

**ארס גמולים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ**

**דוח רבעוני של החברה המנהלת**

**יוני 2022**

## תוכן עניינים

עמ'	
3	דוח דירקטוריון ליום 30 ביוני 2022
9	הצהרות
11	דוחות כספיים ביניים ליום 30 ביוני 2022

**ארס גמולים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ**

**דוח הדירקטוריון ליום 30 ביוני 2022**

## תוכן עניינים

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

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 1/1-30/06/2022
מסלול ארם עד 50	-10.27%
מסלול ארם 50 עד 60	-7.55%
מסלול ארם 60 ומעלה	-5.64%

2. הפקדות, משיכות והעברות

בתקופה ינואר - יוני 2022, הופקדו בקופה 15,469 אלפי ₪ ונמשכו ממנה 9,148 אלפי ₪. העברות נטו מהקופה (העברות מהקופה בניכוי העברות אל הקופה) הסתכמו לסך של 47,091 אלפי ₪.

3. היקף הנכסים, נטו ומספר העמיתים בקופה

שיעור הגידול (קיטון) אחוזים	היקף נכסים, נטו 12/2021	היקף נכסים, נטו 6/2022	מסלול
	אלפי ש"ח		
(-10.6%)	34,287	30,639	מסלול ארם עד 50
(-11.1%)	1,038,485	922,545	מסלול ארם 50 עד 60
(-8.2%)	163,977	150,593	מסלול ארם 60 ומעלה
(-10.7%)	1,236,749	1,103,777	סה"כ

מספר חשבונות העמיתים ליום 30/06/2022 הינו 11,294, לעומת 11,685 ליום 31/12/2021.

ד. ריכוז מידע ונתונים אודות קופת הגמל

לשנה שהסתיימה ביום	ל-6 חודשים שהסתיימו ביום	ל-6 חודשים שהסתיימו ביום	
31 בדצמבר 2021	30 ביוני 2021	30 ביוני 2022	
			<b>מספר חשבונות עמיתים:</b>
3,305	3,044	2,718	פעילים
8,380	9,083	8,576	לא פעילים
			<b>נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ש"ח):</b>
488,934	447,174	378,236	פעילים
747,815	776,054	725,541	לא פעילים

			<b>נתונים תוצאתיים</b>
			<b>(באלפי ש"ח):</b>
1,279	697	696	דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים
33,954	16,859	15,469	תקבולים מדמי גמולים
2,032	-	1,086	תקבולים מדמי גמולים חד פעמיים
5,394	1,093	4,609	העברות צבירה לקופה
124,202	65,305	51,700	העברות צבירה מהקופה
			<b>תשלומים:</b>
21,264	11,253	9,148	פדיונות
-	-	-	אחרים
145,513	84,480	(92,202)	עודף (הוצאות על הכנסות) הכנסות על הוצאות לתקופה
			<b>דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח):</b>
4,155	1,942	1,917	פעילים ולא פעילים
			<b>דמי ניהול שנגבו מהפקדות (באלפי ש"ח):</b>
-	-	-	
			<b>שיעור דמי ניהול ממוצע מנכסים במונחים שנתיים (באחוזים):</b>
0.34	0.32	0.32	פעילים
0.34	0.32	0.32	לא פעילים
			<b>שיעור דמי ניהול ממוצע מהפקדות (באחוזים):</b>
-	-	-	

#### **עמיתים לא פעילים**

לשנה שהסתיימה ביום	ל-6 חודשים שהסתיימו ביום	ל-6 חודשים שהסתיימו ביום	
			<b>חשבונות מנותקי קשר:</b>
894	916	888	מספר חשבונות
44,575	41,177	27,819	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח)
127	60	43	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)
0.32	0.32%	0.32	שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים במונחים שנתיים
			<b>חשבונות לא פעילים - ביתרה של עד 8,000 ש"ח</b>
862	905	863	מספר חשבונות
2,459	2,503	1,841	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח)
7	4	3	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)
0.32	0.32%	0.32	שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים במונחים שנתיים

## ה. הוראות חקיקה לתקופת הדוח

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 (שאינן 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.

## ו. 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 וחסכון 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 30/06/2022 (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;
  - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של החברה המנהלת 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 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

18 באוגוסט, 2022  
תאריך

## הצהרה (Certification)

אני, רותם צין, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של "ארס גמולים- חברה לניהול קופות גמל בע"מ" (להלן: "החברה המנהלת") לרבעון שהסתיים ביום 30/06/2022 (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;
  - 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 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 לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין

  
רו"ח רותם צין  
מנהל כספים

18 באוגוסט, 2022  
תאריך

**ארס גמולים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ**

**דוחות כספיים ביניים**

**ליום 30 ביוני 2022**

**(בלתי מבוקרים)**

# ארס גמולים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

## דוחות כספיים ביניים ליום 30 ביוני 2022

### (בלתי מבוקרים)

#### תוכן העניינים

#### עמוד

13	דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים
14	תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים
15	תמצית דוחות ביניים רווח והפסד
16-21	באורים תמציתיים לדוחות הכספיים ביניים

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  
 לייבוביץ 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 ביוני 2022 ואת הדוחות התמציתיים על הרווח והפסד לתקופות של שישה 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 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 ובהתאם להנחיות משרד האוצר – רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון.

שרוני שפּלר ושות'  
 רואי חשבון

תל אביב,


כ"א באב תשפ"ב  
 18 באוגוסט 2022


## ארם גמולים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

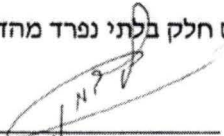
### תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		
2021	2021	2022	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
34	34	31	<b>נכסים:</b>
217	27	306	רכוש קבוע
465	775	535	נכסי זכות שימוש
			חייבים ויתרות חובה
427	201	788	מזומנים ושווי מזומנים
<u>1,143</u>	<u>1,037</u>	<u>1,660</u>	<b>סך כל הנכסים</b>
-	-	-	<b>הון:</b>
			הון מניות
-	-	-	<b>סך כל הון</b>
217	27	321	<b>התחייבויות:</b>
926	1,010	1,339	התחייבויות חכירה
			זכאים ויתרות זכות
<u>1,143</u>	<u>1,037</u>	<u>1,660</u>	<b>סך כל ההתחייבויות</b>
<u>1,143</u>	<u>1,037</u>	<u>1,660</u>	<b>סך כל ההון וההתחייבויות</b>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

  
 רו"ח רותם צין  
 מנהל כספים

  
 רו"ח ראובן סווירי  
 מנכ"ל

  
 ד"ר זאב פלדמן  
 יו"ר דירקטוריון

18 באוגוסט, 2022  
 תאריך אישור  
 הדוחות הכספיים

## ארס גמולים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

### תמצית דוחות ביניים רווח והפסד

לשנה שהסתיימה ביום	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום		ל-6 חודשים שהסתיימו ביום		
31 בדצמבר	30 ביוני		30 ביוני		
2021	2021	2022	2021	2022	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				באור
4,155	973	949	1,942	1,917	הכנסות מדמי ניהול מקופת הגמל
<u>4,155</u>	<u>973</u>	<u>949</u>	<u>1,942</u>	<u>1,917</u>	<b>סך כל ההכנסות</b>
3,873	973	949	1,942	1,917	3 הוצאות הנהלה וכלליות
282	-	-	-	-	הוצאות ישירות בניהול השקעות עמיתים
<u>4,155</u>	<u>973</u>	<u>949</u>	<u>1,942</u>	<u>1,917</u>	<b>סך כל ההוצאות</b>
<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<b>רווח לתקופה</b>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

# ארם גמולים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

## באורים תמציתיים לדוחות הכספיים ביניים

### באור 1 - כללי

#### 1. הגדרות:

- ארם גמולים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן: "החברה המנהלת").
  - ארם - 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 2020. יש לעיין בתמצית דוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2020 ולביאורים שנלוו אליהם.

#### 2. בסיס הצגת הדוחות הכספיים



# ארס גמולים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

## באורים תמציתיים לדוחות הכספיים ביניים

### באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

הדוחות הכספיים של החברה ערוכים על בסיס העלות.

