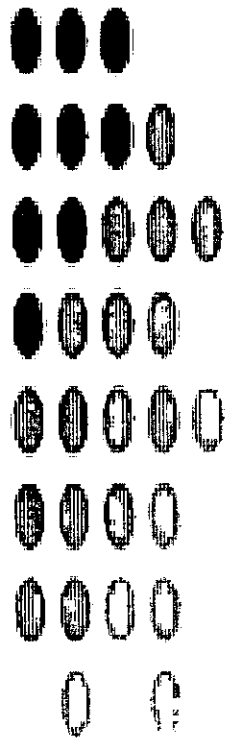


# שובל - חברה לניהול קופת גמל מפעלית בע"מ

דוחות ביניים  
ליום 30 בספטמבר 2012  
(בלתי מבוקרים)



# שובל - חברה לניהול קופת גמל מפעלית בע"מ

## דוחות ביניים

ליום 30 בספטמבר 2012

(בלתי מבוקרים)

## תוכן העניינים

### עמוד

2-5	דוח הדירקטוריון
6-7	הצהרות
8	דוח סקירה של רואה החשבון
9	תמצית דוחות על המצב הכספי
10	תמצית דוחות על הרווח הכולל
11-12	באורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים

**שובל - חברה לניהול קופת גמל מפעלית בע"מ**  
**דוח הדירקטוריון ליום 30 בספטמבר 2012**

**כללי**

- א. שובל - חברה לניהול קופת גמל מפעלית בע"מ (להלן "החברה"), עוסקת בניהול שובל – קופת גמל ענפית (להלן "הקופה"). הקופה הוקמה ביום 11 בפברואר 1996 במסגרת הסכמי שכר בסקטור הציבורי להכללת רכיבים לפנסיה. הקופה מיועדת לעמיתים שכירים ועצמאים.
- ב. לחברה, בהתאם להסדר התחיקתי, אין הון עצמי ופעילותה היחידה הינה ניהול הקופה.
- ג. הקופה הינה קופת גמל לא משלמת לקצבה על כספים שהופקדו בה בשל שנת המס 2008 ואילך, וקופת גמל לתגמולים וקופת גמל אישית לפיצויים על כספים שהופקדו בשל שנות המס שקדמו לשנת המס 2008. בהתאם להוראת שעה, רשאת הקופה לקבל הפקדות לקופה אישית לפיצויים ללא הפקדה מקבילה לתגמולים בשנים 2008-2012.
- ד. תוקף אישור קופת גמל הינו עד ליום 31/12/2012.
- ה. החברה התקשרה עם חברת מגן של"ם שירותים לגופים מוסדיים בע"מ, לצורך קבלת שירותים משלימים לשירותי התפעול המתקבלים מבנק יהב ולקבלת שירותים נוספים.
- ו. החברה התקשרה עם בנק יהב לעובדי המדינה בע"מ (להלן – "בנק יהב" או "הבנק") לצורך קבלת שירותי תפעול. תפקידו של בנק יהב הוא לנהל את חשבונות החברה והקופה ואת חשבונות העמיתים לפי תקנון החברה, הוראות החברה, הדירקטוריון והוועדות שלו ובכפוף להוראות כל דין.
- ז. פסגות ניירות ערך בע"מ מנהלים את תיק ההשקעות של הקופה על כל המשתמע מכך, ופועלים ליישום כל ההוראות הרגולטוריות החלות על ניהול ההשקעות של הקופה, בכפוף להוראות ועדת השקעות.
- ח. נכסי הקופה נמצאים במשמרת בחברת פועלים סהר בע"מ.
- ט. החברה נעזרת ביועצים מקצועיים ובספקים, ביניהם: יועץ השקעות, יועץ משפטי, מבקר פנים, מנהל סיכונים, ייעוץ בתחום טכנולוגיות המידע, יועץ ביטוחי, ספקי אינטרנט וחברה לשערוך נכסים.
- י. דירקטוריון החברה החליט לבחון את הפעלת החברה באופן משותף עם החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ מתוך מטרה ליעל את ניהול הקופה.

**שובל - חברה לניהול קופת גמל מפעלית בע"מ**  
**דוח הדירקטוריון ליום 30 בספטמבר 2012**

**נתונים עיקריים של הקופה**

**מספר חשבונות העמיתים המנוהלים על ידי הקופה:**

מספר חשבונות ליום	מספר חשבונות ליום	סוג עמיתים
31/12/11	30/9/12	
4,738	4,751	שכירים *
<u>278</u>	<u>263</u>	עצמאים
<u>5,016</u>	<u>5,014</u>	סך הכל

\* כולל חשבונות פיצויים.

**סך נכסי הקופה, נטו**

נכסי הקופה מנוהלים במסגרת מסלול השקעות כללי. סך נכסי הקופה נטו ליום העסקים גמל האחרון בחודש ספטמבר 2012 (שהוא ה- 27 בחודש) עמד על 122,767 אלפי ₪.

**תשואות הקופה בתקופת הדוח**

הקופה השיגה בתקופה 1-9/2012 תשואה נומינלית ברוטו בשיעור של 5.99%.

**תוצאות פעולות החברה המנהלת ומקורות המימון**

הוצאות החברה הסתכמו ב- 708 אלפי ש"ח מתחילת השנה. לפירוט ההוצאות - ראה בתמצית הדוחות על הרווח הכולל בדוחות הכספיים הסקורים.

עיקר הכנסות החברה נובע מדמי הניהול שהחברה גובה מעמיתי הקופה, בכפוף לשיעור המרבי על פי הוראות כל דין. הקופה היא קופת גמל ענפית, ולפיכך החברה גובה מהקופה דמי ניהול בגובה הוצאותיה, כך שהרווח הכולל הינו אפס.

## שובל - חברה לניהול קופת גמל מפעלית בע"מ דוח הדירקטוריון ליום 30 בספטמבר 2012

### סקירת ענף קופות הגמל במשק הישראלי

נכסי קופות הגמל שאינן משלמות לקצבה וקופות גמל לתגמולים ואישית לפיצויים (להלן: "קופות הגמל") ליום 30/9/2012 הסתכמו לסך של 166.2 מיליארד ש"ח, לעומת 159.0 מיליארד ש"ח ביום 30/9/2011 - גידול של 4.53%.

התשואה הנומינלית הממוצעת ברוטו של קופות הגמל ב- 12 חודשים האחרונים הינה 8.87%.

סך ההפקדות בקופות הגמל הסתכם ב- 4.4 מיליארד ש"ח ב- 12 חודשים האחרונים. סך המשיכות מקופות הגמל באותה תקופה הסתכם ב- 9.6 מיליארד ש"ח.

### סקירת שוק ההון ברבעון השלישי של שנת 2012

#### מאקרו

מהנתונים הכלכליים לתקופה הנסקרת עולה כי הצמיחה בישראל נמשכה בקצב של כ- 3% לשנה. במהלך הרבעון נרשמה הרעה נוספת בנתוני גביית המיסים, ועל כן מעריך בנק ישראל כי הגירעון הממשלתי לשנת 2012 צפוי להיות בין 3.5% ל- 4% מהתוצר. כדי להתמודד עם העלייה בגירעון החליטה הממשלה על העלאת מיסים עקיפים וישירים.

ריבית בנק ישראל ירדה ברבעון מרמה של 2.5% לרמה של 2.25%. בעולם נרשמה האטה נוספת בפעילות הכלכלית ובכלל זה באירופה, בארה"ב ובמזרח הרחוק. תחזיות המאקרו של הבנק העולמי וקרן המטבע הבינלאומית בנושא הצמיחה העולמית עודכנו כלפי מטה.

בנוסף, בנקים מרכזיים וממשלות בכל רחבי העולם הציגו תכניות מרחיבות: הבנק המרכזי האירופי הציג תכנית לרכישת אג"ח של מדינות המצויות בקשיים, הבנק המרכזי האמריקאי הציג תכנית רכישת ניירות ערך מגובי משכנתאות על מנת לתמוך בשוק הדיור, וגם הבנקים המרכזיים של סין ויפן הציגו תכניות מרחיבות.

