דו"ח שנתי של קופת הגמל

2020

קופת גמל
שובל

תוכן עניינים

סקירת הנהלה 2

מאפיינים כלליים של קופת גמל 3
מידע על בעלי המניות 3

ניתוח זכויות עמיתי הקופה 5
יחס נזילות 5
משך חיים ממוצע של החיסכון 5
שינוי במספר החשבונות 6
ניתוח זכויות עמיתים 6

ניתוח מדיניות ההשקעה 6

ניהול סיכונים 6
סיכוני נזילות 6
סיכוני שוק 7
סיכון מדד וסיכון מטבע 8
סיכון ריבית 8
פירוט החשיפה לענפי משק עבור השקעות במכשירים הוניים 9
סיכוני אשראי 9
חלוקת נכסי חוב על פי מיקומם 10
שיעורי הריבית ששימשו בקביעת השווי ההוגן 12
פירוט החשיפה לענפי משק עבור השקעות בנכסי חוב סחירים ושאינם סחירים 13

סיכונים גיאוגרפיים 13

גורמי סיכון נוספים 15

הצהרת מנכ"ל 16
הצהרת מנהל כספים 17
דוח של הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי 18

דוח כספי קופת גמל שובל 19

דו"ח שנתי של קופת הגמל

שובל קופת גמל ענפית

סקירת הנהלה

שם קופת הגמל ותאור כללי:

שובל קופת גמל ענפית על כל מסלוליה (להלן: "**הקופה**"), קופת גמל ענפית המיועדת לעמיתים שכירים ולעמיתים עצמאיים, שהארגון היציג שלהם הינו הסתדרות המיקרוביולוגים וביוכימאים. הקופה הוקמה בשנת 1996.
קופת הגמל מנוהלת בנאמנות החל משנת 2020 ע"י "הנדסאים וטכנאים – חברה לניהול קופות גמל בע"מ". הקופה נועדה לחיסכון לטווח ארוך. פעילות הקופה כפופה לרישוי המתקבל מרשות שוק ההון, ביטוח וחסכון בהתאם לדינים הרלוונטיים החלים על פעילותה המפוקחת בהתאם.
הקופה אינה חברה בע"מ, ואין לה בעלי מניות.

הקופה אושרה כקופת גמל לא משלמת לקצבה על כספים שהופקדו בה בשל שנת המס 2008 ואילך, וכקופת גמל לתגמולים על הכספים שהופקדו בשל שנות המס שקדמו לשנת 2008.

<u>תאור מסלולי השקעה של הקופה:</u>
בהתאם לדרישות רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון, החל מיום 1 בינואר 2016 פועלים בקופת גמל שובל- קופת גמל ענפית שלושה מסלולי ברירת מחדל אשר ההשקעה בהם מותאמת לגיל העמיתים, מסלולים אלו התווספו למסלול הכללי הקיים והוא ממשיך לפעול רק בעבור עמיתים קיימים. החל מיום 1 בינואר 2016 המסלול הכללי נסגר להצטרפות של עמיתים חדשים.

לכל מסלולי הקופה ניתן אישור על ידי רשות שוק ההון ביטוח וחסכון ותוקפו היה עד 31.12.2020. החל משנת 2021 הקופה מוזגה אל קופת גמל להנדסאים וטכנאים כמתואר בדוח עסקי התאגיד של החברה המנהלת

<u>מספר אישור מס הכנסה:</u>

מסלול	מספר מס הכנסה
מסלול כללי	130
מסלול עד גיל 50	9805
מסלול גיל 50-60	9806
מסלול מעל גיל 60	9807

שיעורי הפרשה מרבייים:

שיעורי ההפרשות מרבייים

שיעורי ההפקדה לקופה הינם בהתאם לשיעורים ולתנאים הקבועים בתקנות 19 ו- 19א לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל) התשכ"ד - 1964 או בתקנות לפי סעיף 22 לחוק קופות גמל שיבואו במקום התקנות האמורות.

שיעורי ההפרשות המירביים מתוך השכר שהקופה רשאית לקבל עבור תגמולים לשכירים הינם עד 7% מהשכר על ידי העובד ו-7.5% מהשכר על ידי המעביד.

שינוי מסמכי יסוד: לא נעשו שינויים במסמכי היסוד של הקופה בשנת הדוח.

ניתוח זכויות עמיתי הקופה

יחס נזילות

מסלול	שיעור סכומים נזילים אחוזים 31.12.2020
מסלולי כללי	62.39%
מסלול עד 50	-
מסלול 50-60	14.47%
מסלול 60 ומעלה	99.38%

משך חיים ממוצע של החיסכון

מסלול	משך חיים ממוצע של החסכון שנים 31.12.2020
מסלולי כללי	8.90
מסלול עד 50	19.62
מסלול 50-60	2.36
מסלול 60 ומעלה	32.23

חישוב זה משקף את הזמן הממוצע הדרוש כדי שכל העמיתים יגיעו לתום תקופת החיסכון.

שינוי במספר החשבונות

סוג העמיתים	מספר חשבונות העמיתים			
	לתחילת השנה	נפתחו השנה	נסגרו השנה	לסוף השנה
שכירים	2,917	25	261	2,681
עצמאיים	92	-	10	82
סה"כ	3,009	25	271	2,763

ניתוח זכויות עמיתים

	ליום 31 בדצמבר 2020	
	מספר חשבונות	סך נכסים, נטו באלפי ש"ח
חשבונות פעילים	978	43,640
חשבונות לא פעילים(*)	1,785	34,078
סה"כ	2,763	77,718
(*) מתוכם חשבונות לא פעילים ביתרה של עד 8,000 ש"ח	1,280	724

ניתוח מדיניות ההשקעה

א. מדיניות ההשקעה של הקופה לשנת 2020 מופיעה באתר האינטרנט של החברה המנהלת.

ב. במהלך שנת 2020 לא היו שינויים מהותיים באפיקי ההשקעות השונים בקופה.

ניהול סיכונים

מידע על מדיניות ניהול הסיכונים ראה פרק "גורמי סיכון" בדוח עסקי תאגיד של החברה המנהלת.

סיכוני נזילות

סיכון הנזילות נחלק לשני סיכונים עיקריים:

1. הסיכון להתגברות קצב המשיכות וההעברות לרמה שתקשה על הקופה לממש את נכסיה כדי לעמוד בהתחייבויותיה. לאור העובדה שהיקף נכסי הקופה קטן ומרבית הנכסים סחירים, אנו לא רואים סיכון נזילות מהותי.

2. הסיכון שנכסי הקופה אינם משוערכים באופן הולם כתוצאה מאי סחירות. גם בקשר לסיכון זה אנו סבורים שעבור הקופה מדובר בסיכון נמוך לאור השיעור הגבוה של נכסים סחירים.

היחס בין הנכסים הסחירים והנזילים לבין סך הסכומים שהעמיתים בקופת הגמל רשאים למשוך

מסלול	שנים 31.12.2020
מסלולי כללי	1.49
מסלול עד 50	-
מסלול 50-60	6.91
מסלול 60 ומעלה	1.01

מסלול	מח"מ נכסים שנים 31.12.2020
מסלולי כללי	0.02
מסלול עד 50	-
מסלול 50-60	-
מסלול 60 ומעלה	-

נתון זה משקף את הזמן הממוצע המשוקלל של זרם המזומנים מהוון (קרן וריבית).

ליום 31 בדצמבר 2020

נזילות (בשנים)	נכסים,נטו (באלפי ש"ח)			
	מסלול כללי	מסלול עד 50	מסלול 50-60	מסלול 60 ומעלה
נכסים נזילים וסחירים	69,247	358	470	2,401
מח"מ של עד שנה	269	-	-	-
מח"מ מעל שנה	481	-	-	-
אחרים	4,492	-	-	-
סה"כ	74,489	358	470	2,401

למידע נוסף על סיכון הנזילות של עמיתי הקופה ראה לעיל בפרק 2- "ניתוח זכויות עמיתי הקופה".

<u>סיכוני שוק</u>

הסיכון להפסד כספי כתוצאה משינוי בשווי ההוגן של נכסי ההשקעה המוחזקים כנגד כספי חסכון המנוהלים בקופה, הנובע משינויים במחירי השוק של ריביות, ניירות ערך, מטבעות וסחורות, וכן משינויים במדדים אחרים הנובעים משינויים במחירי השוק של כל אחד מהם.

סיכון מדד וסיכון מטבע

	ליום 31 בדצמבר 2020			
	לא צמוד	בהצמדה למדד המחירים לצרכן	במט"ח או בהצמדה אליו	סך הכל
	אלפי ש"ח			
מסלול כללי				
סך נכסי המסלול, נטו	30,533	14,094	29,862	74,489
חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי	-	-	(11,528)	
מסלול עד 50				
סך נכסי המסלול,נטו	193	39	126	358
מסלול 50-60				
סך נכסי המסלול,נטו	301	29	140	470
חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי	-	-	(26)	
מסלול 60 ומעלה				
סך נכסי המסלול,נטו	1,701	324	376	2,401

סיכון ריבית

ליום 31 בדצמבר 2020	ניתוח רגישות לשינוי בשיעור הריבית	
	+1%	-1%
	אחוזים	
תשואת תיק ההשקעות מסלול כללי	(1.91%)	2.12%
תשואת תיק ההשקעות מסלול עד 50	(2.22%)	2.46%
תשואת תיק ההשקעות מסלול 50-60	(2.21%)	2.39%
תשואת תיק ההשקעות מסלול 60 ומעלה	(3.28%)	3.55%

1) ניתוח הרגישות ביחס לשינוי בעקום הריבית הינו גם ביחס למכשירים בריבית קבועה וגם ביחס למכשירים בריבית משתנה. ביחס למכשירים בריבית קבועה, החשיפה הינה ביחס לערך הפנקסני של המכשיר וביחס למכשירים בריבית משתנה, החשיפה הינה ביחס לתזרים המזומנים מהמכשיר הפיננסי. לצורך חישוב ניתוח הרגישות נלקח בחשבון שינוי בעקום הריבית מתחילת השנה גם לגבי נכסים שנרכשו במהלך השנה.

2) ניתוח הרגישות כולל רק את הסעיפים שערכם מושפע באופן ישיר כתוצאה משינוי בשיעור הריבית. בהתאם לכך, לא מובאות בחשבון השפעות עקיפות של השקעות בנכסי חוב.

פירוט החשיפה לענפי משק עבור השקעות במכשירים הוניים

החשיפה המוצגת בחלק זה הינה חשיפה בגין אחזקה ישירה במניות בלבד בהתאם להוראות חוזר 2018-9-10, בדומה להצגה בדוח הכספי, ואינה מציגה את כלל החשיפה של הקופה למניות דרך מכשירים פיננסיים אחרים המוצגים בסעיף ה"השקעות אחרות" בדוח הכספי.

מסלול כללי

ליום 31 בדצמבר 2020

	נסחרות במדד ת"א 125	נסחרות במדד מניות היתר	לא סחיר	בחו"ל	סה"כ	% מסה"כ
	אלפי ש"ח					
ענף משק						
בנקים	671	-	-	192	863	5.45%
ביטוח	348	22	-	231	601	3.79%
ביומד	-	22	-	216	238	1.50%
טכנולוגיה	358	85	-	4,048	4,491	28.34%
מסחר ושרותים	1,222	263	10	2,335	3,830	24.17%
נדל"ן ובינוי	1,510	84	-	342	1,936	12.22%
תעשיה	1,988	353	-	984	3,325	20.98%
נפט וגז	355	88	-	119	562	3.55%
סך הכל	**6,452**	**917**	**10**	**8,467**	**15,846**	**100%**

נכון ליום 31.12.2020 ישנה אחזקה גם של 11 אש"ח במסלול 60-50.

סיכוני אשראי

הסיכון להפסד כספי כתוצאה מחדלות פירעון או ירידה באיכות האשראי של מנפיקי ניירות ערך, בעלי חוב בהלוואות, או צדדים לחוזה.

חלוקת נכסי חוב על פי מיקומם

	ליום 31 בדצמבר 2020		
	סחירים	שאינם סחירים	סה"כ
		אלפי ש"ח	
מסלול כללי			
בארץ	30,318	750	31,068
בחו"ל	1,604	-	1,604
סך הכל נכסי חוב	31,922	750	32,672
מסלול עד 50			
בארץ	92	-	92
בחו"ל	-	-	-
סך הכל נכסי חוב	92	-	92
מסלול 50-60			
בארץ	106	-	106
בחו"ל	-	-	-
סך הכל נכסי חוב	106	-	106
מסלול 60 ומעלה			
בארץ	920	-	920
בחו"ל	-	-	-
סך הכל נכסי חוב	920	-	920

פירוט נכסים בחלוקה לדירוגים

(א) נכסי חוב בארץ

	ליום 31 בדצמבר 2020			
	דירוג מקומי (*)			
	אלפי ש"ח			
	מסלול כללי	**מסלול עד 50**	**מסלול 50-60**	**מסלול 60**
נכסי חוב סחירים בארץ				
אגרות חוב ממשלתיות	15,319	59	106	920
אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג:				
AA ומעלה	11,007	-	-	-
BBB עד A	3,723	-	-	-
נמוך מ-BBB	171	-	-	-
לא מדורג	98	-	-	-
סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ	30,318	59	106	920
נכסי חוב שאינם סחירים בארץ				
אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים ובמוסדות פיננסיים בדירוג:				
AA ומעלה	581	33	-	-
BBB עד A	169	-	-	-
נמוך מ-BBB	-	-	-	-
לא מדורג	-	-	-	-
הלוואות לעמיתים	-	-	-	-
הלוואות לאחרים	-	-	-	-
סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בארץ	750	33	-	-
סך הכל נכסי חוב בארץ	31,068	92	106	920
נכסי חוב בדירוג פנימי	-	-	-	-

(*) כל דירוג כולל בתוכו את כל הטווחים, לדוגמא: דירוג A כולל –A ועד +A.

(ב) נכסי חוב בחו"ל:

	ליום 31 בדצמבר 2020
	דירוג בינלאומי (*)
	אלפי ש"ח
	מסלול כללי
נכסי חוב סחירים בחו"ל	
אגרות חוב ממשלתיות	-
אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג:	
AA ומעלה	1,345
BBB עד A	259
נמוך מ-BBB	-
לא מדורג	-
סך הכל נכסי חוב סחירים בחו"ל	1,604
נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל	
אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים ובמוסדות פיננסיים בדירוג:	
AA ומעלה	-
BBB עד A	-
נמוך מ-BBB	-
לא מדורג	-
הלוואות לעמיתים	-
הלוואות לאחרים	-
סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל	-
סך הכל נכסי חוב בחו"ל	1,604
נכסי חוב בדירוג פנימי	-

(*) כל דירוג כולל בתוכו את כל הטווחים, לדוגמא: דירוג A כולל –A ועד +A.

שיעורי הריבית ששימשו בקביעת השווי ההוגן

השווי ההוגן של נכסי חוב שאינם סחירים נקבע לרוב באמצעות היוון אומדן תזרימי המזומנים הצפויים בגינם. שערי ההיוון מתבססים על התשואות של אגרות חוב ממשלתיות והמרווחים של אג"ח קונצרני כפי שנמדדו בבורסה לני"ע בת"א. שיעורי הריבית ששימשו להיוון נקבעים על ידי חברה המספקת ציטוטי מחירים ושערי ריבית להיוון הנכסים השונים.

להלן ריבית ממוצעת משוקללת בגין כל אחת מקבוצות הדירוג:

	ליום 31 בדצמבר 2020 באחוזים
	מסלול כללי
AA ומעלה	1.07
A	2.11
BBB	9.84

(*) המקורות לרמת הדירוג בישראל הינן חברות הדירוג "מעלות", "מדרוג" ודירוג פנימי. נתוני חברת מדרוג הועברו לסמלי הדירוג לפי מקדמי המרה מקובלים. כל דירוג כולל בתוכו את כל הטווחים, לדוגמא: דירוג A כולל –A ועד A+.

