

שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוחות כספיים

ליום 31 במרס 2011

דף

תוכן הענינים:

=====

2	דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים
3	מאזן ליום 31 במרס 2011
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  
רח' דובנוב 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 31 במרס 2011 ואת דוח רווח והפסד לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכת ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה, וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים אלה לפי הנחיות משרד האוצר - אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון. 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 וחיסכון.

דו"ט ש את קרמר  
רואי חשבון

תל-אביב, 30 במאי 2011.

שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ

מ א ז ן

ליום 31 במרס 2011  
(בשקלים חדשים)

<u>31.12.2010</u>	<u>31.3.2010</u>	<u>31.3.2011</u>		
<u>מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>		
			<u>באור</u>	
1,997	9,690	5,107	(3)	<u>נכסים שוטפים</u> מזומנים ושווי מזומנים
61,002	19,771	30,770	(4)	חייבים
<u>62,999</u>	<u>29,461</u>	<u>35,877</u>		<u>סה"כ נכסים</u>
=====	=====	=====		
				<u>התחייבויות שוטפות</u>
<u>81,774</u>	<u>66,807</u>	<u>57,592</u>	(5)	זכאים
--	--	--		<u>הון עצמי</u>
<u>(18,775)</u>	<u>(37,346)</u>	<u>(21,715)</u>		הון מניות
<u>(18,775)</u>	<u>(37,346)</u>	<u>(21,715)</u>		יתרת הפסד
				<u>סה"כ הון עצמי</u>
<u>62,999</u>	<u>29,461</u>	<u>35,877</u>		<u>סה"כ התחייבויות והון עצמי</u>
=====	=====	=====		

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

<u>יעקב רוט</u> מנכ"ל החברה	<u>צבי פורת</u> מ"מ יו"ר הדירקטוריון	<u>30.5.2011</u> תאריך אישור הדוחות
--------------------------------	---	--

שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוח רווח והפסד

לתקופה שנסתיימה ביום 31 במרס 2011  
(בשקלים חדשים)

לשנה שנסתיימה ביום	לשלושה חדשים שנסתיימו ביום :			
<u>31.12.2010</u>	<u>31.3.2010</u>	<u>31.3.2011</u>		
<u>מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	<u>באור</u>	
				<b>ה כ נ ס ו ת</b> =====
<b><u>2,077,208</u></b>	<b><u>402,000</u></b>	<b><u>525,281</u></b>	(6)	משרותי ניהול לקופות גמל
				<b>ה ו צ א ו ת</b> =====
96,098	20,417	20,841		שכר דירקטורים
78,170	14,826	29,249		ביטוח
1,882,842	367,215	477,663	(7)	שרותים מקצועיים
2,437	452	468		מימון ושונות
<b><u>2,059,547</u></b>	<b><u>402,910</u></b>	<b><u>528,221</u></b>		
<u>17,661</u>	<u>(910)</u>	<u>(2,940)</u>		<b>רווח (הפסד)</b>
=====	=====	=====		

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוח על השינויים בהון העצמי

ליום 31 במרס 2011  
(בשקלים חדשים)

<u>סה"כ</u>	<u>רווח (הפסד)</u>	<u>הון מניות</u>	
			לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2010: (מבוקר)
(36,436)	(36,436)	--	יתרה ליום 1 בינואר 2010
			התנועה בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2010 רווח נקי
17,661	17,661	--	
<u>(18,775)</u>	<u>(18,775)</u>	<u>--</u>	<u>יתרה ליום 31 בדצמבר 2010</u>
=====	=====	=====	
			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2011 יתרה ליום 1 בינואר 2011
(18,775)	(18,775)	--	
			התנועה בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2011 (בלתי מבוקר) (הפסד) במהלך התקופה
(2,940)	(2,940)	--	
<u>(21,715)</u>	<u>(21,715)</u>	<u>--</u>	<u>יתרה ליום 31 במרס 2011</u>
=====	=====	=====	
			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2010 יתרה ליום 1 בינואר 2010
(36,436)	(36,436)	--	
			התנועה בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2010 (בלתי מבוקר) (הפסד) במהלך התקופה
(910)	(910)	--	
<u>(37,346)</u>	<u>(37,346)</u>	<u>--</u>	<u>יתרה ליום 31 במרס 2010</u>
=====	=====	=====	

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוחות על השינויים בהון העצמי

ליום 31 במרס 2011  
(בשקלים חדשים)

לשנה שנסתיימה ביום	לשלושה חדשים שנסתיימו ביום :		
<u>31.12.2010</u>	<u>31.3.2010</u>	<u>31.3.2011</u>	
<u>מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	
17,661	(910)	(2,940)	<u>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת :</u> רווח (הפסד) נקי
(15,352)	10,912	6,050	התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת (נספח)
<u>2,309</u>	<u>10,002</u>	<u>3,110</u>	<u>מזומנים נטו מפעילות שוטפת</u>
<u>(312)</u>	<u>(312)</u>	<u>--</u>	<u>תזרימי מזומנים לפעילות מימון :</u> מזומנים (ששימשו לפעולות) שנבעו מפעולות מימון
<u>1,997</u>	<u>9,690</u>	<u>3,110</u>	עליה במזומנים ושווי מזומנים
<u>--</u>	<u>--</u>	<u>1,997</u>	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה
<u>1,997</u> ====	<u>9,690</u> ====	<u>5,107</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>
(26,405)	14,826	30,232	<u>שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות :</u> ירידה (עליה) בחייבים ויתרות חובה (עליה) ירידה בהתחייבויות שוטפות
<u>11,053</u>	<u>(3,914)</u>	<u>(24,182)</u>	
<u>(15,352)</u> ====	<u>10,912</u> ====	<u>6,050</u> ====	

שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ליום 31 במרס 2011

**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>31.12.10</u>	<u>31.3.10</u>	<u>31.3.11</u>	
<u>מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	מזומנים בבנקים
1,997	9,690	5,107	
===	===	====	

**באור 4: חייבים ויתרות חובה**

--	--	269	חייבים ויתרות חובה
<u>61,002</u>	<u>19,771</u>	<u>30,501</u>	הוצאות מראש - ביטוח
61,002	19,771	30,770	
=====	=====	=====	

שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ליום 31 במרס 2011  
(בשקלים חדשים)

באור 5: זכאים

<u>31.12.10</u>	<u>31.3.10</u>	<u>31.3.11</u>	
<u>מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	
81,774	66,807	57,592	הוצאות לשלם
=====	=====	=====	

באור 6: הכנסות משרותי ניהול לקופות גמל

לשנה שנסתיימה ביום	לשלושה חודשים שנסתיימו ביום:		
<u>31.12.2010</u>	<u>31.3.2010</u>	<u>31.3.2011</u>	
<u>מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	
1,823,665	374,000	440,022	מניהול קופת שיבולת גמל
<u>253,543</u>	<u>28,000</u>	<u>85,259</u>	מניהול קופת שיבולת השתלמות
2,077,208	402,000	525,281	
=====	=====	=====	

באור 7: שרותים מקצועיים

826,596	155,474	200,066	ניהול השקעות
631,465	152,967	142,763	שרותי תפעול
84,043	--	13,500	ביקורת חשבונות
47,850	--	25,426	שרותי עריכה וייעוץ
179,764	10,520	71,108	ביקורת פנים
60,000	15,000	15,000	שירותי ניהול
29,956	29,956	6,472	משפטיות
13,260	3,299	3,230	שרותי שיערוך
<u>9,908</u>	<u>--</u>	<u>98</u>	אתר אינטרנט
1,882,842	367,215	477,663	
=====	=====	=====	