

"שיבולת" קופת גמל בע"מ

מ א ז נ י ם

לימים 31 בדצמבר 2002 ו - 2001

מותאמים להשפעת האינפלציה לפי מדד נובמבר 2002  
(באלפי ש"ח)

<u>2001</u>	<u>31 בדצמבר</u>	<u>2002</u>	<u>באור</u>	<u>נכסים</u>
				<u>השקעות</u>
				<u>מזומנים ושווי מזומנים</u>
--		154	(5)	<u>מזומנים בקופה ובבנקים</u>
28,572		3,149		<u>פקדונות קצרי מועד בבנקים</u>
<u>28,572</u>		<u>3,303</u>		
				<u>ניירות ערך סחירים</u>
201,087		209,945	(6)	<u>אגרות חוב ממשלתיות</u>
48,269		41,140	(6)	<u>אגרות חוב אחרות</u>
710		411	(8)	<u>מניות וניירות ערך אחרים</u>
<u>250,066</u>		<u>251,496</u>		
				<u>ניירות ערך בלתי סחירים</u>
75		--	(7)	<u>אגרות חוב ממשלתיות ומיועדות</u>
52,400		93,654	(7)	<u>אגרות חוב אחרות</u>
<u>52,475</u>		<u>93,654</u>		
				<u>פקדונות והלוואות</u>
117,747		102,321	(9)	<u>פקדונות בבנקים</u>
1,157		--	(9)	<u>הלוואות לאחרים</u>
<u>118,904</u>		<u>102,321</u>		
				<u>ריבית, דיבידנד וסכומים לקבל בגין השקעות</u>
5		3	(10)	
<u>450,022</u>		<u>450,777</u>		<u>סך כל השקעות</u>
				<u>סך כל הנכסים</u>
<u>450,022</u>		<u>450,777</u>		
				<u>זכויות העמיתים וההתחייבויות</u>
449,948		450,741		<u>זכויות העמיתים</u>
74		36	(11)	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
<u>450,022</u>		<u>450,777</u>		<u>סך כל זכויות העמיתים וההתחייבויות</u>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

אלי סומר  
מנהל כללי

צבי פורת  
יו"ר הדירקטוריון

7.4.2003  
תאריך אישור  
הדוחות הכספיים

"שיבולת" קופת גמל בע"מ

דוחות הכנסות והוצאות

לשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2002 ו- 2001

מותאמים להשפעת האינפלציה לפי מדד נובמבר 2002  
(באלפי ש"ח)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

<u>2001</u>	<u>2002</u>	<u>באור</u>	
<u>1,839</u>	<u>503</u>		<u>הכנסות</u> ממזומנים ושווי מזומנים
26,662	(12,519)		<u>מניירות ערך סחירים</u> מאגרות חוב ממשלתיות
4,754	(1,009)		מאגרות חוב אחרות
282	(250)		ממניות וניירות ערך אחרים
<u>31,698</u>	<u>(13,778)</u>		
43	3		<u>מניירות ערך שאינם סחירים</u> מאגרות חוב ממשלתיות ומיעדות
2,569	4,159		מאגרות חוב אחרות
33	--		ממניות קופה להשקעות
<u>2,645</u>	<u>4,162</u>		
6,786	4,972		<u>מפקדונות והלוואות</u> מפקדונות בבנקים
49	54		מהלוואות לאחרים
<u>6,835</u>	<u>5,026</u>		
<u>43,017</u>	<u>(4,087)</u>		<u>סך כל ההכנסות</u>
476	497	(12)	<u>הוצאות</u> דמי ניהול
136	106	(13)	עמלות ניירות ערך סחירים ובנקאיות
(*) --	19		הוצאות מיסים ואחרות
<u>612</u>	<u>622</u>		<u>סך כל ההוצאות</u>
<u>42,405</u>	<u>(4,709)</u>		<u>הכנסות/גרעון) נטו לשנת הדוח</u>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

(\*) בשנת 2001 הוצאות המיסים קוזזו מסעיפי ההכנסות הרלוונטים.

"שיבולת" קופת גמל בע"מ

דוחות על השינויים בזכויות העמיתים

לשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2002 ו- 2001

מותאמים להשפעת האינפלציה לפי מדד נובמבר 2002  
(באלפי ש"ח)

<u>2001</u>	<u>2002</u>	
403,992	449,948	<u>זכויות העמיתים ליום 1 בינואר של השנה</u>
		<u>הפרשות</u>
10,886	12,267	הפרשות עמית עצמאי
204		לפיצויים
<u>11,090</u>	<u>12,267</u>	<u>סך כל ההפרשות</u>
		<u>תשלומים לעמיתים</u>
(7,397)	(6,765)	לעמיתים עצמאיים
(142)		לפיצויים
<u>(7,539)</u>	<u>(6,765)</u>	<u>סך כל התשלומים</u>
<u>3,551</u>	<u>5,502</u>	<u>צבירה נטו</u>
	--	העברת זכויות אל הקופה
	--	העברת זכויות מהקופה
<u>--</u>	<u>--</u>	<u>העברת זכויות נטו</u>
<u>42,405</u>	<u>(4,709)</u>	<u>הכנסות/(גרעון) נטו</u>
<u>449,948</u>	<u>450,741</u>	<u>זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה</u>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

"שיבולת" קופת גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ליום 31 בדצמבר 2002

**באור 1:** "שיבולת" קופת גמל בע"מ (להלן: הקופה) הינה חברה מוגבלת בערבות. הקופה מנוהלת על ידי שיבולת קופת גמל בע"מ.

**באור 2: עיקרי המדיניות החשבונאית**

**א. כללי**

הדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות המקובלים בקופות גמל ובהתאם להנחיות משרד האוצר - אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון.

**ב. התאמת הדוחות הכספיים להשפעת האינפלציה**

1. הדוחות ערוכים על בסיס נתונים המותאמים לשינויים בכח הקניה הכללי של המטבע הישראלי לפי המדד הידוע בתאריך המאזן (מדד חודש נובמבר 2002).

2. המוסד לתקינה חשבונאית פירסם בחודש אוקטובר 2001 את תקן חשבונאות מספר 12. תקן זה עוסק בהפסקת ההתאמה של דוחות כספיים למדד המחירים לצרכן. יישומו של תקן זה אמור להתחיל ב- 1 לינואר 2004. עד ליום 31 בדצמבר 2003, תמשיך הקופה לערוך דוחות מתואמים בהתאם לגילויי הדעת של לשכת רואי חשבון בישראל, ובהתאם להנחיות משרד האוצר - אגף שוק ההון ביטוח וחיסכון. להפסקת ההתאמה למדד המחירים לצרכן צפויה להיות השפעה על נתוני ההכנסות וההוצאות וכן על נתוני דוח על שינויים בזכויות העמיתים. מאידך, לא אמורה להיות לו השפעה על נתוני המאזן השוטפים מאחר והם נמדדים במונחי שקל נומינלי ליום האחרון של השנה.

3. תמצית הדוחות הכספיים בערכים נומינליים מוצגת בבאור מס' 15.

להלן כללי התיאום כפי שנקבעו ע"י משרד האוצר:

**1. מאזן**

בסיס השיערוך וההתאמה של הנכסים במאזן - יפורט בסעיף (ג).

**2. דוח הכנסות והוצאות**

סעיפי הכנסות וההוצאות הותאמו על בסיס חודשי למדד הידוע בסוף השנה. מסעיפי הכנסות של כל נכס הופחת מידי חודש הפרש התיאום של אותו הנכס לפי השינוי במדד הידוע לאותו חודש.

**3. דוח על השינויים בזכויות העמיתים**

ההפרשות, התשלומים והעברת זכויות החודשיים הותאמו ממדד הידוע של חודש הביצוע ועד למדד חודש 11/2002. ההכנסות נטו נתקבלו מהדוח המותאם של ההכנסות וההוצאות.

**4. מספרי השוואה**

מספרי השוואה לשנה הקודמת הותאמו למדד של חודש נובמבר 2002.

"שיבולת" קופת גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ליום 31 בדצמבר 2002

**ג. בסיס השיערוך והתיאום של נכסי הקופה**

נכסי הקופה הוערכו לתאריך המאזן בהתאם לכללי ההערכה שנקבעו בתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל) (תיקון מס' 2), התשס"ב - 2002, כמפורט להלן:

**1. מזומנים ושווי מזומנים**

- 1.1 יתרות הנקובות במטבע חוץ - לפי השער היציג לתאריך הדוח הכספי.
- 1.2 פקדונות קצרי מועד - לפי העלות ובתוספת ריבית שנצברה לתאריך הדוח הכספי.

**2. ניירות ערך סחירים**

ניירות ערך סחירים - לפי שווי השוק לתאריך הדוח הכספי.  
השקעות בתעודות השתתפות בקרנות נאמנות - לפי מחיר פדיון שפרסמה הקרן ליום המסחר האחרון בבורסה בשנת הדוח.

**3. ניירות ערך בלתי סחירים**

אגרות חוב אחרות - לפי העלות המותאמת הכוללת: עלות בתוספת ריבית והפרשי הצמדה שנצברו ובתוספת פרמיה / (נכיון).

**4. פקדונות והלוואות**

פקדונות - לפי העלות המותאמת הכוללת: עלות בתוספת ריבית והפרשי הצמדה שנצברו ובתוספת פרמיה / (נכיון).

5. יתרות הצמודות למדד המחירים לצרכן - לפי המדד הידוע בתאריך הדוח הכספי מדד חודש נובמבר 2002 - 182.52 (נובמבר 2001 - 171.08).

6. יתרות הצמודות לשער מטבע חוץ - לפי השער היציג לתאריך הדוח הכספי.

"שיבולת" קופת גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ליום 31 בדצמבר 2002

**ד. תקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל) (תיקון מס' 2), התשס"ב-2002**  
בחודש אפריל 2002 אושר תיקון מס' 2 המתייחס לכל ההיבטים הקשורים בהשקעות הקופה, והכוללים בין השאר:

**א. כללי השקעות חדשים**

- \* כל השקעה מותרת אלא אם כן נאסרה במפורש.
- \* בוטלו מרבית המיגבלות הכמותיות, ונקבעו מיגבלות איכותיות בנושאי סיכונים מנפיק, סיכונים חוסר סחירות, מיגבלת נזילות, השקעות בצדדים קשורים וכו'.
- \* נעשתה אבחנה בין קופה בודדת, קבוצת משקיעים וקבוצת משקיעים בנקאית.
- \* נקבעה נוסחה הקושרת את שעור ההשקעה בנכסים לא נזילים עם שיעור הכספים הניתנים למשיכה מיידית ע"י העמיתים (נזילות).
- \* מיגבלות השקעה במכשירים פיננסיים.
- \* מיגבלות השקעה בנדלן.
- \* לכל הכללים נקבעו תאריכי תחולה, וכן תקופות שעל הקופה לתקן את החריגה.

**ב. ועדת ההשקעות**

הרכב הועדה, תפקידיה, כשירות חבריה וכללים לניהול ישיבותיה.

**ג. שיפוי וביטוח נושאי משרה בקופה.**

כללים הנוגעים לשיפוי וביטוח נושאי משרה.

**ד. עובדים המנהלים את השקעות הקופה**

נקבעו תנאי כשירות לעובדים המשתתפים בקבלת החלטות שעניינן ניהול השקעות הקופה.

**ה. אסיפות כלליות**

כללים למינוי דירקטור מכח אמצעי שליטה שבהחזקת הקופה.

**ו. כללי שיערוך נכסי הקופה**

נקבעו כללים חדשים להערכת נכסי הקופה.

**ז. כללי השקעה בחברה המנהלת קופות גמל**

נקבע הון עצמי מיזערי הנדרש מחברת ניהול, וכן את מיגבלות ההשקעה של נכסי החברה.

"שיבולת" קופת גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ליום 31 בדצמבר 2002

ה. אירועים לאחר המאזן

תיקון מס' 132 לפקודת מס הכנסה (חוק הרפורמה במס הכנסה)

החל מ-1 בינואר 2003 נכנס לתוקפו חוק "הרפורמה במס הכנסה" המתמקד בשלושה נושאים עיקריים:

1. הפחתה מדורגת של נטל המס על הכנסות מיגיעה אישית.
2. הרחבת בסיס המס על הכנסות מהון.
3. האחדת שיעורי המס (ומיסוי הכנסות על בסיס פרסונלי).

הרפורמה נוגעת לכל שוק ההון, כולל קופות הגמל - להלן תמצית הכללים למיסוי קופות הגמל:

קופות גמל לתגמולים

1. יתרת העמיתים ליום 31.12.02 ורווחים עתידיים - יהיו פטורים ממס.
2. הפקדות שיבוצעו החל מ- 1.1.2003:
  - 2.1 רווחים עתידיים אינפלציוניים-יהיו פטורים ממס.
  - 2.2 רווחים ריאליים שיצטברו על הפקדות שנתיות בסכום שאינו עולה על "תקרת ההפקדה המוטבת" - יהיו פטורים ממס אם נתקיים אחד מאלה (תנאי הפטור):
    - א. העמית הגיע לגיל פרישה (60 שנה לגבר ולאשה) וחלפו 15 שנה ממועד פתיחת החשבון.
    - ב. בתום 5 שנים אם החשבון נפתח לאחר גיל הפרישה.
    - ג. העמית נפטר.
  - 2.3 רווחים ריאליים שיצטברו על הפקדות שנתיות בסכום העולה על "תקרת ההפקדה המוטבת" ו/או סכומים שנמשכו שלא בתנאי הפטור-ינוכה מס בשיעור של 15% בעת משיכת הכספים.

קרנות השתלמות

1. יתרת העמיתים ליום 31.12.02 ורווחים עתידיים -יהיו פטורים ממס.
2. הפקדות שיבוצעו החל מ-1.1.2003:
  - 2.1 רווחים עתידיים אינפלציוניים - יהיו פטורים ממס.
  - 2.2 רווחים ריאליים שיצטברו על הפקדות שנתיות בסכום שאינו עולה על "תקרת ההפקדה המוטבת" - יהיו פטורים ממס.
  - 2.3 רווחים ריאליים שיצטברו על הפקדות שנתיות בסכום העולה על "תקרת ההפקדה המוטבת" ינוכה מס בשיעור של 15% בעת משיכת הכספים.

"שיבולת" קופת גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ליום 31 בדצמבר 2002

**1. בסיס ההכרה בדוחות הכספיים**

1. דוחות הכנסות והוצאות - ההכנסות וההוצאות מוצגות על בסיס מצטבר.
2. דוחות על השינויים בזכויות העמיתים - ההפרשות, תשלומים לעמיתים והעברת זכויות מוצגות על בסיס מזומן.

**באור 3: תשואות הקופה ושיעור עליית המדד/דולר**

**א. תשואות הקופה:**

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

<u>1999</u>	<u>2000</u>	<u>2001</u>	<u>2002</u>
<u>ב א ח ו ז י ם</u>			

6.67% 5.19% 12.18% 5.70%

התשואה הממוצעת הנומינלית, ברוטו

6.55% 5.09% 12.07% 5.60%

התשואה הממוצעת הנומינלית, נטו

5.08% 5.00% 10.51% -1.02%

התשואה הממוצעת הריאלית, נטו

**ב. שיעור עליית מדדים נבחרים**

1.40% 0.09% 1.41% 6.69%

שיעור עליית מדד המחירים לצרכן (לפי מדד ידוע)

-0.17% -2.70% 9.28% 7.27%

שיעור עליית שער החליפין של הדולר של ארה"ב



"שיבולת" קופת גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ליום 31 בדצמבר 2002

מותאמים להשפעת האינפלציה לפי מדד נובמבר 2002  
(באלפי ש"ח)

באור 4: נכסים לפי בסיס הצמדה

<u>סה"כ</u>	<u>בהצמדה למטבע חוץ</u>	<u>בהצמדה למדד המחירים לצרכן</u>	<u>ללא הצמדה</u>	
				<b><u>31 בדצמבר 2002</u></b>
<u>3,303</u>	<u>153</u>	<u>--</u>	<u>3,150</u>	<b><u>מזומנים ושוי מזומנים</u></b>
				<b><u>ניירות ערך סחירים</u></b>
<u>209,945</u>	<u>2,421</u>	<u>185,310</u>	<u>22,214</u>	<b><u>אגרות חוב ממשלתיות</u></b>
				<b><u>אגרות חוב אחרות:</u></b>
<u>5,404</u>	<u>1,200</u>	<u>4,204</u>	<u>--</u>	<b><u>ניתנות להמרה</u></b>
<u>35,736</u>	<u>508</u>	<u>35,061</u>	<u>167</u>	<b><u>לא להמרה</u></b>
<u>411</u>	<u>--</u>	<u>--</u>	<u>411</u>	<b><u>מניות וניירות ערך סחירים</u></b>
<u>251,496</u>	<u>4,129</u>	<u>224,575</u>	<u>22,792</u>	<b><u>סה"כ ניירות ערך סחירים</u></b>
				<b><u>ניירות ערך בלתי סחירים</u></b>
<u>93,654</u>	<u>--</u>	<u>93,654</u>	<u>--</u>	<b><u>אגרות חוב אחרות:</u></b>
				<b><u>לא להמרה</u></b>
				<b><u>פקדונות והלוואות</u></b>
<u>102,321</u>	<u>--</u>	<u>102,321</u>	<u>--</u>	<b><u>פקדונות בבנקים</u></b>
<u>3</u>	<u>--</u>	<u>--</u>	<u>3</u>	<b><u>ריבית, זיבידנד וסכומים לקבל</u></b>
<u>450,777</u>	<u>4,282</u>	<u>420,550</u>	<u>25,945</u>	<b><u>סך כל הנכסים</u></b>

"שיבולת" קופת גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ליום 31 בדצמבר 2002

מותאמים להשפעת האינפלציה לפי מדד נובמבר 2002  
(באלפי ש"ח)

