

שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוח הזיכרון על מצב ענייני החברה וקופות הגמל שבניהלה

ליום 31 במרץ 2012

שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ

זוח הדיריקטוריון

זוח הדיריקטוריון על מצבה של החברה והקופות המנוהלות על-ידיה

מאפיינים כלליים של החברה והקופות המנוהלות

1. זוח הדיריקטוריון ליום 31.3.12 נערך בהתאם להוראות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחשבון במשרד האוצר בדבר "דייווח כספי רבעוני של חברה מנהלת של קופות גמל" (חוזר גמל 2-2 - 2007).
2. זוח הדיריקטוריון 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.
4. החברה נתאגדה ואושרה על-פי פקודת החברות כחברה פרטית בתאריך 12.6.2007.

4. החברה מנוהלת 2 קופות גמל כדלקמן:

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

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

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

שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ

9. אישור קופת גמל (מס הכנסה) של הקופות הנאות - רח על הכספים הנאים :

<u>סוג העמיתים</u>	<u>שם הקופת המנוהלת</u>
תגמולים	שיבולת גמל
השתלמות	שיבולת השתלמות

תוקף האישור עד 31.12.2012.

10. מספר חשבונית עמיתי קופות הגמל ליום 31.3.2012 :

<u>עמית קיבוץ</u>	<u>עצמאיים</u>	<u>שכירים</u>	<u>שם הקופה</u>
113	--	--	שיבולת גמל
--	<u>1,926</u>	<u>3,450</u>	שיבולת השתלמות
113	<u>1,926</u>	<u>3,450</u>	
===	===	===	

11. שווי נכסי קופות הגמל שנוהלו ע"י שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ ליום 31.3.2012 - לפי חלוקה:

<u>שווי</u>	<u>שם הקופת המנוהלת</u>
<u>נכסי הקופה</u>	
<u>באלפי ש"ח</u>	שיבולת גמל
729,492	
<u>121,011</u>	שיבולת השתלמות
850,503	
=====	

12. חברת הניהול התקשרה עם חברות המעניקות שירותים מקצועיים.

להלן פירוט עיסקאות עסקיות:

<u>סוג השרות</u>	<u>שם החברה</u>
שירותי תפעול	בנק מזרחי ספחות בע"מ
שירותי ניהול השקעות	דש השקעות מוסדיים בע"מ

שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ

13. המצג הכספי של החברה ופועליותה:
נכסי החברה ליום 31.3.2012 בסך 53,955 ש"ח לעומת 68,419 ש"ח ביום 31.12.2011.

להלן השוניים העיקריים בסעיפי דוח רווח כולל:

לשנה	לשלושה חודשים
שהסתיימה	שהסתיימו ביום:
ביום 31.12.11	31.3.2012
מבוקר	בלתי מבוקר
בשקלים חדשים	בשקלים חדשים
1,803,363	470,868
תוצאות	תוצאות
שכר דירקטורים	שכר דירקטורים
ביטוח	ביטוח
שרותים מקצועיים (*)	שרותים מקצועיים (*)
מימון ושונות	מימון ושונות
1,779,798	522,268
23,565	(51,400)
====	====
סה"כ רווח (הפסד)	סה"כ רווח (הפסד)
(*) פירוט ניתן בדוחות הכספיים.	

מאפיינים כלליים

הנסיגות הגרה וגזרות מהמקור הבא:
משורתגי ניהול לקופות שיבולת.

נכסים ותשואות

נכסי כל ענף קופות הגמל הסתכמו ב- 31.3.12 בכ- 302 מיליארד ש"ח לעומת כ- 294 מיליארד ש"ח בשנת 2011, גידול בשיעור של כ- 2.72%.
התשואה הנומיןלית ברטו של קופת שיבולת גמל בתקופה ינואר-מרס 2012 הינה 2.41%.
התשואה הנומיןלית ברטו של קופת שיבולת השתלמות בתקופה ינואר-מרס 2012 הינה 1.93%.
נכסי קופות שיבולת גדלו עד סוף הרבעון הראשון של שנת 2012 בשיעור של 2.35% לעומת גידול של כ- 2.72% בנכסי כלל קופות הגמל בענף.

אחריות ההתחלה על הבקרה הפנימית על הזיווג הכספי

בהתאם לדרישות וללוחות הזמנים שנקבעו בחוזר גופים מוסד"י 10-2009-9-1 ו- 6-2010-9, החברה סיימה, עד למועד חתימת דוח זה, את שלב התיעוד והאומות של הדיווחים הללוים.

