

”שיבולת” - קרן השתלמות
בניהול 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>
14	23	(5)		<u>מזומנים ושווי מזומנים</u>
4,047	4,401			<u>מזומנים בקופה ובבנקים</u>
<u>4,061</u>	<u>4,424</u>			<u>פקדונות קצרי מועד בבנקים</u>
11,838	9,515	(6)		<u>ניירות ערך סחירים</u>
4,153	4,134	(6)		<u>אגרות חוב ממשלתיות</u>
777	--	(8)		<u>אגרות חוב אחרות</u>
<u>16,768</u>	<u>13,649</u>			<u>מניות וניירות ערך אחרים</u>
2,077	4,323	(7)		<u>ניירות ערך בלתי סחירים</u>
				<u>אגרות חוב אחרות</u>
2,162	2,873	(9)		<u>פקדונות והלוואות</u>
1,046	--	(9)		<u>פקדונות בבנקים</u>
<u>3,208</u>	<u>2,873</u>			<u>הלוואות לאחרים</u>
11	--	(10)		<u>ריבית, דיבידנד וסכומים לקבל בגין השקעות</u>
<u>26,125</u>	<u>25,269</u>			<u>סך כל ההשקעות</u>
<u>26,125</u>	<u>25,269</u>			<u>סך כל הנכסים</u>
26,121	25,267			<u>זכויות העמיתים וההתחייבויות</u>
4	2	(11)		<u>זכויות העמיתים</u>
<u>26,125</u>	<u>25,269</u>			<u>זכאים ויתרות זכות</u>
				<u>סך כל זכויות העמיתים וההתחייבויות</u>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

7.4.2003

תאריך אישור
הדוחות הכספיים

צבי פורת
יו”ר הדירקטוריון

אלי סומר
מנהל כללי

”שיבולת” - קרן השתלמות
בניהול 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>הכנסות</u>
<u>262</u>	<u>3</u>		<u>ממזומנים ושווי מזומנים</u>
1,353	(1,049)		<u>מניירות ערך סחירים</u>
394	(126)		מאגרות חוב ממשלתיות
94	(3)		מאגרות חוב אחרות
<u>1,841</u>	<u>(1,178)</u>		ממניות וניירות ערך אחרים
--	37		<u>מניירות ערך שאינם סחירים</u>
<u>72</u>	<u>165</u>		מאגרות חוב ממשלתיות ומיועדות
<u>72</u>	<u>202</u>		מאגרות חוב אחרות
161	144		<u>מפקדונות והלוואות</u>
44	49		מפקדונות בבנקים
<u>205</u>	<u>193</u>		מהלוואות לאחרים
<u>2,380</u>	<u>(780)</u>		<u>סך כל ההכנסות</u>
29	32	(12)	<u>הוצאות</u>
5	6	(13)	דמי ניהול
--	3		עמלות ניירות ערך סחירים ובנקאיות
<u>34</u>	<u>41</u>		הוצאות מיסים ואחרות
<u>2,346</u>	<u>(821)</u>		<u>סך כל ההוצאות</u>
<u>====</u>	<u>====</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” - קרן השתלמות
בניהול 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>	
20,093	26,121	<u>זכויות העמיתים ליום 1 בינואר של השנה</u>
		<u>הפרשות</u>
41	58	שכירים - הפרשות מעביד
215	1,359	הפרשות עובד
3,426	3,984	הפרשות עמית עצמאי
<u>3,682</u>	<u>5,401</u>	<u>סך כל ההפרשות</u>
		<u>תשלומים לעמיתים</u>
--	(5,434)	לעמיתים עצמאיים
		<u>צבירה נטו</u>
<u>3,682</u>	<u>(33)</u>	
	--	העברת זכויות אל הקופה
	--	העברת זכויות מהקופה
<u>--</u>	<u>--</u>	<u>העברת זכויות נטו</u>
		<u>הכנסות/גרעון נטו</u>
<u>2,346</u>	<u>(821)</u>	
<u>26,121</u>	<u>25,267</u>	<u>זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה</u>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

”שיבולת” - קרן השתלמות
בניהול שיבולת קופת גמל בע”מ

באורים לדוחות הכספיים

ליום 31 בדצמבר 2002

באור 1: ”שיבולת” - קרן השתלמות (להלן: 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 ההכנסות וההוצאות הותאמו על בסיס חודשי למדד הידוע בסוף השנה. מסעיפי ההכנסות 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” - קרן השתלמות
בניהול 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

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” - קרן השתלמות
בניהול 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 סיכוני מנפיק, סיכוני 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 מישרה בקופה.