#### שווקי המניות ואגרות החוב

מדדי המניות העיקריים בישראל עלו במהלך הרבעון בשיעורים שבין 8.7% ובין 12.5%. מדד ת"א בנקים עלה בשיעור של 17.1%, ובכך תיקן את הירידה החדה ברבעון הקודם. שוק אגרות החוב הממשלתיות הציג תשואות חיוביות. מדד האגרות הממשלתיות הצמודות למדד עלה ב- 3.34% ומדד האגרות הממשלתיות השקליות עלה ב- 1.25%. מדדי התל בונד עלו: מדד תל בונד 20 עלה ב- 4.1% ומדד תל בונד 40 עלה ב- 5.25%.

מדדי המניות העיקריים בעולם עלו במהלך הרבעון בשיעורים של עד 15%. המדדים העיקריים בארה"ב עלו בשיעורים של כ- 6%. מדדי המניות העיקריים באירופה עלו בשיעורים של עד 15%. מדד השווקים המתעוררים עלה בשיעור של 6.6%. הגורם העיקרי שתמך בעליה בשווקי המניות היה ציפיות המשקיעים להתערבות אגרסיבית של הבנקים המרכזיים והממשלות. ציפיות שאכן התממשו.

**שובל - חברה לניהול קופת גמל מפעלית בע"מ**  
**דוח הדירקטוריון ליום 30 בספטמבר 2012**

להלן שיעורי השינוי במדדים הנבחרים:

2011	7-9/12	1-9/12	
%	%	%	
2.17	1.14	2.12	מדד המחירים לצרכן (לפי המדד בגין)
4.34	3.34	6.00	אג"ח ממשלתי צמוד מדד
-1.77	4.05	5.22	אג"ח קונצרני צמוד מדד
5.23	1.25	4.20	אג"ח ממשלתי לא צמוד
-7.62	6.72	11.52	MSCI WORLD
-18.16	12.44	9.55	מדד ת"א 25

דירקטוריון החברה וועדת ההשקעות התוו מדיניות השקעה בהתאם להתפתחויות הכלכליות שתוארו לעיל.

**אחריות ההנהלה על הבקרה הפנימית על דיווח כספי**

**הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי**

הנהלת החברה (להלן "הגוף המוסדי"), בשיתוף עם המנכ"ל ומנהל הכספים של הגוף המוסדי העריכו לתום תקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של הגוף המוסדי. על בסיס הערכה זו, המנכ"ל ומנהל הכספים הסיקו כי לתום תקופה זו הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של הגוף המוסדי הינם אפקטיביים על מנת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהגוף המוסדי נדרש לגלות בדוח הרבעוני בהתאם להוראות הדין והוראות הדיווח שקבע הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

**בקרה פנימית על דיווח כספי**

במהלך הרבעון המסתיים ביום 30 בספטמבר 2012 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של הגוף המוסדי על דיווח כספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הגוף המוסדי על דיווח כספי.

# שובל - חברה לניהול קופת גמל מפעלית בע"מ


## הצהרת מנכ"ל

אני, אשר גולדשלגר, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של שובל - חברה לניהול קופת גמל מפעלית בע"מ (להלן: "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 2012 (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 ואת תוצאות הפעולות של החברה למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה; וכן-  
(א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, 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 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 על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי. וכן-
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה, 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 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 על דיווח כספי.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

  
אשר גולדשלגר, מנכ"ל

  
תאריך


# שובל - חברה לניהול קופת גמל מפעלית בע"מ

## הצהרת מנהל כספים

אני, רו"ח ראובן סווירי, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של שובל - חברה לניהול קופת גמל מפעלית בע"מ (להלן: "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 2012 (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 ואת תוצאות הפעולות של החברה למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה; וכן-
  - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
  - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקוחנו 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 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 על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי. וכן-
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה, 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 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 על דיווח כספי.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

  
רו"ח ראובן סווירי, מנהל כספים

26/11/12  
תאריך



# Z. AZMON & CO. ע. עצמון ושות'

דואי-חשבון (ISR) CPA

לכבוד  
חברי הדירקטוריון של  
שובל – חברה לניהול קופת גמל מפעלית בע"מ

הנדון: דוח סקירה של רואה החשבון המבקר  
של שובל - חברה לניהול קופת גמל מפעלית בע"מ

## מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של שובל - חברה לניהול קופת גמל מפעלית בע"מ (להלן - החברה) הכולל את הדוח התמציתי על המצב הכספי ליום 30 בספטמבר 2012 ואת הדוחות התמציתיים על הרווח הכולל לתקופות של תשעה ושל שלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך.

הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים אלה בהתאם לתקן חשבונאות בנלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופת ביניים" והנחיות משרד האוצר - אגף שוק ההון בטוח וחסכון, שנקבעו לחברות ניהול קופות גמל. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

## היקף סקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 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 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 איננו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי, IAS 34 והנחיות משרד האוצר - אגף שוק ההון בטוח וחסכון, שנקבעו לחברות ניהול קופות גמל.

רואה חשבון

ציון עצמון  
רואה חשבון

תאריך 2011.11.26

## שובל - חברה לניהול קופת גמל מפעלית בע"מ

### תמצית דוחות על המצב הכספי

( באלפי שקלים חדשים )

<u>ליום</u> <u>31/12/11</u> (מבוקר)	<u>ליום</u> <u>30/9/11</u> (לא מבוקר)	<u>ליום</u> <u>30/9/12</u> (לא מבוקר)	<u>באור</u>	
				<b><u>נכסים</u></b>
				<b><u>נכסים שוטפים</u></b>
246	292	99		מזומנים בבנקים
71	28	89	7	חייבים ק.ס.מ
<u>32</u>	<u>50</u>	<u>42</u>		הוצאות מראש
349	370	230		<b>סך כל הנכסים השוטפים</b>
-----	-----	-----		
<u>8</u>	<u>8</u>	<u>8</u>	4	<b><u>נכסים בלתי שוטפים</u></b>
8	8	8		פיקדון
<u>357</u>	<u>378</u>	<u>238</u>		<b>סך כל הנכסים הבלתי שוטפים</b>
				<b>סך כל הנכסים</b>

				<b><u>התחייבויות</u></b>
				<b><u>התחייבויות שוטפות</u></b>
318	366	219		הוצאות לשלם לנותני שרותים
<u>39</u>	<u>12</u>	<u>15</u>	3	זכאים - קופת הגמל
357	378	234		<b>סך כל ההתחייבויות השוטפות</b>
-----	-----	-----		
-	-	4		<b><u>התחייבויות בלתי שוטפות</u></b>
				התחייבויות בגין סיום יחסי עובד מעביד, נטו
<u>357</u>	<u>378</u>	<u>238</u>		<b>סך כל ההתחייבויות</b>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מתמצית הדוחות הכספיים ביניים.

רו"ח ראובן סווירי  
מנהל כספים

אשר גולדשילגר  
מנכ"ל

יא' סולניק  
דירקטור

תאריך אישור הדוחות הכספיים

26/11/12

**שובל - חברה לניהול קופת גמל מפעלית בע"מ**

**תמצית דוחות על הרווח הכולל**

( באלפי שקלים חדשים )

<u>לשנה</u> <u>שנסתיימה</u> <u>ביום</u> <u>31/12/11</u> (מבוקר)	<u>לשלושת</u> <u>החודשים</u> <u>שנסתיימו</u> <u>ביום</u> <u>30/9/11</u> (לא מבוקר)	<u>לשלושת</u> <u>החודשים</u> <u>שנסתיימו</u> <u>ביום</u> <u>30/9/12</u> (לא מבוקר)	<u>לתשעת</u> <u>החודשים</u> <u>שנסתיימו</u> <u>ביום</u> <u>30/9/11</u> (לא מבוקר)	<u>לתשעת</u> <u>החודשים</u> <u>שנסתיימו</u> <u>ביום</u> <u>30/9/12</u> (לא מבוקר)	<u>באור</u>	
938	249	222	718	703	5	<b>הכנסות</b>
6	2	2	3	5		דמי ניהול מקופת הגמל
944	251	224	721	708		הכנסות ממזומנים ושווי מזומנים
						סך כל ההכנסות
					6	<b>הוצאות</b>
66	14	19	42	51		הוצאות שכר ונלוות
82	28	21	58	76		גמול דירקטורים והחזר הוצאות לדירקטורים וחברי ועדות
131	32	31	100	92		שירותי תפעול (בנק יהב)
46	11	12	35	36		שירותי תפעול משלימים (מגן שלי"ם)
95	25	21	75	65		דמי ניהול תיק השקעות
38	10	9	29	29		ייעוץ השקעות
56	14	20	42	57		מנהל כספים
39	4	10	29	31		ביקורת חשבונות
45	11	10	33	33		ייעוץ משפטי
91	33	5	84	33		שרותים מקצועיים
68	13	23	60	69		מבקר פנימי
72	19	14	55	46		ביטוחים
32	9	9	25	27		ימי עיון והשתלמויות
4	-	4	-	13		שירותי מחשוב
3	1	1	2	2		אגרות
(12) (*)	5	5	(18) (*)	16		שכר דירה ואחזקת משרד
45	14	2	39	6		פרסום ושיווק
22	3	7	13	17		דיוור לעמיתים
21	5	1	18	9		הוצאות אחרות
944	251	224	721	708		סך כל ההוצאות
						<b>רווח כולל</b>

