

שובל - חברה לניהול קופת גמל מפעלית בע"מ

דוחות ביניים
ליום 30 ביוני 2012
(בלתי מבוקרים)

000
0000
00000
0000
0000
000
00.

6.1.

שובל - חברה לניהול קופת גמל מפעלית בע"מ

דוחות ביניים

ליום 30 ביוני 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 ביוני 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, רשאית 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 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.
- ו. החברה התקשרה עם חברת מגן של"ם שירותים לגופים מוסדיים בע"מ, לצורך קבלת שירותים משלימים לשירותי התפעול המתקבלים מבנק יהב ולקבלת שירותים נוספים.
- 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, מלווה ליישום SOX-404, 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 ביוני 2012

נתונים עיקריים של הקופה

מספר חשבונות העמיתים המנוהלים על ידי הקופה:

מספר חשבונות ליום 31/12/11	מספר חשבונות ליום 30/6/12	סוג עמיתים
4,738	4,762	שכירים *
278	269	עצמאים
<u>5,016</u>	<u>5,031</u>	סך הכל

* כולל חשבונות פיצויים.

סך נכסי הקופה, נטו

נכסי הקופה מנוהלים במסגרת מסלול כללי. סך נכסי הקופה נטו ליום העסקים גמל האחרון בחודש יוני 2012 (שהוא ה- 28 בחודש) עמד על 119,696 אלפי ש"ח.

תשואות הקופה בתקופת הדוח

הקופה השיגה בתקופה 1-6/2012 תשואה נומינלית ברוטו בשיעור של 1.78%.

תוצאות פעולות החברה המנהלת ומקורות המימון

הוצאות החברה הסתכמו ב- 484 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.

סקירת ענף קופות הגמל במשק הישראלי

נכסי קופות הגמל שאינן משלמות לקצבה וקופות גמל לתגמולים ואישית לפיצויים (להלן: "קופות הגמל") ליום 30/6/2012 הסתכמו לסך של 160.4 מיליארד ש"ח, לעומת 166.3 מיליארד ש"ח ביום 30/6/2011, קיטון של 3.55%.

התשואה הנומינלית הממוצעת ברוטו של קופות הגמל ב- 12 חודשים האחרונים הינה 0.35%.

סך ההפקדות בקופות הגמל הסתכם ב- 4.3 מיליארד ש"ח ב- 12 חודשים האחרונים. סך המשיכות מקופות הגמל באותה תקופה הסתכם ב- 9.7 מיליארד ש"ח.

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

סקירת שוק ההון ברבעון השני של שנת 2012

מאקרו

מהנתונים הכלכליים לתקופה הנסקרת עולה כי ההתרחבות הכלכלית בישראל נמשכה בקצב מתון יחסית לתקופות קודמות – התמ"ג עלה ברבעון השני בשיעור שנתי של כ- 3%. במהלך הרבעון נרשמה הרעה בנתוני גביית המיסים, ועל כן מעריך בנק ישראל כי הגירעון הממשלתי יסתכם בכ- 3.7% מהתוצר בשנת 2012. בנוסף, דנה הממשלה בהעלאת יעד הגירעון לשנת 2013 לרמה של 3%-2.5%. ריבית בנק ישראל במשך הרבעון הייתה בשיעור שנתי של 2.5%, והיא ירדה בחודש יולי לשיעור שנתי של 2.25%. בעולם נרשמה האטה נוספת בפעילות הכלכלית ובכלל זה באירופה, בארה"ב ובמזרח. הבנק המרכזי של סין הוריד את הריבית בפעם הראשונה מאז 2008 לשיעור שנתי של 3.25%.

שווקי המניות ואגרות החוב

שוק אגרות החוב הממשלתיות הציג תשואות חיוביות במהלך הרבעון - מדד אגרות החוב הממשלתיות הצמודות למדד עלה ב- 1.34% ומדד אגרות החוב הממשלתיות השקליות עלה ב- 2.28%.

לעומת זאת, יתר האפיקים הניבו תשואות שליליות.

מדדי התל בונד 20 והתל בונד 40 ירדו ב- 0.86% וב- 1.16% בהתאמה.

