

ארם גמולים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוח רבעוני של החברה המנהלת

ספטמבר 2023

תוכן עניינים

עמ'	
3	דוח דירקטוריון ליום 30 בספטמבר 2023
10	הצהרות
12	דוחות כספיים ביניים ליום 30 בספטמבר 2023

ארם גמולים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוח הדירקטוריון ליום 30 בספטמבר 2023

תוכן עניינים

- א. מאפיינים כלליים של החברה המנהלת.....5
- ב. מצב עסקי החברה המנהלת5
- ג. המצב הכספי של הקופה בניהול החברה המנהלת.....6
- ד. ריכוז מידע ונתונים אודות קופת הגמל7
- ה. הוראות חקיקה לתקופת הדוח8
- ו. בקורות ונהלים9

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 2023 (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.

התפתחות בפעילות בסביבה העסקית של החברה

ביום שבת, 7 באוקטובר 2023, החמס פתח במלחמה אכזרית כנגד מדינת ישראל. קיימות אי ודאות רבה לגבי היקף המלחמה בישראל, משכה והשלכותיה. התרחבות העימות לחזיתות נוספות, אם תקרה, עלולה להגביר משמעותית את הסיכון לפגיעה באינדיקטורים המקרו-כלכליים בישראל ואת התנודתיות בשוק ההון. לאור האמור לעיל ובצל אי הודאות הרבה בעת הזו לרבות ביחס למשך והיקף המלחמה, החברה התלה לנקוט בצעדים שמטרתם לצמצם את הסיכונים ממשבר מקומי.

עד למועד עריכת הדוחות הכספים לא היו השלכות משמעותיות על הרכב הנכסים משיכות ניוד או על תשואת הקופה, כמו כן פעילות החברה מתקיימת באופן שגרתי בהתאמות הדרושות לעבודה מרחוק והיעדרות של בעלי תפקיד בשל שירות מילואים. החברה רואה כחובה להמשיך ולפעול באופן מלא ולהעניק שירות מיטבי לעמיתים כחלק מהמאמץ הלאומי.

החברה ועובדיה משתתפים בצער משפחות הנופלים והנרצחים ומייחלים לשובם של החטופים ולרפואה שלמה של הפצועים, עובדי החברה רתומים למאמץ המלחמתי הן בחזית והן בעורף, החברה פועלת למתן שירות שוטף יעיל ומהיר לעמיתי הקופה ולשמירה על הנכסים הפיננסיים של העמיתים.

ג. המצב הכספי של הקופה בניהול החברה המנהלת

1. תשואת הקופה שבניהול החברה המנהלת

שם המסלול	תשואה נומינלית ברוטו לתקופה 1-9/2023
מסלול ארם עד 50	9.18%
מסלול ארם 50 עד 60	7.80%
מסלול ארם 60 ומעלה	6.73%

2. הפקדות, משיכות והעברות

בתקופה ינואר - ספטמבר 2023, הופקדו בקופה 21,407 אלפי ₪ ונמשכו ממנה 24,171 אלפי ₪. העברות נטו מהקופה (העברות מהקופה בניכוי העברות אל הקופה) הסתכמו לסך של 49,097 אלפי ₪.

3. היקף הנכסים, נטו ומספר העמיתים בקופה

מסלול	היקף נכסים, נטו		שיעור הגידול (קיטון) אחוזים
	9/2023	נכסים, נטו 12/2022	
מסלול ארם עד 50	36,865	31,302	17.77%
מסלול ארם 50 עד 60	875,829	863,162	1.47%
מסלול ארם 60 ומעלה	152,872	149,064	2.55%
סה"כ	1,065,566	1,043,528	2.11%

מספר חשבונות העמיתים ליום 30/09/2023 הינו 10,550, לעומת 10,993 ליום 31/12/2022.

ד. ריכוז מידע ונתונים אודות קופת הגמל

לשנה שהסתיימה ביום	ל-9 חודשים שהסתיימו ביום	ל-9 חודשים שהסתיימו ביום	
2022	2022	2023	
			מספר חשבונות עמיתים:
2,598	2,701	2,818	פעילים
8,395	8,438	7,732	לא פעילים
10,993	11,139	10,550	סה"כ מספר חשבונות עמיתים
			נכסים מנוהלים, נטו
			(באלפי ש"ח):
351,984	361,498	378,836	פעילים
691,544	693,840	686,730	לא פעילים
1,043,528	1,055,338	1,065,566	
			נתונים תוצאתיים
			(באלפי ש"ח):
1,445	987	939	דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים
32,672	23,456	21,407	תקבולים מדמי גמולים
2,623	1,868	1,943	תקבולים מדמי גמולים חד פעמיים
3,415	5,157	2,315	העברות צבירה לקופה
98,937	78,021	51,412	העברות צבירה מהקופה
			תשלומים:
24,949	18,527	24,171	פדיונות
-	-	-	אחרים
(105,423)	(113,476)	73,898	עודף (הוצאות על הכנסות) הכנסות על הוצאות לתקופה
			דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח):
3,782	2,863	3,128	פעילים ולא פעילים
-	-	-	דמי ניהול שנגבו מהפקדות (באלפי ש"ח):
			שיעור דמי ניהול ממוצע מנכסים במונחים שנתיים (באחוזים):
0.34	0.33	0.39	פעילים
0.34	0.33	0.39	לא פעילים
-	-	-	שיעור דמי ניהול ממוצע מהפקדות (באחוזים):