(\*) כולל תיקונים בגין תקומת קודמות בסך של כ - 35 אלפי ש"ח .

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מתמצית הדוחות הכספיים ביניים.

## שובל - חברה לניהול קופת גמל מפעלית בע"מ

### באורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים ליום 30 בספטמבר 2012

#### באור 1 – כללי

שובל - חברה לניהול קופת גמל מפעלית בע"מ (להלן "החברה") מנהלת את שובל – קופת גמל ענפית (להלן "הקופה").

#### באור 2 – מדיניות חשבונאית

##### א. עיקרי המדיניות החשבונאית

הדוחות הכספיים התמציתיים (להלן- "דוחות כספיים ביניים") של החברה נערכו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34, "דיווח כספי לתקופות ביניים", של תקני דיווח כספי בינלאומיים IFRS (להלן "IFRS"), ובהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון שבמשרד האוצר.

בדוחות הכספיים לא נכלל דוח על השינויים בהון העצמי, הואיל ואין לחברה הון עצמי. בדוחות הכספיים לא נכללו דוחות על תזרימי המזומנים מאחר ואינם מוסיפים מידע מהותי על המידע הכלול בדוחות.

עיקרי המדיניות החשבונאית אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים ביניים, הינם עקביים לאלה אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2011, אלא אם נאמר אחרת. יש לעיין בתמצית דוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2011 ולביאורים שנלוו אליהם.

##### ב. 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 אלו.

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.

שינויים באומדנים חשבונאיים מוכרים בתקופה שבה תוקנו האומדנים ובכל תקופה עתידית מושפעת.

תהליכי מדידה לא מהותיים לא בוצעו.

## שובל - חברה לניהול קופת גמל מפעלית בע"מ

### באורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים

ליום 30 בספטמבר 2012

#### באור 3 – זכאים קופת הגמל

יתרת הקופה בדוחות על המצב הכספי של החברה משקפת את ההפרש בין דמי הניהול, שנגבו מהעמיתים והועברו לחברה, ובין הוצאות החברה. במקרים בהם החברה צריכה לשלם לספקים מעבר לדמי הניהול שהועברו לה מהקופה, הקופה מעבירה לחברה מקדמה על חשבון דמי הניהול העתידיים, שייגבו מהעמיתים.

#### באור 4 – פיקדון

לצורך התקשרות עם גורם המשכיר משרדים לחברה, קיבלה החברה ערבות בנקאית על סך 8,000 ש"ח, כנגד הפקדת סכום זהה בפיקדון קצר מועד צמוד למדד, המופקד בבנק להבטחת הערבות.

#### באור 5 – דמי ניהול מקופת הגמל

עיקר הכנסות החברה נובע מדמי הניהול שהחברה גובה מעמיתי הקופה. הקופה היא קופת גמל ענפית ולפיכך החברה גובה מהקופה דמי ניהול על פי הוצאותיה, ובכפוף לשיעור המרבי על פי הוראות כל דין.

#### באור 6 – הוצאות

ההוצאות של החברה הן ההוצאות הנדרשות לשם הפעלת הקופה, לרבות ההוצאות לצורך הפעלת החברה שכל עיסוקה הוא ניהול הקופה.

#### באור 7 – צדדים קשורים

החברה והחברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ (קרן ק.ס.מ) חולקות משרד ושירותי מזכירות. בנוסף, המנכ"ל, מנהל הכספים וחלק מהדירקטורים מכהנים במקביל בשתי החברות. החברות משתתפות זו עם זו בהוצאותיהן המשותפות.