**באור 4: נכסים לפי בסיס הצמדה (המשך)**

סה"כ	בהצמדה למטבע חוץ	בהצמדה למדד המחירים לצרכן	ללא הצמדה	
				<b>31 בדצמבר 2001</b>
28,572	--	--	28,572	<b>מזומנים ושווי מזומנים</b>
201,087	6,726	162,590	31,771	<b>ניירות ערך סחירים</b>
669	--	669	--	אגרות חוב ממשלתיות
47,600	--	47,600	--	אגרות חוב אחרות:
710	--	--	710	ניתנות להמרה
				לא להמרה
250,066	6,726	210,859	32,481	מניות וניירות ערך סחירים
				<b>סה"כ ניירות ערך סחירים</b>
75	--	75	--	<b>ניירות ערך בלתי סחירים</b>
52,400	--	52,400	--	אג"ח ממשלתיות ומיועדות
52,475	--	52,475	--	אגרות חוב אחרות:
				לא להמרה
				<b>סה"כ ניירות ערך לא סחירים</b>
117,747	--	117,747	--	<b>פקדונות והלוואות</b>
1,157	--	1,157	--	פקדונות בבנקים
118,904	--	118,904	--	הלוואות לאחרים
				<b>סה"כ פקדונות והלוואות</b>
5	--	--	5	<b>ריבית, דיבידנד וסכומים לקבל</b>
<u>450,022</u>	<u>6,726</u>	<u>382,238</u>	<u>61,058</u>	<b>סך כל הנכסים</b>

"שיבולת" קופת גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ליום 31 בדצמבר 2002

מותאמים להשפעת האינפלציה לפי מדד נובמבר 2002  
(באלפי ש"ח)

<u>31 בדצמבר</u>			
(%)	<u>2001</u>	<u>2002</u>	(%)
	28,572	3,150	
	--	153	
(6.35%)	<u>28,572</u>	<u>3,303</u>	(0.73%)

**באור 5: מזומנים ושווי מזומנים**  
**הרכב:**  
מזומנים במטבע ישראלי - כולל פקדונות לטווח קצר בבנקים (1)  
מזומנים במטבע חוץ  
**סך הכל מזומנים ושווי מזומנים**

(1) מזומנים במטבע ישראלי מופקדים בפקדון חוזר קרידיטורי (פח"ק) הנושא ריבית יומית.

<u>31 בדצמבר</u>			
(%)	<u>2001</u>	<u>2002</u>	(%)
	--	--	
	201,087	209,945	
(44.68%)	<u>201,087</u>	<u>209,945</u>	(46.57%)

**באור 6: אגרות חוב סחירות**  
**א. ההרכב:**  
אגרות חוב ממשלתיות סחירות  
מלווה קצר מועד (מק"מ)  
אגרות חוב ממשלתיות סחירות  
**סך הכל אגרות חוב ממשלתיות סחירות**

<u>31 בדצמבר</u>			
(%)	<u>2001</u>	<u>2002</u>	(%)
	47,600	35,736	
	669	5,404	
(10.73%)	<u>48,269</u>	<u>41,140</u>	(9.13%)

**אגרות חוב אחרות סחירות**  
**אגרות חוב אחרות סחירות בארץ**  
בלתי ניתנות להמרה  
ניתנות להמרה  
**סך הכל אגרות חוב אחרות סחירות בארץ**

"שיבולת" קופת גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ליום 31 בדצמבר 2002

מותאמים להשפעת האינפלציה לפי מדד נובמבר 2002  
(באלפי ש"ח)

באור 6: אגרות חוב סחירות (המשך)

31.12.01	31 בדצמבר 2002			
סך הכול	סך הכול	אגרות חוב אחרות		אגרות חוב ממשלתיות
		להמרה	לא להמרה	
14,448	14,022	312	6,157	7,553
17,657	5,727	292	3,960	1,475
25,436	15,327	291	2,662	12,374
18,164	7,466	698	2,069	4,699
9,427	23,241	1,897	2,112	19,232
164,224	185,302	1,914	18,776	164,612
<u>249,356</u>	<u>251,085</u>	<u>5,404</u>	<u>35,736</u>	<u>209,945</u>

ב. מועדי פדיון אגרות החוב  
הסחירות לאחר תאריך המאזן  
עד שנה  
אחרי שנה ועד שנתיים  
אחרי שנתיים ועד 3 שנים  
אחרי 3 שנים ועד 4 שנים  
אחרי 4 שנים ועד 5 שנים  
אחרי 5 שנים (עד שנת 2021)  
סך הכול אגרות חוב סחירות

ג. התקופה הממוצעת המשוקללת לפדיון

שנים	שנים	שנים	שנים	שנים	אגרות חוב סחירות
7.74	7.17	--	5.47	7.18	בלתי צמודות (למעט מק"מ)
7.73	8.05	4.59	5.00	8.71	צמודות למדד
2.05	3.09	4.89	11.56	0.42	צמודות למט"ח
7.58	7.89	4.66	5.10	8.45	<u>תקופה ממוצעת משוקללת לפדיון</u>

ד. התשואה הממוצעת המשוקללת לפדיון

אחוזים	אחוזים	אחוזים	אחוזים	אחוזים	אגרות חוב סחירות
6.05%	10.96%	--	12.41%	10.95%	בלתי צמודות (למעט מק"מ)
4.20%	6.23%	13.27%	7.14%	5.90%	צמודות למדד
1.82%	3.08%	6.05%	8.85%	0.39%	צמודות למט"ח

"שיבולת" קופת גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ליום 31 בדצמבר 2002

מותאמים להשפעת האינפלציה לפי מדד נובמבר 2002  
(באלפי ש"ח)

באור 7: אגרות חוב בלתי סחירות

		<u>31 בדצמבר</u>			
(%)	<u>2001</u>	<u>2002</u>	(%)		
				<u>א. ההרכב:</u>	
				<u>אגרות חוב ממשלתיות ומיועדות בלתי סחירות</u>	
	75	--		אגרות חוב ממשלתיות מיועדות	
	--	--		אגרות חוב מיועדות אחרות בערבות ממשלת ישראל	
(0.02%)	<u>75</u>	<u>--</u>	(0.00%)	<u>סך הכל אגרות חוב ממשלתיות מיועדות</u>	
				<u>אגרות חוב אחרות בלתי סחירות</u>	
				<u>אגרות חוב אחרות בלתי סחירות בארץ</u>	
	52,400	93,654		בלתי ניתנות להמרה	
	--	--		ניתנות להמרה	
(11.64%)	<u>52,400</u>	<u>93,654</u>	(20.78%)	<u>סך הכל אגרות חוב אחרות בלתי סחירות בארץ</u>	

אגרות חוב ללא שעבוד ו/או המובטחות בשעבוד סמלי בלבד בסך 4,186 אלפי ש"ח.

"שיבולת" קופת גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ליום 31 בדצמבר 2002

מותאמים להשפעת האינפלציה לפי מדד נובמבר 2002  
(באלפי ש"ח)

באור 7: אגרות חוב בלתי סחירות (המשך)

31.12.01		2002 בדצמבר			
		אגרות חוב אחרות		אגרות חוב	ממשלתיות ומיועדות לא סחירות
סך הכול	סך הכול	להמרה	לא להמרה	להמרה	לא להמרה
1,350	8,726	--	8,726	--	--
6,622	14,663	--	14,663	--	--
3,851	12,282	--	12,282	--	--
12,150	10,073	--	10,073	--	--
9,941	2,710	--	2,710	--	--
18,561	45,200	--	45,200	--	--
<u>52,475</u>	<u>93,654</u>	<u>--</u>	<u>93,654</u>	<u>--</u>	<u>--</u>

**ב. מועדי פדיון אגרות החוב הבלתי סחירות לאחר תאריך המאזן עד שנה אחרי שנה ועד שנתיים אחרי שנתיים ועד 3 שנים אחרי 3 שנים ועד 4 שנים אחרי 4 שנים ועד 5 שנים אחרי 5 שנים (עד שנת 2017)**

**סך הכול אגרות חוב בלתי סחירות**

ג. התקופה הממוצעת המשוקללת לפדיון

שנים	שנים	שנים	שנים	שנים	אגרות חוב בלתי סחירות צמודות למדד
<u>5.19</u>	<u>6.14</u>	<u>--</u>	<u>6.14</u>	<u>--</u>	

ד. התשואה הממוצעת המשוקללת לפדיון

אחוזים	אחוזים	אחוזים	אחוזים	אחוזים	אגרות חוב בלתי סחירות צמודות למדד
<u>5.88%</u>	<u>5.82%</u>	<u>--</u>	<u>5.82%</u>	<u>--</u>	

"שיבולת" קופת גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ליום 31 בדצמבר 2002

מותאמים להשפעת האינפלציה לפי מדד נובמבר 2002

(באלפי ש"ח)

באור 8: מניות וניירות ערך אחרים

<u>31 בדצמבר</u>			
(%)	<u>2001</u>	<u>2002</u>	(%)
			<u>הרכב</u>
			<u>מניות וניירות ערך אחרים סחירים בארץ</u>
			<u>מניות</u>
	<u>710</u>	<u>411</u>	
(0.16%)	<u>710</u>	<u>411</u>	(0.09%)
			<u>סך כל מניות וניירות ערך אחרים נסחרים בארץ</u>

