

שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוחות כספיים

ליום 31 בדצמבר 2015

<u>ד</u>	<u>תוכן הענינים:</u>
	=====
2	דוח רואי חשבון המבקרים
3	דוח על המצב הכספי ליום 31 בדצמבר 2015 ו- 2014
4	דוח על הרווח הכולל
5	דוח על השינויים בהון העצמי
6	דוח על תזרימי המזומנים
7 - 11	באורים לדוחות הכספיים

דוח רואי חשבון המבקרים

לחברי: שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ

ביקרנו את הדוחות על המצב הכספי המצורפים של שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן: החברה) לימים 31 בדצמבר 2015 ו- 2014 ואת הדוחות על הרווח הכולל, הדוחות על השינויים בהון העצמי והדוחות על תזרימי המזומנים לכל אחת משלוש השנים שהסתיימו ב- 31 בדצמבר 2015. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון), התשלי"ג - 1973. על-פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצעה במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין בדוחות הכספיים הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מידגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדוחות הכספיים. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבונאות שיושמו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על-ידי הדירקטוריון וההנהלה של החברה וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את מצבה הכספי של החברה לימים 31 בדצמבר 2015 ו- 2014 ואת תוצאות פעולותיה והשינויים בהונה העצמי ותזרימי המזומנים שלה לכל אחת משלוש מהשנים שהסתיימו ב- 31 בדצמבר 2015 בהתאם לדרישות הגילוי כפי שנקבעו על-ידי אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון.

דויטש את קרמר
רואי חשבון

תל-אביב, י"ז באדר ב' תשע"ו
27 במרס 2016.

שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוח על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר 2015
(בשקלים חדשים)

<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2015</u>	<u>באור</u>	
<u>9,326</u>	<u>381</u>	(4)	<u>נכסים שוטפים</u> <u>מזומנים ושווי מזומנים</u>
<u>53,457</u>	<u>59,331</u>	(5)	<u>חייבים ויתרות חובה</u>
<u>62,784</u> =====	<u>59,712</u> =====		<u>סה"כ נכסים</u>
<u>47,267</u>	<u>66,852</u>	(6)	<u>התחייבויות שוטפות</u> <u>זכאים ויתרות זכות</u>
<u>15,517</u>	<u>(7,140)</u>		<u>הון ועודפים</u> <u>עודפים</u>
<u>62,784</u> =====	<u>59,712</u> =====		<u>סה"כ התחייבויות והון עצמי</u>

הבאורים לדוח הכספי מהווים חלק בלתי נפרד ממנו.

יעקב רוט
מנכ"ל החברה

צבי פורת
מ"מ יו"ר הדירקטוריון

27.3.2016
תאריך אישור הדוחות

שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוחות על הרווח הכולל

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015
(בשקלים חדשים)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר :

<u>2013</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>	<u>באור</u>	<u>הכנסות</u>
<u>2,004,739</u>	<u>1,988,880</u>	<u>1,848,151</u>	(9)	הכנסות מדמי ניהול מקופות גמל, נטו
				<u>הוצאות</u>
1,996,162	1,921,922	1,869,571	(11)	הוצאות הנהלה וכלליות
1,649	1,537	1,237		הוצאות מימון
<u>1,997,811</u>	<u>1,923,459</u>	<u>1,870,808</u>		
<u>6,928</u>	<u>65,421</u>	<u>(22,657)</u>		<u>רווח (הפסד) כולל לשנה</u>
=====	=====	=====		

הבאורים לדוח הכספי מהווים חלק בלתי נפרד ממנו.

שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוח על השינויים בהון העצמי

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015
(בשקלים חדשים)

<u>סה"כ</u>	<u>רווח (הפסד)</u>	<u>הון מניות</u>	
(56,832)	(56,832)	--	יתרה ליום 1 בינואר 2013
6,928	6,928	--	<u>שינויים במהלך שנת 2013</u> רווח השנה
<u>(49,904)</u>	<u>(49,904)</u>	<u>--</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2013
65,421	65,421	--	<u>שינויים במהלך שנת 2014</u> רווח השנה
<u>15,517</u>	<u>15,517</u>	<u>--</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2014
(22,657)	(22,657)	--	<u>שינויים במהלך שנת 2015</u> הפסד השנה
<u>(7,140)</u>	<u>(7,140)</u>	<u>--</u>	<u>יתרה ליום 31 בדצמבר 2015</u>
=====	=====	===	

הבאורים לדוח הכספי מהווים חלק בלתי נפרד ממנו.

שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוח על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015
(בשקלים חדשים)

<u>2013</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>	
6,928	65,421	(22,657)	<u>תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת</u> (הפסד) רווח נקי
(6,827)	(61,401)	13,712	התאמות הדרושות כדי להציג את תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת (נספח א)
<u>101</u>	<u>4,019</u>	<u>(8,945)</u>	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת (ששימשו לפעילות שוטפת)
<u>101</u>	<u>4,019</u>	<u>(8,945)</u>	ירידה) עליה במזומנים ושווי מזומנים
5,206	5,307	9,326	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה
<u>5,307</u>	<u>9,326</u>	<u>381</u>	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה</u>
===	===	===	

נספח א'

התאמות הדרושות כדי להציג
את תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת

12,669	1,511	(5,874)	שינויים בסעיפי הכוש והתחייבויות
(19,496)	(62,912)	19,586	(עליה) ירידה בחייבים ויתרות חובה
<u>(6,827)</u>	<u>(61,401)</u>	<u>13,712</u>	עליה (ירידה) בהתחייבויות שוטפות
=====	=====	=====	

הבאורים המצורפים לדוח הכספי מהווים חלק בלתי נפרד ממנו.

שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ליום 31 בדצמבר 2015

באור 1: כללי

- א. החברה הוקמה באישור משרד האוצר - אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון, 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.
- ה. 1. חברת הניהול מנהלת בשנת הדוח 2 קופות גמל כדלקמן:
- א. שיבולת גמל.
ב. שיבולת השתלמות.
- שווי נכסי קופות הגמל נטו שנוהלו ע"י שיבולת חברה לניהול בע"מ ליום 31 בדצמבר 2015 הסתכם ב- 1,020,825 אלפי ש"ח.
2. הבעלים של חברת הניהול וקופות הגמל שבניהולה הם העמיתים.
3. העמיתים החוסכים בקופות הגמל של החברה, הינם חברי הקיבוץ הדתי.
- ו. לקופות הגמל שבניהול החברה אישור קופת גמל (מס הכנסה) שניתן ע"י משרד האוצר - אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון ותוקפו עד 31.12.15.
- ז. לחברה רישיון חברה מנהלת (5/006) בהתאם לסעיף 4 לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה - 2005.

שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ליום 31 בדצמבר 2015

באור 2: עיקרי המדיניות החשבונאית

להלן עיקרי המדיניות החשבונאית שנקטה החברה בדוחות כספיים אלה, ואשר יושמה באופן עקבי בכל התקופות המוצגות:

א. בסיס הצגת הדוחות הכספיים

הדוחות הכספיים של החברה ערוכים על בסיס העלות.

מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים

על החברה חלות הנחיות משרד האוצר - אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון חוזר גופים מוסדיים 19-9-2012. הצגת הדוחות הכספיים הינה בהתאם להנחיות אלה.

חשבונות קופות הגמל

הדוחות הכספיים של קופות גמל, המהווים זרוע (לא מאוגדת) של החברה לא אוחדו מכיוון שלחברה אין חלק בנכסיהן ובהתחייבויותיהן.

מדיניות חשבונאית עקבית

המדיניות החשבונאית שיושמה בדוחות הכספיים יושמה באופן עקבי בכל התקופות המוצגות.

