור קופות גמל בע"מ

דוחות כספיים ביניים
ליום 31 במרס, 2020

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
7-11	ביאורים לדוחות כספיים

דוח רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של מור קופות גמל בע"מ

מבוא

סקרתנו את המידע הכספי המצורף של חברת מור קופות גמל בע"מ (להלן: "החברה המנהלת") הכולל את הדוח התמציתי על המצב הכספי ביניים ליום 31 במרץ 2020 ואת הדוחות התמציתיים על רווח והפסד הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה 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 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. 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.

זיו האפט,
רואי חשבון.

תל-אביב,
26 במאי, 2020

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרס		אלפי ש"ח
	2019	2020	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
נכסים:			
505	-	1,143	נכס בלתי מוחשי
2,680	-	3,429	נכסי מיסים נדחים
229	-	2,289	הוצאות רכישה נדחות
122	6	117	רכוש קבוע
2,105	199	1,399	חייבים ויתרות חובה
השקעות פיננסיות			
-	2,497	-	נכס חוב סחיר
6,517	7,142	5,004	מזומנים ושווה מזומנים
2,838	-	2,748	נכס זכות השימוש
14,996	9,844	16,129	
הון:			
10,000	10,000	10,000	הון מניות
817	672	854	קרנות הון
7705	1,210	8,719	שטרי הון צמיתים
(9,031)	(3,627)	(11,748)	גירעון
9,491	8,255	7,825	סך כל הון
התחייבויות:			
התחייבויות שוטפות			
2,550	-	2,576	התחייבות בגין חכירה
2,955	1,276	5,728	זכאים ויתרות זכות
-	313	-	התחייבות בגין הטבות לעובדים
5,505	1,589	8,304	סך כל ההתחייבויות
14,996	9,844	16,129	סך כל ההון וההתחייבויות
הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות כספיים אלה.			

עודד דנקה, רו"ח
מנהל הכספים

אייל שלייפר
מנכ"ל

יצחק אסטרייכר
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 26 במאי 2020.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס		
	2019	2019	
(מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ₪	(בלתי מבוקר) אלפי ₪	
1,135	179	996	הכנסות מדמי ניהול מקופות גמל, נטו
9	6	-	רווחים (הפסדים) מהשקעות פיננסיות
<u>1,144</u>	<u>185</u>	<u>996</u>	סך הכל הכנסות
53	-	303	עמלות, הוצאות שיווק ורכישה
10,913	1,956	4,132	הוצאות הנהלה וכלליות
47	14	27	הוצאות מימון
<u>11,013</u>	<u>1,970</u>	<u>4,462</u>	סך כל ההוצאות
(9,869)	(1,785)	(3,466)	הפסד לפני מסים על ההכנסה
<u>2,680</u>	<u>-</u>	<u>749</u>	הטבת מס
<u>(7,189)</u>	<u>(1,785)</u>	<u>(2,717)</u>	הפסד כולל לתקופה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות כספיים אלה.

סה"כ	יתרת עודפים	קרן הון בגין עסקאות עם בעל שליטה אלפי ש"ח	שטר הון	הון מניות	קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות	
						תנועה של שלושה חודשים שהסתיימה ב-31 במרס 2020 (בלתי מבוקר):
9,491	(9,031)	641	7,705	10,000	176	יתרה ליום 1 בינואר 2020 (מבוקר)
(2,717)	(2,717)	-	-	-	-	הפסד כולל לתקופה
37	-	-	-	-	37	תשלום מבוסס מניות
1,014	-	-	1,014	-	-	הנפקת שטר הון
7,825	(11,748)	641	8,719	10,000	213	יתרה ליום 31 במרס 2020
						תנועה של שלושה חודשים שהסתיימה ב-31 במרס 2019 (בלתי מבוקר):
8,799	(1,842)	641	-	10,000	-	יתרה ליום 1 בינואר 2019 (מבוקר)
(1,785)	(1,785)	-	-	-	-	הפסד כולל לתקופה
31	-	-	-	-	31	תשלום מבוסס מניות
1,210	-	-	1,210	-	-	הנפקת שטר הון
8,255	(3,627)	641	1,210	10,000	31	יתרה ליום 31 במרס 2019
						תנועה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019 (מבוקר):
8,799	(1,842)	641	-	10,000	-	יתרה ליום 1 בינואר 2019 (מבוקר)
(7,189)	(7,189)	-	-	-	-	הפסד כולל לשנה
176	-	-	-	-	176	תשלום מבוסס מניות
7,705	-	-	7,705	-	-	הנפקת שטר הון
9,491	(9,031)	641	7,705	10,000	176	יתרה ליום 31 בדצמבר 2019

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות כספיים אלה.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס	
2019	2019	2020
בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח		

