



אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

אלטשולר שחם מרפא קופה מרכזית לדמי מחלה

דין וחשבון כספי

לשנת 2023

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

תוכן עניינים

1	דוח רואי החשבון המבקרים לעמיתי אלטשולר שחם מרפא.....
3	דוח על המצב הכספי.....
4	דוחות הכנסות והוצאות.....
5	דוחות על השינויים בזכויות העמיתים.....
6	באור 1 - כללי.....
7	באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית.....
10	באור 3 – חייבים ויתרות חובה.....
10	באור 4 – נכסי חוב סחירים.....
10	באור 5 – נכסי חוב שאינם סחירים.....
11	באור 6 -מניות.....
11	באור 7 - השקעות אחרות.....
12	באור 8 - זכאים ויתרות זכות.....
12	באור 9 – דמי ניהול.....
13	באור 10 –הוצאות ישירות.....
13	באור 11 – תשואת מסלולי השקעה.....
14	באור 12 – יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים.....
14	באור 13 - מסים.....
14	באור 14 – התחייבויות תלויות והתקשרויות.....
15	באור 15 – התפתחויות אחרות.....

דוח רואה החשבון המבקר
לעמיתים של אלטשולר שחם מרפא -קופה מרכזית לדמי מחלה
המנוהלת על ידי אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

ביקרנו את הדוחות על המצב הכספי המצורפים של אלטשולר שחם מרפא קופה מרכזית לדמי מחלה (להלן - הקופה) המנוהלת על ידי אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ (להלן - החברה) ליום 31 בדצמבר 2023 ו-2022, את דוחות ההכנסות וההוצאות ואת הדוחות על השינויים בזכויות העמיתים לשנתיים שהסתיימו באותו תאריך. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה המנוהלת של הקופה. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

הדוחות הכספיים של הקופה ליום 31 בדצמבר 2021, ולשנה שהסתיימה באותו התאריך, בוקרו על-ידי רואה חשבון קודם אשר הדוח שלו עליהם מיום 29 במרס, 2022 כלל חוות דעת בלתי מסוייגת.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון), התשל"ג - 1973. על פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצע במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין בדוחות הכספיים הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מדגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדוחות הכספיים. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבונאות שישומו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון וההנהלה של הקופה וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי של הקופה ליום 31 בדצמבר, 2023 ו-2022 ואת תוצאות פעולותיה והשינויים בזכויות העמיתים שלה לשנתיים שהסתיימו באותו תאריך, בהתאם לכללי החשבונאות ודרישות הגילוי אשר נקבעו בהוראות הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון, בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005 ובתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד-1964.

ענייני מפתח בביקורת

ענייני מפתח בביקורת המפורטים להלן הם העניינים אשר תוקשרו, או שנדרש היה לתקשרם, לדירקטוריון החברה ואשר, לפי שיקול דעתנו המקצועי, היו משמעותיים ביותר בביקורת הדוחות הכספיים לתקופה השוטפת. עניינים אלה כוללים, בין היתר, כל עניין אשר: (1) מתייחס, או עשוי להתייחס, לסעיפים או לגילויים מהותיים בדוחות הכספיים וכן (2) שיקול דעתנו לגביו היה מאתגר, סובייקטיבי או מורכב במיוחד. קבענו כי אין ענייני מפתח בביקורת לתקשר.

ביקרנו גם, בהתאם לתקני ה-PCAOB בארה"ב בדבר ביקורת של בקרה פנימית על דיווח כספי, כפי שאומצו על ידי לשכת רואי חשבון בישראל, את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקופה ליום 31 בדצמבר, 2023 בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO והדוח שלנו מיום 20 במרס, 2024 כלל חוות דעת בלתי מסוייגת על אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקופה.