ב. מטבע הפעילות ומטבע חוץ

מטבע הפעילות ומטבע ההצגה

הדוחות הכספיים מוצגים בשקלים, מטבע הפעילות של החברה. מטבע הפעילות שהוא המטבע המשקף באופן הטוב ביותר את הסביבה הכלכלית שבה פועלת החברה ואת עסקאותיה, ולפי מטבע זה נמדדים מצבה הכספי ותוצאות פעולותיה.

ג. מזומנים ושווי מזומנים

שווי מזומנים נחשבים השקעות שנוילותן גבוהה, המופקדים בתאגידים בנקאיים ואשר אינם מוגבלים בשיעבוד.

ד. הכרה בהכנסה

הכנסות מוכרות בדוח רווח והפסד כאשר הן ניתנות למדידה באופן מהימן, צפוי שההטבות הכלכליות הקשורות לעיסקה יזרמו לחברה וכן העלויות שהתהוו או שיתהוו בגין העיסקה ניתנות למדידה באופן מהימן.

להלן הקריטריונים הספציפיים בדבר הכרה בהכנסה, הנדרשים להתקיים על-מנת להכיר בהכנסה:

הכנסות משרותי ניהול לקופות גמל

הכנסות משרותי ניהול לקופות גמל מוכרות על בסיס מזומן מאחר ונועדו לכסות את הוצאות הקופות במזומן בלבד.

ה. הפרשות

הפרשה מוכרת כאשר לקבוצה יש מחויבות נוכחית, משפטית או משתמעת, כתוצאה מאירוע שהתרחש בעבר, הניתנת לאמידה בצורה מהימנה, וכאשר צפוי כי תידרש זרימת הטבות כלכליות לסילוק המחויבות.

שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ליום 31 בדצמבר 2015
(בשקלים חדשים)

באור 3: מגזרי פעילות

לשנה שהסתיימה ביום 31.12.2015

<u>סה"כ</u>	<u>קרן</u> <u>השתלמות</u> <u>בש"ח</u>	<u>קופות אישיות</u> <u>לתגמולים</u>	
<u>1,848,151</u>	<u>311,213</u>	<u>1,536,938</u>	<u>הכנסות</u> הכנסות מדמי ניהול מקופות גמל נטו
<u>1,869,571</u>	<u>261,740</u>	<u>1,607,831</u>	<u>הוצאות</u> הוצאות הנהלה וכלליות
<u>1,237</u>	<u>173</u>	<u>1,064</u>	הוצאות מימון
<u>1,923,459</u>	<u>269,284</u>	<u>1,654,175</u>	
<u>(22,657)</u>	<u>49,300</u>	<u>(71,957)</u>	סה"כ יתרת הפסד לשנה
=====	=====	=====	

באור 4: מזומנים ושווי מזומנים

<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2015</u>	
<u>9,326</u>	<u>381</u>	מזומנים בבנקים
====	====	

באור 5: חייבים ויתרות חובה

<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2015</u>	
<u>50,457</u>	<u>47,883</u>	<u>הרכב הסעיף</u> הוצאות מראש - ביטוח
<u>3,000</u>	<u>11,448</u>	אחרים
<u>53,457</u>	<u>59,331</u>	
====	====	

באור 6: זכאים ויתרות זכות

<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2015</u>	
<u>47,267</u>	<u>66,852</u>	הוצאות לשלם
====	====	

באור 7: הון מניות

החברה אינה נדרשת להון מניות הואיל שהיא מנהלת קופות ענפיות.

באור 8: מיסים על הכנסה

החברה אושרה ע"י נציבות מס הכנסה - המחלקה למוסדות ציבור ומלכ"רים כמוסד הפועל שלא למטרות רווח - מלכ"ר.

שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ליום 31 בדצמבר 2015
(בשקלים חדשים)

באור 9: הכנסות משרותי ניהול לקופות גמל

א. דמי הניהול, הנגבים מאת העמיתים, הינם על בסיס הוצאות שהוציאו הקופות בפועל ועד לתקרה מירבית של 2% מנכסי הקופות.

