

שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוחות כספיים

ליום 30 ביוני 2011

<u>דף</u>	<u>תוכן הענינים:</u>
	=====
2	דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים
3	מאזן ליום 30 ביוני 2011
4	דוח רווח והפסד
5	דוח על השינויים בהון העצמי
6	דוח על תזרימי המזומנים
7 - 8	באורים לדוחות הכספיים

- 2 -

לכבוד
הנהלת שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ
רח' דובנוב 7
תל-אביב.

א.נ.

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של חברת שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן: "החברה") הכולל את המאזן ליום 30 ביוני 2011 ואת דוח רווח והפסד לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכת ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה, וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים אלה לפי הנחיות משרד האוצר - אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

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 הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבידורים, בעיקר עם אנשים האחראיים 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 מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לדיווח כספי לתקופת ביניים. בנוסף לאמור בפיסקה הקודמת, בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת לבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ממלא, מכל הבחינות המהותיות, אחר הנחיות משרד האוצר אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון.

דו"ט ש את קרמר
רואי חשבון

תל-אביב, 30 באוגוסט 2011.

שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ

מ א ז ן

ליום 30 ביוני 2011
(בשקלים חדשים)

<u>31.12.2010</u>	<u>30.6.2010</u>	<u>30.6.2011</u>		
<u>מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>		
			<u>באור</u>	
1,997	5,360	3,234	(3)	<u>נכסים שוטפים</u> מזומנים ושווי מזומנים
61,002	4,945	58,257	(4)	חייבים
<u>62,999</u>	<u>10,305</u>	<u>61,491</u>		<u>סה"כ נכסים</u>
=====	=====	=====		
				<u>התחייבויות שוטפות</u>
<u>81,774</u>	<u>5,192</u>	<u>32,837</u>	(5)	זכאים
--	--	--		<u>הון עצמי</u> הון מניות יתרת הפסד
<u>(18,775)</u>	<u>5,113</u>	<u>28,654</u>		<u>סה"כ הון עצמי</u>
<u>(18,775)</u>	<u>5,113</u>	<u>28,654</u>		
<u>62,999</u>	<u>10,305</u>	<u>61,491</u>		<u>סה"כ התחייבויות והון עצמי</u>
=====	=====	=====		

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

<hr/> יעקב רוט מנכ"ל החברה	<hr/> צבי פורת מ"מ יו"ר הדירקטוריון	<hr/> 30.8.2011 תאריך אישור הדוחות
-------------------------------	--	---------------------------------------

שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוח רווח והפסד

לתקופה שנתיימה ביום 30 ביוני 2011
(בשקלים חדשים)

לשנה שנתיימה ביום	לשישה חדשים שנתיימו ביום :			
<u>31.12.2010</u>	<u>30.6.2010</u>	<u>30.6.2011</u>		
<u>מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	<u>באור</u>	
				ה כ נ ס ו ת =====
<u>2,077,208</u>	<u>993,700</u>	<u>1,046,233</u>	(6)	משרותי ניהול לקופות גמל
				ה ו צ א ו ת =====
96,098	43,833	46,586		שכר דירקטורים
78,170	29,652	59,750		ביטוח
1,882,842	877,390	891,641	(7)	שרותים מקצועיים
2,437	1,276	827		מימון ושונות
<u>2,059,547</u>	<u>952,151</u>	<u>998,804</u>		
<u>17,661</u>	<u>41,549</u>	<u>47,429</u>		<u>רווח</u>
=====	=====	=====		

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוח על השינויים בהון העצמי

ליום 30 ביוני 2011
(בשקלים חדשים)

<u>סה"כ</u>	<u>רווח (הפסד)</u>	<u>הון מניות</u>	
			לשישה חודשים
			שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011
(18,775)	(18,775)	--	יתרה ליום 1 בינואר 2011
			התנועה בתקופה של שישה חודשים
			שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011
			<u>(בלתי מבוקר)</u>
47,429	47,429	--	רווח נקי
<u>28,654</u>	<u>28,654</u>	<u>--</u>	<u>יתרה ליום 30 ביוני 2011</u>
=====	=====	=====	
			לשישה חודשים
			שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010
(36,436)	(36,436)	--	יתרה ליום 1 בינואר 2010
			התנועה בתקופה של שישה חודשים
			שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010
			<u>(בלתי מבוקר)</u>
41,549	41,549	--	רווח נקי
<u>5,113</u>	<u>5,113</u>	<u>--</u>	<u>יתרה ליום 30 ביוני 2010</u>
=====	=====	=====	
			לשנה שהסתיימה
			ביום 31 בדצמבר 2010:
			<u>(מבוקר)</u>
(36,436)	(36,436)	--	יתרה ליום 1 בינואר 2010
			התנועה בשנה שהסתיימה
			<u>ביום 31 בדצמבר 2010</u>
			רווח נקי
17,661	17,661	--	
<u>(18,775)</u>	<u>(18,775)</u>	<u>--</u>	<u>יתרה ליום 31 בדצמבר 2010</u>
=====	=====	=====	