עמיתים לא פעילים

לשנה שהסתיימה ביום	ל-9 חודשים שהסתיימו ביום	ל-9 חודשים שהסתיימו ביום	
31 בדצמבר	30 בספטמבר	30 בספטמבר	
2022	2022	2023	
			חשבונות מנותקי קשר:
867	920	826	מספר חשבונות
27,796	30,020	26,483	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח)
91	72	76	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)
0.34	0.33	0.39	שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים במונחים שנתיים
			חשבונות לא פעילים - ביתרה של עד 8,000 ₪
842	850	921	מספר חשבונות
1,700	1,743	2,360	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח)
6	4	7	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)
0.34	0.33%	0.39	שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים במונחים שנתיים

ה. הוראות חקיקה לתקופת הדוח

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

1. בקורות ונהלים

הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי

הדירקטוריון העריך, לתום התקופה המכוסה בדוח זה, את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה המנהלת. על בסיס הערכה זו, יו"ר החברה ומנכ"ל החברה הסיקו כי לתום תקופה זו הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה המנהלת הנן 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 בספטמבר 2023 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 סוויירי, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של "ארם גמולים- חברה לניהול קופות גמל בע"מ" (להלן: החברה המנהלת) לרבעון שהסתיים ביום 30/09/2023 (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 אתראים 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 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 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 סוויירי
מנכ"ל

23 בנובמבר, 2023
תאריך

הצהרה (Certification)

אני, רותם צין, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של "אדם גמולים" חברה לניהול קופות גמל בע"מ" (להלן: "החברה המנהלת") לרבעון שהסתיים ביום 30/09/2023 (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; וכך-
 - 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 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 המנהלת והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכך-
 - 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. וכך-
 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; וכך-
 - 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 צין
מנהל כספים

23 בנובמבר, 2023

תאריך

ארם גמולים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוחות כספיים ביניים

ליום 30 בספטמבר 2023

(בלתי מבוקרים)

ארם גמולים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוחות כספיים ליום 30 בספטמבר 2023

(בלתי מבוקרים)

תוכן העניינים

עמוד

14	דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים
15	תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים
16	תמצית דוחות ביניים רווח והפסד
17-22	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.)



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

**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 2023 ואת הדוחות התמציתיים על הרווח והפסד לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה 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 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 ובהתאם להנחיות משרד האוצר – רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון.

שרוני שפּלר ואני
 שרוני-שפּלר ושות'
 רואי חשבון

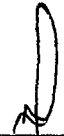

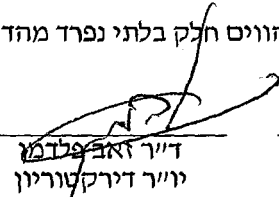
תל אביב,
 י' בכסלו תשפ"ד
 23 בנובמבר 2023

ארס גמולים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים

ליום 31 בדצמבר 2022	ליום 30 בספטמבר 2022 2023		מבוקר	בלתי מבוקר	אלפי ש"ח	באור	
39	41	43					נכסים:
279	302	211					רכוש קבוע
668	777	817					נכס חכירה
							חייבים ויתרות חובה
205	308	288					שווי מזומנים
<u>1,191</u>	<u>1,428</u>	<u>1,359</u>					סך כל הנכסים
							<u>ההון והתחייבויות</u>
-	-	-					הון:
							הון מגיות
							סך כל הון
185	301	116					התחייבויות:
1,006	1,127	1,243					התחייבות בגין חכירה
							זכאים ויתרות זכות
<u>1,191</u>	<u>1,428</u>	<u>1,359</u>					סך כל ההתחייבויות
<u>1,191</u>	<u>1,428</u>	<u>1,359</u>					סך כל ההון וההתחייבויות

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

 רו"ח רוית חתים צין מנהל כספים	 רו"ח ראובן סוירי מנכ"ל	 ד"ר זאב זליג יו"ר דירקטוריון	23 בנובמבר, 2023 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		באור	
	31 בדצמבר 2022	30 בספטמבר 2022	30 בספטמבר 2023	2022		
מבוקר	בלתי מבוקר					
	אלפי ש"ח					
3,782	946	1,063	2,863	3,127		הכנסות מדמי ניהול
						הכנסות מדמי ניהול מקופת הגמל
<u>3,782</u>	<u>946</u>	<u>1,063</u>	<u>2,863</u>	<u>3,127</u>		סך כל ההכנסות
3,781	943	1,062	2,860	3,126	3	הוצאות
						הוצאות הנהלה וכלליות
<u>3,781</u>	<u>943</u>	<u>1,062</u>	<u>2,860</u>	<u>3,126</u>		סך כל ההוצאות
1	3	1	3	1		רווח הפעלה
1	3	1	3	1		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 2022. יש לעיין בתמצית דוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2022 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 שנוזלותן 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 שמשו 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 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 בספטמבר 2023 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 2022	30 בספטמבר 2022	30 בספטמבר 2023	2022	
מבוקר	בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח					
654	142	155	486	457	הוצאות תפעול לגוף המתפעל
889	222	241	659	698	ניהול השקעות (ראה ב' להלן)
1,126	298	333	845	1,014	שכר מנכ"ל ועובדי החברה המנהלת
465	105	122	350	370	מקצועיות (ראה ג' להלן)
227	69	61	167	183	שכר דירקטורים
89	22	22	67	67	פרמיית ביטוח דירקטורים
39	7	7	29	22	שכר דירה ואחזקה
17	24	24	51	79	משלוח דוחות לעמיתים
-	4	-	4	-	שיווק עמיתים
67	7	37	37	67	משרדיות ותקשורת
29	5	21	22	39	ימי עיון, כנסים והשתלמויות
7	2	-	5	4	אחזקת מחשב ואינטרנט
55	14	13	41	39	הוצאות מסלקה פנסיונית
113	21	25	94	84	פחת והפחתות
4	1	1	3	3	מיסים ואגרות
<u>3,781</u>	<u>943</u>	<u>1,062</u>	<u>2,860</u>	<u>3,126</u>	
<u>45</u>	<u>6</u>	<u>14</u>	<u>42</u>	<u>40</u>	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-9 חודשים שהסתיימו ביום	
	31 בדצמבר 2022	30 בספטמבר 2022	30 בספטמבר 2022	30 בספטמבר 2023
מבוקר	בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח				
401	105	109	299	322
488	117	132	360	376
<u>889</u>	<u>222</u>	<u>241</u>	<u>659</u>	<u>698</u>

ניהול השקעות
ייעוץ השקעות

ג. פירוט הוצאות מקצועיות

לשנה שהסתיימה ביום	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום		ל-9 חודשים שהסתיימו ביום	
	31 בדצמבר 2022	30 בספטמבר 2022	30 בספטמבר 2022	30 בספטמבר 2023
מבוקר	בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח				
76	17	25	58	73
241	57	58	171	173
49	12	12	37	37
38	5	13	37	36
56	14	14	42	42
5	-	-	5	9
<u>465</u>	<u>105</u>	<u>122</u>	<u>350</u>	<u>370</u>

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

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 המאזן לא קיימות תביעות משפטיות מהותיות נגד החברה המנהלת.

ארם גמולים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

באורים תמציתיים לדוחות הכספיים ביניים

באור 5 - הסכמים והתקשרויות

לחברה הסכמים מהותיים עם נותני שירותים:

- א. החברה תתמה ביום 11/7/2019 הסכם עם מלם גמל ופנסיה בע"מ לקבלת שירותי תפעול וניהול חשבונות לעמיתי קופת הגמל (ארם גמולים) שבניהול החברה. עד מועד ההעברה למלם (18 ביולי 2019) הקופה נוהלה באמצעות בנק הפועלים בע"מ.
- ב. הסכם מול אי.בי.אי. אמבן ניהול השקעות בע"מ על קבלת שירותי ניהול השקעות של נכסי הקופה. החברה משלמת דמי ניהול בגין שירותי ניהול ההשקעות בשיעור שנתי של 0.035% בתוספת מס ערך מוסף, מיתרת הנכסים המנוהלים בקופה, מדי חודש בחודשו.

באור 6 - אירועים מהותיים

ביום שבת, 7 באוקטובר 2023, החמס פתח במלחמה אכזרית כנגד מדינת ישראל. קיימת אי ודאות רבה לגבי היקף המלחמה בישראל, משכה והשלכותיה. התרחבות העימות לחזיתות נוספות, אם תקרה, עלולה להגביר משמעותית את הסיכון לפגיעה באינדיקטורים המקרו-כלכליים בישראל ואת התנודתיות בשוק ההון. לאור האמור לעיל ובצל אי הודאות הרבה בעת הזו לרבות ביחס למשך והיקף המלחמה, החברה החלה לנקוט בצעדים שמטרתם לצמצם את הסיכונים ממשבר מקומי. עד למועד עריכת הדוחות הכספיים לא היו השלכות משמעותיות על הרכב הנכסים משיכות כספים ניוד או על תשואת הקופה, כמו כן פעילות החברה מתקיימת באופן שגרתי בהתאמות הדרושות לעבודה מרחוק והיעדרות של בעלי תפקיד בשל שירות מילואים. החברה רואה כחובה להמשיך ולפעול באופן מלא ולהעניק שירות מיטבי לעמיתים כחלק מהמאמץ הלאומי.