ב. דמי ניהול שנגבו מקופות הגמל

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר:

2013	2014	2015
	בש"ח	
1,622,322	1,679,845	1,536,938
<u>382,417</u>	<u>309,035</u>	<u>311,213</u>
2,004,739	1,988,880	1,848,151
=====	=====	=====

מניהול קופת שיבולת גמל
מניהול קופת שיבולת השתלמות

ג. שיעור ממוצע של דמי ניהול

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר:

2013	2014	2015
0.21%	0.20%	0.18%
0.25%	0.19%	0.18%

מניהול קופת שיבולת גמל
מניהול קופת שיבולת השתלמות

באור 10: נתונים אודות קופות הגמל שבניהול החברה

א. היקף נכסים מנוהלים, תקבולים ותשלומים

ליום	ליום
31.12.2014	31.12.2015
באלפי ₪	

סך נכסים	סך נכסים
<u>מנוהלים</u>	<u>מנוהלים</u>
840,810	844,932
<u>164,455</u>	<u>175,893</u>
1,005,265	1,020,825
=====	=====

קופת שיבולת גמל
קופת שיבולת השתלמות

ב. תקבולים ותשלומים

לשנה שהסתיימה ביום:		לשנה שהסתיימה ביום:	
31 בדצמבר 2014		31 בדצמבר 2015	
באלפי ₪		באלפי ₪	
תשלומים	תקבולים	תשלומים	תקבולים
(9,626)	--	(10,115)	--
<u>(20,721)</u>	<u>18,343</u>	<u>(9,939)</u>	<u>17,320</u>
(30,347)	18,343	(20,054)	17,320
=====	=====	=====	=====

קופת שיבולת גמל
קופת שיבולת השתלמות

שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ליום 31 בדצמבר 2015

באור 10: נתונים אודות קופות הגמל שבניהול החברה (המשך)

א. העברות כספים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015

<u>באלפי ₪</u>			
<u>סה"כ</u>	<u>שיבולת</u> <u>השתלמות</u>	<u>שיבולת</u> <u>גמל</u>	
7,095	1,479	5,616	<u>העברות לחברה מגופים אחרים</u> <u>העברות מקופות גמל</u>
(5,828)	(212)	(5,616)	<u>העברות מתברה לגופים אחרים</u> <u>העברות לקופות גמל</u>
1,267	1,267	--	<u>העברות נטו</u>
=====	=====	=====	

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014

<u>באלפי ₪</u>			
<u>סה"כ</u>	<u>שיבולת</u> <u>השתלמות</u>	<u>שיבולת</u> <u>גמל</u>	
2,117	1,424	693	<u>העברות לחברה מגופים אחרים</u> <u>העברות מקופות גמל</u>
--	--	--	<u>העברות מתברה לגופים אחרים</u> <u>העברות לקופות גמל</u>
2,117	1,424	693	<u>העברות נטו</u>
=====	=====	=====	

באור 11: הוצאות הנהלה וכלליות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

<u>2013</u>	<u>2014</u> <u>בש"ח</u>	<u>2015</u>	
79,996	90,095	107,995	שכר דירקטורים
102,523	86,952	85,269	ביטוח
808,628	839,997	827,623	ניהול השקעות
562,443	544,065	498,964	שרותי תפעול
107,337	108,254	108,254	ביקורת חשבונות
47,840	39,020	53,260	שרותי עריכה ויעוץ
52,075	67,425	39,536	ביקורת פנים
105,000	120,000	119,999	שרותי ניהול
5,850	5,971	6,342	משפטיות
9,222	11,543	9,229	שרותי שיערוך
5,812	5,600	5,600	אתר אינטרנט
97,446	--	--	ייעוץ כלכלי
7,080	--	--	ייצוג באסיפות
4,910	3,000	7,500	מסלקה
1,996,162	1,921,922	1,869,571	
=====	=====	=====	