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוחות על השינויים בהון העצמי

ליום 30 ביוני 2011
(בשקלים חדשים)

לשנה שנסתיימה ביום <u>31.12.2010</u>	לשישה חדשים שנסתיימו ביום : -----		
	<u>30.6.2010</u>	<u>30.6.2011</u>	
<u>מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	
17,661	41,549	47,429	<u>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת :</u> רווח נקי
(15,352)	(35,877)	(46,192)	התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת (נספח)
<u>2,309</u>	<u>5,672</u>	<u>1,237</u>	<u>מזומנים נטו מפעילות שוטפת</u>
<u>(312)</u>	<u>(312)</u>	<u>--</u>	<u>תזרימי מזומנים לפעילות מימון :</u> מזומנים (ששימשו לפעולות) שנבעו מפעולות מימון
<u>1,997</u>	<u>5,360</u>	<u>1,237</u>	עליה במזומנים ושווי מזומנים
<u>--</u>	<u>--</u>	<u>1,997</u>	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה
<u>1,997</u> ====	<u>5,360</u> ====	<u>3,234</u> ====	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה</u>
<u>נספח</u>			
התאמות הדרושות כדי להציג את <u>תזרימי המזומנים מפעולות שוטפות</u>			
(26,405)	29,652	2,745	<u>שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות :</u> ירידה (עליה) בחייבים ויתרות חובה (ירידה) עליה בהתחייבויות שוטפות
<u>11,053</u>	<u>(65,529)</u>	<u>(48,937)</u>	
<u>(15,352)</u> ====	<u>(35,877)</u> ====	<u>46,192</u> ====	

שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2011

באור 1: כללי

- א. החברה הוקמה באישור משרד האוצר - אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון, ומטרתה ניהול קופות גמל של הקיבוץ הדתי.
- ב. החברה אושרה ע"י נציבות מס הכנסה - המחלקה למוסדות ציבור ומלכ"רים, כמוסד הפועל שלא למטרות רווח - מלכ"ר.
- ג. דמי הניהול, הנגבים מאת העמיתים, הינם על בסיס הוצאות שהוציאו הקופות בפועל ועד לתקרה מירבית של 2% מנכסי הקופות.
- ד. החברה נתאגדה ואושרה על-פי פקודת החברות כחברה פרטית בתאריך 12.6.2007.

באור 2: עיקרי המדיניות החשבונאית

להלן עיקרי המדיניות החשבונאית שנקטה החברה בדוחות כספיים אלה, עם האימוץ לראשונה של תקני IFRS ואשר יושמה באופן עקבי בכל התקופות המוצגות:

- א. בסיס הצגת הדוחות הכספיים.
הדוחות הכספיים של החברה ערוכים על בסיס העלות.
חשבונות קופות הגמל - הדוחות הכספיים של קופות הגמל, המהוות זרוע (לא מאוגדת) של החברה, לא אוחדו מכיוון שלחברה אין חלק בנכסיהם ובהתחייבויותיהם.
- ב. מטבע הפעילות.
הדוחות הכספיים מוצגים בשקלים, מטבע הפעילות של החברה.
- ג. הכנסות והוצאות.
הכנסות והוצאות נרשמות על בסיס צבירה.

באור 3: בנקים

<u>31.12.10</u>	<u>30.6.10</u>	<u>30.6.11</u>	
<u>מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	מזומנים בבנקים
1,997	5,360	3,234	
===	===	====	

באור 4: חייבים ויתרות חובה
הוצאות מראש

61,002	4,945	58,257
====	====	====

שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2011
(בשקלים חדשים)

באור 5: זכאים

<u>31.12.10</u>	<u>30.6.10</u>	<u>30.6.11</u>	
<u>מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	
81,774	5,192	32,837	הוצאות לשלם
=====	=====	=====	

באור 6: הכנסות משרותי ניהול לקופות גמל

לשנה שנסתיימה ביום	לשישה חודשים שנסתיימו ביום:		
<u>31.12.2010</u>	<u>30.6.2010</u>	<u>30.6.2011</u>	
<u>מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	
1,823,665	894,697	904,095	מניהול קופת שיבולת גמל
<u>253,543</u>	<u>99,003</u>	<u>142,138</u>	מניהול קופת שיבולת השתלמות
2,077,208	993,700	1,046,233	
=====	=====	=====	

באור 7: שרותים מקצועיים

826,596	358,450	373,543	ניהול השקעות
631,465	308,512	275,534	שרותי תפעול
84,043	84,043	74,398	ביקורת חשבונות
47,850	13,920	8,074	שרותי עריכה וייעוץ
179,764	45,935	116,696	ביקורת פנים
60,000	30,000	30,000	שירותי ניהול
29,956	29,956	6,472	משפטיות
13,260	6,574	5,476	שרותי שיערוך
<u>9,908</u>	--	<u>1,448</u>	אתר אינטרנט
1,882,842	877,390	891,641	
=====	=====	=====	