מדדי המניות העיקריים בישראל ירדו ברבעון בשיעורים של כ- 6%. מדד ת"א בנקים ירד בשיעור של 15.9%. מדד ת"א תקשורת ירד בשיעור של כ- 39% בעקבות פתיחת שוק הסלולר לתחרות.

מדדי המניות העיקריים בעולם ירדו במהלך הרבעון בשיעורים של עד 15%. המדדים העיקריים בארה"ב ירדו בשיעורים של 5% - 2.5%. מדדי המניות העיקריים באירופה ירדו בשיעורים של עד 11%. המדדים בשווקים המתעוררים ירדו בשיעור ממוצע של 8.8%.

הגורמים העיקריים שהביאו לירידות בשווקי המניות הם:

- א. נתוני מאקרו חלשים בארה"ב, בעיקר נתוני התעסוקה והצמיחה.
- ב. היחלשות של הצמיחה במזרח.
- ג. עליה בתשואות לפדיון של אגרות החוב של איטליה וספרד.
- ד. חוסר החלטיות של מקבלי ההחלטות באירופה בבואם להתמודד עם בעיות האיחוד האירופי.

להלן שיעורי השינוי במדדים הנבחרים:

2011	4-6/12	1-6/12	
%	%	%	
2.17	0.57	0.96	מדד המחירים לצרכן (לפי המדד בגין)
4.34	1.34	2.58	אג"ח ממשלתי צמוד מדד
-1.77	-2.67	1.13	אג"ח קונצרני צמוד מדד
5.23	2.28	2.91	אג"ח ממשלתי לא צמוד
-7.62	-8.54	1.47	MSCI WORLD
-18.16	-5.98	-2.58	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 ביוני 2012

אחריות ההנהלה על הבקרה הפנימית על דיווח כספי

הערכת בקרות 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 הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של הגוף המוסדי. על בסיס הערכה זו, המנכ"ל ומנהל הכספים הסיקו כי לתום תקופה זו הבקרות 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 ביוני 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.

בקרה פנימית על הדיווחים הכספיים הנגזרים מהדוחות הכספיים

ביום 14 ביוני 2012 דיווחה החברה לאגף שוק ההון, ביטוח וחסכון כי החברה העריכה את אפקטיביות הבקרה הפנימית של החברה על הדיווחים הכספיים הנגזרים מהדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2011, זאת בהתחשב בהיקפה, כמפורט בחוזר גופים מוסדיים לעניין בקרה פנימית על דיווח כספי – הצהרות דוחות וגילויים. בהתבסס על הערכה זו, הנהלת החברה מאמינה כי ליום 31 בדצמבר 2011, הבקרה הפנימית של החברה על הדיווחים הכספיים הנגזרים מהדוחות הכספיים הינה אפקטיבית.

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 ביוני 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 אתראים 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


26/8/12
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 ביוני 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; וכך-
 - (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; וכך-
 - (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. וכך-
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; וכך-
 - (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

26/8/12
תאריך

צ. עצמון ושות' Z. AZMON & CO.

רואי-חשבון (ISR) C.P.A

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 ביוני 2012 ואת הדוחות התמציתיים על הרווח הכולל לתקופות של ששה 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 והסכון, 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 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 שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחויבים 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 והסכון, שנקבעו לחברות ניהול קופות גמל.

צ. עצמון ושות'
רואה חשבון

תאריך 26.8.2012

סקירה/612/שובל


שובל - חברה לניהול קופת גמל מפעלית בע"מ

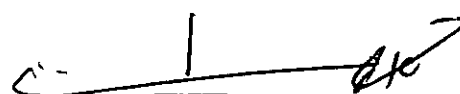
תמצית דוחות על המצב הכספי

(באלפי שקלים חדשים)