באור 9: פקדונות והלוואות

<u>31 בדצמבר</u>			
(%)	<u>2001</u>	<u>2002</u>	(%)
			<u>א. ההרכב:</u>
			<u>פקדונות בבנקים</u>
			<u>פקדונות בבנקים ובמוסדות כספיים</u>
(26.16%)	<u>117,747</u>	<u>102,321</u>	(22.70%)
			<u>הלוואות לעמיתים ולאחרים</u>
			<u>הלוואות לאחרים</u>
(0.26%)	<u>1,157</u>	<u>--</u>	(0.00%)

"שיבולת" קופת גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ליום 31 בדצמבר 2002

מותאמים להשפעת האינפלציה לפי מדד נובמבר 2002  
(באלפי ש"ח)

באור 9: פקדונות והלוואות (המשך)

31 בדצמבר 2001			31 בדצמבר 2002		
סך - הכל	הלוואות	פקדונות	סך - הכל	הלוואות	פקדונות
23,513	1,157	22,356	10,337	--	10,337
8,406	--	8,406	7,790	--	7,790
7,791	--	7,791	8,646	--	8,646
8,646	--	8,646	11,241	--	11,241
11,241	--	11,241	6,218	--	6,218
59,307	--	59,307	58,089	--	58,089
<u>118,904</u>	<u>1,157</u>	<u>117,747</u>	<u>102,321</u>	<u>--</u>	<u>102,321</u>

ב. מועדי הפדיון לאחר תאריך

המאזן
עד שנה
אחרי שנה ועד שנתיים
אחרי שנתיים ועד 3 שנים
אחרי 3 שנים ועד 4 שנים
אחרי 4 שנים ועד 5 שנים
אחרי 5 שנים (עד שנת 2048)
<u>סך הכול פקדונות והלוואות</u>

ג. התקופה הממוצעת המשוקללת לפדיון

שנים	שנים	שנים	שנים	שנים	שנים	פקדונות והלוואות צמודים למדד
<u>13.79</u>	<u>0.56</u>	<u>13.92</u>	<u>15.53</u>	<u>--</u>	<u>15.53</u>	

ד. התשואה הממוצעת המשוקללת לפדיון

אחוזים	אחוזים	אחוזים	אחוזים	אחוזים	אחוזים	פקדונות והלוואות צמודים למדד
<u>5.76%</u>	<u>6.25%</u>	<u>5.76%</u>	<u>5.67%</u>	<u>--</u>	<u>5.67%</u>	



"שיבולת" קופת גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ליום 31 בדצמבר 2002

מותאמים להשפעת האינפלציה לפי מדד נובמבר 2002  
(באלפי ש"ח)

<u>31 בדצמבר</u>	
<u>2001</u>	<u>2002</u>
<u>5</u>	<u>3</u>

באור 10: ריבית, דיבידנד וסכומים לקבל בגין השקעות

ריבית EX לקבל

<u>31 בדצמבר</u>	
<u>2001</u>	<u>2002</u>
<u>74</u>	<u>36</u>

באור 11: זכאים ויתרות זכות

התחייבות לבעלי עניין - דמי ניהול לשלם

"שיבולת" קופת גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ליום 31 בדצמבר 2002

מותאמים להשפעת האינפלציה לפי מדד נובמבר 2002  
(באלפי ש"ח)

באור 12: דמי ניהול

<u>31 בדצמבר</u>		
<u>2001</u>	<u>2002</u>	
<u>476</u>	<u>497</u>	דמי ניהול

בהתאם לתקנון הקופה, היא רשאית לגבות דמי ניהול בשיעור מירבי של 2%. דמי הניהול מחושבים וניגבים מדי חודש. הקופה גבתה בשנת הדוח דמי ניהול בשיעור של 0.10% מנכסיה.

השיעור השנתי האפקטיבי של דמי הניהול ביחס ליתרה שנתית ממוצעת בשנת הדוח 0.10% בקרוב. (2001 : 0.11%)

באור 13: עמלות

<u>31 בדצמבר</u>		
<u>2001</u>	<u>2002</u>	
		<u>עמלות ניירות ערך סחירים</u>
18	--	עמלות קניה ומכירה
<u>118</u>	<u>106</u>	עמלות בנקאיות
<u>136</u>	<u>106</u>	סה"כ עמלות ניירות ערך סחירים
<u>--</u>	<u>--</u>	<u>עמלות ניירות ערך בלתי סחירים</u>

שיעור העמלות בגין קניה ומכירה של ניירות ערך סחירים בישראל היה עד 0.1% מסכום הפעולות. (2001 0.1%)  
עמלות הקניה והמכירה שולמו לבנק המזרחי אשר העביר חלק מהן למסלקת הבורסה לניירות ערך.

"שיבולת" קופת גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ליום 31 בדצמבר 2002

מותאמים להשפעת האינפלציה לפי מדד נובמבר 2002  
(באלפי ש"ח)

באור 14: בעלי עניין וצדדים קשורים

א. בסעיפי המאזן נכללו היתרות דלהלן:

<u>היתרה הגבוהה ביותר (*)</u>		<u>31 בדצמבר</u>	
<u>2001</u>	<u>2002</u>	<u>2001</u>	<u>2002</u>
36,763	35,858	36,763	35,858

פקדונות בקרן הקיבוץ הדתי ואחרים

(\*) על בסיס יתרות סופי חודש.

ב. תחום התשואה שקבלה הקופה בגין השקעותיה בשנת 2002 אצל בעלי עניין וצדדים קשורים

<u>2001</u>	<u>2002</u>
4.5% - 6.75%	4.5% - 7.5%

פקדונות בקיבוץ הדתי ואחרים

"שיבולת" קופת גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ליום 31 בדצמבר 2002  
(באלפי ש"ח)

באור 15: תמצית דוחות כספיים בערכים נומינליים

א. מאזנים

<u>2001</u>	<u>31 בדצמבר</u>	<u>2002</u>	<u>לימים 31 בדצמבר 2002 ו- 2001</u>
			<u>נכסים</u>
			<u>השקעות</u>
			<u>מזומנים ושווי מזומנים</u>
--		154	<u>מזומנים בקופה ובבנקים</u>
26,781		3,149	<u>פקדונות קצרי מועד בבנקים</u>
<u>26,781</u>		<u>3,303</u>	
188,485		209,945	<u>ניירות ערך סחירים</u>
45,244		41,140	<u>אגרות חוב ממשלתיות</u>
665		411	<u>אגרות חוב אחרות</u>
<u>234,394</u>		<u>251,496</u>	<u>מניות וניירות ערך אחרים</u>
			<u>ניירות ערך בלתי סחירים</u>
70		--	<u>אגרות חוב ממשלתיות ומיועדות</u>
49,116		93,654	<u>אגרות חוב אחרות</u>
<u>49,186</u>		<u>93,654</u>	
110,368		102,321	<u>פקדונות והלוואות</u>
1,084		--	<u>פקדונות בבנקים</u>
<u>111,452</u>		<u>102,321</u>	<u>הלוואות לאחרים</u>
			<u>ריבית, דיבידנד וסכומים לקבל בגין השקעות</u>
<u>5</u>		<u>3</u>	
<u>421,818</u>		<u>450,777</u>	<u>סך כל ההשקעות</u>
<u>421,818</u>		<u>450,777</u>	<u>סך כל הנכסים</u>
421,749		450,741	<u>זכויות העמיתים וההתחייבויות</u>
69		36	<u>זכויות העמיתים</u>
<u>421,818</u>		<u>450,777</u>	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
			<u>סך כל זכויות העמיתים וההתחייבויות</u>

"שיבולת" קופת גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ליום 31 בדצמבר 2002  
(באלפי ש"ח)

**באור 15: תמצית דוחות כספיים בערכים נומינליים (המשך)**

**ג. דוחות על השינויים בזכויות העמיתים**

לשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2002 ו- 2001

<u>2001</u>	<u>2002</u>	
<u>373,393</u>	<u>421,749</u>	<u>זכויות העמיתים ליום 1 בינואר של השנה</u>
10,161	11,733	<u>הפרשות</u>
189		הפרשות עמית עצמאי
<u>10,350</u>	<u>11,733</u>	לפיצויים - בחשבונות אישיים
		<u>סך כל ההפרשות</u>
(6,925)	(6,742)	<u>תשלומים לעמיתים</u>
(131)		לעמיתים עצמאיים
<u>(7,056)</u>	<u>(6,742)</u>	לפיצויים - בחשבונות אישיים
		<u>סך כל התשלומים</u>
<u>3,294</u>	<u>4,991</u>	<u>צבירה נטו</u>
	--	העברת זכויות אל הקופה
	--	העברת זכויות מהקופה
<u>--</u>	<u>--</u>	<u>העברת זכויות נטו</u>
<u>45,062</u>	<u>24,001</u>	<u>הכנסות נטו</u>
<u>421,749</u>	<u>450,741</u>	<u>זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה</u>