

שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה וקופות הגמל שבניהולה

ליום 30 בספטמבר 2014

**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 30.9.2014 נערך בהתאם להוראות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר בדבר "דיווח כספי רבעוני של חברה מנהלת של קופות 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 מנהלת 2 קופות גמל כדלקמן:

<u>שם הקופה המנוהלת</u>	<u>סוג העמיתים</u>
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 קופות גמל (מס הכנסה) של הקופות הבאות - תיקרת שיעורי ההפרשות המירביים:

<u>שיבולת</u>	<u>שיבולת</u>	
<u>השתלמות</u>	<u>גמל</u>	
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
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

תוקף האישור עד 31.12.2014.

10. מספר חשבונות עמיתי קופות הגמל ליום 30.9.2014 :

<u>שם הקופה</u>	<u>שכירים</u>	<u>עצמאיים</u>	<u>עמית קיבוץ</u>
שיבולת גמל	27	75	53
שיבולת השתלמות	<u>7,195</u>	<u>1,868</u>	--
	<u>7,222</u>	<u>1,943</u>	<u>53</u>
	===	===	===

11. שווי נכסי קופות הגמל שנוהלו ע"י שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ ליום 30.9.2014 - לפי חלוקה :

<u>שם הקופה המנוהלת</u>	<u>שווי נכסי הקופה</u>
שיבולת גמל	<u>באלפי ש"ח</u> 850,638
שיבולת השתלמות	<u>162,633</u> <u>1,013,271</u> =====

12. חברת הניהול התקשרה עם חברות המעניקות שרותים מקצועיים.

להלו פירוט עיסקאות עיקריות:

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



שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוחות כספיים

ליום 30 בספטמבר 2014

<u>דף</u>	<u>תוכן הענינים:</u>
	=====
2	דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים
3	מאזן ליום 30 בספטמבר 2014
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  
קיבוץ בארות יצחק.

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 2014 ואת דוח רווח והפסד לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכה 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 מבירורים, 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.

דויטש את קרמר  
רואי חשבון

תל-אביב, 30 בנובמבר 2014.

שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ

מ א ז ן

ליום 30 בספטמבר 2014  
(בשקלים חדשים)

<u>31.12.2013</u>	<u>30.9.2013</u>	<u>30.9.2014</u>		
<u>מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	<u>באור</u>	
5,307	144	1,161	(3)	<u>נכסים שוטפים</u> מזומנים ושווי מזומנים
54,968	112,998	27,812	(4)	חייבים ויתרות חובה
<u>60,275</u>	<u>113,142</u>	<u>28,973</u>		<u>סה"כ נכסים</u>
====	=====	=====		
				<u>התחייבויות שוטפות</u>
<u>110,179</u>	<u>127,255</u>	<u>66,104</u>	(5)	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
--	--	--		<u>הון עצמי</u> הון מניות עודפים
<u>(49,904)</u>	<u>(14,113)</u>	<u>(37,131)</u>		<u>סה"כ הון עצמי</u>
<u>(49,904)</u>	<u>(14,113)</u>	<u>(37,131)</u>		
<u>60,275</u>	<u>113,142</u>	<u>28,973</u>		<u>סה"כ התחייבויות והון עצמי</u>
====	=====	=====		

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

יעקב רוט  
מנכ"ל החברה

צבי פורת  
מ"מ יו"ר הדירקטוריון

30.11.2014  
תאריך אישור הדוחות

שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוח רווח והפסד

לתקופה שנתיימה ביום 30 בספטמבר 2014  
(בשקלים חדשים)

לשנה שנתיימה ביום	לתשעה חדשים שנתיימו ביום :			
<u>31.12.2013</u>	<u>30.9.2013</u>	<u>30.9.2014</u>		
<u>מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	<u>באור</u>	
				<b>ה כ נ ס ו ת</b> =====
<u>2,004,739</u>	<u>1,568,467</u>	<u>1,448,589</u>	(6)	מדמי ניהול מקופות גמל, נטו
				<b>ה ו צ א ו ת</b> =====
1,996,162	1,523,834	1,434,655	(7)	הוצאות הנהלה וכלליות
1,649	1,914	1,161		מימון ושונות
<u>1,997,811</u>	<u>1,525,748</u>	<u>1,435,816</u>		
<u>6,928</u>	<u>42,719</u>	<u>12,773</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 בספטמבר 2014  
(בשקלים חדשים)

<u>סה"כ</u>	<u>רווח (הפסד)</u>	<u>הון מניות</u>	
			לתשעה חודשים
			שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014
(49,904)	(49,904)	--	יתרה ליום 1 בינואר 2014
			התנועה בתקופה של תשעה חודשים
			שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014
12,773	12,773	--	(בלתי מבוקר)
			רווח נקי
<u>(37,131)</u>	<u>(37,131)</u>	<u>--</u>	<u>יתרה ליום 30 בספטמבר 2014</u>
=====	=====	=====	
			לתשעה חודשים
			שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013
(56,832)	(56,832)	--	יתרה ליום 1 בינואר 2013
			התנועה בתקופה של תשעה חודשים
			שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013
42,719	42,719	--	(בלתי מבוקר)
			רווח נקי
<u>(14,113)</u>	<u>(14,113)</u>	<u>--</u>	<u>יתרה ליום 30 בספטמבר 2013</u>
=====	=====	=====	
			לשנה שהסתיימה
			ביום 31 בדצמבר 2013:
			(מבוקר)
(56,832)	(56,832)	--	יתרה ליום 1 בינואר 2013
			התנועה בשנה שהסתיימה
			ביום 31 בדצמבר 2013
6,928	6,928	--	רווח נקי
<u>(49,904)</u>	<u>(49,904)</u>	<u>--</u>	<u>יתרה ליום 31 בדצמבר 2013</u>
=====	=====	=====	

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוח על תזרימי המזומנים

ליום 30 בספטמבר 2014

(בשקלים חדשים)

לשנה שנסתיימה ביום	לתשעה חדשים שנסתיימו ביום :		
<u>31.12.2013</u>	<u>30.9.2013</u>	<u>30.9.2014</u>	
<u>מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	
6,928	42,719	12,773	<u>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת :</u> רווח נקי
(6,827)	(47,781)	(16,919)	התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת (נספח)
<u>101</u>	<u>(5,062)</u>	<u>(4,146)</u>	<u>מזומנים נטו מפעילות שוטפת</u>
<u>101</u>	<u>(5,062)</u>	<u>(4,146)</u>	(ירידה) עליה במזומנים ושווי מזומנים
<u>5,206</u>	<u>5,206</u>	<u>5,307</u>	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה
<u>5,307</u>	<u>144</u>	<u>1,161</u>	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה</u>
====	====	====	
			<b><u>נספח</u></b>
			התאמות הדרושות כדי להציג את <u>תזרימי המזומנים מפעולות שוטפות</u>
12,669	(45,361)	27,156	<u>שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות :</u> (עליה) ירידה בחייבים ויתרות חובה (ירידה) עליה בהתחייבויות שוטפות
(19,496)	(2,420)	(44,075)	
<u>(6,827)</u>	<u>(47,781)</u>	<u>(16,919)</u>	
====	====	====	

שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ליום 30 בספטמבר 2014

**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>31.12.13</u>	<u>30.9.13</u>	<u>30.9.14</u>	
<u>מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	
5,307	144	1,161	מזומנים בבנקים
===	===	===	

**באור 4: חייבים ויתרות חובה**

	<u>30.9.13</u>	<u>30.9.14</u>	
	<u>בלתי מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	
--	40,540	27,812	חייבים ויתרות חובה
<u>54,968</u>	<u>72,458</u>	<u>--</u>	הוצאות מראש
54,968	112,998	27,812	
=====	=====	=====	

שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ליום 30 בספטמבר 2014

(בשקלים חדשים)

באור 5: זכאים

<u>31.12.13</u>	<u>30.9.13</u>	<u>30.9.14</u>	
<u>מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	
110,179	127,255	66,104	הוצאות לשלם
=====	=====	=====	

באור 6: הכנסות משרותי ניהול לקופות גמל

לשנה שנסתיימה ביום	לתשעה חודשים שנסתיימו ביום:		
<u>31.12.2013</u>	<u>30.9.13</u>	<u>30.9.14</u>	
<u>מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	
1,622,322	1,254,212	1,223,698	מניהול קופת שיבולת גמל מניהול קופת שיבולת השתלמות
<u>382,417</u>	<u>314,255</u>	<u>224,891</u>	
2,004,739	1,568,467	1,448,589	
=====	=====	=====	

באור 7: שרותים מקצועיים

79,996	64,503	67,949	שכר דירקטורים
102,523	80,785	65,214	ביטוח
808,628	602,418	626,790	ניהול השקעות
562,443	430,006	408,709	שירותי תיפעול
107,337	80,502	81,192	ביקורת חשבונות
47,840	32,970	--	שרותי עריכה וייעוץ
52,075	39,013	73,183	ביקורת פנים
105,000	75,000	90,000	שירותי ניהול
5,850	5,850	5,971	משפטיות
9,222	6,907	8,997	שרותי שיערוך
5,812	4,200	4,200	אתר אינטרנט
97,446	98,862	--	ייעוץ כלכלי
7,080	--	--	ייעוץ באסיפות
4,910	--	2,450	מסלקה
--	2,818	--	שונות
<u>1,996,162</u>	<u>1,523,834</u>	<u>1,434,655</u>	
=====	=====	=====	