

ארס גמולים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוח רבעוני של החברה המנהלת

ספטמבר 2022

תוכן עניינים

עמי

3

דוח דירקטוריון ליום 30 בספטמבר 2022

9

הצהרות

11

דוחות כספיים ביניים ליום 30 בספטמבר 2022

ארס גמולים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוח הדירקטוריון ליום 30 בספטמבר 2022

תוכן עניינים

- א. מאפיינים כלליים של החברה המנהלת.....5
- ב. מצב עסקי החברה המנהלת.....5
- ג. המצב הכספי של הקופה בניהול החברה המנהלת.....6
- ד. ריכוז מידע ונתונים אודות קופת הגמל.....6
- ה. הוראות חקיקה לתקופת הדוח.....8
- ו. בקורות ונהלים.....8

1. תיאור כללי

ארם גמולים – חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן: "החברה" או "החברה המנהלת") הוקמה במסגרת שינוי מבני אשר כלל פיצול בין הקופה לחברה המנהלת והחלה את פעילותה ביום 30 ביוני 2007. פעילותה היחידה של החברה הינה ניהול הקופה.

- א. ארם - קופת גמל לתגמולים של ארגון הרופאים עובדי המדינה 50-60 (לשעבר מסלול ארם קלאסי).
- ב. ארם - קופת גמל לתגמולים של ארגון הרופאים עובדי המדינה 60 ומעלה (לשעבר מסלול ארם זהב).
- ג. ארם - קופת גמל לתגמולים של ארגון הרופאים עובדי המדינה עד 50.

2. פירוט בעלי המניות של החברה המנהלת

החברה הינה חברה מוגבלת בערבות ללא הון מניות, והינה בבעלות בחלקים שווים כלהלן:

- א. מדינת ישראל (משרד הבריאות) - 50%.
- ב. ארגון הרופאים עובדי המדינה - 50%.

3. האישורים שיש לקופות המנוהלות ע"י החברה המנהלת

הקופה אושרה כקופת גמל לחיסכון, כקופת גמל לתגמולים וכקופת גמל אישית לפיצויים. האישור חל על כספים המשולמים לקופה בהתאם לשיעורים ולתנאים הקבועים בתקנה 19 לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל) התשכ"ד-1964 או בתקנות מכוח סעיף 22 לחוק האמור, שיבואו במקום התקנות האמורות. מספר אישור המסלולים הוא:

- א. ארם – קופת גמל לתגמולים של ארגון הרופאים עובדי המדינה 50-60 – 9920
 - ב. ארם – קופת גמל לתגמולים של ארגון הרופאים עובדי המדינה 60 ומעלה – 9921
 - ג. ארם - קופת גמל לתגמולים של ארגון הרופאים עובדי המדינה עד 50 - 9922
- תוקף אישור קופת הגמל הינו עד ליום 31 בדצמבר 2022 (מתחדש מעת לעת).

ב. מצב עסקי החברה המנהלת

מצב עסקי החברה

בהיות החברה מנהלת קופת גמל ענפית בלבד, הרי שאין היא נדרשת לעמוד בדרישות ההון העצמי של חברה מנהלת, כפי שהן נדרשות בתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הון עצמי מזערי הנדרש מחברה מנהלת של קופת גמל או קרן פנסיה), תשע"ב-2012.

החברה עוסקת בניהולה של קופת גמל אחת בלבד – ארם גמולים, אשר הינה קופת גמל ענפית וככזו דמי הניהול הנגבים בגין ניהולה על ידי החברה מעמיתיה הינם דמי ניהול בגובה הוצאותיה בפועל (בכפוף למגבלות רגולטוריות).

נכסי החברה כוללים סעיפי מזומנים ושווי מזומנים, חייבים (קופת הגמל והוצאות מראש) ורכוש קבוע בלבד. התחייבויותיה הן לנותני השירותים לקופה.

במהלך הרבעון לא אירעו אירועים או שינויים במצב ענייני החברה המנהלת אשר להם השפעה מהותית על הדוחות הרבעוניים, ולא חלו שינויים או חידושים מהותיים בעסקי החברה.

ג. המצב הכספי של הקופה בניהול החברה המנהלת

1. תשואת הקופה שבניהול החברה המנהלת

שם המסלול	תשואה נומינלית ברוטו לתקופה 1/1- 30/09/2022
מסלול ארם עד 50	-12.39%
מסלול ארם 50 עד 60	-9.31%
מסלול ארם 60 ומעלה	-7.23%

2. הפקדות, משיכות והעברות

בתקופה ינואר - יוני 2022, הופקדו בקופה 23,456 אלפי ₪ ונמשכו ממנה 18,527 אלפי ₪. העברות נטו מהקופה (העברות מהקופה בניכוי העברות אל הקופה) הסתכמו לסך של 72,864 אלפי ₪.

3. היקף הנכסים, נטו ומספר העמיתים בקופה

מסלול	היקף נכסים, נטו		שיעור הגידול (קיטון) אחוזים
	9/2022	נכסים, נטו 12/2021	
מסלול ארם עד 50	30,250	34,287	(-11.77%)
מסלול ארם 50 עד 60	878,397	1,038,485	(-15.41%)
מסלול ארם 60 ומעלה	146,691	163,977	(-10.54%)
סה"כ	1,055,338	1,236,749	(-14.66%)

מספר חשבונות העמיתים ליום 30/09/2022 הינו 11,139, לעומת 11,685 ליום 31/12/2021.

ד. ריכוז מיזע ונתונים אודות קופת הגמל

לשנה שהסתיימה ביום	ל-9 חודשים שהסתיימו ביום	ל-9 חודשים שהסתיימו ביום	
31 בדצמבר 2021	30 בספטמבר 2021	30 בספטמבר 2022	
			מספר חשבונות עמיתים:
3,305	2,958	2,701	פעילים
8,380	8,935	8,438	לא פעילים
			נכסים מנוהלים, נטו
			(באלפי ש"ח):
488,934	436,758	361,498	פעילים
747,815	763,767	693,840	לא פעילים

			נתונים תוצאתיים
			(באלפי ש"ח):
1,279	932	987	דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים
33,954	25,365	23,456	תקבולים מדמי גמולים
2,032	-	1,868	תקבולים מדמי גמולים חד פעמיים
5,394	1,966	5,157	העברות צבירה לקופה
124,202	97,785	78,021	העברות צבירה מהקופה
			תשלומים:
21,264	15,261	18,527	פדיונות
-	-	-	אחרים
145,513	88,886	(113,476)	עודף (הוצאות על הכנסות) על הוצאות לתקופה
			דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח):
4,155	2,916	2,863	פעילים ולא פעילים
			דמי ניהול שנגבו מהפקדות (באלפי ש"ח):
-	-	-	
			שיעור דמי ניהול ממוצע מנכסים במונחים שנתיים (באחוזים):
0.34	0.32	0.33	פעילים
0.34	0.32	0.33	לא פעילים
			שיעור דמי ניהול ממוצע מהפקדות (באחוזים):
-	-	-	

עמיתים לא פעילים

לשנה שהסתיימה ביום	ל-9 חודשים שהסתיימו ביום	ל-9 חודשים שהסתיימו ביום	
2021	2021	2022	
			חשבונות מנותקי קשר:
894	913	920	מספר חשבונות
44,575	47,010	30,020	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח)
127	104	72	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)
0.32	0.32%	0.33	שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים במונחים שנתיים
			חשבונות לא פעילים - ביתרה של עד 8,000 ש"ח
862	891	850	מספר חשבונות
2,459	2,423	1,743	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח)
7	6	4	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)
0.32	0.32%	0.33	שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים במונחים שנתיים

בשנת 2008 הותקנו תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות), התשס"ח-2008 (להלן: "התקנות"), הקובעות אלו הוצאות ישירות ניתן לגבות בשל ביצוע עסקאות בנכסי המשקיע המוסדי.

ביום 9 בספטמבר 2020 תוקנו תקנות הוצאות ישירות באופן המאפשר במסגרת הוראת שעה להכיר בהוצאות הבאות כהוצאות ישירות כדלקמן:

- קרנות השקעה (שאינו צד קשור);
- מנהל תיקים זר (שאינו צד קשור, בגין השקעות שעיקרן בחו"ל);
- מנהל תיקים ישראלי (שאינו צד קשור, בגין השקעות שעיקרן בחו"ל);
- קרן נאמנות לרבות קרן מחקה (שאינו צד קשור, כהגדרתה בחוק השקעות משותפות בנאמנות);
- קרן טכנולוגיה עילית (כהגדרתה בחוק השקעות משותפות בנאמנות, ללא החריגה של קרן שהינה צד קשור);
- קרן חוץ;
- קרנות סל.

