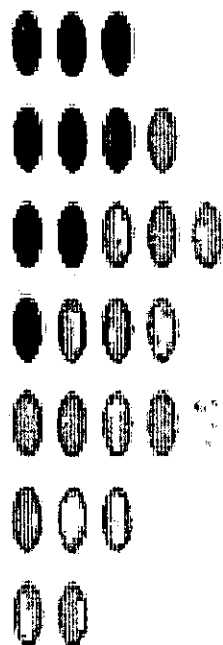


שובל - חברה לניהול קופת גמל מפעלית בע"מ

דוחות כספיים ביניים
ליום 30 בספטמבר 2011



שובל - חברה לניהול קופת גמל מפעלית בע"מ

תמצית דוחות כספיים ביניים 30 בספטמבר 2011

תוכן עניינים

עמוד

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

שובל - חברה לניהול קופת גמל מפעלית בע"מ
דוח הדירקטוריון ליום 30 בספטמבר 2011

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, וכקופת גמל לתגמולים על כספים שהופקדו בשל שנות המס שקדמו לשנת המס 2008.
- ד. בתאריך 21 באוגוסט 2011 אישר הממונה על שוק ההון את השינוי בתקנון לפיו הקופה רשאית לקבל כספי פיזויים וזאת בהתאם להחלטת הדירקטוריון והאסיפה הכללית מיום 6 ביולי 2011.
- ה. תוקף אישור קופת גמל הינו עד ליום 31/12/2011.
- ו. החברה התקשרה עם בנק יהב לעובדי המדינה בע"מ (להלן – "בנק יהב") 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. החברה התקשרה עם חברת מגן של"ם שירותים לגופים מוסדיים בע"מ, לצורך קבלת שירותים משלימים לשירותי התפעול המתקבלים מבנק יהב.
- ח. החל מיום 26 באפריל 2011 פסגות ניירות ערך בע"מ מנהלת את תיק ההשקעות של הקופה על כל המשתמע מכך, ופועלת ליישום כל ההוראות הרגולטוריות החלות על ניהול ההשקעות של הקופה, בכפוף להוראות ועדת השקעות. עד לתאריך זה, מנורה מבטחים ניהול תיקי השקעות בע"מ ניהלה את תיק ההשקעות של הקופה על כל המשתמע מכך.
- ט. נכסי הקופה נמצאים במשמרת בחברת פועלים סהר בע"מ.
- י. החברה נעזרת ביועצים מקצועיים ובספקים, ביניהם: יועץ השקעות, יועץ משפטי, מבקר פנים, מנהל סיכונים, מלווה ליישום SOX-404, ייעוץ בתחום טכנולוגיות המידע, יועץ ביטוחי, ספקי אינטרנט וחברה לשערוך נכסים.
- יא. דירקטוריון החברה החליט לבחון את הפעלת החברה באופן משותף עם החברה לניהול קרן השתלמות לביוכמאים ומיקרוביולוגים בע"מ מתוך מטרה ליעל את ניהול קופת הגמל.
- יב. בעקבות ההתפתחויות בשוק ההון במהלך תקופת הדוח, שינתה החברה המנהלת את מדיניות ההשקעות הצפויה שלה להמשך השנה. החברה הגדילה את רמת החשיפה לאגרות חוב ממשלתיות, אגרות חוב קונצרניות ומזומנים ושווי מזומנים, וזאת במקביל להורדת החשיפה למניות.

שובל - חברה לניהול קופת גמל מפעלית בע"מ
דוח הדירקטוריון ליום 30 בספטמבר 2011

נתונים עיקריים של הקופה

מספר חשבונות העמיתים המנוהלים על ידי הקופה:

מספר חשבונות ליום 31/12/10	מספר חשבונות ליום 30/9/11	סוג עמיתים
4,731	4,749	שכירים *
<u>316</u>	<u>297</u>	עצמאים
<u>5,047</u>	<u>5,046</u>	סה"כ

* כולל חשבונות פיצויים.

סך נכסי הקופה, נטו

סך נכסי הקופה נטו ליום העסקים האחרון בחודש ספטמבר 2011 (שהוא ה- 27 בחודש) עמד על 126,199 אלפי ש"ח.

תשואות הקופה בתקופת הדוח

הקופה השיגה בתקופה 1-9/2011 תשואה נומינלית ברוטו שלילית בשיעור של 4.37%.

תוצאות פעולות החברה המנהלת ומקורות המימון

הוצאות החברה הסתכמו ב- 721 אלפי ש"ח מתחילת השנה. לפירוט ההוצאות - ראה בדוח 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.

סקירת ענף קופות הגמל במשק הישראלי

נכסי קופות הגמל (תגמולים ואישית לפיצויים) ליום 30/09/2011 הסתכמו לסך של 159.0 מיליארד ש"ח, לעומת 170.6 מיליארד ש"ח ביום 31/12/2010, קיטון של 6.80%.