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

תל אביב,
20 במרס, 2024

דוח רואה החשבון המבקר לעמיתים של אלטשולר שחם מרפא קופה מרכזית לדמי מחלה
המנוהלת על-ידי אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ
בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי

ביקרנו את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של אלטשולר שחם מרפא קופה מרכזית לדמי מחלה (להלן – הקופה) המנוהלת על-ידי אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ (להלן – החברה המנהלת) ליום 31 בדצמבר 2023, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על-ידי ה-Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (להלן – COSO). הדירקטוריון וההנהלה של החברה המנהלת אחראים לקיום בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי של הקופה ולהערכתם את האפקטיביות של בקרה פנימית על דיווח כספי, הנכללת בדוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי המצורף. אחריותנו היא לחוות דעה על בקרה פנימית על דיווח כספי של הקופה בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ה-Public Company Accounting Oversight Board (PCAOB) בארה"ב בדבר ביקורת של בקרה פנימית על דיווח כספי, כפי שאומצו על-ידי לשכת רואי חשבון בישראל. על-פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצע במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון אם קוימה, מכל הבחינות המהותיות, בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי של הקופה. ביקורתנו כללה השגת הבנה לגבי בקרה פנימית על דיווח כספי, הערכת הסיכון שקיימת חולשה מהותית, וכן בחינה והערכה של אפקטיביות התכנון והתפעול של בקרה פנימית בהתבסס על הסיכון שהוערך. ביקורתנו כללה גם ביצוע נהלים אחרים כאלה שחשבנו כנחוצים בהתאם לנסיבות. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

בקרה פנימית על דיווח כספי של קופת גמל הינה תהליך המיועד לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי המהימנות של דיווח כספי וההכנה של דוחות כספיים למטרות חיצוניות בהתאם לכללי החשבונאות ודרישות הגילוי אשר נקבעו בהוראות הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון, בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005 ובתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד-1964. בקרה פנימית על דיווח כספי של קופת גמל כוללת את אותם מדיניות ונהלים אשר: (1) מתייחסים לניהול רשומות אשר, בפירוט סביר, משקפות במדויק ובאופן נאות את העסקאות וההעברות של נכסי הקופה (לרבות הוצאתם מרשותה); (2) מספקים מידה סבירה של ביטחון שעסקאות נרשמות כנדרש כדי לאפשר הכנת דוחות כספיים בהתאם להוראות הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון, בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005 ובהתאם לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד-1964, ושקבלת כספים והוצאת כספים של הקופה נעשים רק בהתאם להרשאות הדירקטוריון וההנהלה של החברה המנהלת; ו-(3) מספקים מידה סבירה של ביטחון לגבי מניעה או גילוי במועד של רכישה, שימוש או העברה (לרבות הוצאה מרשות) בלתי מורשים של נכסי הקופה, שיכולה להיות להם השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

בשל מגבלותיה המובנות, בקרה פנימית על דיווח כספי עשויה שלא למנוע או לגלות הצגה מוטעית. כמו כן, הסקת מסקנות לגבי העתיד על בסיס הערכת אפקטיביות נוכחית כלשהי חשופה לסיכון שבקורות תהפוכה בלתי מתאימות בגלל שינויים בנסיבות או שמידת הקיום של המדיניות או הנהלים תשתנה לרעה.

לדעתנו, הקופה קיימה, מכל הבחינות המהותיות, בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר, 2023, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על-ידי COSO.

ביקרנו גם, בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, את הדוחות הכספיים של הקופה ליום 31 בדצמבר 2023 ו-2022 ולשנתיים שהסתיימו באותו תאריך, והדוח שלנו, מיום 20 במרס, 2024, כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אותם דוחות כספיים.

הדוחות הכספיים של הקופה ליום 31 בדצמבר 2021, ולשנה שהסתיימה באותו התאריך, בוקרו על-ידי רואה חשבון קודם אשר הדוח שלו עליהם מיום 29 במרס, 2022 כלל חוות דעת בלתי מסויגת.

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

תל אביב,
20 במרס, 2024

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ
=====

אלטשולר שחם מרפא קופה מרכזית לדמי מחלה

דוח על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר			
2022	2023		
אלפי ש"ח		באור	
רכוש שוטף			
5,968	8,720		מזומנים ושווי מזומנים
68	13	3	חייבים ויתרות חובה*
<u>6,036</u>	<u>8,733</u>		
השקעות פיננסיות			
27,301	27,021	4	נכסי חוב סחירים
575	242	5	נכסי חוב שאינם סחירים
6,683	7,485	6	מניות
3,492	2,789	7	השקעות אחרות
<u>38,051</u>	<u>37,537</u>		
<u>44,087</u>	<u>46,270</u>		סך כל הנכסים
1,402	355	8	זכאים ויתרות זכות
42,685	45,915		זכויות העמיתים
<u>44,087</u>	<u>46,270</u>		סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

ארז יפת –
מנהל כספים

ענת כנפו תבור -
מנכ"ל

יאיר לוינשטיין –
יו"ר דירקטוריון

20 במרס, 2024
תאריך אישור
הדוחות הכספיים

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ
=====

אלטשולר שחם מרפא קופה מרכזית לדמי מחלה
דוחות הכנסות והוצאות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2021	2022	2023	
אלפי ש"ח			<u>באור</u>
הכנסות (הפסדים)			
(178)	990	713	ממזומנים ושווי מזומנים
מהשקעות			
764	(885)	1,007	מנכסי חוב סחירים
22	(860)	34	מנכסי חוב שאינם סחירים
2,519	(851)	2,416	ממניות
1,165	(4,249)	394	מהשקעות אחרות
4,470	(6,845)	3,851	סך כל ההכנסות (הפסדים) מהשקעות
7	-		הכנסות אחרות
4,299	(5,855)	4,564	סך כל ההכנסות (הפסדים)
הוצאות			
245	227	221	9 דמי ניהול
55	39	22	10 הוצאות ישירות
30	28	53	13 מיסים
330	294	296	סך כל ההוצאות
3,969	(6,149)	4,268	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ
=====

אלטשולר שחם מרפא קופה מרכזית לדמי מחלה

דוחות על השינויים בזכויות העמיתים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2021	2022	2023	
אלפי ש"ח			
46,604	49,232	42,685	זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה
-	3	41	הפקדות עמיתים
(30)	(401)	(1,079)	תשלומים לעמיתים
-	-	-	העברות צבירה לקופה
-	-	-	העברות מקופות גמל
(1,311)	-	-	העברות צבירה מהקופה
(1,311)	-	-	העברות לקופות גמל
(1,311)	-	-	העברות צבירה, נטו
3,969	(6,149)	4,268	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
49,232	42,685	45,915	זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ
=====

"אלטשולר שחם מרפא" קופה מרכזית לדמי מחלה
באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2023

באור 1 - כללי

- א. קופת הגמל "אלטשולר שחם מרפא" - קופה מרכזית לדמי מחלה" (לשעבר "פסגות מרפא" - קופה מרכזית לדמי מחלה") הינה קופת גמל לדמי מחלה, המיועדת למעבידים הצוברים כספים לתשלומי דמי מחלה, בחשבונות המתנהלים על שם המעבידים - עמיתי הקופה.
- ב. בהמשך לרכישתה של אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ את פסגות בית השקעות בע"מ ביום 12 בפברואר 2021 ולאחר התקיימות מלוא התנאים המתלים בהסכם והשלמת הרכישה ביום 12 במאי 2021 הוגשה בקשה לממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון לקבלת אישור להעברת ניהולה של הקופה אשר נוהלה על ידי פסגות קופות גמל ופנסיה בע"מ, לניהולה של אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ. הבקשה אושרה על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון והעברת הניהול של הקופה הושלמה ביום 30 בספטמבר, 2021, כך שהחל מיום 1 באוקטובר 2021 הקופה מנוהלת על ידי אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ.

ג. החברה המנהלת התקשרה עם בנק לאומי לישראל בע"מ לצורך קבלת שירותי תפעול עבור הקופה.

ד. הגדרות:

בדוחות כספיים אלה -

הקופה - אלטשולר שחם מרפא קופה מרכזית לדמי מחלה

החברה המנהלת - אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ.

צדדים קשורים ובעלי עניין - כמשמעותם בתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים) התשע"ב – 2012.

הממונה - הממונה על שוק ההון.

תקנות - תקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד 1964. ו/או תקנות שהותקנו מכוח חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה – 2005.

מניות ואגרות חוב להמרה דלות סחירות - מניות ואגרות חוב להמרה הכלולות ברשימת ניירות הערך דלי הסחירות שמפרסמת הבורסה לניירות ערך בתל אביב.

אגרות חוב דלות סחירות - אגרות חוב הנכללות ברשימה של אגרות חוב דלות סחירות שפורסמה ע"י החברה שזכתה במכרז כאמור להלן,

נכס חוב לא סחיר - נכס שאינו נייר ערך סחיר אשר ניתן או הונפק בישראל ותזרים המזומנים שלו מוגדר חוזית מראש, לרבות הלוואה, פיקדון, תעודת חוב, הנפקת חוב דרך חברה ייעודית (SPC) וכן אגרת חוב עם פירעון מוקדם, אגרת חוב להמרה ואגרת חוב עם ריבית משתנה.

"נכס לא סחיר מורכב" - "מוצר מובנה" כהגדרתו בחוק הסדרת העיסוק בייעוץ השקעות, בשיווק השקעות ובניהול תיקי השקעות, התשנ"ה-1995, נגזרות אשראי (CLN, CDO וכד') ונכסים לא סחירים אחרים המשלבים בחלקם מרכיבי אופציות או חוזים עתידיים (swap). למעט נייר ערך סחיר, נכס חוב לא סחיר, אופציה או חוזה עתידי.

החברה הזוכה במכרז - חברת "מרווח הוגן" כאמור בביאור 2.ד.

ניירות ערך המושעים ממסחר - ניירות ערך הכלולים ברשימת ניירות ערך מושעים ממסחר שפורסמה הבורסה נכון לתאריך המאזן.

מיזוג טכני - העברת קופת גמל/מסלול מקופת גמל אחרת כמסלול השקעה בקופה אחרת.

מיזוג מלא – מיזוג שאינו מיזוג טכני.

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ
=====

"אלטשולר שחם מרפא" קופה מרכזית לדמי מחלה
באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2023

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. כללי

הדוחות הכספיים נערכו על פי כללים חשבונאיים מקובלים בישראל (Israeli GAAP) בהתאם לדרישות הגילוי והדיווח אשר נקבעו בהוראות הממונה בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) התשס"ה-2005 והתקנות שהותקנו מכוח, בהתאם להוראות הדין, בהתאם לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד - 1964 ובהתאם למתכונת הדיווח שנקבעה בחוזר הממונה.

ב. בסיס הדיווח וההכרה בדוחות

הכנסות והוצאות נרשמות על בסיס צבירה. העברות לקופה ותשלומים והעברות מהקופה נכללים במסגרת החשבונות של זכויות העמיתים עם גבייתם או עם פירעונם בהתאמה, לפיכך לא יירשם במסגרת המאזן או הדוח על השינויים בזכויות העמיתים חוב שנצבר בגין סעיף זה וטרם שולם.

ג. הצגת נכסים

הקופה פועלת בהתאם להוראות התקנות לעניין שערך נכסים ובכלל זה נכסי חוב בלתי סחירים. התקנות קובעות כי נכסים אלו ישוערכו לפי שיטת השווי ההוגן, המחושב באמצעות מודל המבוסס על היוון תזרימי המזומנים, כאשר שער הריבית להיוון נקבעים על ידי חברה המספקת ציטוט ריביות ביחס לדירוגי הסיכון השונים ואשר נבחרה לשם כך במסגרת מכרז שערך אגף שוק ההון ביטוח וחיסכון להקמה ולתפעול של מאגרי ציטוט מחירים ושערי ריבית לגופים מוסדיים. החל מיום 20 במרס, 2011, מספקת קבוצת מרווח הוגן ציטוטי מחירים ושערי ריבית היוון, לגופים מוסדיים, לשערך נכסי חוב לא סחירים להלן "מודל מרווח הוגן". מודל מרווח הוגן בעיקרו אינו מתבסס על חלוקת השוק הסחיר לעשירונים בהתאם לתשואה לפדיון של נכסי החוב וקביעת מיקום הנכס הלא סחיר באותם עשירונים וזאת בהתאם לפרמיית הסיכון הנגזרת ממחירי עסקאות/הנפקות בשוק הלא סחיר

הנכסים בדוחות אלו נכללו בהתאם לחישוב שווים ע"פ התקנות כאמור להלן:

ניירות ערך סחירים:

1. ניירות ערך סחירים, לרבות נגזרים סחירים, מוצגים לפי שווי השוק, בהתאם לשער שפורסם בבורסה בסוף יום העסקים האחרון בישראל בשנת הדוח.
2. ניירות ערך סחירים בחו"ל מוצגים לפי שווי השוק בהתאם לשער שפורסם בבורסה בחו"ל בסוף יום העסקים האחרון בישראל בשנת הדוח מוכפלים בשערי החליפין היציגים.
3. נכסים סחירים שהמסחר בהם הופסק ואינם מהווים ניירות ערך המושעים ממסחר – בהתאם להחלטת ועדת השקעות.

מניות ואגרות חוב דלות סחירות:

1. מניות דלות סחירות - לפי שווי השוק בהתאם לשער שפורסם בבורסה בסוף יום העסקים האחרון בשנת הדוח.
2. אגרות חוב ואגרות חוב להמרה דלות סחירות - בהתאם לציטוט השווי ההוגן שפרסמה החברה הזוכה במכרז.

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

"אלטשולר שחם מרפא" קופה מרכזית לדמי מחלה

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2023

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ד. הצגת נכסים (המשך)

ניירות ערך ונכסים בלתי סחירים:

1. מזומנים ושווי מזומנים - יתרות שמועד פדיון מרגע הנפקתם נמוך משלושה חודשים, כולל מזומנים מוצגות לפי היתרה בהתאם לתנאי ההצמדה והריבית שנקבעו לכל נייר ואם רלוונטי, גם מוכפלות בשער החליפין היציג.
2. אגרות חוב, כולל נכסי חוב מורכבים- מוצגות לפי אחת מהחלופות הבאות:
 - א. בהתאם לציטוט שער הנייר המתקבל מחברה הזוכה במכרז.
 - ב. בהתאם להחלטת ועדת השקעות כאשר ישנן אינדיקציות לכך ששווי הנייר חורג משמעותית מהשווי המתקבל לפי אחת מהחלופות לעיל, או שלא ניתן להעריכו באמצעות אחת מהחלופות לעיל.
3. הלוואות לעמיתים ולאחרים - מוצגות בהתאם לציטוט שערי הריבית המתקבל מהחברה הזוכה במכרז. הלוואות שלגביהן קיימות ספקות לגבי תזרים התקבולים העתידי שלא ניתן להעריכו בהתאם לציטוט המתקבל מהחברה הזוכה במכרז-בהתאם לקביעת ועדת ההשקעות.
4. קרנות השקעה - ע"פ שווי הוגן בהתאם לחלקה של הקופה בשווי ההשקעות בהתאם לדיווחים שהתקבלו מהקרנות.
5. פיקדונות לזמן ארוך בבנקים - בהתאם לציטוט שווי הנכס המתקבל מהחברה הזוכה במכרז.
6. ניירות ערך המושעים ממסחר:
 - מניות- בהתאם להערכת מניה לא סחירה או קביעת ועדת ההשקעות, לפי הנמוך.
 - אגרות חוב – בהתאם לתנאים שקבעה החברה הזוכה במכרז או קביעת ועדת ההשקעות, לפי הנמוך.
 - מניות לא סחירות- מוצגות בהתאם להערכת שווי של מומחה שמונה ע"י ועדת השקעות.
8. נגזרים פיננסיים:
 - א. אופציות וכתבי אופציות- הוערכו ע"פ שווי הוגן בהתאם למודל בלק ושולס. יתרות זכות הנובעות מכתבת אופציות לא סחירות מוצגות בסעיף זכאים ויתרות זכות.
 - ב. חוזים עתידיים – נכללים ע"פ שווי ההוגן של כל עסקה, אשר מוצגת כהפרש בין השווי המהוון של הנכס העתידי בקיזוז ההתחייבות העתידית בגין העסקה. יתרות זכות הנובעות מעודף ההתחייבויות העתידיות על הנכסים העתידיים מוצגות בסעיף זכאים ויתרות זכות.