כמו כן במסגרת הוראת שעה הוגבלו הוצאות אלה עד תקרה של 0.25% מנכסי הקופה. התקנות נקבעו כהוראת שעה ותוקפן הוארך מעת לעת ובפעם האחרונה עד ליום 6 באפריל 2022.

על מנת לקבוע את האיזון הראוי לבחינת הוצאות ישירות שרשאית חברה מנהלת של קופת גמל להשית על עמיתי קופת גמל שבניהולה, מינתה הרשות ועדה שתדון בסוגיה זו (להלן: "הוועדה"). הוועדה קיימה דיונים מקיפים עם נציגים מהציבור וערכה בשיתוף עם המחלקה הכלכלית ברשות מחקר אמפירי מקיף המתבסס על מאגר נתונים שנאספו לצורך אמידת התשואות במספר אפיקי השקעה שהותר לגבות בגינם הוצאות ישירות. המלצות הוועדה הוגשו לממונה על רשות שוק ההון באוקטובר 2021. המלצות אלו נבחנו על ידי רשות שוק ההון והיוו בסיס לפרסום מספר נוסחי טיוטת תקנות אשר פורסמו לראשונה באפריל 2022 ואשר במסגרתן מוצא הסדר קבוע לעניין גביית ההוצאות הישירות, זאת לצד שורת צעדים אסדרתיים ופיקוחיים נוספים מקבילים המקודמים לצד טיוטת התקנות, בנושאים אשר אינם בתחולת התקנות. במסגרת טיוטת התקנות האחרונה הוצע להאריך את הוראת השעה עד למועד כניסתו לקבע של ההסדר המוצע במסגרת טיוטת התקנות, ביום 1 בינואר 2023. יצוין כי טיוטת התקנות קובעת תחולה רטרואקטיבית החל ממועד פקיעתה האחרונה של הוראת השעה על מנת לייצר רצף תחיקתי כרונולוגי לגביית ההוצאות הישירות. ביום 16.8.2022 אושרה טיוטת התקנות בוועדת הכספים של הכנסת.

1. בקורות ונהלים

הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי

הדירקטוריון העריך, לתום התקופה המכוסה בדוח זה, את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של החברה המנהלת. על בסיס הערכה זו, יו"ר החברה ומנכ"ל החברה הסיקו כי לתום תקופה זו הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של החברה המנהלת הן אפקטיביות על מנת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהחברה המנהלת נדרשת לגלות בדוח השנתי בהתאם להוראות הדין והוראות הדיווח שקבע הממונה על שוק ההון ביטוח ותסכון ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

בקרה פנימית על דיווח כספי

במהלך התקופה המכוסה המסתיימת ביום 30 ביוני 2022 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי.

הצהרה (Certification)

אני, ראובן סווירי, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של "ארס גמולים- חברה לניהול קופות גמל בע"מ" (להלן: החברה המנהלת") לרבעון שהסתיים ביום 30/09/2022 (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 ותוצאות הפעולות של החברה המנהלת למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה המנהלת; וכן-
 - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה המנהלת מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה המנהלת, 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; הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה המנהלת 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 המנהלת על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי. וכן-
5. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה המנהלת 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 המנהלת 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 המנהלת על דיווח כספי.אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.


רו"ח ראובן סווירי
מנכ"ל

24 בנובמבר, 2022
תאריך

הצהרה (Certification)

אני, רותם ציון, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של "ארס גמולים- חברה לניהול קופות גמל בע"מ" (להלן: "החברה המנהלת") לרבעון שהסתיים ביום 30/09/2022 (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 ותוצאות הפעולות של החברה המנהלת למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
 4. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה המנהלת; וכן-
 - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה המנהלת מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה המנהלת, 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 ולכן שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על שוק ההון; ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה המנהלת 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 המנהלת על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי. וכן-
 5. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה המנהלת 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 המנהלת 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 המנהלת על דיווח כספי.
- אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין


רו"ח רותם ציון
מנהל כספים

24 נובמבר, 2022

תאריך

ארס גמולים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוחות כספיים ביניים

ליום 30 בספטמבר 2022

(בלתי מבוקרים)

SHARONY ARIE C.P.A. (ISR.)
 SHEFLER ELI C.P.A. (ISR.)
 SHEFLER EREZ C.P.A. (ISR.)
 ESHEL BARUCH C.P.A. (ISR.)
 LEIBOVITCH SHLOMO C.P.A. (ISR.)