התשואה הנומינלית הממוצעת ברוטו של קופות הגמל ב- 12 חודשים האחרונים הינה 1.74%.

סך ההפקדות בקופות הגמל הסתכם ב- 4.1 מיליארד ש"ח ב- 12 חודשים האחרונים. סך המשיכות מקופות הגמל באותה תקופה הסתכם ב- 8.3 מיליארד ש"ח.

שובל - חברה לניהול קופת גמל מפעלית בע"מ
דוח הדירקטוריון ליום 30 בספטמבר 2011

סקירת שוק ההון ברבעון השלישי של שנת 2011

מאקרו

מהנתונים הכלכליים לתקופה הנסקרת עולה כי ההתרחבות הכלכלית בישראל נמשכה, אך בקצב מתון יותר מאשר במחצית הראשונה. המדד המשולב למצב המשק, אותו מפרסם בנק ישראל, המשיך לעלות אך בקצב מתון יחסית. הצמיחה מתבטאת גם בהמשך הצמצום באבטלה, היקף האבטלה ירד ל- 5.5% תוך יציבות של שיעור ההשתתפות, ובעליה מתונה בשכר. ציפיות האינפלציה, כפי שהן נגזרות משוק ההון, ירדו ברבעון זה בשל ההאטה בעולם והשפעות המחאה החברתית.

בנק ישראל הותיר את הריבית ברמה של 3.25%, על רקע העלייה בקצב האינפלציה ובמיוחד במחירי הדיור. לאחר מכן, לאור ההרעה בתחזיות הצמיחה במהלך הרבעון, החרפת משבר החובות הריבוניים באירופה, והירידה בציפיות האינפלציה, הוריד הנגיד את הריבית לחודש אוקטובר ב- 0.25% לשיעור שנתי של 3%.

שווקי המניות ואגרות החוב

מדדי המניות העיקריים בישראל ירדו ברבעון השלישי בשיעורים של 15% - 11%. מדד ת"א 25 ירד ב- 11.94% ומדד ת"א 100 ירד ב- 12.89%. לעומת זאת, שוק אגרות החוב הממשלתיות הציג תשואות חיוביות. מדד האגרות הממשלתיות הצמודות למדד עלה ב- 2.83% ומדד האגרות הממשלתיות השקליות עלה ב- 3.11%. מדדי התל בונד ירדו: מדד תל בונד 20 ירד ב- 0.83% ומדד תל בונד 40 ירד ב- 1.57%.

מדדי המניות העיקריים בעולם ירדו ברבעון השלישי בשיעורים של עד 26%. המדדים העיקריים בארה"ב ירדו בשיעורים של 11% - 3%. מדדי המניות באירופה ירדו בשיעורים של עד 24%. והמדדים בשווקים המתעוררים ירדו בשיעור של עד 26%.

הגורמים העיקריים שהביאו לירידות בשווקי המניות הם:

- החרפת משבר החובות באירופה והחשש מתדלות פירעון של יוון.
- החשש מהתפשטות המשבר למדינות גדולות יותר.
- הורדת תחזיות הצמיחה בעולם בנוסף להורדת דירוגים לבנקים גדולים.
- היעדר פעולות משותפות ואפקטיביות באירופה לטיפול במשבר החובות.

להלן שיעורי השינוי במדדים הנבחרים:

2010	7-9/11	1-9/11	
%	%	%	
2.66	0.00	2.17	מדד המחירים לצרכן (לפי המדד בגין)
8.03	2.83	3.19	אג"ח ממשלתי צמוד מדד
13.03	-2.90	-1.85	אג"ח קונצרני צמוד מדד
5.03	3.11	3.52	אג"ח ממשלתי לא צמוד
9.55	-14.35	-10.93	MSCI WORLD
15.84	-11.94	-18.75	מדד ת"א 25

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

שובל - חברה לניהול קופת גמל מפעלית בע"מ
דוח הדירקטוריון ליום 30 בספטמבר 2011

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 התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הגוף המוסדי. על בסיס הערכה זו, המנכ"ל ומנהל הכספים הסיקו כי לתום תקופה זו הבקורות והנהלים 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 2011 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 2011 (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


23/11/11
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 2011 (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

23/11/11
תאריך

צ. עצמון ושות' Z. AZMON & CO.

רואי-חשבון C.P.A (ISR)

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 בספטבר 2011 ואת הדוחות התמציתיים על הרווח הכולל לתקופות של תשעה ושל שלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך.

הדירקטוריון והנהלה 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 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 איננו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי, IAS 34 והנחיות משרד האוצר – אגף שוק ההון בטוח וחסכון, שנקבעו לחברות ניהול קופות גמל.