חשבונית קופת הגמל - הדוחות הכספיים של קופת הגמל, המהוות זרוע (לא מאוגדת) של החברה, 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 שנוזלותן גבוהה, הכוללות פיקדונות בתאגידי 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

# ארס גמולים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

## באורים תמציתיים לדוחות הכספיים ביניים

### באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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 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 וההבהרות 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 ביוני 2022 ולתקופה של 6 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-6 חודשים שהסתיימו ביום		
31 בדצמבר	30 ביוני		30 ביוני		
2021	2021	2022	2021	2022	
מבוקר	בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח					
694	174	163	348	344	הוצאות תפעול לגוף המתפעל
876	221	212	436	437	ניהול השקעות (ראה ב' להלן)
1,193	303	272	604	547	שכר מנכ"ל ועובדי החברה המנהלת
479	119	123	241	245	מקצועיות (ראה ג' להלן)
219	54	52	104	98	שכר דירקטורים
79	18	23	37	45	פרמיית ביטוח דירקטורים
36	12	11	28	22	שכר דירה ואחזקה
63	22	18	44	27	משלוח דוחות לעמיתים
60	2	20	20	30	משרדיות ותקשורת
29	25	17	25	17	ימי עיון, כנסים והשתלמויות
5	2	2	3	3	אחזקת מחשב ואינטרנט
51	8	14	26	27	הוצאות מסלקה פנסיונית
83	12	21	24	73	פחת והפחותות
6	1	1	2	2	מיסים ואגרות
<u>3,873</u>	<u>973</u>	<u>949</u>	<u>1,942</u>	<u>1,917</u>	
<u>67</u>	<u>23</u>	<u>20</u>	<u>33</u>	<u>36</u>	הוצאות הנהלה וכלליות כוללות הוצאות בגין מיכון בסך

## ארס 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-6 חודשים שהסתיימו ביום	
	31 בדצמבר	30 ביוני	30 ביוני	30 ביוני
2021	2021	2022	2021	2022
מבוקר	בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח				
428	107	89	212	194
448	114	123	224	243
<u>876</u>	<u>221</u>	<u>212</u>	<u>436</u>	<u>437</u>

תפעול השקעות  
יעוץ השקעות

#### ג. פירוט הוצאות יעוץ משפטי ומקצועי

לשנה שהסתיימה ביום	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום		ל-6 חודשים שהסתיימו ביום	
	31 בדצמבר	30 ביוני	30 ביוני	30 ביוני
2021	2021	2022	2021	2022
מבוקר	בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח				
97	22	18	51	41
216	49	61	107	114
49	13	13	25	25
61	21	17	30	32
56	14	14	28	28
-	-	-	-	5
<u>479</u>	<u>119</u>	<u>123</u>	<u>241</u>	<u>245</u>

משפטיות  
ביקורת חשבוניות וביקורת פנימית  
ניהול סיכונים  
ניהול טכנולוגיות ואבטחת מידע  
ממונה אכיפה  
שערוך נכסים

# ארם גמולים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

## באורים תמציתיים לדוחות הכספיים ביניים

### 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.

### באור 5 - הסכמים והתקשרויות

לחברה הסכמים מהותיים עם נותני שירותים:

- א. החברה חתמה בשנת 2008 הסכם עם בנק הפועלים בע"מ לקבלת שירותי תפעול וניהול חשבונות לעמיתי קופת הגמל (ארם גמולים) שבניהול החברה.
- לאור הודעת הבנק המתפעל על כוונתו לסיים את פעילותו למתן שירותי תפעול לקופות גמל ולהעביר את המערכות המשמשות לתפעול קופות הגמל לחברת מלם גמל ופנסיה בע"מ (להלן "מלם"), החברה חתמה על הסכם למתן שירותי תפעול לקופה ביום 11/7/2019. בתאריך 18 ביולי 2019 התבצעה העברת התפעול מבנק הפועלים לחברת מלם.
- ב. הסכם מול פסגות ניירות ערך בע"מ שמקבוצת פסגות על קבלת שירותי ניהול השקעות של נכסי הקופה. החברה משלמת דמי ניהול בגין שירותי ניהול ההשקעות בשיעור של 0.035% שנתי, מיתרת הנכסים המנוהלים בקופה, מדי חודש בחודשו.
- בתאריך 11/5/2021 הודיע מנהל ההשקעות פסגות ניירות ערך כי ההסכם לניהול ההשקעות יגיע לסיום בתאריך 1/3/2022 וזאת לאור סיום הליך המכירה של בית ההשקעות פסגות.
- החברה קיימה הליך לבחירת מנהל השקעות והחליטה להעביר את ניהול ההשקעות לחברת אי.בי.אי. אמבן ניהול השקעות בע"מ.
- בתאריך 9/9/2021 ניהול ההשקעות הועבר לחברת אי.בי.אי.