

שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה וקופות הגמל שבניהלה

ליום 30 בספטמבר 2012

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 30.9.12 נערך בהתאם להוראות הממונה על שוק החון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר בדבר "דיווח כספי רבעוני של חברה מנהלת של קופות גמל" (חוזהר גמל 2-2 - 2007).
2. דוח הדירקטוריון מסתמך על ניתוח התנוונים הכלכלים בדוחות הכספיים ונתוונים נוספים לפי הצורך.
3. שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ התאגדה בשנת 1976 כחברה ללא חון מניות וללא מטרות רווח.
4. החברה נתאגדה ואושרה על-פי פקודת החברות כחברה פרטית בתאריך 12.6.2007.

4. החברה מנהלת: 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 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 התפרשות המירביים:

<u>שיבולת</u>	<u>שיבולת</u>
<u>השתלמות</u>	<u>גמל</u>
X	--
X	--
X	--

הפרשות מעביד: עד 7.5%

הפרשות עובד: לא יפחתו משליש משתלמי 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

שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ

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

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

תוקף האישור עד 31.12.2012.

10. מספר השבונות עמיתי קופות הגמל ליום 30.9.2012 :

<u>עמות קיבוץ</u>	<u>עצמאיים</u>	<u>שכירים</u>	<u>שם הקופה</u>
155	--	--	שיבולת גמל
--	<u>1,925</u>	<u>3,442</u>	שיבולת השתלמות
155	<u>1,925</u>	<u>3,442</u>	
===	===	===	

11. שווי נכסי קופות הגמל שנוהלו ע"י שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ ליום 30.9.2012 - לפי חלוקה:

<u>שווי</u>	<u>שם הקופה המנוהלת</u>
<u>נכסי הקופה</u>	
<u>באלפי ש"ח</u>	שיבולת גמל
759,768	
<u>126,215</u>	שיבולת השתלמות
885,983	
=====	

12. חברת הניהול התקשרה עם חברות המעניקות שרותים מקצועיים.

להלן פירוט עיסקאות עיקריות:

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

שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוחות כספיים

ליום 30 בספטמבר 2012

דָר

תוכן הענינים:
=====

- 2 דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים
- 3 מאזן ליום 30 בספטמבר 2012
- 4 דוח רווח והפסד
- 5 דוח על השינויים בהון העצמי
- 6 דוח על תזרימי המזומנים
- 7 - 8 באזורים לדוחות הכספיים

DEUTSCH & KREMER
Certified Public Accountants (Isr.)

3, AHUZAT BAYIT ST., T-A 65143
P.O. Box 29819, TEL-AVIV. 61297
TEL. 5 1 7 1 2 0 6 - FAX. 5 1 6 1 7 5 2
E-mail: kremerpa@barak.net.il

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

ד ו י ט ש א ת ק ר מ ר
רואי חשבון

רח'י אחוזה 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'י דזבנוב 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 בספטמבר 2012 ואת דוח רווח והפסד לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות בניינים אלה, וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות בניינים אלה לפי הנחיות משרד האוצר - אגף שוק החון, ביטוח וחשבון. אחירונו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות בניינים אלה בהתבסס על סקירתנו.

תיקוף הסקירה
ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות בניינים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישורה". סקירה של מידע כספי לתקופות בניינים מורכבת מברורים, בעיקר עם אנשים האחראיים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידת ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניווודע 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 בניינים.
בנוסף לאמור בפסקה הקודמת, בהתבסס על סקירתנו, 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 וחשבון.

דויטש את קרמר
רואי חשבון

תל-אביב, 28 בנובמבר 2012.

שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ

מ א ג

ליום 30 בספטמבר 2012
(בשקלים חדשים)

<u>31.12.2011</u>	<u>30.9.2011</u>	<u>30.9.2012</u>	
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	באור
566	1,607	9,490	(3)
			נכסים שוטפים
			מזומנים ושויי מזומנים
67,853	130,090	124,616	(4)
			חייבים
<u>68,419</u>	<u>131,697</u>	<u>134,106</u>	<u>סה"כ נכסים</u>
<u>63,629</u>	<u>198,218</u>	<u>242,003</u>	(5)
			התחייבויות שוטפות
			זכאים
--	--	--	
<u>4,790</u>	<u>(66,521)</u>	<u>(107,897)</u>	<u>חון עצמי</u>
<u>4,790</u>	<u>(66,521)</u>	<u>(107,897)</u>	חון מניית
			יתרת רווח
			סה"כ חון עצמי
<u>68,419</u>	<u>131,697</u>	<u>134,106</u>	<u>סה"כ התחייבויות וחון עצמי</u>

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

יעקב רוט
מנכ"ל החברה

צבי פורת
מ"מ יו"ר הדירקטוריון

28.11.2012
תאריך אישור הדוחות

שיבולת חברה לגיחול קופות גמל בע"מ

דוח על השינויים בחון העצמי

ליום 30 בספטמבר 2012
(בשקלים חדשים)

<u>סה"כ</u>	<u>רווח (תפסד)</u>	<u>חון מניות</u>	
4,790	4,790	--	לתשעה חודשים <u>שהסתגמו ביום 30 בספטמבר 2012</u> יתרה ליום 1 בינואר 2012
(112,687)	(112,687)	--	התנועה בתקופה של תשעה חודשים <u>שהסתגמו ביום 30 בספטמבר 2012</u> <u>(בלתי מבוקר)</u> (תפסד) נקי
<u>(107,897)</u>	<u>(107,897)</u>	<u>--</u>	<u>יתרה ליום 30 בספטמבר 2012</u>
====	====	====	
(18,775)	(18,775)	--	לתשעה חודשים <u>שהסתגמו ביום 30 בספטמבר 2011</u> יתרה ליום 1 בינואר 2011
(47,746)	(47,746)	--	התנועה בתקופה של תשעה חודשים <u>שהסתגמו ביום 30 בספטמבר 2011</u> <u>(בלתי מבוקר)</u> (תפסד) נקי
<u>(66,521)</u>	<u>(66,521)</u>	<u>--</u>	<u>יתרה ליום 30 בספטמבר 2011</u>
====	====	====	
(18,775)	(18,775)	--	לשנה שהסתגמה <u>ביום 31 בדצמבר 2011</u> ; <u>(מבוקר)</u>
23,565	23,565	--	יתרה ליום 1 בינואר 2011 התנועה בשנה שהסתגמה <u>ביום 31 בדצמבר 2011</u> רווח נקי
<u>4,790</u>	<u>4,790</u>	<u>--</u>	<u>יתרה ליום 31 בדצמבר 2011</u>
====	====	====	

מבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

שיבולת חברה לניחול קופות גמל בע"מ

דוחות על השינויים בחון העצמי

ליום 30 בספטמבר 2012
(בשקלים חדשים)

לשנה	שונת 2011	שונת 2012
שונת 2011	30.9.2011	30.9.2012
לשנה	מבוקר	בלתי מבוקר
שונת 2011	מבוקר	בלתי מבוקר
23,565	(47,746)	(112,687)
(24,996)	47,356	121,611
(1,431)	(390)	8,924
(1,431)	(390)	8,924
1,997	1,997	566
566	1,607	9,490
(6,851)	(69,088)	(56,763)
(18,145)	116,444	178,374
(24,996)	47,356	121,611

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:
(הפסד) רווח נקי

התאמות חדרושות להצגת תזרימי
המזומנים מפעילות שוטפת
מזומנים נטו מפעילות שוטפת

(ירידה) עליה במזומנים ושווי מזומנים
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה

נ ס פ ת

התאמות חדרושות כדי להציג את
תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:
(עליה) בחייבים ויתרות חובה
עליה (ירידה) בהתחייבויות שוטפות

שיבולת חברה לניחול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ליום 30 בספטמבר 2012

פלאי 1:

- א. החברה הוקמה באישור משרד האוצר - אגף שוק החון, ביטוח וחסכון, ומטרתה ניחול קופות גמל של הקיבוץ הדתי. החברה אושרה ע"י נציבות מס הכנסה - המחלקה למוסדות ציבור ומלכ"רים, כמוסד הפועל שלא למטרות רווח - מלכ"ר.
- ב. 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.

עיקרי המדיניות החשבונאית

- א. להלן עיקרי המדיניות החשבונאית שנקטה החברה בדוחות כספיים אלה, עם האמוץ לראשונה של תקני IFRS ואשר יושמה באופן עקבי בכל התקופות המוצגות:
- ב. בסיס האגת הדוחות הכספיים
הדוחות הכספיים של החברה ערוכים על בסיס העלות. חשבונות קופות הגמל - הדוחות הכספיים של קופות הגמל, המהוות ורוע לא מאוגדות) של החברה, לא אוחדו מכיוון שלחברה אין חלק בנכסיהם ובתחייבויותיהם.

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

- ג. הכנסות והוצאות
הכנסות והוצאות נרשמות על בסיס צבירה.

באור 3: בנקים

31.12.11	30.9.11	30.9.12
<u>מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>
566	1,607	9,490
==	===	===
	מזומנים בבנקים	

באור 4: חיובים ויתרות חובה

--	36,365	27,990
67,853	93,725	96,626
67,853	130,090	124,616
====	=====	=====
	חיובים ויתרות חובה	
	חוצאות מראש	

שיבולת תברת לניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ליום 30 בספטמבר 2012
(בשקלים חדשים)

באור 5: זכאים

31.12.11	30.9.11	30.9.12	
<u>מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	
63,629	198,218	242,003	הוצאות לשלם
=====	=====	=====	

באור 6: תכסיות משרותי ניהול לקופות גמל

לשנה שנסתיימה ביום	לתשעה חודשים שנסתיימו ביום:	
31.12.2011	30.9.2011	30.9.2012
<u>מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>
1,545,699	1,157,254	1,182,345
257,664	204,301	183,565
<u>1,803,363</u>	<u>1,361,555</u>	<u>1,365,910</u>
=====	=====	=====
		מניחהל קופת שיבולת גמל
		מניחהל קופת שיבולת השתלמות

באור 7: שרותים מקצועיים

665,029	547,975	601,714	ניהול השקעות
543,829	409,338	417,372	שרותי תפעול
104,332	109,077	97,550	ביקורת חשבונות
54,830	10,000	5,100	שרותי עריכה וייעוץ
127,600	127,600	39,355	ביקורת פנים
60,000	45,000	45,000	שירותי ניהול
6,472	6,472	5,774	משפטיות
9,970	7,723	6,766	שרותי שיערוך
4,148	2,798	3,000	אתר אינטרנט
--	--	98,693	ייעוץ כלכלי
<u>1,576,210</u>	<u>1,265,983</u>	<u>1,320,324</u>	
=====	=====	=====	