שרוני אריה רואה חשבון
 שפּלר אלי רואה חשבון
 שפּלר ארז רואה חשבון
 אשל ברוך רואה חשבון
 לייבוויץ שלמה רואה חשבון

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לעמיתים של
ארם – קופת גמל לתגמולים של ארגון הרופאים עובדי המדינה-המנוהלת בנאמנות על ידי ארם
גמולים – חברה לניהול קופות גמל בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של ארם גמולים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן: "החברה"), הכולל את הדוח התמציתי על המצב הכספי ליום 30 בספטמבר 2022 ואת הדוחות התמציתיים על הרווח והפסד לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראיים 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 לפי הנחיות משרד האוצר – רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון. 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 היישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבידורים, 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 ובהתאם להנחיות משרד האוצר – רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון.

הנהל שפּלר ושות'
 שרוני-שפּלר ושות'
 רואי חשבון



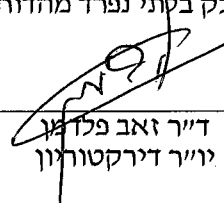
תל אביב,
 ל' בחשון תשפ"ג
 24 בנובמבר 2022

ארם גמולים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר		
2021	2021	2022	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
34	32	41	נכסים:
217	17	302	רכוש קבוע
465	780	777	נכסי זכות שימוש
			חייבים ויתרות חובה
427	395	308	מזומנים ושווי מזומנים
<u>1,143</u>	<u>1,224</u>	<u>1,428</u>	סך כל הנכסים
-	-	-	הון:
-	-	-	הון מניות
-	-	-	סך כל הון
217	17	301	התחייבויות:
926	1,207	1,127	התחייבויות חכירה
			זכאים ויתרות זכות
<u>1,143</u>	<u>1,224</u>	<u>1,428</u>	סך כל ההתחייבויות
<u>1,143</u>	<u>1,224</u>	<u>1,428</u>	סך כל ההון וההתחייבויות

הבאורים המצורפים מהוגים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

 רו"ח רותם צין מנהל כספים	 רו"ח ראובן סוירי מנכ"ל	 ד"ר זאב פלדמן יו"ר דירקטוריון	24 בנובמבר, 2022 תאריך אישור הדוחות הכספיים
--	--	--	---

ארם גמולים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

תמצית דוחות ביניים רווח והפסד

לשנה שהסתיימה ביום	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום		ל-9 חודשים שהסתיימו ביום		
	31 בדצמבר	30 בספטמבר	30 בספטמבר	2021	
2021	2021	2022	2021	2022	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				באור
4,155	974	946	2,916	2,863	הכנסות מדמי ניהול מקופת הגמל
<u>4,155</u>	<u>974</u>	<u>946</u>	<u>2,916</u>	<u>2,863</u>	סך כל ההכנסות
3,873	974	943	2,916	2,860	3 הוצאות הנהלה וכלליות
282	-	-	-	-	הוצאות ישירות בניהול השקעות עמיתים
<u>4,155</u>	<u>974</u>	<u>943</u>	<u>2,916</u>	<u>2,860</u>	סך כל ההוצאות
-	-	3	-	3	רווח הפעלה
-	-	3	-	3	הוצאות מימון
<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	רווח לתקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

ארס גמולים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

באורים תמציתיים לדוחות הכספיים ביניים

באור 1 - כללי

1. הגדרות:

- ארס גמולים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן: "החברה המנהלת").
 - ארס - קופת גמל לתגמולים של ארגון הרופאים עובדי המדינה (להלן: "הקופה") לאחר ביצוע השינוי המבני.
2. החברה המנהלת הינה חברה מוגבלת בערבות ומטרתה העיקרית היא להחזיק ולנהל קופת תגמולים לרופאים חברי ארגון הרופאים עובדי המדינה ולרופאים המומלצים על ידי ארגון הרופאים עובדי המדינה.
3. הקופה פועלת במסגרת החברה המנהלת כקופה מאושרת על פי תקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל) תשכ"ד 1964 (להלן - "תקנות מס הכנסה") והנחיות רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון. בהתאם לתקנות מס הכנסה בחברה מנהלת של קופת גמל ענפית לא ידרש הון עצמי. מאחר והחברה גובה מהקופה דמי ניהול על פי הוצאות בפועל לא נצברים בחברה רווחים והפסדים ולכן לא קיימים שינויים בהון העצמי.
4. במהלך חודש פברואר 2009 התקשרה החברה בהסכם עם הראל ניהול קרנות פנסיה בע"מ וזאת במטרה לאפשר לעמיתים בקופה להעביר סכומים שנצברו בקופה להראל פנסיה שהינה "קופה משלמת קצבה" וזאת תוך שמירה על הטבות המוקנות לעמיתים במסגרת הסכמות בין ארגון הרופאים עובדי המדינה לבין "הראל ניהול קרנות פנסיה בע"מ". מטרת ההתקשרות הינה לאפשר לעמיתי הקופה לקבל את הכספים שנצברו בה באמצעות קופה משלמת מאחר והקופה אינה מוגדרת כקופה משלמת קצבה בהתאם לחוק.

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

עיקרי המדיניות החשבונאית

1. כללי

עיקרי המדיניות החשבונאית בדוחות הכספיים ביניים, הינם עקביים לאלה אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2021. יש לעיין בתמצית דוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2021 ולביאורים שנלוו אליהם.

2. בסיס הצגת הדוחות הכספיים

הדוחות הכספיים של החברה ערוכים על בסיס העלות.

חשבונות קופת הגמל - הדוחות הכספיים של קופת הגמל, המהוות זרוע (לא מאוגדת) של החברה,

ארס גמולים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

באורים תמציתיים לדוחות הכספיים ביניים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

לא אוחדו מכיוון שלחברה אין חלק בנכסיהם ובהתחייבויותיהם.

3. מטבע הפעילות

הדוחות הכספיים מוצגים באלפי ש"ח ומעוגלים לאלף הקרוב. מטבע הפעילות של החברה הינו ש"ח.

השקל הינו המטבע המייצג את הסביבה הכלכלית העיקרית בה פועלת החברה.

4. מזומנים ושווי מזומנים

מזומנים ושווי מזומנים נחשבים השקעות שנוילותן גבוהה, הכוללות פיקדונות בתאגידים בנקאיים לזמן קצר, שתקופתם המקורית אינה עולה על שלושה חודשים ממועד ההשקעה ואשר אינם מוגבלים בשעבוד וכן מזומנים בחשבון מט"ח.

5. הכרה בהכנסות והוצאות

ההכנסות והוצאות נרשמות על בסיס צבירה.

6. רכוש קבוע

הרכוש הקבוע נכלל בדוחות הכספיים על בסיס העלות, החל מיום רכישתו. הפחת מחושב בשיטת הפחת השווה בשעורים שנתיים הנחשבים כמספיקים להפחתת הנכסים במשך תקופת השימוש המשוערת בהם.

7. הכנסות מראש

הכנסות מראש נזקפות באופן יחסי על פני תקופת הפחת של הרכוש הקבוע בגין סכומים ששמשו למימון רכישת רכוש קבוע, וכן באופן יחסי עבור פרמיית ביטוח דירקטורים והוצאות נוספות.

הצהרה על עמידה בתקני דיווח כספי בינלאומיים

הדוחות הכספיים נערכו על ידי החברה בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן: "IFRS").

1.1 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 אלה.

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

ארס גמולים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

באורים תמציתיים לדוחות הכספיים ביניים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

האומדנים, מתבססת הנהלת החברה על עובדות שונות, גורמים חיצוניים ועל הנחות סבירות בהתאם לנסיבות המתאימות לכל אומדן.

האומדנים וההנחות שבבסיסם נסקרים באופן שוטף. שינויים באומדנים חשבונאיים מוכרים בתקופה שבה תוקנו האומדנים ובכל תקופה עתידית מושפעת.