כללים הנוגעים לשיפוי וביטוח נושאי מישרה.

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" - קרן השתלמות
בניהול 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" - קרן השתלמות
בניהול 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
1999 2000 2001 2002
ב א ח ו ז י ם

8.50%	6.29%	13.30%	3.46%	התשואה הממוצעת הנומינלית, ברוטו
8.39%	6.19%	13.18%	3.36%	התשואה הממוצעת הנומינלית, נטו
6.89%	6.09%	11.60%	-3.12%	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” - קרן השתלמות
בניהול 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>	
				31 בדצמבר 2002
4,424	--	--	4,424	מזומנים ושווי מזומנים
9,515	--	6,904	2,611	ניירות ערך סחירים אגרות חוב ממשלתיות אגרות חוב אחרות:
1,058	163	895	--	ניתנות להמרה
3,076	--	3,076	--	לא להמרה
<u>13,649</u>	<u>163</u>	<u>10,875</u>	<u>2,611</u>	סה”כ ניירות ערך סחירים
				ניירות ערך בלתי סחירים
4,323	--	4,323	--	אגרות חוב אחרות: לא להמרה
				פקדונות והלוואות
2,873	--	2,873	--	פקדונות בבנקים
<u>25,269</u>	<u>163</u>	<u>18,071</u>	<u>7,035</u>	סך כל הנכסים

”שיבולת” - קרן השתלמות
בניהול 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	
				31 בדצמבר 2001
<u>4,061</u>	<u>--</u>	<u>--</u>	<u>4,061</u>	מזומנים ושווי מזומנים
11,838	576	8,698	2,564	ניירות ערך סחירים אגרות חוב ממשלתיות אגרות חוב אחרות: ניתנות להמרה לא להמרה
957	--	957	--	מניות וניירות ערך סחירים
3,196	--	3,196	--	לא להמרה
777	--	--	777	
<u>16,768</u>	<u>576</u>	<u>12,851</u>	<u>3,341</u>	סה”כ ניירות ערך סחירים
				ניירות ערך בלתי סחירים אגרות חוב אחרות: לא להמרה
<u>2,077</u>	<u>--</u>	<u>2,077</u>	<u>--</u>	
				פקדונות והלוואות פקדונות בבנקים הלוואות לאחריים
2,162	--	2,162	--	
1,046	--	1,046	--	
<u>3,208</u>	<u>--</u>	<u>3,208</u>	<u>--</u>	סה”כ פקדונות והלוואות
<u>11</u>	<u>--</u>	<u>--</u>	<u>11</u>	ריבית, זיבידנד וסכומים לקבל
<u>26,125</u>	<u>576</u>	<u>18,136</u>	<u>7,413</u>	סך כל הנכסים

”שיבולת” - קרן השתלמות
בניהול 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>באור 5: מזומנים ושווי מזומנים</u>
			<u>הרכב:</u>
(15.54%)	<u>4,061</u>	<u>4,424</u>	(17.51%) מזומנים במטבע ישראלי - כולל פקדונות לטווח קצר בבנקים
			מזומנים במטבע ישראלי מופקדים בפקדון חוזר קרידיטורי (פח”ק) הנושא ריבית יומית.

			<u>באור 6: אגרות חוב סחירות</u>
			<u>א. ההרכב:</u>
			<u>אגרות חוב ממשלתיות סחירות</u>
			מלווה קצר מועד (מק”מ)
			<u>אגרות חוב ממשלתיות סחירות</u>
(45.31%)	<u>11,838</u>	<u>9,515</u>	(37.65%) <u>סך הכל אגרות חוב ממשלתיות סחירות</u>

			<u>אגרות חוב אחרות סחירות</u>
			<u>אגרות חוב אחרות סחירות בארץ</u>
			בלתי ניתנות להמרה
			ניתנות להמרה
(15.90%)	<u>3,196</u> <u>957</u> <u>4,153</u>	<u>3,076</u> <u>1,058</u> <u>4,134</u>	(16.36%) <u>סך הכל אגרות חוב אחרות סחירות בארץ</u>

”שיבולת” - קרן השתלמות
בניהול 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 להמרה	אגרות חוב לא להמרה
989	712	184	332	196
747	509	158	326	25
1,722	541	95	266	180
582	406	172	234	--
415	1,557	340	167	1,050
11,536	9,924	109	1,751	8,064
<u>15,991</u>	<u>13,649</u>	<u>1,058</u>	<u>3,076</u>	<u>9,515</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 2016)
סך הכול אגרות חוב סחירות

ג. התקופה הממוצעת המשוקללת לפדיון

שנים	שנים	שנים	שנים	שנים
6.97	6.26	--	--	6.26
7.85	6.88	2.71	4.48	8.44
<u>2.02</u>	<u>4.89</u>	<u>4.89</u>	--	--
<u>7.50</u>	<u>6.72</u>	<u>3.20</u>	<u>4.48</u>	<u>7.84</u>

אגרות חוב סחירות
בלתי צמודות (למעט מק”מ)
צמודות למדד
צמודות למט”ח
תקופה ממוצעת משוקללת לפדיון

ד. התשואה הממוצעת המשוקללת לפדיון

אחוזים	אחוזים	אחוזים	אחוזים	אחוזים
6.28%	10.86%	--	--	10.86%
4.65%	6.84%	11.30%	7.66%	5.94%
<u>1.71%</u>	<u>6.05%</u>	<u>6.05%</u>	--	--

אגרות חוב סחירות
בלתי צמודות (למעט מק”מ)
צמודות למדד
צמודות למט”ח

”שיבולת” - קרן השתלמות
בניהול 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>2002</u>	<u>(%)</u>
<u>(%)</u>	<u>2001</u>		

א. ההרכב:

אגרות חוב אחרות בלתי סחירות

אגרות חוב אחרות בלתי סחירות בארץ

בלתי ניתנות להמרה

ניתנות להמרה

	2,077	4,323	
	--	--	
	<u>2,077</u>	<u>4,323</u>	(17.11%)

סך הכל אגרות חוב אחרות בלתי סחירות בארץ

אגרות חוב ללא שעבוד ו/או המובטחות בשעבוד סמלי בלבד בסך 613 אלפי ש”ח.

<u>31.12.01</u>		<u>31 בדצמבר 2002</u>		
<u>סך הכול</u>	<u>סך הכול</u>	<u>להמרה</u>	<u>לא להמרה</u>	<u>אגרות חוב ממשלתיות ומיועדות לא סחירות</u>
76	127	--	127	--
--	106	--	106	--
--	330	--	330	--
--	105	--	105	--
--	1,140	--	1,140	--
<u>2,001</u>	<u>2,515</u>	--	<u>2,515</u>	--
<u>2,077</u>	<u>4,323</u>	--	<u>4,323</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

<u>שנים</u>	<u>שנים</u>	<u>שנים</u>	<u>שנים</u>	<u>שנים</u>	<u>אגרות חוב בלתי סחירות</u>
<u>7.76</u>	<u>8.14</u>	--	<u>8.14</u>	--	<u>צמודות למדד</u>

ד. התשואה הממוצעת המשוקללת לפדיון

<u>אחוזים</u>	<u>אחוזים</u>	<u>אחוזים</u>	<u>אחוזים</u>	<u>אחוזים</u>	<u>אגרות חוב בלתי סחירות</u>
<u>5.87%</u>	<u>6.08%</u>	--	<u>6.08%</u>	--	<u>צמודות למדד</u>

"שיבולת" - קרן השתלמות
בניהול 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>
			קרנות להשקעות משותפות בנאמנות
(2.97%)	<u>777</u>	<u>--</u>	<u>סך כל מניות וניירות ערך אחרים נסחרים בארץ</u>
			(0.00%)

”שיבולת” - קרן השתלמות
בניהול 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

	<u>31 בדצמבר</u>		
(%)	<u>2001</u>	<u>2002</u>	(%)
(8.28%)	<u>2,162</u>	<u>2,873</u>	(11.37%)
(4.00%)	<u>1,046</u>	--	(0.00%)

א. ההרכב:

פקדונות בבנקים
פקדונות בבנקים ובמוסדות כספיים

הלוואות לעמיתים ולאחרים
הלוואות לאחרים

<u>31 בדצמבר 2001</u>			<u>31 בדצמבר 2002</u>		
<u>סך - הכל</u>	<u>הלוואות</u>	<u>פקדונות</u>	<u>סך - הכל</u>	<u>הלוואות</u>	<u>פקדונות</u>
<u>1,121</u>	<u>1,046</u>	<u>75</u>	<u>2,306</u>	--	<u>2,306</u>
<u>1,017</u>	--	<u>1,017</u>	<u>198</u>	--	<u>198</u>
<u>177</u>	--	<u>177</u>	<u>140</u>	--	<u>140</u>
<u>664</u>	--	<u>664</u>	--	--	--
--	--	--	--	--	--
<u>229</u>	--	<u>229</u>	<u>229</u>	--	<u>229</u>
<u>3,208</u>	<u>1,046</u>	<u>2,162</u>	<u>2,873</u>	--	<u>2,873</u>