ד. אומדנים

בעריכת דוחות כספיים לפי כללי חשבונאות מקובלים ההנהלה נדרשת להשתמש באומדנים ובהערכות. האומדנים וההערכות משפיעים על הנתונים המדווחים בדבר נכסים והתחייבויות, על הנתונים בדבר התחייבויות תלויות שניתן להם גילוי בדוחות הכספיים וכן על נתוני הכנסות והוצאות בתקופת הדיווח. התוצאות עשויות להיות שונות מאומדנים אלו.

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ
=====

"אלטשולר שחם מרפא" קופה מרכזית לדמי מחלה
באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2023

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. שיעורי עליית (ירידת) המדד והדולר

להלן שיעור השינוי במדד ובשער החליפין של הדולר :

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2021	2022	2023	
באחוזים			
			שיעור עליית (ירידת) מדד המחירים
2.40	5.28	3.34	לצרכן (לפי המדד הידוע)
(3.27)	13.54	3.07	שיעור (ירידת) שער החליפין של הדולר

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ
=====

"אלטשולר שחם מרפא" קופה מרכזית לדמי מחלה
באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2023

באור 3 – חייבים ויתרות חובה

ליום 31 בדצמבר		
2022	2023	
אלפי ש"ח		
60	2	ריבית ודיבידנד לקבל
8	11	מוסדות ואחרים
68	13	סך הכל חייבים ויתרות חובה

באור 4 – נכסי חוב סחירים

ליום 31 בדצמבר		
2022	2023	
אלפי ש"ח		
26,227	25,891	אגרות חוב ממשלתיות
1,066	1,122	אגרות חוב קונצרניות:
8	8	שאינן ניתנות להמרה
1,074	1,130	שניתנות להמרה
27,301	27,021	סך הכל נכסי חוב סחירים

באור 5 – נכסי חוב שאינם סחירים

ליום 31 בדצמבר		
2022	2023	
אלפי ש"ח		
381	242	אגרות חוב קונצרניות שאינן ניתנות להמרה
194	-	פיקדונות בבנקים
575	242	סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

**=====
"אלטשולר שחם מרפא" קופה מרכזית לדמי מחלה**

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2023

באור 6 - מניות

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	
6,553	7,485
130	-
6,683	7,485

מניות סחירות
מניות לא סחירות
סך הכל מניות

באור 7 - השקעות אחרות

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	
2,304	1,036
975	1,092
33	610
1	15
3,313	2,753
7	7
160	24
9	-
3	5
179	36
3,492	2,789

השקעות אחרות סחירות
קרנות סל
קרנות נאמנות
מכשירים נגזרים
אופציות וכתבי אופציות

השקעות אחרות שאינן סחירות
קרנות השקעה וקרנות הון סיכון
מכשירים נגזרים
מוצרים מובנים
אופציות וכתבי אופציות

סך הכל השקעות אחרות

ב. מכשירים נגזרים:

להלן סכום החשיפה, נטו לנכס הבסיס, המוצג במונחי דלתא של הנכסים הפיננסיים לתאריך הדוח הכספי:

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	
8,350	13,779
131	203
1,292	1,295
597	2,251
11,118	2,086
21,488	19,614

א. ההרכב:

מניות
מדד
סחורות
ריבית
מטבע זר

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ
=====

"אלטשולר שחם מרפא" קופה מרכזית לדמי מחלה
באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2023

באור 8 - זכאים ויתרות זכות

ליום 31 בדצמבר		
2022	2023	
אלפי ש"ח		<u>א. ההרכב מאוחד:</u>
18	19	חברה מנהלת
188	-	סכומים לשלם בגין השקעות
695	-	משיכת יתר
35	250	התחייבות לבטחונות
466	86	התחייבויות בגין נגזרים
1,402	355	סך-הכל זכאים ויתרות זכות

*נמוך מ1 אלפי ש"ח

באור 9 – דמי ניהול

א. הרכב:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
אלפי ש"ח		
245	227	221

ב. שיעור דמי ניהול מעמיתים:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2021	2022	2023	<u>שיעור דמי ניהול שנגבו מתוך הנכסים</u>
באחוזים			
2.0	2.0	2.0	שיעור דמי הניהול שהחברה המנהלת רשאית לגבות על פי הוראות הדין (בכל המסלולים)
0.52	0.50	0.50	<u>שיעור דמי הניהול שנגבו בפועל:</u>

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ
=====

"אלטשולר שחם מרפא" קופה מרכזית לדמי מחלה
באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2023

באור 10 – הוצאות ישירות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר						
2021	2022	2023	2021	2022	2023	
שיעור מתוך סך יתרת הנכסים הממוצעת (%)			אלפי ש"ח			א. ההרכב מאוחד
0.05	0.03	0.02	25	13	10	עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
*-	-	-	1	-	-	עמלות דמי שמירה של ניירות ערך
						עמלות ניהול חיצוני:
0.06	0.06	0.03	28	26	12	בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל
*-	-	-	1	-	-	בנכסים בישראל באמצעות קרנות סל
0.11	0.09	0.05	55	39	22	סה"כ הוצאות ישירות

*נמוך מפרומיל

באור 11 – תשואות

תשואה שנתית נומינלית ברוטו						
תשואה ממוצעת נומינלית ברוטו ל-5 שנים	2019	2020	2021	2022	2023	
3.99	10.79	3.41	9.20	(12.09)	10.55	תשואות הקופה

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

"אלטשולר שחם מרפא" קופה מרכזית לדמי מחלה

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2023

באור 12 – יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

א. יתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים:

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	
(18)	(19)

ההרכב:

החברה המנהלת

(*) יתרת נכסי חוב וחובות שוטפים הגבוהה ביותר במשך השנה של בעל עניין או צד קשור עמדה על 19 אלפי ש"ח.

ב. עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
אלפי ש"ח		
245	227	221
245	227	221

דמי ניהול לחברה החברה המנהלת

באור 13 - מסים

הכנסות הקופה פטורות בכפוף להוראת סעיף 9(2) לפקודת מס הכנסה. הוצאות המסים הינן בגין מס שנוכה במקור מנכסים בחו"ל.

באור 14 – התחייבויות תלויות והתקשרויות

לתאריך המאזן ולתאריך פרסום הדוחות הכספיים לא קיימות כל תביעות משפטיות כנגד הקופה. לפירוט בדבר תביעות משפטיות המתנהלות כנגד החברה המנהלת. ראה באור 29 בדוח הכספי של החברה המנהלת.

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

"אלטשולר שחם מרפא" קופה מרכזית לדמי מחלה

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2023

באור 15 – התפתחויות אחרות

ביום 7 באוקטובר 2023 פרצה מלחמת "חרבות ברזל", בין מדינת ישראל לארגון הטרור חמאס ברצועת עזה. המלחמה פרצה בעקבות מתקפה רצחנית של חמאס על יישובים בדרום הארץ הלחימה ממשיכה להתנהל כולל בזירות נוספות, בראשן הגבול הצפוני.

המלחמה הביאה לשורה של השלכות והגבלות חמורות, כולל סגירה זמנית של עסקים רבים, הגבלות על התכנסות במקומות עבודה ואירועים, והפסקה כללית של הלימודים במערכת החינוך בשבועות הראשונים. מספר גדול של אזרחים גויסו למילואים. צעדים אלו גרמו לצמצום הפעילות במשק ולירידה בפעילות הכלכלית.

בתחילת המלחמה חלו ירידות חדות בשוקי המניות והאג"ח, אך בהמשך חל תיקון בשוקי המניות והאג"ח כך ששנת 2023 הסתכמה שנה חיובית בשווקים.

לאחר תאריך המאזן, חברת מודייס הורידה את דירוג האשראי של ישראל ל A2-והורידה את תחזית הדירוג ל"שלילית", דבר שעלול להוביל לייקור עלויות הגיוס של ישראל.

השקעות הקופה בשווקים הפיננסיים חשופות לירידות שווקים, להאטה כלכלית וסיכונים נוספים הנובעים מהמלחמה.

קיים חוסר וודאות משמעותי לגבי התפתחות המלחמה, היקפה ומשכה, וההשלכות הכלכליות הסופיות טרם התבררו. לכן לא ניתן להעריך את היקף ההשפעה המלאה של המלחמה על הקופה בטווח הקרוב והבינוני.

החברה המנהלת ממשיכה לעקוב אחר ההתפתחויות.