1.2. בסיס עריכת הדוחות הכספיים

הדוחות הכספיים הוכנו על בסיס תקני דיווח כספי בינלאומיים והתבהרות להם (להלן: "תקני IFRS") אשר פורסמו ונכנסו לתוקף או הניתנים לאימוץ מוקדם במועד הדיווח השנתי ושעל בסיסם נקבעה המדיניות החשבונאית של החברה, וכן בהתאם להנחיות הממונה. החברה אינה מציגה דוח על השינויים בהון וזאת משום שעל פי חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) התשס"ה – 2005, לא נדרשת החברה להון עצמי מאחר ומנהלת קופת גמל ענפית ואינה נוטלת סיכון פיננסי אשר עלול לסכן את יכולתה לעמוד בהתחייבויותיה לעמיתים בהעדר הון עצמי.

1.3. מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים

המידע הכספי התמציתי של החברה ליום 30 בספטמבר 2022 ולתקופה של 9 חודשים שהסתיימה באותו תאריך נערך בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי מספר 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים" ובהתאם לחוזר המאוחד - "דין וחשבון לציבור" של רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון מיום 4 במרץ 2018.

ארס גמולים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

באורים תמציתיים לדוחות הכספיים ביניים

באור 3 - הוצאות הנהלה וכלליות

א. ההרכב:

לשנה שהסתיימה ביום	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום		ל-9 חודשים שהסתיימו ביום		
	31 בדצמבר	30 בספטמבר	30 בספטמבר	2021	
2021	2021	2022	2021	2022	
מבוקר	בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח					
694	176	142	524	486	הוצאות תפעול לגוף המתפעל
876	217	222	653	659	ניהול השקעות (ראה ב' להלן)
1,193	295	298	899	845	שכר מנכ"ל ועובדי החברה המנהלת
479	127	105	368	350	מקצועיות (ראה ג' להלן)
219	57	69	161	167	שכר דירקטורים
79	20	22	57	67	פרמיית ביטוח דירקטורים
36	20	7	48	29	שכר דירה ואחזקה
63	22	24	66	51	משלוח דוחות לעמיתים
-	-	4	-	4	שיווק עמיתים
60	18	7	38	37	משרדיות ותקשורת
29	(5)	5	20	22	ימי עיון, כנסים והשתלמויות
5	1	2	4	5	אחזקת מחשב ואינטרנט
51	13	14	39	41	הוצאות מסלקה פנסיונית
83	12	21	36	94	פחת והפחתות
6	1	1	3	3	מיסים ואגרות
<u>3,873</u>	<u>974</u>	<u>943</u>	<u>2,916</u>	<u>2,860</u>	
<u>67</u>	<u>25</u>	<u>6</u>	<u>58</u>	<u>42</u>	הוצאות הנהלה וכלליות כוללות הוצאות בגין מיכון בסך

ארם גמולים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

באורים תמציתיים לדוחות הכספיים ביניים

ב. פירוט הוצאות ניהול השקעות

לשנה שהסתיימה ביום	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום		ל-9 חודשים שהסתיימו ביום		
	31 בדצמבר 2021	30 בספטמבר 2021	30 בספטמבר 2022	2021	
מבוקר	בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח					
428	106	105	318	299	תפעול השקעות
448	111	117	335	360	יעוץ השקעות
876	217	222	653	659	

ג. פירוט הוצאות יעוץ משפטי ומקצועי

לשנה שהסתיימה ביום	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום		ל-9 חודשים שהסתיימו ביום		
	31 בדצמבר 2021	30 בספטמבר 2021	30 בספטמבר 2022	2021	
מבוקר	בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח					
97	23	17	74	58	משפטיות
216	54	57	161	171	ביקורת חשבונות וביקורת פנימית
49	12	12	37	37	ניהול סיכונים
61	24	5	54	37	ניהול טכנולוגיות ואבטחת מידע
56	14	14	42	42	ממונה אכיפה
-	-	-	-	5	שערוך נכסים
479	127	105	368	350	

באור 4 - התחייבויות תלויות

א. חוק הגנת השכר התשי"ח - 1958 ותקנות שהותקנו על פיו, מטילים התחייבות על החברה בנסיבות שפורטו בחוק בגין חובות של מעבידים לעובדיהם אשר לא סולקו במועדם על ידי העברת כספים לקופה.

החברה פועלת כנדרש בחוק לענין גבית חובות בפיגור בין השאר באמצעות יועציה המשפטים.

ב. לתאריך הדוח לא קיימות תביעות משפטיות מהותיות נגד החברה המנהלת.