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

(7,189)	(1,785)	(2,717)	הפסד לתקופה
(14)	(6)	-	פריטים שאינן כרוכים בתזרימי מזומנים:
-	31	-	(רווחים) מהשקעות פיננסיות
176	-	37	שינויים בהתחייבות בשל הטבות לעובדים, נטו הוצאות בגין תשלום מבוסס מניות
4	-	5	פחת והפחתות:
60	-	90	רכוש קבוע
46	-	62	פחת נכסי השימוש
13	-	26	נכסים בלתי מוחשיים
285	25	220	הוצאות מימון
(229)	-	(2,060)	שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:
(1,975)	(68)	706	שינוי בהוצאות נדחות
1,785	(105)	2,773	ירידה (עליה) בחייבים ויתרות חובה
(2,680)	-	(749)	עליה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות
-	313	-	גידול במיסים נדחים
(3,099)	350	670	שינוי בהתחייבות בשל הטבות לעובדים, נטו
5	-	-	ריבית שהתקבלה
(9,998)	(1,410)	(1,827)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת
2,500	-	-	תזרימי מזומנים מפעילות השקעה
(550)	-	(700)	תמורה ממימוש נכסים פיננסיים
(126)	(6)	-	רכישת נכס בלתי מוחשי
(362)	-	-	רכישת רכוש קבוע
1,462	(6)	(700)	תשלומים בגין נכס זכות השימוש
-	-	-	מזומנים נטו שנבעו (ששימשו) מפעילות השקעה
7,705	1,210	1,014	תזרימי מזומנים מפעילות מימון
7,705	1,210	1,014	הנפקת מניות
-	-	-	הנפקת שטר הון
(831)	(206)	(1,513)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון
7,348	7,348	6,517	ירידה במזומנים ושווי מזומנים
6,517	7,142	5,004	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
6,517	7,142	5,004	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 ביום 12 באוגוסט 2013 במטרה לעסוק בניהול קופות גמל בהתאם לרישיון שקיבלה מהממונה על שוק ההון. 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. החל מאותו מועד החברה האם מחזיקה במלוא הונה המונפק והנפרע של החברה.

ב. קופות הגמל שבניהול החברה :

למועד הדוח, מור גמל מנהלת 4 קופות גמל ובהן המסלולים כמפורט להלן :

מס' אישור	מסלול	שם הקופה
8695	אלפא מור תגמולים - מדד "מניות תל אביב 35"	אלפא מור תגמולים ופיצויים
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"	
8699	אלפא מור תגמולים - מסלול מזומנים ושווי מזומנים	
9452	אלפא מור תגמולים - מניות מדד S&P500	
9677	אלפא מור תגמולים מעורב מחקה מדדים	
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	
8701	מור השתלמות - מדד "מניות תל אביב 35"	מור קרן השתלמות
8702	מור השתלמות - אג"ח ממשלת ישראל, צמוד מדד	
8703	מור השתלמות אג"ח ממשלתי שקלי בריבית קבועה	
8704	"מור השתלמות מדד "תל בונד 20"	
8705	מור השתלמות - מסלול מזומנים ושווי מזומנים	
9451	מור השתלמות - מניות S&P500	
9676	מור גמל השתלמות מעורב מחקה מדדים	
12535	מור השתלמות כללי	
12536	מור השתלמות מניות	

ביאור 1- כללי (המשד)

ב. קופות הגמל שבניהול החברה (המשד):

מס' אישור	מסלול	שם הקופה
7957	מור קופת גמל להשקעה מסלול מחקה מדד ת"א 35	מור קופת גמל להשקעה
7958	מור קופת גמל להשקעה מסלול מחקה מדד S&P500	
7960	מור קופת גמל להשקעה מסלול מחקה מדד תל בונד 20	
7961	מור קופת גמל להשקעה מסלול מחקה מדד אג"ח ממשלתי, צמודות מדד ממשלתי לטווח 5-10 שנים	
7962	מור קופת גמל להשקעה מסלול מחקה מדד אג"ח ממשלתי, לא צמודות בריבית קבועה	
7963	מור קופת גמל להשקעה מסלול כספי	
11938	מור קופות גמל להשקעה כללי פאסיבי	
12537	מור קופות גמל להשקעה מניות	
12538	מור קופות גמל להשקעה כללי	
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 וחסכון.

הממונה - הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון.

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.

ביאור 2- מדיניות חשבונאית

מתכונת עריכת הדוחות הכספיים:

א. דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 31 במרס, 2020 ולתקופה של שלושה שהסתיימה באותו תאריך (להלן: "דוחות כספיים ביניים"). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2019 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולביאורים אשר נלוו אליהם.

ב. הדוחות הכספיים ביניים אלו ערוכים בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי 34 דיווח כספי לתקופות ביניים ובהתאם לדרישות הגלוי שנקבעו ע"י הממונה על רשות שוק ההון ביטוח וחסכון (להלן: "הממונה") בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) התשס"ה – 2005 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 הנהלה, 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 שהנו מגזר הגמל – הכולל ניהול קופות גמל, לרבות קרנות השתלמות. מוצרי הגמל הכלולים במגזר הינם: קופות אישיות לתגמולים ולפיצויים, קרנות השתלמות, קופות גמל להשקעה, קופות גמל לחיסכון ארוך טווח לילד. כל ההכנסות וההוצאות של החברה (למעט סכומים לא מהותיים בגין השקעות פיננסיות) מיוחסות למגזר זה.

ביאור 4- הון עצמי ודרישות הון

א. הרכב הון המניות

31 במרס	
2019	2020
מונפק ונפרע	
אלפי ש"ח	
10,000	10,000

רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. כ"א

ב. ניהול ודרישות הון

1. מדיניות הנהלה 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 על שוק ההון, ביטוח וחסכון.

ביאור 4- הון עצמי ודרישות הון (המשך)

2. להלן נתונים בדבר ההון הנדרש והקיים של החברה בהתאם לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל)(הון עצמי מזערי הנדרש מחברה מנהלת של קופת גמל או קרן פנסיה) התשע"ב- 2012 (להלן- "תקנות ההון") והנחיות הממונה.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ליום 31 במרס		ההון הנדרש ע"פ תקנות ההון הון עצמי קיים עודף (גרעון) בהון למועד הדיווח
	2019	2020	
מבוקר	בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח			
10,000	10,000	10,000	
9,491	8,255	7,825	
(509)	(1,745)	(2,175)	

פעולות לאחר תאריך המאזן :

-	-	-	הנפקת מניות
1,014	1,745	3,480	הנפקת שטר הון צמית
505	-	1,305	עודף בהתחשב בפעולות לאחר תאריך הדוח
-	-	-	סכום ההון העצמי הנדרש שאין כנגדו נכסים העומדים בכללי הנזילות וההשקעה

ההון העצמי יהיה הגבוה מבין :

- א. 10 מיליוני ש"ח.
- ב. הסכום המחושב על פי הוראת תקנה 3(א)(2) לתקנות ההון.

י.ד מור השקעות בע"מ, בעלת השליטה בחברה, העבירה ביום 25.05.2020 3,480 אלפי ש"ח בהתאמה כהשקעה בהון החברה כנגד הנפקת שטר הון צמית. לפרטים אודות הנפקת שטרי הון נוספים לאחר תאריך המאזן, ראו ביאור 7 להלן.

ביאור 5 - התחייבות תלויות

- א. על פי הידוע להנהלת החברה, נכון לתאריך המאזן, אין כנגד החברה תביעות משפטיות.
- ב. החברה התקשרה עם הפניקס חברה לביטוח בע"מ בפוליסת ביטוח אחריות מקצועית ולביטוח דירקטורים. תוקף הביטוח הינו עד חודש ספטמבר 2020 (כולל), החברה האריכה את תוקף הביטוח לאחר תאריך החתך.

ביאור 6- אירועים מהותיים במהלך תקופת הדיווח

- א. בתקופת הדוח, החברה הנפיקה שטר הון צמית לבעלי מניותיה, סך של 1,014 אלפי ש"ח לצורך עמידה בהון המזערי הנדרש מחברה מנהלת.
- ב. בעקבות ההתפרצות של נגיף הקורונה בארץ ובעולם, ועל רקע התפשטותו המהירה נקטו ממשלות ברחבי העולם ובכלל זה בישראל בהשבתה מלאה או חלקית של פעילות המשק על מנת לצמצם את חשיפת האזרחים להדבקה. בעקבות זאת, חלה ירידה משמעותית בהיקפי הפעילות הכלכלית וקיים חשש משמעותי לכניסה למיתון עולמי.

ביאור 6- אירועים מהותיים במהלך תקופת הדיווח (המשך)

בתקופה הדיווח, חלו ירידות חדות של עשרות אחוזים בשווקים הפיננסיים, שהשפיעו באופן מהותי על שווי הנכסים המנוהלים בקופות הגמל שבניהול החברה, כמו בכלל הגופים המנהלים.

ביאור 7- אירועים לאחר תקופת הדיווח

א. לאחר תאריך המאזן, החברה הנפיקה שטר הון צמית לבעלי מניותיה, סך של 3,480 אלפי ש"ח לצורך עמידה בהון המזערי הנדרש מחברה מנהלת.

ב. לאחר תאריך המאזן חלו עליות שערים במדדי השווקים הפיננסיים בעולם, אשר השפיעו באופן חיובי ומהותי על שווי הנכסים המנוהלים בקופות הגמל שבניהול החברה.