

שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה וקופות הגמל שבניהולה

ליום 30.6.2009

שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוח הדירקטוריון

פללי

1. דוח הדירקטוריון נערך בהתאם להוראות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחשבון במשרד האוצר בדבר דיווח כספי רבעוני של חברה מנחלת של קופת גמל (חוזר גמל 2-2-2007)
2. דוח הדירקטוריון מסתמך על ניתוח הנתונים הכלולים בדוחות הכספיים, ונתונים נוספים לפי הצורך.
3. שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ התאגדה בשנת 1976 כחברה ללא הון מניות וללא מטרות רווח.  
החברה נתאגדה ואושרה על-פי פקודת החברות כחברה פרטית בתאריך 12.6.2007.
4. החברה מנחלת 2 קופות גמל כדלקמן:

שם הקופה המנוהלת                      סוג העמיתים

שיבולת גמל                                      תגמולים

שיבולת השתלמות                      השתלמות

5. הבעלים של חברת הניהול וקופות הגמל שבניהולה הם העמיתים.
6. העמיתים החוסכים בקופות הגמל של החברה, הינם חברי הקיבוץ הדתי.
7. דמי הניהול הניגבים מאת העמיתים, הינם על בסיס הוצאות שהוציאו הקופות בפועל.
8. אישור קופת גמל (מס הכנסה) של הקופות הבאות - תיקרת שיעורי ההפרשות המירביים:

| שיבולת  | שיבולת |  |
|---------|--------|--|
| השתלמות | גמל    |  |
| --      | X      | הפרשת עמית קיבוץ - לפי תקנות מס הכנסה - על חשבון תגמולים.  |
| --      | X      | הפרשת מעביד: עד $8\frac{1}{2}\%$ מהמשכורת - על חשבון פיצויים.  |
| X       | --     | הפרשת מעביד: עד 7.5%.  |
| X       | --     | הפרשת עובד: לא יפחתו משליש משלומי המעביד ובלבד שהשיעורים האמורים לא יעלו על השיעורים הנקובים בהסכם הקיבוצי כמשמעותו בחוק הסכמים קיבוציים תשי"ז - 1957. |
| X       | --     | לעצמאיים: לגבי הפקדות יחיד שיש לו בשנת המס הכנסה מעסק או משלח יד.  |

שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ

9. אישור קופת גמל (מס הכנסה) של הקופות הבאות - חל על הכספים הבאים :

| <u>שם הקופה המנוהלת</u> | <u>סוג העמיתים</u> |
|-------------------------|--------------------|
| שיבולת גמל              | תגמולים            |
| שיבולת השתלמות          | השתלמות            |

תוקפו עד 31.12.2009.

10. מספר חשבונות עמיתי קופות הגמל ליום 30.6.2009 :

| <u>שכירים</u> | <u>עצמאיים</u> | <u>עמית קיבוץ</u> |
|---------------|----------------|-------------------|
| -             | -              | 161               |
| 2,286         | 2,338          | -                 |
| <u>2,286</u>  | <u>2,338</u>   | <u>161</u>        |

11. שווי נכסי קופות הגמל שנוהלו ע"י שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ ליום 30 ביוני 2009 - לפי חלוקה :

| <u>שם הקופה המנוהלת</u> | <u>שווי נכסי הקופה</u><br><u>(באלפי ש"ח)</u> |
|-------------------------|--|
| שיבולת גמל              | 628,681                                      |
| שיבולת השתלמות          | 88,154                                       |
|                         | <u>716,835</u>                               |

12. חברת הניהול התקשרה עם חברות המעניקות שרותים מקצועיים. לחלן פירוט עיסקאות עיקריות :

| <u>שם החברה</u>             | <u>סוג השרות</u>   |
|-----------------------------|--------------------|
| בנק מזרחי טפחות בע"מ        | שרותי תיפעול       |
| מגדל - עלומים שוקי הון בע"מ | שרותי ניהול השקעות |

13. המצב הכספי של החברה ופעילותה :  
נכסי החברה ליום 30 ביוני 2009 הסתכמו ב - 1,233 ש"ח, לעומת 43,321 ש"ח ביום 31 בדצמבר 2008.

שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ

לחלן השינויים העיקריים בסעיפי דוח רווח והפסד:

| שיעור השינוי<br>המשוקלל | לשנה<br>שנסתיימה ביום<br>31.12.2008 | לשישה חודשים<br>שנסתיימו ביום<br>30.6.2009 |                         |
|-------------------------|-------------------------------------|--|-------------------------|
|                         |                                     |  | <b>הכנסות</b>           |
| 2.81%                   | 1,470,630                           | 756,000                                    | משרותי ניהול לקופות גמל |
|                         |                                     |  | <b>הוצאות</b>           |
| -5.88%                  | 70,998                              | 33,410                                     | שכר דירקטורים           |
| -100.00%                | 24,165                              | --   | ביטוח                   |
| 4.95%                   | 1,373,038                           | 720,522                                    | (*) שירותים מקצועיים    |
| 2.36%                   | 2,159                               | 1,105                                      | מימון ושונות            |
| 2.7%                    | 1,470,360                           | 755,037                                    |                         |
|                         | <u>270</u>                          | <u>963</u>                                 | רווח                    |

(\*) פירוט ניתן בדוחות הכספיים.

שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ

**נתונים עיקריים:**

**הכנסות החברה נגזרות מהמקור הבא:**

משרותי ניהול לקופות שיבולת.

שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ

נכסים ותשואות

נכסי כל ענף קופות הגמל הסתכמו ב - 30.6.2009 בכ - 255 מיליארד ש"ח לעומת כ - 220 מיליארד ש"ח בשנת 2008, גידול בשיעור של כ - 15.9%.

התשואה הנומינלית ברוטו של קופת שיבולת גמל בתקופה ינואר - יוני 2009 הינה 15.27%  
התשואה הנומינלית ברוטו של קופת שיבולת השתלמות בתקופה ינואר - יוני 2009 הינה 12.25%

התשואה הנומינלית ברוטו של כלל קופות הגמל הינה 17.12%.

נכסי קופות שיבולת גדלו עד סוף רבעון שני של שנת 2009 בשיעור של 13.60% לעומת גידול של כ - 15.9% בנכסי כלל קופות הגמל בענף.

הנתונים מאתר גמל - נט של משרד האוצר.