צ. עצמון ושות'

ציון עצמון
רואה חשבון

תאריך: 23/11/2011

סקירה 91/שובל

שובל - חברה לניהול קופת גמל מפעלית בע"מ

תמצית דוחות על המצב הכספי

(באלפי שקלים חדשים)

<u>ליום</u> <u>31/12/10</u> (מבוקר)	<u>ליום</u> <u>30/9/10</u> (לא מבוקר)	<u>ליום</u> <u>30/9/11</u> (לא מבוקר)	<u>באור</u>	
				<u>נכסים</u>
				<u>נכסים שוטפים</u>
153	243	292		מזומנים בבנקים
-	-	28	7	חייבים שונים
76	-	-	3	חייבים - קופת הגמל
<u>29</u>	<u>-</u>	<u>50</u>		הוצאות מראש
258	243	370		סה"כ נכסים שוטפים
-----	-----	-----		
8	8	8	4	<u>נכסים שאינם שוטפים</u>
				פיקדון
8	8	8		סה"כ נכסים שאינם שוטפים
-----	-----	-----		
<u>266</u>	<u>251</u>	<u>378</u>		סך כל הנכסים
				<u>התחייבויות</u>
				<u>התחייבויות שוטפות</u>
246	227	366		הוצאות לשלם לנותני שרותים
-	20	12	3	זכאים - קופת הגמל
<u>16</u>	<u>-</u>	<u>-</u>		זכאים שונים
262	247	378		סך הכל התחייבויות שוטפות
-----	-----	-----		
4	4	-		התחייבויות בגין סיום יחסי עובד מעביד
-----	-----	-----		
<u>266</u>	<u>251</u>	<u>378</u>		סך כל ההתחייבויות

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

רו"ח ראובן סוורי
מנהל כספים

1
משה קרישפין
יו"ר הדירקטוריון
אשר גולדשלגר
מנכ"ל

23/11/11
תאריך אישור הדוחות הכספיים

שובל - חברה לניהול קופת גמל מפעלית בע"מ

דוחות על הרווח הכולל

(באלפי שקלים חדשים)

שנה שנסתיימה ביום 31/12/10	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30/09/10	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30/09/11	לתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30/09/10	לתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30/09/11	באור	
1,080	222	249	762	718	5	הכנסות
2	1	2	1	3		דמי ניהול מקופת הגמל
1,082	223	251	763	721		הכנסות ממזומנים ושווי מזומנים
						סך כל ההכנסות
					6	הוצאות
38	16	14	48	42		הוצאות שכר ונלוות
96	16	28	68	58		דמי גמולים והחזר הוצאות לדירקטורים וחברי ועדות
161	49	32	136	100		שירותי תפעול (בנק יהב)
10	-	11	-	35		שירותי תפעול משלימים (מגן של"ים)
106	25	25	77	75		דמי ניהול תיק השקעות
39	10	10	29	29		ייעוץ השקעות
-	-	14	-	42		מנחל כספים
33	9	4	24	29		ביקורת חשבונות
45	11	11	33	33		ייעוץ משפטי
35	1	33	19	84		שרותים מקצועיים (**)
169	42	13	123	60		מבקר פנימי
138	24	19	79	55		ביטוחים
21	-	9	1	25		ימי עיון והשתלמויות
3	-	1	3	2		אגרות
38	(24) (*)	5	(5) (*)	(18) (*)		שכר דירה ואחזקת משרד
50	39	14	55	39		פרסום ושיווק
24	5	3	14	13		דיוור לעמיתים
76	-	5	59	18		הוצאות אחרות
1,082	223	251	763	721		סך כל ההוצאות
-	-	-	-	-		רווח כולל

(*) כולל תיקוני הפרשות בגין תקופות קודמות בסך של 35 אלפי ש"ח ב- 2011 וסך של 34 אלפי ש"ח ב- 2010.
 (***) כולל הוצאה בגין יישום חוזר סוקס בשנים קודמות בסך של 33 אלפי ש"ח.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

שובל - חברה לניהול קופת גמל מפעלית בע"מ

באורים לדוחות הכספיים ביניים

ליום 30 בספטמבר 2011

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 אלא אם יושמו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2010, אלא אם נאמר אחרת. יש לעיין בתמצית דוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2010 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 חיזוניים ועל הנחות סבירות בהתאם לנסיבות המתאימות לכל אומדן. שינויים באומדנים חשבונאיים מוכרים בתקופה שבה תוקנו האומדנים ובכל תקופה עתידית מושפעת.

באור 3 – יתרת קופת הגמל (חייבים/זכאים - קופת גמל)

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.

שובל - חברה לניהול קופת גמל מפעלית בע"מ

באורים לדוחות הכספיים ביניים

ליום 30 בספטמבר 2011

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 המנהלת של ק.ס.מ קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים חולקות משרד ושירותי מזכירות. בנוסף, המנכ"ל, מנהל הכספים וחלק מהדירקטורים מכהנים במקביל בשתי החברות. החברות משתתפות זו עם זו בהוצאותיהן המשותפות.