22.5.2012

תאריך אישור הדוחות

יעקב רוט

מנכ"ל החברה

אבי פורת

מ"מ יו"ר הדירקטוריון

שיבולת תברכה לניהול קופות גמל בע"מ

דוחות כספיים

ליום 31 במרץ 2012

ד

תוכן הענינים:
=====

- 2 דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים
- 3 מאזן ליום 31 במרץ 2012
- 4 דוח רווח והפסד
- 5 דוח על השינויים בהון העצמי
- 6 דוח על תזרימי המזומנים
- 7 - 8 באוררים לדוחות הכספיים

DEUTSCH & KREMER
Certified Public Accountants (Isr.)

3, AHUZAT BAYIT ST., T-A 65143
P.O. Box 29819, TEL-AVIV, 61297
TEL. 5171206 - FAX. 5161752
E-mail: kremerpa@barak.net.il

J. Kremer - C.P.A. (Isr.)
S. Kremer - C.P.A. (Isr.)

ד ר ו ט ש א ת ק ר מ ר
רואי חשבון

רח' אחויות בית 3, ת"א 65143
ת.ד. 29819, תל-אביב. 61297
טל. 5161752 - פקס. 5171206

י. קרמר - רואה חשבון
ש. קרמר - רואה חשבון

- 2 -

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

א.ג.

דוח סקירה של רואה החשבון המבקל

מבוא
סקרנו את המזידע הכספי המצורף של חברת שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן: "החברה") הכולל את המאזן ליום 31 במרץ 2012 ואת דוח רווח והפסד לתקופה של שלוש חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולחצגה של מידע כספי לתקופות בניינים אלה, וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות בניינים אלה לפי הנחיות משרד האוצר - אגף שוק החון, ביטוח וחסכון. אחירונו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות בניינים אלה בהתבסס על סקירותנו.

היקף הסקירה
ערכנו את סקירותנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות בניינים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקל של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות בניינים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראיים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידת ניכרת מאשר ביקורות הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניחודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מוזהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה
בהתבסס על סקירותנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לדיווח כספי לתקופות בניינים.
בנוסף לאמור בפיסקה הקודמת, בהתבסס על סקירותנו, לא בא לתשומת לבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ממלא, מכל הבחינות המהותיות, אתר הנחיות משרד האוצר אגף שוק החון, ביטוח וחסכון.

דויטש את קרמר
רואי חשבון

תל-אביב, 22 במאי 2012.

שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ

מ א ו 1

ליום 31 במרס 2012
(בשקלים חדשים)

<u>31.12.2011</u>	<u>31.3.2011</u>	<u>31.3.2012</u>	
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	באור
566	5,107	10,347	(3)
			נכסים שוטפים
			מזומנים ושווה מזומנים
67,853	30,770	43,608	(4)
			חייבים
<u>68,419</u>	<u>35,877</u>	<u>53,955</u>	סה"כ נכסים
			מתחייבויות שוטפות
<u>63,629</u>	<u>57,592</u>	<u>100,565</u>	זכאים
--	--	--	הון עצמי
<u>4,790</u>	<u>(21,715)</u>	<u>(46,610)</u>	הון מניית
<u>4,790</u>	<u>(21,715)</u>	<u>(46,610)</u>	יתרת רווח
			סה"כ הון עצמי
<u>68,419</u>	<u>35,877</u>	<u>53,955</u>	סה"כ התחייבויות והון עצמי

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

<u>יעקב רוט</u>	<u>צבי פורת</u>	<u>22.5.2012</u>
מנכ"ל החברה	מ"מ יו"ר הדירקטוריון	תאריך אישור הדוחות

שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוח רווח והפסד

לתקופה שנסתיימה ביום 31 במרץ 2012
(בשקלים חדשים)

לשנה שנסתיימה ביום	31.12.2011	31.3.2011	31.3.2012		
לשלושה חדשים שנסתיימו ביום:					
מבוקר		בלתי מבוקר	בלתי מבוקר		
				<u>באור</u>	
					<u>הכנסות</u>
					=====
	<u>1,803,363</u>	<u>525,281</u>	<u>470,868</u>	(6)	משורותי ניהול לקופות גמל
					<u>הוצאות</u>
					=====
					שכר דירקטורים
95,442	20,841	25,539			
					ביטוח
106,611	29,249	27,844			
					שרותים מקצועיים
1,576,210	477,663	468,414	(7)		
					מימון ושונות
1,535	468	471			
	<u>1,779,798</u>	<u>528,221</u>	<u>522,268</u>		
					<u>רווח (הפסד) רווח</u>
	<u>23,565</u>	<u>(2,940)</u>	<u>(51,400)</u>		
	=====	=====	=====		

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

שיבולת חברה לניהול קופות גמל בעי"מ

דוח על השינויים בתון העצמי

ליום 31 במרץ 2012
(בשקלים חדשים)

סתייג	רווח (הפסד)	תון מניית	
4,790	4,790	--	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2012 יתרה ליום 1 בינואר 2012
(51,400)	(51,400)	--	התנועה בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2012 (בלתי מבוקר) נקי (הפסד) נקי
<u>(46,610)</u>	<u>(46,610)</u>	--	יתרה ליום 31 במרץ 2012
====	====	====	
(18,775)	(18,775)	--	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2011 יתרה ליום 1 בינואר 2011
(2,940)	(2,940)	--	התנועה בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2011 (בלתי מבוקר) נקי (הפסד) נקי
<u>(21,715)</u>	<u>(21,715)</u>	--	יתרה ליום 31 במרץ 2011
====	====	====	
(18,775)	(18,775)	--	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011: (מבוקר)
		--	יתרה ליום 1 בינואר 2011
23,565	23,565	--	התנועה בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011 רווח נקי
<u>4,790</u>	<u>4,790</u>	--	יתרה ליום 31 בדצמבר 2011
====	====	====	

המאורגים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוחות על השינויים בחון העצמי

ליום 31 במרס 2012
(בשקלים חדשים)

לשנה שנסתיימה ביום	31.3.2011	31.3.2012	
לשנה שנסתיימה ביום	31.12.2011	31.3.2012	31.3.2012
מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר
23,565	(2,940)	(51,400)	
			<u>תורמי מזומנים מפעילות שוטפת:</u>
			<u>הפסד) רווח נקי</u>
(24,996)	6,050	61,181	התאמות הדרושות להצגת תזרימי
			המזומנים מפעילות שוטפת
<u>(1,431)</u>	<u>3,110</u>	<u>9,781</u>	<u>מזומנים נטו מפעילות שוטפת</u>
(1,431)	3,110	9,781	(ירידה) עליה במזומנים ושווי מזומנים
<u>1,997</u>	<u>1,997</u>	<u>566</u>	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה
566	5,107	10,347	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה</u>
====	====	====	
			<u>ג ס ח</u>
(6,851)	30,232	24,245	התאמות הדרושות כדי להציג את
(18,145)	(24,182)	36,936	תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת
<u>(24,996)</u>	<u>6,050</u>	<u>61,181</u>	<u>שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:</u>
====	====	====	ירידה (עליה) בחייבים ויתרות חובה
			עליה (ירידה) בהתחייבויות שוטפת

שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ליום 31 במרס 2012

פירוט 1:

- א. החברה הוקמה באישור משרד האוצר - אגף שוק החון, 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.

פירוט 2: עיקרי המדיניות החשבונאית

להלן עיקרי המדיניות החשבונאית שנקטה החברה בדוחות כספיים אלה, עם האישור 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 ובחתייבויותיהם.

ב. מטבע הפעילות
הדוחות הכספיים מוצגים בשקלים, מטבע הפעילות של החברה.

ג. הכנסות והוצאות
הכנסות והוצאות נרשמות על בסיס צבירה.

	<u>31.3.11</u>	<u>31.3.12</u>
<u>בנקים</u>	<u>31.12.11</u>	<u>31.3.11</u>
	<u>מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>
	566	5,107
	==	==
<u>מזומנים בבנקים</u>		

	<u>269</u>	<u>6,115</u>
<u>חייבים ויתרות חובה</u>	<u>67,853</u>	<u>37,493</u>
<u>חייבים ויתרות חובה</u>	<u>67,853</u>	<u>43,608</u>
	==	==

שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ליום 31 במרס 2012
(בשקלים חדשים)

באור 5: זכאים

	31.12.11	31.3.11	31.3.12
	<u>מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>
	63,629	57,592	100,565
	=====	=====	=====
			חוצאות לשלם

באור 6: תכנסות משרותי ניהול לקופות גמל

	לשנה שנסתיימה ביום	לשלושה חודשים שנסתיימו ביום:	
	31.12.2011	31.3.2011	31.3.2012
	<u>מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>
	1,545,699	440,022	405,833
	<u>257,664</u>	<u>85,259</u>	<u>65,035</u>
	1,803,363	525,281	470,868
	=====	=====	=====
			מניחה קופת שיבולת גמל
			מניחה קופת שיבולת השתלמות

באור 7: שירותים מקצועיים

	665,029	200,066	236,352
	543,829	142,763	136,650
	104,332	13,500	4,865
	54,830	25,426	38,000
	127,600	71,108	12,500
	60,000	15,000	15,000
	6,472	6,472	5,774
	9,970	3,230	2,244
	4,148	98	1,000
	--	--	16,029
	<u>1,576,210</u>	<u>477,663</u>	<u>468,414</u>
	=====	=====	=====
			ניהול השקעות
			שרותי תפעול
			ביקורת חשבונות
			שרותי עריכה וייעוץ
			ביקורת פנים
			שירותי ניהול
			משפטיות
			שרותי שיערוך
			אתר אינטרנט
			ייעוץ כלכלי