ב. מועדי הפדיון לאחר תאריך המאזן

עד שנה	2,306
אחרי שנה ועד שנתיים	198
אחרי שנתיים ועד 3 שנים	140
אחרי 3 שנים ועד 4 שנים	--
אחרי 4 שנים ועד 5 שנים	--
אחרי 5 שנים (עד שנת 2048)	229
<u>סך הכול פקדונות והלוואות</u>	<u>2,873</u>

ג. התקופה הממוצעת המשוקללת לפדיון

<u>שנים</u>	<u>שנים</u>	<u>שנים</u>	<u>שנים</u>	<u>שנים</u>	<u>שנים</u>	<u>פקדונות והלוואות</u>
<u>4.71</u>	<u>0.56</u>	<u>6.12</u>	<u>4.13</u>	--	<u>4.13</u>	צמודים למדד

ד. התשואה הממוצעת המשוקללת לפדיון

<u>אחוזים</u>	<u>אחוזים</u>	<u>אחוזים</u>	<u>אחוזים</u>	<u>אחוזים</u>	<u>אחוזים</u>	<u>פקדונות והלוואות</u>
<u>6.74%</u>	<u>6.25%</u>	<u>6.90%</u>	<u>6.87%</u>	--	<u>6.87%</u>	צמודים למדד

"שיבולת" - קרן השתלמות
בניהול 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>באור 10: ריבית, דיבידנד וסכומים לקבל בגין השקעות</u>
<u>2001</u>	<u>2002</u>	
<u>11</u>	<u>--</u>	ריבית EX לקבל

<u>31 בדצמבר</u>		<u>באור 11: זכאים ויתרות זכות</u>
<u>2001</u>	<u>2002</u>	
<u>4</u>	<u>2</u>	התחייבות לבעלי עניין - דמי ניהול לשלם

”שיבולת” - קרן השתלמות
בניהול שיבולת קופת גמל בע”מ

באורים לדוחות הכספיים

ליום 31 בדצמבר 2002
(באלפי ש”ח)

באור 15: תמצית דוחות כספיים בערכים נומינליים (המשך)

ב. דוחות הכנסות הוצאות

לשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2002 ו- 2001

<u>2001</u>	<u>2002</u>	
		<u>הכנסות</u>
<u>241</u>	<u>109</u>	<u>ממזומנים ושווי מזומנים</u>
		<u>מניירות ערך סחירים</u>
1,405	(235)	מאגרות חוב ממשלתיות
413	153	מאגרות חוב אחרות
98	52	ממניות וניירות ערך אחרים
<u>1,916</u>	<u>(30)</u>	
		<u>מניירות ערך שאינם סחירים</u>
--	55	מאגרות חוב ממשלתיות ומיועדות
96	372	מאגרות חוב אחרות
<u>96</u>	<u>427</u>	
		<u>מפקדונות והלוואות</u>
179	280	מפקדונות בבנקים
63	95	מהלוואות לאחרים
<u>242</u>	<u>375</u>	
<u>2,495</u>	<u>881</u>	<u>סך כל ההכנסות</u>
		<u>הוצאות</u>
27	32	דמי ניהול
5	6	עמלות ניירות ערך סחירים ובנקאיות
(*) --	3	הוצאות מיסים ואחרות
<u>32</u>	<u>41</u>	<u>סך כל ההוצאות</u>
<u>2,463</u>	<u>840</u>	<u>הכנסות נטו לשנת הדוח</u>

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

"שיבולת" - קרן השתלמות
בניהול 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>זכויות העמיתים ליום 1 בינואר של השנה</u>
<u>18,571</u>	<u>24,484</u>	
		<u>הפרשות</u>
		שכירים - הפרשות מעביד
38	57	הפרשות עובד
201	1,352	הפרשות עמית עצמאי
<u>3,211</u>	<u>3,871</u>	<u>סך כל ההפרשות</u>
<u>3,450</u>	<u>5,280</u>	
		<u>תשלומים לעמיתים</u>
--	(5,337)	לעמיתים עצמאיים
		<u>צבירה נטו</u>
<u>3,450</u>	<u>(57)</u>	
		העברת זכויות אל הקופה
	--	העברת זכויות מהקופה
	--	<u>העברת זכויות נטו</u>
		<u>הכנסות נטו</u>
<u>2,463</u>	<u>840</u>	
<u>24,484</u>	<u>25,267</u>	<u>זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה</u>