<u>ליום</u> <u>31/12/11</u> (מבוקר)	<u>ליום</u> <u>30/6/11</u> (לא מבוקר)	<u>ליום</u> <u>30/6/12</u> (לא מבוקר)	<u>באור</u>	
				<u>נכסים</u>
				<u>נכסים שוטפים</u>
246	391	272		מזומנים בבנקים
71	37	51	7	חייבים - ק.ס.מ
-	-	11	3	חייבים - קופת הגמל
<u>32</u>	<u>2</u>	<u>2</u>		הוצאות מראש
349	430	336		סך כל הנכסים השוטפים
-----	-----	-----		
8	8	8	4	<u>נכסים בלתי שוטפים</u>
				פיקדון
<u>357</u>	<u>438</u>	<u>344</u>		סך כל הנכסים
				<u>התחייבויות</u>
				<u>התחייבויות שוטפות</u>
318	387	341		הוצאות לשלם לנותני שרותים
<u>39</u>	<u>45</u>	-	3	זכאים - קופת הגמל
357	432	341		סך כל ההתחייבויות השוטפות
-----	-----	-----		
-	6	3		<u>התחייבויות בלתי שוטפות</u>
				התחייבויות בגין סיום יחסי עובד מעביד, נטו
<u>357</u>	<u>438</u>	<u>344</u>		סך כל ההתחייבויות

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מתמצית הדוחות הכספיים ביניים.


רויח ראובן סוויירי
מנהל כספים


אשר גולדשלגר
מנכ"ל

26 / 8 / 12
תאריך אישור הדוחות הכספיים

שובל - חברה לניהול קופת גמל מפעלית בע"מ

תמצית דוחות על הרווח הכולל

(באלפי שקלים חדשים)

<u>לשנת</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>30/6/11</u> (לא מבוקר)	<u>לשלושת</u> <u>החודשים</u> <u>שנסתיימו</u> <u>ביום</u> <u>30/6/12</u> (לא מבוקר)	<u>לשנת</u> <u>שנסתיימו</u> <u>ביום</u> <u>30/6/11</u> (לא מבוקר)	<u>לשנת</u> <u>שנסתיימו</u> <u>ביום</u> <u>30/6/12</u> (לא מבוקר)	<u>באור</u>	
938	221	246	469	481	5	הכנסות
6	-	1	1	3		דמי ניהול מקופת הגמל
944	221	247	470	484		הכנסות ממזומנים ושווי מזומנים
						סך כל ההכנסות
					6	הוצאות
66	13	19	28	32		הוצאות שכר ונלוות
82	10	35	30	55		דמי גמולים והחזר הוצאות לדירקטורים וחברי ועדות
131	34	30	68	61		שירותי תפעול (בנק יחב)
46	12	12	24	24		שירותי תפעול משלימים (מגן שליים)
95	24	21	50	44		דמי ניהול תיק השקעות
38	10	10	19	20		ייעוץ השקעות
56	14	21	28	37		מנהל כספים
39	17	11	25	21		ביקורת חשבונות
45	11	12	22	23		ייעוץ משפטי
91	38	13	51	28		שרותים מקצועיים
68	24	23	47	46		מבקר פנימי
72	14	15	36	32		ביטוחים
32	10	9	16	18		ימי עיון והשתלמויות
4	-	2	-	9		שירותי מחשב
3	-	-	1	1		אגרות
(*) (12)	(*) (33)	4	(*) (23)	11		שכר דירה ואחזקת משרד
45	12	2	25	4		פרסום ושיווק
22	5	5	10	10		דיוור לעמיתים
21	6	3	13	8		הוצאות אחרות
944	221	247	470	484		סך כל ההוצאות
-	-	-	-	-		רווח כולל

(*) כולל תיקוני הפרשות בגין תקופות קודמות בסך של 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 ביוני 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.

באור 3 – חייבים / 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.

שובל - חברה לניהול קופת גמל מפעלית בע"מ

באורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים

ליום 30 ביוני 2012

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.

באור 8 – מידע נוסף

- א. יו"ר דירקטוריון החברה מר משה קרישפין פרש מהדירקטוריון ביום 25.3.2012. טרם מונה יו"ר דירקטוריון חדש. לכל ישיבת דירקטוריון מתמנה יושב ראש.
- ב. ביום 23.5.2012 אושר מינויו של מר יוסי סולניק לחבר ועדת ההשקעות של החברה על ידי אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון.