

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

**דוח רבעוני של החברה המנהלת**

**יוני 2014**

## תוכן עניינים

עמ'

3

דוח דירקטוריון ליום 30 ביוני 2014

16

דוחות כספיים ביניים ליום 30 ביוני 2014

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

**דוח הדירקטוריון ליום 30 ביוני 2014**

## תוכן עניינים

5	.....א. מאפיינים כלליים של החברה המנהלת
5	.....ב. תיאור המצב הכספי של הקופה בניהול החברה המנהלת
6	.....ג. מצב עסקי החברה המנהלת
12	.....ד. בקורות ונהלים
14	.....הצהרות

## א. מאפיינים כלליים של החברה המנהלת

### 1. תיאור כללי

שובל – חברה לניהול קופת גמל מפעלית בע"מ (להלן: "החברה" או "החברה המנהלת") 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 ועצמאיים.

### 2. פירוט בעלי המניות של החברה המנהלת

החברה הינה חברה מוגבלת בערבות ללא הון מניות.

### 3. האישורים שיש לקופה המנהלת ע"י החברה המנהלת

הקופה אושרה כקופת גמל לא משלמת לקצבה וקופת גמל לתגמולים. 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 הקופה הינו 130. תוקף אישור קופת הגמל הינו עד ליום 31 בדצמבר 2014 (מתחדש מעת לעת).

## ב. תיאור המצב הכספי של הקופה בניהול החברה המנהלת

### 1. מספר חשבונות העמיתים המנוהלים על ידי החברה המנהלת

12/2013	6/2014	סוג העמיתים
4,611	4,394	שכירים
218	201	עצמאים
4,829	4,595	סה"כ

• ישנם עמיתים המנוהלים יותר מחשבון אחד.

### 2. היקף הנכסים נטו המנוהלים על ידי החברה המנהלת

31/12/2013	30/6/2013	30/6/2014
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
124,831	121,231	123,741

### 3. תשואת הקופה שבניהול החברה המנהלת

הקופה השיגה בתקופת הדוח (ינואר – יוני) תשואה חיובית בשיעור 3.35%.

4. פירוט הפקדות, משיכות והעברות בתקופת הדוח

1-6/2014 אלפי ש"ח	
3,130	הפקדות
(1,929)	משיכות
(5,972)	העברת זכויות, נטו
(4,771)	סה"כ צבירה נטו

ג. מצב עסקי החברה המנהלת

1. מצב עסקי החברה המנהלת

לחברה אין פעילות אחרת מלבד ניהול שובל – קופת גמל ענפית. נכסיה כוללים סעיפי מזומנים ושווי מזומנים וחייבים בלבד. התחייבויותיה הן לנותני השירותים לקופה ולעובדיה.

2. אירועים מהותיים בתקופת הדוח

המשק הישראלי צמח ברבעון הראשון ב-2.9%, לעומת 3.3% ברבעון האחרון של 2013. מתוך כך, התמ"ג העסקי עלה ב-1.8%, יצוא הסחורות והשירותים עלה ב-10.5%, הצריכה הממשלתית עלתה ב-1.7% והצריכה הפרטית שמרה על יציבות. המדד המשולב הממוצע למצב המשק עלה בחודשים אפריל - מאי ב-0.1% בממוצע, בדומה לחודשים ינואר-מרץ, וביחס לעלייה של 0.2% בממוצע במהלך הרבעון האחרון של 2013. על פי נתוני המגמה, יצוא הסחורות (ללא מטוסים ויהלומים) ירד ברבעון השני ב-14.8% בהמשך לירידה של 9.8% ברבעון הראשון. יבוא הסחורות ירד ב-4.8% ברבעון השני, לעומת ירידה של 1.6% ברבעון הראשון. צבר הנתונים מצביע על כך שהצמיחה ברבעון השני האטה במעט לעומת הרבעון הראשון. נתוני שוק העבודה הצביעו על יציבות כאשר שיעור האבטלה עמד על 5.9% לעומת 5.8% ברבעון הקודם.

אינפלציה, תקציב וריבית - ריבית בנק ישראל נותרה ללא שינוי במהלך הרבעון השני ברמה של 0.75%. מפרוטוקול החלטת הריבית של חודש יוני עולה כי "רמתה הנוכחית של הריבית תומכת בקצב הצמיחה היציב שמאפיין את המשק, וכי היא עקבית עם העמידה ביעד אינפלציה גמיש המאפשר לסטות לזמן מה מטווח יעד האינפלציה". במהלך הרבעון השני, קצב האינפלציה עמד על 0.5% בהובלת סעיפי חינוך תרבות

ובידור, דיור ותחבורה ותקשורת. ירידות בולטות במהלך הרבעון השני נרשמו בסעיפי המזון, הפרות והירקות וריהוט וציוד לבית. קצב האינפלציה ב-12 החודשים האחרונים ועד לחודש יוני עמד על 0.5%.

ברבעון השני עמד הגרעון התקציבי של הממשלה על כ-3.9 מיליארד ש"ח, לעומת גירעון של כ-5.5 מיליארד בתקופה המקבילה אשתקד. במחצית השנה הראשונה הגירעון המצטבר עמד על 4.0 מיליארד ש"ח לעומת 10.2 מיליארד ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. בצד ההכנסות, בחודשים ינואר – יוני הסתכמה גביית המסים בכ-127.3 מיליארד שקלים לעומת 117.0 בתקופה המקבילה אשתקד.

שוק המניות – מדד ת"א 25 ירד ברבעון השני בשיעור של 1.0% ומדד ת"א 100 ירד ב-2.3%. מדובר בירידה הרבעונית הראשונה מזה שנה. סקטור חיפוש הנפט בלט לטובה עם עלייה של 4.2%. מנגד, ענפי הביומד והבנקים ספגו ירידות של 17.4% ו-2.4%, בהתאמה. המחזור היומי הממוצע במניות והמירים הסתכם ב-1.1 מיליארד ש"ח, לעומת 1.3 ברבעון הקודם וירידה של כ-8% לעומת הממוצע של שנת 2013. גיוסי ההון במניות והמירים הסתכמו ברבע השני ב-1.8 מיליארד ש"ח, ירידה של 55% ביחס לגיוסים ברבע הראשון של 2014 ו-25% ביחס לרבע המקביל אשתקד.

שוקי המניות המקומי הציג במהלך הרבעון השני ביצועי חסר אל מול המדדים המובילים בעולם. המימושים בשוק ההון נבעו בעיקר מסיבות מקומיות של האטה המתונה בכלכלה ומריפיון ביקושים עקב חולשת הצרכן הפרטי.

בארה"ב, האינדיקטורים השוטפים, הצביעו על שיפור עקבי במהלך התקופה הנסקרת, ותמכו בביצועים הנאים של שוק המניות. באירופה, הסנטימנט הושפע לשלילה מהמתיחות הגיאופוליטית ברוסיה, אשר התפוגגה במידה מסוימת בשבועות האחרונים של הרבעון, ומהאינדיקטורים הכלכליים אשר אכזבו והצביעו על האטה בקצב ההתאוששות. מצד שני, תכנית התמריצים החדשה שהציג ה-ECB בתחילת חודש יוני תמכה בסנטימנט. מתוך כך, נציין את המדד איטלקי FTSEMIB שעל אף העלייה המרשימה מתחילת השנה (11.4%), במהלך הרבעון השני המדד זחל ב-0.1% בלבד. בצד השני, מדדים מובילים באירופה כגון ה-DAX וה-CAC עלו ב-2.9% ו-3.0%, בהתאמה לאחר רבעון ראשון חלש. מי שללא עוררין תפסו תאוצה ברבעון האחרון הם השווקים המתעוררים אשר נהנו מהתייצבות הפעילות הכלכלית בסין, השיפור בסנטימנט הכלכלי, והירידה בתשואות האג"ח האמריקאיות אשר חיזקו, בין היתר, את המטבעות המקומיים. מתוך השווקים המתעוררים, הודו בלטה לחיוב עם עליות מרשימות, על רקע

בחירתו של נרנדרה מודי לראשות הממשלה, ואשר נחשב להבטחה גדולה בקרב המגזר העסקי.

במהלך הרבעון השני מדד המניות העולמי של MSCI AC ומדד ה-S&P 500 הניבו תשואה כוללת של 5.2%. מדד היורוסטוקס 600 האירופאי הניב תשואה של 3.9%. כמו כן, מדד השווקים המתעוררים של MSCI רשם עליה של 6.7% כאשר מדד מניות ההודי טיפס ב-14.2%.

שוק הנגזרים - בתקופה הנסקרת הסתכם מחזור המסחר באופציות על מדד המעו"ף ב-9.7 מיליון יחידות אופציה או ב-1.4 טריליון ש"ח במונחי נכס הבסיס. מחזור זה מהווה 4963% ממחזור המסחר שנרשם בתקופה הנסקרת במניות המעו"ף. המחזור בחוזים עתידיים על מדד המעו"ף הסתכם ב-12.9 אלף חוזים.

בשוק המט"ח הסתכם מחזור המסחר באופציות דולר/שקל ב-78 מיליארד ש"ח במונחי נכס הבסיס. מחזור המסחר באופציות אירו/שקל הסתכם ב-13 מיליארד ש"ח במונחי נכס הבסיס.

אג"ח ממשלתיות צמודות מדד - בתקופה הנסקרת עלה מדד האג"ח הממשלתיות צמודות המדד בשיעור נומינלי של 2.7%. העליות באו לידי ביטוי בעיקר בטווחי ההשקעה הארוכים, בפרט בסדרות הנפדות בשנת 2036 ו-2041 שעלו ב-6.6% וב-9.0%, בהתאמה. בטווחים הקצרים (עד שנתיים) ובטווחים הבינוניים (5-2 שנים) נרשמו ירידות של 0.5% ו-0.3%, בהתאמה.

אג"ח ממשלתיות לא צמודות - בתקופה הנסקרת עלה מדד אג"ח הממשלתיות הלא צמודות בשיעור של 2.3%. השחרים עלו ב-2.7% והגילונים עלו ב-0.2%. העלייה בשחרים נרשמה בכל טווחי ההשקעה ובעיקר בקצוות הארוכים. לאור התחזקות השקל ופעילות החלשה במשק גברה הציפיה להורדת ריבית נוספת מצד בנק ישראל אשר תמכה במהלך הרבעון באפיק הממשלתי.

אג"ח קונצרני - המגמה החיובית שאפיינה את האג"ח הקונצרני האטה לאור ירידות חדות בחודש יוני תוך פתיחת מרווחים. מרווח התשואות (SPREAD) של מדד התל-בונד 60 מול אגרות החוב הממשלתיות התרחב במהלך הרבעון השני ועמד בסיום על 1.4%. מדד אגרות החוב הקונצרניות הצמודות מדד עלה ב-0.5%, מדד התל-בונד 60 ב-0.3% ומדד התל-בונד השקלי עלה ב-0.7% באותה תקופה. ברבעון השני של 2014



גייס הסקטור העסקי באמצעות אג"ח 19.7 מיליארד ש"ח, עליה של 111.8% לעומת הרבעון הראשון ועליה של 123.9% ביחס לרבעון המקביל אשתקד.

### 3. התפתחויות כלכליות במשק לאחר תאריך הדוחות הכספיים

אירועים לאחר פרסום הדוחות לרבע השני בשנת 2014 עבור התקופה מתאריך 30/06/2014 ועד 07/08/14:

ישראל- בתחילת חודש יולי נכנסה ישראל למבצע צבאי נרחב בדרום הארץ. במהלך המבצע נורו מעזה מטחי טילים בהיקפים גדולים על כל הארץ ובכלל זה על אזור ת"א וגוש דן. האירוע נמשך כחודש והשפיע באופן מהותי על הצמיחה בכלל ועל ענף התיירות בפרט.

בנק ישראל הפחית את ריבית חודש אוגוסט ב-0.25 נ"א לרמה של 0.5%. על פי בנק ישראל הסיבות העיקריות להחלטה היו הירידה באינפלציה במהלך 12 החודשים האחרונים ועד לחודש יוני לרמה של 0.5%, השקל שהתחזק ב-0.8% אל מול הסל מאז החלטת הריבית האחרונה, חולשת סחר החוץ על רקע הקיפאון בסחר העולמי, והפחתת תחזיות הצמיחה על ידי קרן המטבע הבינלאומית. בנוסף ציין בנק ישראל כי למלחמה בדרום תהיה השפעה ממתנת על הצמיחה במהלך הרבעון השלישי אך היקף השפעתה עדיין לא ברור. שיעור האבטלה עלה בחודש יוני ל-6.3% לעומת 6.0% בחודש מאי בעיקר על רקע עלייה בשיעור ההשתתפות.

בעולם- הצמיחה בארה"ב ברבעון השני הייתה גבוהה מהצפי ועמדה על 4.0% לאחר התכווצות של 2.1% (הנתון עודכן כלפי מעלה מהתכווצות של 2.9%).

באירופה מתרבים הסימנים כי ההתאוששות האטה. מהנתונים שפורסמו עד כה עולה כי איטליה חזרה למיתון כאשר התוצר שלה התכווץ ב-0.2% ברבעון השני לאחר התכווצות של 0.1% ברבעון הראשון. על פי הבונדסבנק הגרמני, הצמיחה של גרמניה ברבעון השני הייתה, ככל הנראה, אפסית. החששות מדיפלציה ממשיכים לגבור כאשר האינפלציה בגוש האירו עמדה בחודש יולי על 0.4% בלבד, לעומת 0.5% בחודש יוני.

המתיחות בין רוסיה לבין המערב ממשיכה לעלות כאשר האיחוד האירופאי אסר על גיוס הון של בנקים רוסיים בשוקי ההון במערב. בתגובה לסנקציות המוטלות על רוסיה מצד אירופה וארה"ב, היא אסרה על ייבוא סחורות חקלאיות ממדינות אשר משתתפות בחרם עליה.

#### 4. פעילות ההשקעות של הקופה בתקופת הדוח

הקופה מנהלת בהתאם למדיניות ההשקעות הנקבעת ע"י הדירקטוריון וועדת ההשקעות.

במהלך הרבעון, במסגרת הפעילות נרכשו מניות ותעודות סל בארץ בהיקף של כ- 1.12 מיליוני ₪ ונמכרו מניות ותעודות סל בארץ בהיקף של כ- 2.3 מ' ₪. כמו כן נרכשו מניות ותעודות סל בחו"ל בהיקף של כ- 1.3 מ' ₪ ונמכרו מניות ותעודות סל בחו"ל בהיקף של כ- 3 מ' ₪.

במסגרת הפעילות באפיק הקונצרני, נרכשו אג"ח קונצרניות צמודות מדד בהיקף של כ- 1.095 מ' ₪. כמו כן, נמכרו אג"ח קונצרניות שקליות בהיקף של כ- 0.11 מ' ₪. באפיק אג"ח צמוד מט"ח, נרכשו קרנות בהיקף של 1.86 מ' ₪. במסגרת הפעילות באפיק הממשלתי נרכשו אג"ח ממשלתיות שקליות בהיקף של כ- 6.8 מ' ₪ ונמכרו אג"ח ממשלתיות שקליות בהיקף של כ- 9.8 מ' ₪.

#### 5. שינוי במדיניות ההשקעה

בתקופת הדוח לא נערך שינוי במדיניות ההשקעה של הקופה.

#### 6. מידע נוסף

א. בהתאם להוראות חוזר גופים מוסדיים 2013-9-20 ניהול סיכוני ציות בגופים מוסדיים, חלה על החברה חובה למנות ממונה ציות ואכיפה פנימית, להגדיר את תפקידיו ודרכי עבודתו, וכן לקבע תכנית ציות ואכיפה פנימית.

בחודש מאי 2014 מונה ממונה ציות ואכיפה בחברה המנהלת.

ב. ביום 26 ביוני 2014 אישר אגף שוק ההון את מינויו של מר איברהים אגא כיו"ר הדירקטוריון, את מינויים של גב' שולמית ניסטנפובר, גב' מיכל נדלר כדירקטוריות וכחברות ועדת ביקורת ואת גב' אסתר אדמון כדירקטורית.

ג. ביום 9 ביולי 2014 אישר אגף שוק ההון את מינויו של ד"ר יורם כנס כדירקטור וכחבר ועדת ביקורת.

ד. ביום 22 ביוני 2014 הופסקה כהונתם של מר אשר גולדשלגר כיו"ר דירקטוריון וכחבר ועדת השקעות, ושל ד"ר צבי לרנר, גב' פאולה פישר, מר פרלו פוקס, מר דני חאיק כדירקטורים וכחברי ועדות.

## 7. שינויים מהותיים והוראות חקיקה

### א. תקנות ודברי חקיקה שפורסמו

תיקון תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות) (תיקון מס' 2), תשע"ד-2014: פורסם ביום 31.3.14 ונכנס לתוקף ביום 1.4.14. הוראת השעה הוארכה עד ליום 31.12.17. במסגרת התיקון לתקנות הוגדרו הוצאות ישירות ועמלת ניהול חיצוני. הותרה הוצאה בעד השקעה של קופת גמל בתעודות סל בישראל לפי מדדים שעליהם יורה הממונה על שוק ההון ובתנאים שיוורה, ובלבד שמנפיק התעודה אינו צד קשור לחברה המנהלת של קופת הגמל.

### ב. חוזרי קופות גמל

חוזר גמל 2014-2-2, תיקון הוראות החוזר המאוחד לגבי קופת גמל שאינה קופת ביטוח או קרן פנסיה (מיום 5.6.2014) – מטרת הוראות החוזר היא לעדכן את ההוראות הנוגעות להסדרת הצטרפות עמית לקופת גמל שאינה קופת ביטוח או קרן פנסיה.

### ג. חוזרי גופים מוסדיים

1) חוזר גופים מוסדיים 2014-9-11 בדבר מבנה הגילוי הנדרש בדוחות הכספיים הרבעוניים של חברות מנהלות בהתאם לתקני הדיווח הבינלאומיים (IFRS) (18.6.14): החוזר קובע הוראות הנוגעות למבנה הגילוי הנדרש בהתאם לתקינה בינלאומית בדוחות כספיים רבעוניים של חברות מנהלות של קופות גמל וקרנות פנסיה. תחילתן של הוראות חוזר זה החל מהדוחות הכספיים לתקופה המסתיימת ביום 30 ביוני 2014.

2) חוזר גופים מוסדיים 2014-9-10 בדבר עדכון מבנה הגילוי הנדרש בדוחות הכספיים של חברות מנהלות בהתאם לתקני הדיווח הבינלאומיים (IFRS) (18.6.14): החוזר מעדכן את מבנה הגילוי בדוחות השנתיים של חברות מנהלות של קופות גמל וקרנות פנסיה. תחילתן של הוראות החוזר - החל מהדוחות הכספיים לשנת 2014.

3) חוזר גופים מוסדיים 2014-9-8 בדבר תיקון הוראות החוזר המאוחד- ניהול נכסי השקעה (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות) (10.6.14): ביום 1.4.14 נכנסו לתוקף תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות) (תיקון מס' 2), התשע"ד-2014 (להלן – תיקון לתקנות). במסגרת התיקון לתקנות הותרה הוצאה בעד השקעה של קופת גמל בתעודות סל בישראל לפי מדדים שעליהם יורה הממונה על שוק ההון ובתנאים שיוורה, ובלבד שמנפיק התעודה אינו צד קשור לחברה המנהלת של קופת הגמל (תקנה 3(2)(5)(ב) לתקנות). מטרתו של

החוזר היא לתקן את פרק 4 ("ניהול נכסי השקעה") לחלק 2 לשער 5 של החוזר המאוחד ולקבוע באילו מדדים ותנאים תותר ההוצאה כאמור. קביעה זו נועדה להסיר חסמים בתחומים או בענפים שבהם אין עדיין לגופים המוסדיים מומחיות מספקת, כמו במדדי מניות של חברות בינוניות וקטנות וענפי פעילות ייחודיים. הממונה על שוק ההון יבחן את רשימת המדדים ואת התנאים אחת לתקופה בהתאם להתפתחויות בשוק ההון ובקרב הגופים המוסדיים.

4) חוזר גופים מוסדיים 2014-9-5 בדבר הנהגת תכנית ביטוח ותקנון קופת גמל (2.6.2014): בהתאם לסעיפים 16 ו-17 לחוק הפיקוח על קופות גמל, קופת גמל תתנהל על פי תקנון שאישר לה הממונה ולא ישונה תקנון קופת גמל, אלא באישור מראש ובכתב מהממונה. חוזר זה קובע נוהל להגשת הודעה על תכנית ביטוח או תקנון חדשים או שינויים בהם.

5) חוזר גופים מוסדיים 2014-9-2 בדבר מדיניות תגמול בגופים מוסדיים (10.4.2014): החוזר קובע הוראות לעניין גיבוש מדיניות תגמול של נושאי משרה, בעלי תפקיד מרכזי ועובדים אחרים בגופים מוסדיים, ומניעת תמריצים שיעודדו נטילת סיכונים שאינם עקביים עם יעדיו ארוכי הטווח של גוף מוסדי, עם מדיניות ניהול הסיכונים שלו, ועם הצורך בניהול מושכל של כספי חוסכים באמצעותו. החוזר כולל הוראות לעניין מינוי וועדת תגמול, קביעת מדיניות תגמול, הסדרת הסכמי תגמול (קיימים וחדשים), אישור תנאי תגמול, הסדרת הסכמי תגמול נושאי משרה במיקור חוץ, פרסום מדיניות תגמול. החוזר נכנס לתוקף ביום 1.4.14 (לגבי הסכמי תגמול שאושרו לפני 25.12.13 - יותאמו להוראות החוזר זה עד ליום 31.12.16. לגבי הסכמי תגמול שאושרו בין יום 25.12.13 לבין יום הפרסום של החוזר - יכללו תנאי המאפשר את התאמתם להוראות חוזר זה עד ליום 31.12.14, ויותאמו עד למועד האמור).

#### **ד. בקורות ונהלים**

ביום 1 בינואר 2014 העבירה החברה את תפעול קופת הגמל שבניהולה, לרבות שירותים משלימים הניתנים לעמיתיה, מבנק יהב לעובדי המדינה בע"מ לבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ.

החברה עיצבה בקורות שוטפות ותקופתיות על תהליך הדיווח הכספי, בהתאם לתהליכי העבודה המבוצעים לאחר השלמת המעבר. ביום 30 ביוני 2014 קיבלה החברה מסמך המפרט את יעדי הבקרה של הבנק הבינלאומי, וזאת כהיערכות לעריכת הדוחות השנתיים לשנת 2014. בהתאם ליעדי בקרה אלו תעצב החברה את הבקורות הנדרשות.

אחריות ההנהלה על הבקרה הפנימית על דיווחים כספיים הנגזרים מהדוחות הכספיים המוגשים לממונה או המפורסמים לציבור הרחב (לרבות באמצעות אתר האינטרנט של הגוף המוסדי) (SOX 404)

בהתאם לחוזר גופים מוסדיים 2009-9-10 ועדכנו על ידי חוזר 2010-9-6 הקופה מיישמת את דרישות סעיף 404 של ה- Sox Act לעניין דיווחים כספיים הנגזרים מהדוחות הכספיים (להלן – דוחות נלווים) על ידי גוף מוסדי.

בתאריך 5 ביוני 2014 דיווחה החברה לאגף שוק ההון ביטוח וחסכון כי החברה המנהלת העריכה את אפקטיביות הבקרה הפנימית של החברה המנהלת על הדיווחים הכספיים הנגזרים מהדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2013, זאת בהתחשב בהיקפה, כמפורט בחוזר גופים מוסדיים לעניין בקרה פנימית על דיווח כספי – הצהרות דוחות וגילויים.

הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי

הנהלת החברה המנהלת, בשיתוף עם המנכ"ל ומנהל הכספים, העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה, את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה המנהלת. על בסיס הערכה זו, המנכ"ל ומנהל הכספים 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 ביוני 2014 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 סווירי, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של שובל – חברה לניהול קופת גמל מפעלית בע"מ (להלן: "החברה המנהלת") לרבעון שהסתיים ביום 30/06/2014 (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, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של החברה המנהלת למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקרות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה המנהלת; וכן-
  - א. קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות 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 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 הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של החברה המנהלת והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקרות והנהלים 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 סווירי  
מנכ"ל

14 באוגוסט, 2014

תאריך

## הצהרה (Certification)

אני, רותם צין, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של שובל – חברה לניהול קופת גמל מפעלית בע"מ (להלן: החברה המנהלת) לרבעון שהסתיים ביום 30/06/2014 (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, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים 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; 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 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 המנהלת 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 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 רותם צין  
מנהל כספים

14 באוגוסט, 2014

תאריך

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

**דוחות כספיים ביניים**

**ליום 30 ביוני 2014**

**(בלתי מבוקרים)**



# שובל - חברה לניהול קופת גמל מפעלית בע"מ

## דוחות כספיים ביניים ליום 30 ביוני 2014

### (בלתי מבוקרים)

#### תוכן העניינים

#### עמוד

18	דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים
19	תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים
20	תמצית דוחות ביניים רווח והפסד
21-27	באורים תמציתיים לדוחות הכספיים ביניים

# Z. AZMON & CO. צ. עצמון ושות'

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 הדוחות התמציתיים על המצב הכספי ליום 30 ביוני 2014 ואת הדוחות התמציתיים על הרווח הכולל לתקופה של ששה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים אלה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופת ביניים" וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים אלה לפי הנחיות משרד האוצר – אגף שוק ההון בטוח וחסכון. 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 מבידור, 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.

בנוסף לאמור בפסקה הקודמת, בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל איננו ממלא, מכל הבחינות המהותיות, אחר הנחיות משרד האוצר – אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון.

ציון עצמון ושות'

רואי חשבון


תאריך י"ח אב תשע"ד  
14 באוגוסט, 2014


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

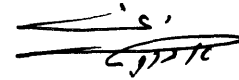
### תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		באור	
2013	2013	2014		
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
27	2	36	3	<b>נכסים:</b>
8	8	10		חייבים ויתרות חובה
126	252	192		השקעות פיננסיות
				מזומנים ושווי מזומנים
<u>161</u>	<u>262</u>	<u>238</u>		<b>סך כל הנכסים</b>
-	-	-		<b>הון</b>
				הון מניות
-	-	-		<b>סך כל הון</b>
15	17	17	4	<b>התחייבויות:</b>
146	245	221	5	התחייבות בשל הטבות לעובדים, נטו
				זכאים ויתרות זכות
<u>161</u>	<u>262</u>	<u>238</u>		<b>סך כל ההתחייבויות</b>
<u>161</u>	<u>262</u>	<u>238</u>		<b>סך הכל התחייבויות והון עצמי</b>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

  
 רו"ח רוי"ח צין  
 מנהל כספים

  
 רו"ח ראובן סוירי  
 מנכ"ל

  
 איברהים אגא  
 יו"ר הדירקטוריון

14 באוגוסט, 2014  
 תאריך אישור  
 הדוחות הכספיים

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

### תמצית דוחות ביניים רווח והפסד

לשנה שהסתיימה ביום	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום		ל-6 חודשים שהסתיימו ביום		
31 בדצמבר	30 ביוני		30 ביוני		
2013	2013	2014	2013	2014	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				באור
905	232	204	455	421	הכנסות מדמי ניהול מקופת הגמל
3	-	-	1	-	הכנסות מימון
<u>908</u>	<u>232</u>	<u>204</u>	<u>456</u>	<u>421</u>	<b>סך כל ההכנסות</b>
908	232	204	456	421	6 הוצאות הנהלה וכלליות
<u>908</u>	<u>232</u>	<u>204</u>	<u>456</u>	<u>421</u>	<b>סך כל ההוצאות</b>
<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<b>רווח לתקופה</b>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

# שובל - חברה לניהול קופת גמל מפעלית בע"מ

## באורים תמציתיים לדוחות הכספיים ביניים

### באור 1 - כללי

1. שובל - חברה לניהול קופת גמל מפעלית בע"מ (להלן - "החברה") עוסקת בניהול שובל קופת גמל ענפית (להלן - "הקופה"). בנאמנות. הקופה הוקמה ביום 11 בפברואר 1996 במסגרת הסכמי שכר בסקטור הציבורי.  
הקופה מיועדת לעובדים שהארגון היציג שלהם הינו הסתדרות המיקרוביולוגים והביוכימאים.
2. הגדרות  
בדוחות כספיים אלה:  
**צדדים קשורים** - כמשמעותם ב- IAS 24, בתקנות מס הכנסה ובתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים), תשע"ב-2012.  
**אגף שוק ההון** - אגף שוק ההון, בטוח וחסכון במשרד האוצר.

### באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

1. כללי  
עיקרי המדיניות החשבונאית בדוחות הכספיים ביניים, הינם עקביים לאלה אשר יוּשמו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2013. יש לעיין בתמצית דוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2013 ולביאורים שנלוו אליהם.  
הדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים ובהתאם להוראות הממונה על שוק ההון, בטוח וחסכון במשרד האוצר.  
החברה אינה פועלת למטרות רווח, והואיל והחברה מנהלת קופה ענפית, הכנסותיה הן בגובה הוצאותיה. הדוח על תזרים המזומנים והדוח על השינויים בהון העצמי אינם מוסיפים מידע פיננסי בכל משמעות על המצוי בדוחות הכספיים ולא צורפו לדוחות הכספיים.
2. מטבע הפעילות  
הדוחות הכספיים מוצגים באלפי ש"ח ומעוגלים לאלף הקרוב. מטבע הפעילות של החברה היינו ש"ח.  
השקל היינו המטבע המייצג את הסביבה הכלכלית העיקרית בה פועלת החברה.
3. שווי מזומנים  
שווי מזומנים נחשבים השקעות שנזילותן גבוהה, הכוללות פיקדונות בתאגידים בנקאיים לזמן קצר, שתקופתם המקורית אינה עולה על חודש ממועד ההשקעה ואשר אינם מוגבלים בשעבוד
4. הכרה בהכנסות והוצאות  
ההכנסות והוצאות נרשמות על בסיס צבירה.

# שובל - חברה לניהול קופת גמל מפעלית בע"מ

## באורים תמציתיים לדוחות הכספיים ביניים

### באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

#### 5. הכנסות מראש

הכנסות מראש נזקפות באופן יחסי עבור פרמיית ביטוח דירקטורים.

#### 6. שימוש באומדנים ושיקול דעת

הדוחות הכספיים נערכו על ידי החברה בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן: "IFRS"). 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 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. תהליכי מדידה לא מהותיים לא בוצעו.

#### 7. מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים

המידע הכספי התמציתי של החברה ליום 30 ביוני 2014 ולתקופה של 6 חודשים שהסתיימה באותו תאריך נערך בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי מספר 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים" ובהתאם להנחיות אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון שבמשרד האוצר.

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

### באורים תמציתיים לדוחות הכספיים ביניים

#### באור 3 - חייבים ויתרות חובה

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
	2013	2014
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
-	2	7
26	-	29
1	-	-
<u>27</u>	<u>2</u>	<u>36</u>

הוצאות מראש  
צדדים קשורים  
חייבים אחרים  
סך כל חייבים ויתרות חובה

#### באור 4 - התחייבות בשל הטבות לעובדים, נטו

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
	2013	2014
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
7	6	9
7	6	6
1	5	2
<u>15</u>	<u>17</u>	<u>17</u>

עתודה לפיצויים  
עתודה לחופשה  
עתודה להבראה

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

### באורים תמציתיים לדוחות הכספיים ביניים

#### באור 4 - התחייבות בשל הטבות לעובדים, נטו (המשך)

##### נכסים והתחייבויות בשל הטבות לעובדים

הטבות לעובדים כוללות הטבות לטווח קצר, הטבות לאחר סיום העסקה, הטבות אחרות לטווח ארוך וכן הטבות בגין פיצוי פיטורין.

##### הטבות לאחר סיום העסקה

דיני העבודה וחוק פיצויי פיטורין בישראל מחייבים את החברה לשלם פיצויים בעת פיטורין, או לבצע הפקדות שוטפות בתוכנית הפקדה מוגדרת, לפי סעיף 14 כמתואר להלן. התחייבויות החברה בשל כך מטופלות כהטבות לאחר סיום העסקה.

חישוב התחייבות החברה בשל הטבות לעובדים מתבצע על פי הסכם העסקה בתוקף ומבוסס על משכורת העובד אשר, לדעת ההנהלה, יוצרת את הזכות לקבלת הפיצויים.

ההטבות לעובדים לאחר סיום העסקה, ממומנות, בדרך כלל, על ידי הפקדות המסווגות כתוכנית הפקדה מוגדרת כמפורט להלן:

לגבי חלק מתשלומי הפיצויים, חלים תנאי סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין, התשכ"ג-1963, על פיו הפקדותיה השוטפות של החברה בקרנות פנסיה ו/או בפוליסות בחברות ביטוח, פטורות אותה מכל התחייבות נוספת לעובדים, בגינם הופקדו הסכומים כאמור לעיל. הפקדות אלו וכן הפקדות בגין תגמולים מהוות תוכניות הפקדה מוגדרת. ההוצאה בגין תוכניות ההפקדה המוגדרת בתקופת הדוח הסתכמה לסך כ- 6 אלפי ש"ח (בשנת 2013 9 אלפי ש"ח) ונכללו במסגרת הוצאות הנהלה וכלליות.

#### באור 5 - זכאים ויתרות זכות

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		עובדים והתחייבויות אחרות בגין שכר הוצאות לשלם מוסדות ורשויות ממשלתיות צדדים קשורים הכנסות מראש
	2013	2014	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
2	-	12	
126	197	180	
-	-	6	
18	48	16	
-	-	7	
146	245	221	



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

### באורים תמציתיים לדוחות הכספיים ביניים

#### באור 6 - הוצאות הנהלה וכלליות

א. ההרכב:

לשנה שהסתיימה ביום	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום	ל-6 חודשים שהסתיימו ביום			
31 בדצמבר	30 ביוני	30 ביוני	2013	2014	
2013	2013	2014	2013	2014	
מבוקר	בלתי מבוקר		אלפי ש"ח		
95	24	35	42	71	שכר עבודה ונלוות
131	25	34	66	66	גמול דירקטורים
54	14	13	28	26	ביטוחים
20	6	6	11	13	אחזקת משרדים ותקשורת
35	8	1	16	2	שיווק ופרסום
174	44	22	87	45 (*)	הוצאות תפעול לבנק המתפעל
50	13	12	25	25	דמי ניהול השקעות
300	84	75	153	159	יעוץ משפטי ושירותים מקצועיים (ראה ב' להלן)
21	7	9	15	9	ימי עיון, כנסים והשתלמויות
28	7	(3)	13	5	הוצאות אחרות
<u>908</u>	<u>232</u>	<u>204</u>	<u>456</u>	<u>421</u>	

(\*) החל מיום 1 בינואר 2014 מקבלת החברה שירותי תפעול, לרבות שירותים משלימים, מהבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ.

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

### באורים תמציתיים לדוחות הכספיים ביניים

#### באור 6 - הוצאות הנהלה וכלליות (המשך)

#### ב. פירוט הוצאות יעוץ משפטי ושירותים מקצועיים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2013	2014	2013	2014	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
80	20	37	39	79	מנכ"ל ומנהל כספים
-	-	(17)	-	(35)	השתתפות הגוף המתפעל בהוצאות ניהול כספים
42	9	10	20	15	ייעוץ השקעות
35	8	3	13	12	ביקורת רו"ח
39	12	9	21	18	ניהול סיכונים
35	17	11	21	30	ביקורת פנים
42	11	12	22	23	ייעוץ משפטי
29	6	3	16	10	שירותים מקצועיים
-	-	7	-	7	ממונה אכיפה
(4)	-	-	-	-	הוצאות סוקס
2	-	-	-	-	טיוב נתונים
-	1	-	1	-	אימות ושימור פרטי עמיתים
<u>300</u>	<u>84</u>	<u>75</u>	<u>153</u>	<u>159</u>	

#### באור 7 - 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, לפיכך אין לכך השפעה על הדוחות הכספיים.
- ב. לחברה קיימת ערבות בנקאית בסך 8 אלפי ש"ח לשם הבטחת התחייבות בחוזה שכירות המשרדים המשמשים את החברה. הבנק שיעבד פיקדון בסך של 10 אלפי ש"ח לטובת ערבות זו.
- ג. לתאריך הדוח לא קיימות תביעות משפטיות מהותיות נגד החברה המנהלת.

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

### באורים תמציתיים לדוחות הכספיים ביניים

#### באור 8 - מידע נוסף

א. בהתאם להוראות חוזר גופים מוסדיים 2013-9-20 ניהול סיכוני ציות בגופים מוסדיים, חלה על החברה חובה למנות ממונה ציות ואכיפה פנימית, להגדיר את תפקידיו ודרכי עבודתו, וכן לקבע תכנית ציות ואכיפה פנימית.

בחודש מאי 2014 מונה ממונה ציות ואכיפה בחברה המנהלת.

ב. ביום 26 ביוני 2014 אישר אגף שוק ההון את מינויו של מר איברהים אגא כיו"ר הדירקטוריון, את מינויים של גבי שולמית ניסטנפובר, גבי מיכל נדלר כדירקטוריות וכחברות ועדת ביקורת ואת גבי אסתר אדמון כדירקטורית.

ג. ביום 9 ביולי 2014 אישר אגף שוק ההון את מינויו של ד"ר יורם כנס כדירקטור וכחבר ועדת ביקורת.

ד. ביום 22 ביוני 2014 הופסקה כהונתם של מר אשר גולדשלגר כיו"ר דירקטוריון וכחבר ועדת השקעות, ושל ד"ר צבי לרנר, גבי פאולה פישר, מר פרלו פוקס, מר דני חאיק כדירקטורים וכחברי ועדות.