פירוט החשיפה לענפי משק עבור השקעות בנכסי חוב סחירים ושאינם סחירים

ליום 31 בדצמבר 2020

ענף	מסלול כללי		מסלול עד 50		מסלול 50-60		מסלול 60 ומעלה	
	סכום אלפי ש"ח	% מסה"כ	סכום אלפי ש"ח	% מסה"כ	סכום אלפי ש"ח	% מסה"כ	סכום אלפי ש"ח	% מסה"כ
בנקים	3,781	11.57%	12	13.04%	-	0.00%	-	0.00%
ביטוח	2,727	8.35%	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
טכנולוגיה	169	0.52%	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
מסחר ושרותים	4,344	13.30%	4	4.35%	-	0.00%	-	0.00%
נדל"ן ובינוי	3,704	11.34%	12	13.04%	-	0.00%	-	0.00%
תעשיה	1,780	5.45%	5	5.43%	-	0.00%	-	0.00%
נפט וגז	848	2.60%	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
אג"ח ממשלתי	15,319	46.89%	59	64.13%	106	100.00%	920	100.00%
אחר	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
סך הכל	**32,672**	**100%**	**92**	**100%**	**106**	**100%**	**920**	**100%**

סיכונים גיאוגרפיים

הסיכון שנכסי קופה אינם מפוזרים מבחינה גיאוגרפית מגדיל את החשש ממשבר מקומי שישפיע באופן מהותי על שווי הנכסים המנוהלים.

החשיפה הגיאוגרפית בטבלה הבאה כוללת דיווח עבור הנכסים השונים בהתאם למקום הסיכון הסופי, מדינה או אזור גיאוגרפי לפי הרלוונטיות. במקרים בהם לא ניתן לזהות את מקום החשיפה הסופית מדווחת החשיפה בהתאם למקום בו הונפק או נסחר הנכס. ע"פ חוזר 2018-9-10 בטבלה מוצגות בנפרד רק מדינות אשר החשיפה אליהן הינה מעל 1% מנכסי המסלול.

שובל קופת גמל ענפית
סקירת ההנהלה לשנת 2020

מסלול כללי

ליום 31 בדצמבר 2020

	אגרות חוב ממשלתיות	אגרות חוב קונצרניות	מניות	קרנות סל	קרנות נאמנות	השקעות אחרות	סה"כ חשיפה מאזנית	נגזרים במונחי דלתא	סה"כ
				אלפי ש"ח					
ישראל	15,319	15,749	8,039	3,180	-	5,416	47,703	(11,528)	36,175
ארה"ב	-	957	4,989	10,061	-	1,908	17,915	-	17,915
בריטניה	-	80	1,025	-	-	-	1,105	-	1,105
סין	-	189	927	1,709	166	4	2,995	-	2,995
גרמניה	-	-	333	255	196	-	784	-	784
אחר	-	378	533	669	872	1,535	3,987	-	3,987
סה"כ	15,319	17,353	15,846	15,874	1,234	8,863	74,489	(11,528)	62,961

מסלול עד 50

ליום 31 בדצמבר 2020

	אגרות חוב ממשלתיות	אגרות חוב קונצרניות	קרנות סל	קרנות נאמנות	השקעות אחרות	סה"כ חשיפה מאזנית
			אלפי ש"ח			
ישראל	59	33	106	25	10	233
ארה"ב	-	-	113	-	-	113
אחר	-	-	12	-	-	12
סה"כ	59	33	231	25	10	358

מסלול 50-60

ליום 31 בדצמבר 2020

	אגרות חוב ממשלתיות	מניות	קרנות סל	השקעות אחרות	סה"כ חשיפה מאזנית	נגזרים במונחי דלתא
			אלפי ש"ח			
ישראל	106	11	177	38	332	(26)
ארה"ב	-	-	96	-	96	-
סין	-	-	7	-	7	-
אחר	-	-	35	-	35	-
סה"כ	106	11	315	38	470	(26)

מסלול 60 ומעלה

ליום 31 בדצמבר 2020

	אגרות חוב ממשלתיות	קרנות סל	השקעות אחרות	סה"כ חשיפה מאזנית	נגזרים במונחי דלתא	סה"כ
	אלפי ש"ח					
ישראל	920	1,005	103	2,028	(26)	2,002
ארה"ב	-	303	-	303	-	303
אחר	-	70	-	70	-	70
סה"כ	920	1,378	103	2,401	(26)	2,375

גורמי סיכון נוספים

בטבלה הבא מוצאים גורמי הסיכון על פי טיבם, מדורגים על פי השפעתם על קופת הגמל לדעת הנהלת החברה:

סוג הסיכון	גורם הסיכון	מידת ההשפעה של גורם הסיכון על קופת הגמל		
		השפעה גדולה	השפעה בינונית	השפעה קטנה
סיכוני מאקרו	סיכון הקשור בגורמים המאקרו כלכליים כגון עליה באבטלה, עליה/ירידה חדה באינפלציה, ירידה בצריכה אשר יפגעו ברווחי החברות המוחזקות בפורטפוליו הנכסים של הקופה.	X		
סיכונים ענפיים	הסיכון להפסד כספי הנובע מחשיפה לענף בודד		X	
סיכונים מיוחדים לקופה	סיכוני נתרות, סיכונים גיאופוליטיים, סיכוני אבטחת מידע, סיכונים תיפעוליים		X	

רואה החשבון המבקר לא הפנה בחוות דעתו את תשומת הלב לנושאים מסוימים אליהם יש להתייחס במסגרת סקירת ההנהלה.

18.03.2021
תאריך

רון וייסברג, יו"ר דירקטוריון

עו"ד דביר כרמון, מנכ"ל

הצהרת מנכ"ל

אני, עו"ד דביר כרמון, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של קופת גמל שובל (להלן: "קופת הגמל") לשנת 2020 (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 ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות והשינויים בזכויות העמיתים והתנועה בקופת הגמל למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקרות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של קופת הגמל; וכן-
   - א. קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקופת הגמל, 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 לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות הממונה על שוק ההון;
   - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של קופת הגמל 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 על דיווח כספי שאירע ברבעון הרביעי שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל; וכן-
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל:
   - א. את כל הליקויים המשמעותיים והתולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי הנוגע לקופת הגמל; 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 הנוגע לקופת הגמל.

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

18.03.2021
תאריך

עו"ד דביר כרמון, מנכ"ל

הצהרת מנהל כספים

אני, רו"ח דורון ארגוב, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של קופת גמל שובל (להלן: "קופת הגמל") לשנת 2020 (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 ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות והשינויים בזכויות העמיתים והתנועה בקופת הגמל למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקרות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של קופת הגמל; וכן-

   א. קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקופת הגמל, 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 לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות הממונה על שוק ההון;

   ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של קופת הגמל 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 על דיווח כספי שאירע ברבעון הרביעי שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל; וכן-

5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל:

   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 הנוגע לקופת הגמל; 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 הנוגע לקופת הגמל.

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

18.03.2021
תאריך

רו"ח דורון ארגוב, מנהל כספים

דוח של הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי

ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון של הנדסאים וטכנאים – חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן: "החברה"), אחראית לקביעתה וקיומה של בקרה פנימית נאותה על דיווח כספי.
מערכת הבקרה הפנימית של קופת גמל שובל (להלן : "קופת הגמל") תוכננה כדי לספק מידה סבירה של בטחון לדירקטוריון ולהנהלה של החברה לגבי הכנה והצגה נאותה של דוחות כספיים המפורסמים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל והוראות הממונה על שוק ההון. ללא תלות בטיב רמת התכנון שלהן, לכל מערכות הבקרה הפנימית יש מגבלות מובנות. לפיכך גם אם נקבע כי מערכות אלו הינן אפקטיביות הן יכולות לספק מידה סבירה של בטחון בלבד בהתייחס לעריכה ולהצגה של דוח כספי.

ההנהלה בפיקוח הדירקטוריון מקיימת מערכת בקרות מקיפה המיועדת להבטיח כי עסקאות מבוצעות בהתאם להרשאות ההנהלה, הנכסים מוגנים, והרישומים החשבונאיים מהימנים. בנוסף, ההנהלה בפיקוח הדירקטוריון נוקטת צעדים כדי להבטיח שערוצי המידע והתקשורת אפקטיביים ומנטרים (monitor) ביצוע, לרבות ביצוע נהלי בקרה פנימית.

הנהלת החברה בפיקוח הדירקטוריון העריכה את אפקטיביות הבקרה הפנימית של קופת הגמל על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2020, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במודל הבקרה הפנימית של ה-Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO). בהתבסס על הערכה זו ההנהלה מאמינה (believes) כי ליום 31 בדצמבר 2020, הבקרה הפנימית של קופת הגמל על דיווח כספי הינה אפקטיבית.

רון וייסברג, יו"ר הדירקטוריון

עו"ד דביר כרמון, מנכ"ל

רו"ח דורון ארוב, מנהל כספים

18.03.2021
תאריך

קופת גמל שובל

דוחות כספיים

ליום 31 בדצמבר 2020

[מבוקרים]

גולדברג פרושן ושות'
רואי חשבון

דוח רואה החשבון המבקר לעמיתים של

קופת גמל שובל

ביקרנו את דוחות על המצב הכספי המצורפים של קופת גמל שובל (להלן – "הקופה") ליום 31 בדצמבר 2020, את דוחות ההכנסות וההוצאות ואת הדוחות על השינויים בזכויות העמיתים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של "הנדסאים וטכנאים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ" (להלן – "החברה המנהלת"). אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

דוחות כספיים ליום 31 בדצמבר 2019 ולכל מהשנתיים שהסתיימו באותו תאריך בוקרו על ידי רואה חשבון מבקר קודם שחיווה עליהם דיעה חלקה במרץ 2020.

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 מאותנו לתכנן אות הביקורת ולבצעה 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 שיושמו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון וההנהלה של החברה המנהלת 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 מצבה הכספי של הקופה לימים 31 בדצמבר 2020 ו- 2019 ואת תוצאות פעולותיה והשינויים בזכויות העמיתים לכל אחת מהשנתיים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020, בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) ובהתאמות הנדרשות לפי האוצר- רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון.

ביקרנו גם, בהתאם לתקני ה-PCAOB בארה"ב בדבר ביקורת של בקרה פנימית על דיווח כספי, כפי שאומצו על ידי לשכת רואי החשבון בישראל, את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקופה ליום 31 בדצמבר 2020, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO והדוח שלנו מיום 18 במרץ 2021 כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקופה.

גולדברג פרושן ושות'
רואי חשבון

תל-אביב, 18 במרץ, 2021.

A worldwide association of independent accounting firms and international consultants
E-mail: office@goldpro.co.il • 03-5602777 .פקס 03-7106106 .טל ,6579206 יבנה 31 תל אביב

גולדברג פרושן ושות'
רואי חשבון

דוח רואה החשבון המבקר לעמיתים של
קופת גמל שובל
בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי

ביקרנו את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של **קופת גמל שובל** (להלן - "קופה") ליום 31 בדצמבר 2020, 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 "הנדסאים וטכנאים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ" (להלן - "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 חמצורף. 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 ולבצעה 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 חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP), וההתאמות הנדרשות על ידי האוצר-רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון. 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 לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) וההתאמות הנדרשות על ידי האוצר-רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון ושקבלת כספים והוצאת כספים של הקופה נעשים רק בהתאם להרשאות הדירקטוריון וההנהלה של החברה המנהלת;
(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 שבקרות תהפוכנה לבלתי מתאימות בגלל שינויים בנסיבות או שמידת הקיום של המדיניות או הנהלים תשתנה לרעה.

לדעתנו, החברה המנהלת קיימה, מכל הבחינות המהותיות, בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי של הקופה ליום 31 בדצמבר 2020, 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 2020 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך והדוח שלנו מיום 18 במרץ 2021, כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אותם דוחות כספיים.

בכבוד רב,
גולדברג פרושן ושות'
רואי חשבון
תל אביב, 18 במרץ 2021.

קופת גמל שובל

דוח על המצב הכספי

מצרפי

	ליום 31 בדצמבר		
	2020	2019	
	אלפי ש"ח		באור
רכוש שוטף			
מזומנים ושווי מזומנים	4,326	505	
חייבים ויתרות חובה	39	60	3
	4,365	565	
השקעות פיננסיות			
נכסי חוב סחירים	33,040	42,006	4
נכסי חוב שאינם סחירים	750	1,384	5
מניות	15,857	18,678	6
השקעות אחרות	23,715	20,523	7
סך כל השקעות פיננסיות	73,362	82,591	
סך כל הנכסים	77,727	83,156	
זכאים ויתרות זכות	9	122	8
זכויות העמיתים	77,718	83,034	
סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים	77,727	83,156	

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

18 במרץ 2021			
תאריך אישור הדוחות הכספיים	רון וילנברג יו"ר הדירקטוריון	עו"ד דביר כרמון מנכ"ל	רו"ח דרון ארגוב מנהל כספים

קופת גמל שובל

דוח על המצב הכספי

מסלול כללי

	ליום 31 בדצמבר	
	2020	2019
	אלפי ש"ח	
רכוש שוטף		
מזומנים ושווי מזומנים	4,176	385
חייבים ויתרות חובה	39	59
	4,215	444
השקעות פיננסיות		
נכסי חוב סחירים	31,922	40,641
נכסי חוב שאינם סחירים	750	1,384
מניות	15,846	18,678
השקעות אחרות	21,765	18,608
סך כל השקעות פיננסיות	70,283	79,311
סך כל הנכסים	74,498	79,755
זכאים ויתרות זכות	9	117
זכויות העמיתים	74,489	79,638
סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים	74,498	79,755

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

קופת גמל שובל

דוח על המצב הכספי

מסלול עד 50

	ליום 31 בדצמבר	
	2020	2019
	אלפי ש"ח	
רכוש שוטף		
מזומנים ושווי מזומנים	10	27
השקעות פיננסיות		
נכסי חוב סחירים	92	59
מניות	-	-
השקעות אחרות	256	217
סך כל השקעות פיננסיות	348	276
סך כל הנכסים	358	303
זכויות העמיתים	358	303

קופת גמל שובל

דוח על המצב הכספי

מסלול 50-60

	ליום 31 בדצמבר	
	2020	2019
	אלפי ש"ח	
רכוש שוטף		
מזומנים ושווי מזומנים	37	35
השקעות פיננסיות		
נכסי חוב סחירים	106	169
מניות	11	-
השקעות אחרות	316	408
סך כל השקעות פיננסיות	433	577
סך כל הנכסים	470	612
זכאים ויתרות זכות	-	1
זכויות העמיתים	470	611
סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים	470	612

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

קופת גמל שובל

דוח על המצב הכספי

מסלול 60 ומעלה

	ליום 31 בדצמבר	
	2020	2019
	אלפי ש"ח	
רכוש שוטף		
מזומנים ושווי מזומנים	103	58
חייבים ויתרות חובה	-	1
	103	59
השקעות פיננסיות		
נכסי חוב סחירים	920	1,137
השקעות אחרות	1,378	1,290
סך כל השקעות פיננסיות	2,298	2,427
סך כל הנכסים	2,401	2,486
זכאים ויתרות זכות	-	4
זכויות העמיתים	2,401	2,482
סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים	2,401	2,486

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

קופת גמל שובל

דוח הכנסות והוצאות

מצרפי

	באור	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
		2020	2019	2018
		אלפי ש"ח		
הכנסות(הפסדים)				
ממזומנים ושווי מזומנים		(122)	(19)	(66)
מהשקעות:				
מנכסי חוב סחירים		40	2,421	(298)
מנכסי חוב שאינם סחירים		1	85	5
ממניות		1,043	3,315	(385)
מהשקעות אחרות		2,540	3,158	(1,058)
סך כל ההכנסות מהשקעות		3,624	8,979	(1,736)
סך כל ההכנסות(הפסדים)		3,502	8,960	(1,802)
הוצאות				
דמי ניהול	9	355	776	711
הוצאות ישירות	10	121	150	113
מסים	13	43	39	34
סך כל ההוצאות		519	965	858
עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה		2,983	7,995	(2,660)

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

קופת גמל שובל

דוח הכנסות והוצאות

כללי

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2020	2019	2018
	אלפי ש"ח		
הכנסות(הפסדים)			
ממזומנים ושווי מזומנים	(121)	(19)	(65)
מהשקעות:			
מנכסי חוב סחירים	30	2,350	(288)
מנכסי חוב שאינם סחירים	1	85	5
ממניות	1,041	3,315	(386)
מהשקעות אחרות	2,472	2,904	(1,013)
סך כל ההכנסות מהשקעות	3,544	8,654	(1,682)
סך כל ההכנסות(הפסדים)	3,423	8,635	(1,747)
הוצאות			
דמי ניהול	341	743	684
הוצאות ישירות	116	139	104
מסים	41	36	31
סך כל ההוצאות	498	918	819
עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה	2,925	7,717	(2,566)

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

קופת גמל שובל

דוח הכנסות והוצאות

מסלול עד 50

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2020	2019	2018
	אלפי ש"ח		
הכנסות(הפסדים)			
ממזומנים ושווי מזומנים	(1)	-	-
מהשקעות:			
מנכסי חוב סחירים	2	2	-
מהשקעות אחרות	19	31	(6)
סך כל ההכנסות מהשקעות	21	33	(6)
סך כל ההכנסות(הפסדים)	20	33	(6)
הוצאות			
דמי ניהול	1	2	1
הוצאות ישירות	1	1	-
סך כל ההוצאות	2	3	1
עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה	18	30	(7)

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

קופת גמל שובל

דוח הכנסות והוצאות

מסלול 60-50

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2020	2019	2018
	אלפי ש"ח		
הכנסות(הפסדים)			
מהשקעות:			
מנכסי חוב סחירים	-	8	(2)
ממניות	2	-	-
מהשקעות אחרות	9	53	(2)
סך כל ההכנסות מהשקעות	11	61	(4)
הוצאות			
דמי ניהול	2	6	6
הוצאות ישירות	1	4	4
מסים	1	1	1
סך כל ההוצאות	4	11	11
עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה	7	50	(15)

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

קופת גמל שובל

דוח הכנסות והוצאות

מסלול 60 ומעלה

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2020	2019	2018
	אלפי ש"ח		
הכנסות(הפסדים)			
ממזומנים ושווי מזומנים	-	-	(1)
מהשקעות:			
מנכסי חוב סחירים	8	61	(8)
ממניות	-	-	1
מהשקעות אחרות	40	170	(37)
סך כל ההכנסות מהשקעות	48	231	(44)
סך כל ההכנסות(הפסדים)	48	231	(45)
הוצאות			
דמי ניהול	11	25	20
הוצאות ישירות	3	6	5
מסים	1	2	2
סך כל ההוצאות	15	33	27
עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה	33	198	(72)

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

קופת גמל שובל

דוח על השינויים בזכויות העמיתים

מצרפי

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2020	2019	2018
	אלפי ש"ח		
זכויות העמיתים ליום 1 בינואר של השנה	83,034	86,282	99,263
תקבולים מדמי גמולים	3,390	3,897	4,380
תשלומים לעמיתים	(2,709)	(3,617)	(3,978)
העברות צבירה לקופה			
העברות בין מסלולים	371	68	423
העברת צבירה מהקופה			
העברות לקרנות פנסיה חדשות	(26)	(138)	(33)
העברות לקופות גמל	(8,954)	(11,385)	(10,690)
העברות בין מסלולים	(371)	(68)	(423)
	(9,351)	(11,591)	(11,146)
העברות צבירה, נטו	(8,980)	(11,523)	(10,723)
עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה	2,983	7,995	(2,660)
זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה	77,718	83,034	86,282

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

קופת גמל שובל

דוח על השינויים בזכויות העמיתים

מסלול כללי

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2020	2019	2018
	אלפי ש"ח		
זכויות העמיתים ליום 1 בינואר של השנה	79,638	82,919	95,470
תקבולים מדמי גמולים	3,229	3,704	4,178
תשלומים לעמיתים	(2,546)	(3,427)	(3,767)
העברת צבירה מהקופה			
העברות לקרנות פנסיה חדשות	(26)	(136)	(32)
העברות לקופות גמל	(8,360)	(11,139)	(10,364)
העברות בין מסלולים	(371)	-	-
	(8,757)	(11,275)	(10,396)
עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה	2,925	7,717	(2,566)
זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה	74,489	79,638	82,919

קופת גמל שובל

דוח על השינויים בזכויות העמיתים

מסלול עד 50

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2020	2019	2018
	אלפי ש"ח		
זכויות העמיתים ליום 1 בינואר של השנה	303	207	141
תקבולים מדמי גמולים	91	87	85
העברת צבירה מהקופה			
העברות לקופות גמל	(54)	(10)	(11)
העברות בין מסלולים	-	(11)	(1)
	(54)	(21)	(12)
עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה	18	30	(7)
זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה	358	303	207

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

קופת גמל שובל

דוח על השינויים בזכויות העמיתים

מסלול 50-60

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2020	2019	2018
	אלפי ש"ח		
זכויות העמיתים ליום 1 בינואר של השנה	611	589	1,004
תקבולים מדמי גמולים	30	40	47
העברות צבירה לקופה			
העברות בין מסלולים	-	11	1
העברת צבירה מהקופה			
העברות לקופות גמל	(178)	(22)	(26)
העברות בין מסלולים	-	(57)	(422)
	(178)	(79)	(448)
העברות צבירה, נטו	(178)	(68)	(447)
עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה	7	50	(15)
זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה	470	611	589

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

קופת גמל שובל

דוח על השינויים בזכויות העמיתים

מסלול 60 ומעלה

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2020	2019	2018
	אלפי ש"ח		
זכויות העמיתים ליום 1 בינואר של השנה	2,482	2,567	2,648
תקבולים מדמי גמולים	40	66	70
תשלומים לעמיתים	(163)	(190)	(211)
העברות צבירה לקופה			
העברות בין מסלולים	371	57	422
העברת צבירה מהקופה			
העברות לקרנות פנסיה חדשות	-	(2)	(1)
העברות לקופות גמל	(362)	(214)	(289)
	(362)	(216)	(290)
העברות צבירה, נטו	9	(159)	132
עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה	33	198	(72)
זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה	2,401	2,482	2,567

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

קופת גמל שובל

באורים לדוחות הכספיים לשנת 2020

באור 1 - כללי

א. שובל – קופת גמל ענפית כהגדרתה בחוק הפיקוח על שירותים פיננסים (קופות גמל), התשס"ה – 2005, וכפופה לחוק זה

ב. במסגרת תקנון הקופה החדש, מנוהלים שלושה מסלולים תלויי גיל בנוסף למסלול הכללי שנחסם למצטרפים חדשים החל מ-1.1.2016:

1. מסלול לבני 50 ומטה (מסלול חדש).

2. מסלול לבני 50-60 (מסלול חדש).

3. מסלול לבני 60 ומעלה (מסלול חדש).

מסלולים אלה הם מסלולי ברירת המחדל בעת ההצטרפות לקופת הגמל, ועמית יצורף אליהם, בעת הצטרפותו לקופת הגמל, בהתאם לגילו, אלא אם בחר אחרת.

כמו כן עמית רשאי לעבור למסלול השקעה במסגרת המודל שאינו מתאים לגילו.

ג. **הגדרות**

בדוחות כספיים אלה –

הקופה	-	שובל – קופת גמל ענפית על כל מסלוליה
החברה המנהלת /החברה	-	הנדסאים וטכנאים חברה לניהול קופות גמל בע"מ.
הבנק	-	הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ
מנהל השקעות	-	מיטב דש ניהול תיקים בע"מ
חוק קופות הגמל	-	חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) התשס"ה - 2005
תקנות מס הכנסה	-	תקנות מס הכנסה(כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד - 1964
רשות שוק ההון	-	רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון
הממונה	-	הממונה על אגף שוק ההון ביטוח וחיסכון
צדדים קשורים	-	כהגדרתם בתקנות הפיקוח על שירותים פיננסים.
בעלי עניין	-	כהגדרתם בתקנות ניירות ערך(דוחות כספיים שנתיים), התש"ע, 2010.
מדד	-	מדד המחירים לצרכן כפי שמפרסמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה.

ד. החל מיום 1.1.2021 מוזגה הקופה אל קופת גמל הנדסאים בהתאם למתווה המיזוג הבא:

מסלולים כללי ו-50-60 ימוזגו למסלול 50-60 הנדסאים גמל (מ"ה 9954)
מסלול עד 50 ימוזג אל מסלול עד 50 הנדסאים גמל (מ"ה 9953)
מסלול 60 ומעלה ימוזג אל מסלול הנדסאים גמל (מ"ה 9955)

קופת גמל שובל

באורים לדוחות הכספיים לשנת 2020

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. מתכונת עריכת הדוחות הכספיים

1. הדוחות הכספיים נערכו בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בקופות גמל, בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) התשס"ה, לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (חישוב שווי נכסים) התשס"ט 2009 (להלן "תקנות חישוב שווי") ולהוראות אגף שוק ההון ובפרט חוזר 10-9-2018.

2. הדיווח הכספי בדוחות אלו הוא באלפי שקלים חדשים נומינליים.

ב. הערכת נכסי והתחייבויות הקופה

1. כללי:

א. ביום 30 בדצמבר, 2013 פרסם משרד האוצר- אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון, את חוזר גופים מוסדיים 22-9-2013, שקבע הוראות חדשות בדבר חישוב שווי נכסים לא סחירים של גוף מוסדי. החוזר קבע, בין היתר, הגדרות והוראות חדשות לחישוב ניירות ערך דלי סחירות, נכסים לא סחירים מורכבים, מניות לא סחירות ונגזרים פיננסים לא סחירים. בהתאם להוראות אגף שוק ההון, קבוצת מרווח הוגן מספקת ציטוטי מחירים ושערי ריבית היוון לגופים המוסדיים, לשערוך נכסי חוב לא סחירים.

ב. על פי תקנה 2 לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (חישוב שווי נכסים), התשס"ט-2009 שווי נכסי קופות הגמל יחושב מדי יום עסקים. בנוסף תקנה 41 י' לתקנות מס הכנסה, קובעת כי זקיפת רווחי הקופה לעמית תתבצע ביום העסקים האחרון בכל חודש קלנדרי. נכסי הקופה והתחייבויותיה נכללו בדוחות הכספיים לפי כללי ההערכה , שנקבעו בתקנות חישוב שווי ובהוראות הדיווח של אגף שוק ההון, כמפורט להלן :

2. שווי מזומנים:

כשווי מזומנים נחשבות השקעות שנזילותן גבוהה הכוללות, בין היתר, פקדונות לזמן קצר שהופקדו בבנק והתקופה עד למועד מימושם בעת ההשקעה בהם לא עלתה על שלושה חודשים ואשר אינם מוגבלים בשעבוד. מזומנים ופיקדונות במטבע חוץ נכללו בדוח על המצב הכספי לפי שער החליפין היציג של אותו מטבע ביחס לשקל לתאריך הדיווח. הפרשי שער בגין מזומנים ושווי מזומנים נרשמו בדוח הכנסות והוצאות בסעיף הכנסות ממזומנים ושווי מזומנים.

3. ניירות ערך סחירים:

ניירות ערך סחירים בארץ	- לפי השער שפורסם בבורסה ליום העסקים האחרון למועד הדיווח.
ניירות ערך סחירים בחו"ל	- לפי השער שנקבע לנייר הערך, ביום העסקים האחרון בישראל לתאריך הדיווח, בבורסה בחו"ל או בשוק מוסדר בו הוא נסחר ולפי שערי החליפין היציגים ליום העסקים האחרון בתאריך הדיווח.

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

קרנות להשקעות משותפות נאמנות	- לפי שער הפדיון שנקבע לנייר הערך, ביום העסקים האחרון בישראל לתאריך הדיווח, בבורסה או בשוק מוסדר בו הוא נסחר.
נגזרים סחירים	- כאמור בנייר ערך סחיר. יתרת זכות הנובעת מעודף ההתחייבויות העתידיות על הנכסים העתידיים, של כל עסקה, מוצגת בסעיף זכאים ויתרות זכות.

4. ניירות ערך בלתי סחירים:

אגרות חוב קונצרניות	- בהתאם למודל השערוך שנקבע ע"י החברה הזוכה במכרז. - 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.
קרנות השקעה	- בהתאם לדיווחים של הקרן או של מוסד פיננסי מוכר, שמתקבלים אחת לשנה לפחות.
מניות	- בהתאם להערכת מומחה שמונה ע"י ועדת השקעות.
כתבי אופציה	- לפי מודל בלק אנד שולס.
חוזים עתידיים לא סחירים	- נכללים ע"פ שוויה ההוגן של כל עסקה, אשר מוצגת כהפרש בין השווי המהוון של הנכס העתידי בקיזוז ההתחייבות העתידית בגין העסקה. יתרת זכות הנובעת מעודף ההתחייבויות העתידיות על הנכסים העתידיים מוצגת בסעיף זכאים ויתרות זכות.
פיקדונות והלוואות	- בהתאם למודל השערוך שנקבע על-ידי החברה הזוכה במכרז.
ניירות ערך סחירים שהמסחר בהם הופסק	- לפי שער אחרון בבורסה או ע"פ שער שנקבע ע"י מנהל התיק ושאושר על ידי ועדת ההשקעות של החברה.
דיבידנד לקבל	- דיבידנד שהוכרז וטרם התקבל עד לתאריך הדיווח.

ריבית לקבל	- ריבית והפרשי הצמדה של אגרות חוב סחירות לאחר יום ה-EX וטרם עבר יום התשלום עד לתאריך הדיווח.
יתרות הצמודות למדד	- נכללות לפי המדד שפורסם לאחרונה לפני תאריך הדיווח.
יתרות הנקובות במטבע חוץ או צמודות לשער מטבע חוץ	- לפי השער היציג הידוע לתאריך הדיווח.

5. זכויות העמיתים:

זכויות העמיתים, תקבולים והעברות לקופה ותשלומים והעברות מהקופה נכללים בחשבונות עם גבייתם או עם פירעונם, בהתאמה. לפיכך,הדוחות על השינויים בזכויות העמיתים אינם כוללים סכומים שהצטברו ושטרם התקבלו או שולמו.

ג. שימוש באומדנים בעריכת הדוחות הכספיים

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.

ד. שיעור השינוי במדדים

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2020	2019	2018
מדד המחירים לצרכן (מדד ידוע)	(0.70%)	0.60%	0.80%
שינוי השיעור בשע"ח של הדולר	(6.97%)	(7.79%)	8.10%

ה. הכנסות והוצאות

ההכנסות וההוצאות נכללות בדוח הכנסות והוצאות לפי בסיס מצטבר.

באור 3 - חייבים ויתרות חובה

מצרפי

	ליום 31 בדצמבר	
	2020	2019
	אלפי ש"ח	
ריבית ודיבידנד לקבל	35	60
חייבים בגין החזרי דמי ניהול ק. סל	4	-
סך הכל חייבים ויתרות חובה	39	60

	ליום 31 בדצמבר							
	2020				2019			
	אלפי ש"ח							
	כללי	עד 50	50-60	60 ומעלה	כללי	עד 50	50-60	60 ומעלה
ריבית ודיבידנד לקבל	35	-	-	-	59	-	-	1
חייבים בגין החזרי דמי ניהול ק. סל	4	-	-	-	-	-	-	-
סך הכל חייבים ויתרות חובה	39	-	-	-	59	-	-	1

באור 4 - נכסי חוב סחירים

מצרפי

	ליום 31 בדצמבר	
	2020	2019
	אלפי ש"ח	
איגרות חוב ממשלתיות	16,404	20,763
איגרות חוב קונצרניות:		
שאינן ניתנות להמרה	16,636	21,243
סך הכל נכסי חוב סחירים	33,040	42,006

באור 4 - נכסי חוב סחירים (המשך)

	ליום 31 בדצמבר							
	2020				2019			
	אלפי ש"ח							
	כללי	עד 50	50-60	60 ומעלה	כללי	עד 50	50-60	60 ומעלה
איגרות חוב ממשלתיות	15,319	59	106	920	19,398	59	169	1,137
איגרות חוב קונצרניות:								
שאינן ניתנות להמרה	16,603	33	-	-	21,243	-	-	-
סך הכל נכסי חוב סחירים	31,922	92	106	920	40,641	59	169	1,137

באור 5 - נכסי חוב שאינם סחירים

מצרפי

	ליום 31 בדצמבר	
	2020	2019
	אלפי ש"ח	
איגרות חוב קונצרניות:		
שאינן ניתנות להמרה	750	1,226
הלוואות לאחרים	-	158
סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים	750	1,384

	ליום 31 בדצמבר							
	2020				2019			
	אלפי ש"ח							
	כללי	עד 50	50-60	60 ומעלה	כללי	עד 50	50-60	60 ומעלה
איגרות חוב קונצרניות:								
שאינן ניתנות להמרה	750	-	-	-	1,226	-	-	-
הלוואות לאחרים	-	-	-	-	158	-	-	-
סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים	750	-	-	-	1,384	-	-	-

באור 6 - מניות

	ליום 31 בדצמבר	
	2020	2019
	אלפי ש"ח	
מניות סחירות	15,847	18,547
מניות לא סחירות	10	131
סך הכל מניות	15,857	18,678

	ליום 31 בדצמבר							
	2020				2019			
	אלפי ש"ח							
	כללי	עד 50	50-60	60 ומעלה	כללי	עד 50	50-60	60 ומעלה
מניות סחירות	15,836	-	11	-	18,547	-	-	-
מניות לא סחירות	10	-	-	-	131	-	-	-
סך הכל מניות	15,846	-	11	-	18,678	-	-	-

באור 7 - השקעות אחרות

מצרפי

א. הרכב:

	ליום 31 בדצמבר	
	2020	2019
	אלפי ש"ח	
השקעות אחרות סחירות		
קרנות סל	17,798	11,962
קרנות נאמנות	1,259	4,469
מוצרים מובנים	202	206
כתבי אופציה	7	13
	19,266	16,650

באור 7 - השקעות אחרות (המשך)

	ליום 31 בדצמבר	
	2020	2019
	אלפי ש"ח	
השקעות אחרות שאינן סחירות		
קרנות השקעה וקרנות הון סיכון	4,143	3,780
מכשירים נגזרים	306	93
	4,449	3,873
סך הכל השקעות אחרות	23,715	20,523

ב. מכשירים נגזרים

להלן סכום החשיפה נטו, לנכס הבסיס, המוצג במונחי דלתא של העסקאיות הפיננסיות שנעשו לתאריך הדוח הכספי:

	ליום 31 בדצמבר	
	2020	2019
	אלפי ש"ח	
מטבע זר	(11,554)	(11,335)

באור 7 - השקעות אחרות (המשך)

א. הרכב:

	ליום 31 בדצמבר							
	2020				2019			
	אלפי ש"ח							
	כללי	עד 50	50-60	60 ומעלה	כללי	עד 50	50-60	60 ומעלה
השקעות אחרות סחירות								
קרנות סל	15,874	231	315	1,378	10,047	217	408	1,290
קרנות נאמנות	1,234	25	-	-	4,469	-	-	-
מוצרים מובנים	202	-	-	-	206	-	-	-
כתבי אופציה	7	-	-	-	13	-	-	-
	17,317	256	315	1,378	14,735	217	408	1,290
השקעות אחרות שאינן סחירות								
קרנות השקעה וקרנות הון סיכון	4,143	-	-	-	3,780	-	-	-
מכשירים נגזרים	305	-	1	-	93	-	-	-
	4,448	-	1	-	3,873	-	-	-
סך הכל השקעות אחרות	21,765	256	316	1,378	18,608	217	408	1,290

ב. מכשירים נגזרים

להלן סכום החשיפה נטו, לנכס הבסיס, המוצג במונחי דלתא של העסקאיות הפיננסיות שנעשו לתאריך הדוח הכספי:

	ליום 31 בדצמבר		ליום 31 בדצמבר	
	2020		2019	
	אלפי ש"ח		אלפי ש"ח	
	מסלול כללי	מסלול 50-60	מסלול כללי	מסלול 50-60
מטבע זר	(11,528)	(26)	(1,335)	-

באור 8 - זכאים ויתרות זכות

מצרפי

	ליום 31 בדצמבר	
	2020	2019
	אלפי ש"ח	
חברה מנהלת	-	88
מוסדות	9	1
התחייבות בגין נגזרים	-	33
סך הכל זכאים ויתרות זכות	9	122

	ליום 31 בדצמבר							
	2020				2019			
	אלפי ש"ח							
	כללי	עד 50	50-60	60 ומעלה	כללי	עד 50	50-60	60 ומעלה
חברה מנהלת	-	-	-	-	83	-	1	4
מוסדות	9	-	-	-	1	-	-	-
התחייבות בגין נגזרים	-	-	-	-	33	-	-	-
סך הכל זכאים ויתרות זכות	9	-	-	-	117	-	1	4

באור 9 - דמי ניהול

שיעור דמי הניהול אינו תלוי במסלול ההשקעה והוא זהה לכל העמיתים בכל המסלולים.

א. הרכב:

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2020	2019	2018
	אלפי ש"ח		
סך הכל הוצאות דמי ניהול	355	776	711

ב. שיעור דמי ניהול מעמיתים:

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2020	2019	2018
	%		
דמי ניהול מסך הנכסים:			
שיעור דמי ניהול שנתיים שהחברה המנהלת רשאית לגבות על פי הוראות הדין	2.0	2.0	2.0
שיעור דמי ניהול ממוצע שגבתה החברה המנהלת בפועל	0.44	0.94	0.75

באור 10 - הוצאות ישירות

מצרפי

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2020	2019	2018
	אלפי ש"ח		
עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך	23	26	28
עמלות דמי שמירה של ניירות ערך	6	25	26
עמלות ניהול חיצוני:			
בגין השקעה בקרנות השקעה	60	57	31
בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל	32	42	28
סך הכל הוצאות ישירות	121	150	113
	שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת		
עמלות קנייה ומכירה של ניירות ערך	0.03	0.03	0.03
עמלות דמי שמירה של ניירות ערך	0.01	0.03	0.03
עמלות ניהול חיצוני:			
בגין השקעה בקרנות השקעה	0.07	0.07	0.04
בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל	0.04	0.05	0.03

באור 10 - הוצאות ישירות (המשך)

מסלול כללי

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2020	2019	2018
	אלפי ש"ח		
עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך	21	25	28
עמלות דמי שמירה של ניירות ערך	4	16	18
עמלות ניהול חיצוני:			
בגין השקעה בקרנות השקעה	60	57	31
בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל	31	41	27
סך הכל הוצאות ישירות	116	139	104
	שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת		
עמלות קנייה ומכירה של ניירות ערך	0.03	0.03	0.03
עמלות דמי שמירה של ניירות ערך	0.01	0.02	0.02
עמלות ניהול חיצוני:			
בגין השקעה בקרנות השקעה	0.07	0.07	0.04
בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל	0.04	0.05	0.03

מסלול עד 50

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2020	2019	2018
	אלפי ש"ח		
עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך	1	-	-
עמלות דמי שמירה של ניירות ערך	-	1	-
סך הכל הוצאות ישירות	1	1	-
	שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת		
עמלות קנייה ומכירה של ניירות ערך	0.30	-	-
עמלות דמי שמירה של ניירות ערך	-	0.39	-

באור 10 - הוצאות ישירות (המשך)

מסלול 60-50

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2020	2019	2018
	אלפי ש"ח		
עמלות דמי שמירה של ניירות ערך	1	4	4
	שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת		
דמי שמירה של ניירות ערך	0.18	0.67	0.66

מסלול 60 ומעלה

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2020	2019	2018
	אלפי ש"ח		
עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך	1	1	-
עמלות דמי שמירה של ניירות ערך	1	4	4
עמלות ניהול חיצוני :			
בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל	1	1	1
סך הכל הוצאות ישירות	3	6	5
	שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת		
עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך	0.04	0.03	-
עמלות דמי שמירה של ניירות ערך	0.04	0.13	0.09
עמלות ניהול חיצוני :			
בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל	0.04	0.08	0.04

ביאור 11 - תשואות מסלול השקעה

	תשואה שנתית נומינלית ברוטו					תשואה ממוצעת נומינלית ברוטו ל-5 שנים
	2020	2019	2018	2017	2016	
	באחוזים					
מסלול כללי	4.92	10.68	(2.32)	6.21	3.32	4.48
מסלול עד 50	5.17	13.6	(3.07)	6.66	2.85	4.90
מסלול 50-60	2.63	9.7	(2.33)	6.65	2.38	3.73
מסלול 60 ומעלה	1.40	8.8	(2.01)	6.33	1.76	3.18

באור 12 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

מידע על עסקאות ויתרות עם ההסתדרות הכללית החדשה והגופים הקשורים אליה לא הוצג בביאור זה, אף אם קיימת אחזקה שלהם בחברה.

א. יתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

	ליום 31 בדצמבר	
	2020	2019
חברה מנהלת	-	(88)
קרנות סל	-	2,149

יתרת נכסי חוב וחובות שוטפים הגבוהה ביותר (בערך מוחלט) במשך השנה של בעל עניין או צד קשור עמדה על 28 אלפי ש"ח.

ב. עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2020	2019	2018
	אלפי ש"ח		
דמי ניהול לחברה המנהלת	355	776	711

באור 13 - מסים

א. הקופה הינה קופת גמל כהגדרתה בפקודת מס הכנסה ובחוק הפיקוח על קופות גמל, והיא פועלת בכפוף לתקנות מס הכנסה.

ב. ככלל, הכנסות הקופה פטורות ממס בישראל, לפי סעיף 9(2) בפקודת מס הכנסה ובכפוף ליתר הוראות הפקודה.

ג. הקופה משקיעה בניירות ערך זרים בחו"ל. בגין השקעות אלו משולמים מיסי חוץ, כמו למחזיקים אחרים בניירות בחו"ל.

ד. הרכב תשלומי המיסים:

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2020	2019	2018
	אלפי ש"ח		
מהשקעות בניירות ערך זרים	43	39	34

קופת גמל שובל

באורים לדוחות הכספיים לשנת 2020

באור 14 - התחייבויות תלויות והתקשרויות

א. חוק הגנת השכר התשי"ח - 1958 מטיל התחייבות על החברה, בנסיבות שפורטו בחוק ובתקנותיו, בגין חובות של מעסיקים לעובדיהם, חובות אשר לא סולקו במועדם באמצעות העברת כספים לקופה. במקרים של פיגורי מעסיקים מדיניות החברה היא לנקוט באמצעים לגביית החוב, לרבות בהליכים משפטיים, ולפיכך החברה אינה צופה התחייבות בגין חוק זה.

בהתאם לתקנות הגנת השכר (פרטים ומסירת הודעות) התשל"ו – 1976, ובהתאם לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסים (קופות גמל)(תשלומים לקופת גמל), תשע"ד-2014, קיימת חובת דיווח על המעביד למסור לחברה פרטים לגבי עובדיו, הכוללים בין היתר גם את שכר העבודה ששולם להם, ואת סכומי חלקם של העובד והמעביד בתשלום לקופה. כמו כן, על המעביד לדווח באופן שוטף לחברה, על שינוי בחלק מפרטים אלו ובמיוחד על שינוי בשכר או על מעבר העובדים לקופה אחרת.

למרות האמור בתקנות הנ"ל, חלק מהמעבידים אינם מוסרים לקופה את כל המידע הנדרש מהם. בנוסף לכך, ההסדר החוקי התקף כיום, ובמיוחד סעיף 20 בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) התשס"ה - 2005, מאפשר לעובד לקבוע בכל עת את קופת הגמל שאליה יועברו תשלומיו ותשלומי המעביד. מהאמור לעיל עולה כי ,קיים קושי מובנה במילוי הוראות הנדרשות בחוק הגנת השכר ולעתים אין בידי החברה מידע מדויק על הסכומים שלא הועברו אליה במועדם על ידי המעסיקים, אלא אומדן בלבד.
החברה צופה כי הוראות תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (תשלומים לקופת גמל), תשע"ד-2014, אשר נכנסו לתוקף באופן הדרגתי החל מיום 1.2.2016, המחייבות את המעסיקים להעביר מידע על ההפקדות בגין עובדיהם באופן ממוכן, יביאו לשיפור ביכולת החברה לטפל בפיגורי מעסיקים.

ב. סכום החוב המוערך הכולל של מעסיקים ליום הדוח על המצב הכספי, הינו עומד על סך של 8 אלפי ש"ח (שנה קודמת - 25 אלפי ש"ח).
קרן החוב כוללת רק סכומים בגין מעסיקים אשר טרם הפקידו לכלל העובדים. סכום הריבית הינו בגין סכומים אילו וכמו כן בגין סכומים אשר הועברו לקופה באיחור וטרם שולמה הריבית בגינם.
בהתאם להוראות הדין, הבנק המתפעל שולח מכתבי התראה למעסיקים המפגרים בהעברת התשלומים לקופה וכן מכתבי הודעות לעמותים בדבר הפיגור. יועץ משפטי מטעם החברה המנהלת מגיש תביעות לבית הדין לעבודה כנגד מעסיקים חייבים, ככל הנדרש.

ג. נכון ליום 31 בדצמבר 2020 אין הליכים משפטיים המתנהלים כנגד הקופה.

ד. נכון ליום 31.12.2020 הקופה התחייבה להשקיע עוד כ - 500 אלפי ש"ח (שנה קודמת - 177 אלפי ש"ח) בקרנות השקעה. בהתאם לאמור ולמיזוג שבוצע ביום 1.1.2021 עם קופת גמל הנדסאים(מ"ה 157) עברה התחייבות זו למסלול 9954 בקופה.

באור 15 - ארועים לאחר תאריך הדיווח

ביום 1.1.2021 מוזגה קופת גמל שובל עם קופת גמל הנדסאים

באור 16 - ארועים מהותיים בתקופת הדוח (המשך)

באור 16 - ארועים מהותיים בתקופת הדוח

הכלכלה העולמית ספגה טלטלה עם התפרצות נגיף הקורונה במהלך שנת 2020, כאשר אופיו של האירוע הוביל לרמת אי ודאות קיצונית בכל הנוגע למצב הפעילות הכלכלית בהווה ובעתיד. המשבר הבריאותי הוביל לצעדים נרחבים להתמודדות עם התחלואה, שהובילו ישירות לפגיעה בפעילות הכלכלית ולפערים ניכרים בענפים השונים. פערים אלו באו לידי ביטוי גם בכלכלה הריאלית, והשתקפו היטב בשוקי המניות. שונות זו בין הענפים השונים בכלכלה באה לידי ביטוי באופן ברור גם ברמת המדדים השונים בעולם.

יחד עם זאת כפי שניתן לראות כי תשואות מסלולי הקופה כפי שמפורטות בדוחות הכספיים הניבו בסיכומה של שנת 2020 תשואות חיוביות.

במהלך השנה, ועדת ההשקעות, מנהל ההשקעות ומנהל הסיכונים של החברה עקבו מקרוב אחר כל שינוי ותרחיש בשווקים המקומיים והגלובליים, ודנו באופן שוטף בהרכב תיק ההשקעות ואף קיימו דיונים תכופים בהתאם להתנהלות השווקים והבורסות בארץ ובעולם, והכל על מנת לשמור על נכסי קופת הגמל והנזילות הנדרשת.

במקביל, הנהלת החברה המנהלת וספקיה השונים נערכו לעבודה מרחוק במידת הצורך על מנת לשמר את הפעילות של החברה וקופת הגמל ולהקטין ככל האפשר את הפגיעה בעמיתים.