

שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה וקופות הגמל שבניהולה

ליום 30 ביוני 2010

שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוח הדירקטוריון

דוח הדירקטוריון על מצבה של החברה והקופות המנוהלות על-ידה

מאפיינים כלליים של החברה והקופות המנוהלות

1. דוח הדירקטוריון ליום 30.6.10 נערך בהתאם להוראות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר בדבר "דיווח כספי רבעוני של חברה מנהלת של קופות גמל" (חוזה 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 מנהלת 2 קופות גמל כדלקמן:

סוג העמיתים

שם הקופה המנוהלת

תגמולים

שיבולת גמל

השתלמות

שיבולת 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 קופות גמל (מס הכנסה) של הקופות הבאות - תיקרת שיעורי הפרשות המירביים:

<u>שיבולת</u>	<u>שיבולת</u>	
<u>השתלמות</u>	<u>גמל</u>	
--	X	הפרשות עמית קיבוץ-לפי תקנות מס הכנסה - על חשבון תגמולים
--	X	הפרשות מעביד: עד 8.1/3% מהמשכורת - ע"ח פיצויים
X	--	הפרשות מעביד: עד 7.5%
X	--	הפרשות עובד: לא יפחתו משליש מתשלומי המעביד ובלבד שהשיעורים האמורים לא יעלו על השיעורים הנקובים בהסכם הקיבוצי כמשמעותו בחוק לעצמאיים: לגבי הפקדות יחיד שיש לו בשנת המס הכנסה מעסק או משלח יד
X	--	

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

תוקף האישור עד 31.12.2010.

10. מספר חשבונות עמיתי קופות הגמל ליום 30.6.2010 :

<u>שם הקופה</u>	<u>שכירים</u>	<u>עצמאיים</u>	<u>עמית קיבוץ</u>
שיבולת גמל	--	--	136
שיבולת השתלמות	<u>2,688</u>	<u>2,093</u>	--
	2,688	2,093	136
	===	===	===

11. שווי נכסי קופות הגמל שנוהלו ע"י שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ ליום 30.9.2010 - לפי חלוקה :

<u>שם הקופה המנוהלת</u>	<u>שווי נכסי הקופה</u>
שיבולת גמל	<u>באלפי ש"ח</u> 692,307
שיבולת השתלמות	<u>102,230</u> 794,537
	=====

שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ

12. חברת הניהול התקשרה עם חברות המעניקות שרותים מקצועיים.

להלן פירוט עיסקאות עיקריות:

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

13. המצב הכספי של החברה ופעילותה: נכסי החברה ליום 30.6.2010 הסתכמו בסך 10,305 ש"ח לעומת 34,597 ש"ח ביום 31.12.2009.

להלן השינויים העיקריים בסעיפי דוח רווח כולל:

לשנה שהסתיימה ביום 31.12.09	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום: 30.6.2010
-----------------------------------	--

בשקלים חדשים

1,542,000 993,700

הכנסות

משרותי ניהול לקופות גמל

הוצאות

77,791	43,833
37,674	29,652
1,461,530	877,390
<u>1,711</u>	<u>1,277</u>
<u>1,578,706</u>	<u>952,151</u>

שכר דירקטורים
ביטוח
שרותים מקצועיים (*)
מימון ושונות

(36,706) 41,549
=====

סה"כ רווח (הפסד)

(*) פירוט ניתן בדוחות הכספיים.

שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ

מאפיינים כלליים

הכנסות החברה נגזרות מהמקור הבא:
משרותי ניהול לקופות שיבולת.

הערכות לקראת יישום דרשת סעיף 404 של ה-SOX ACT
בעקבות הנחיות שהוציאה הרשות לניירות ערך בארה"ב במסגרת חוק "סרבנס אוקסלי", פירסם הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון חוזרים המטילים על הגופים המוסדיים ליישם את הוראות סעיפים 302 ו-404 לחוק.

החברה החלה בהיערכותה ליישום החוזרים, ולשם כך התקשרה עם חברת ייעוץ חיצונית. כמו כן, מאחר וקופות הגמל של קבוצת שיבולת מתופעלות ע"י סקטור קופות הגמל של בנק המזרחי טפחות בע"מ, המשמש כלשכת שירות, הן תקבלנה חוות דעת המבוססת על תקן SAS 70 בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית מבנק המזרחי.

נכסים ותשואות

נכסי כל ענף קופות הגמל הסתכמו ב- 30.6.10 בכ- 282.9 מיליארד ש"ח לעומת כ- 279.8 מיליארד ש"ח בשנת 2009, גידול בשיעור של כ- 1.11%.

התשואה הנומינלית ברוטו של קופת שיבולת גמל בתקופה ינואר-יוני 2010 הינה 5.76%
התשואה הנומינלית ברוטו של קופת שיבולת השתלמות בתקופה ינואר-יוני 2010 הינה 5.05%

נכסי קופות שיבולת גדלו עד סוף הרבעון השני של שנת 2010 בשיעור של 5.44% לעומת גידול של כ- 1.11% בנכסי כלל קופות הגמל בענף.

יעקב רוט
מנכ"ל החברה

צבי פורת
מ"מ יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות