

שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוחות כספיים

ליום 31 בדצמבר 2011

ד ר

תוכן הענינים:
=====

2	דוח רואי חשבון המבקרים
3	מאזן ליום 31 בדצמבר 2011 ו- 2010
4	דוח רווח והפסד
5	דוח על השינויים בהון העצמי
6	דוח על תזרימי המזומנים
7 - 9	באורים לדוחות הכספיים

דוח רואי חשבון המבקרים

לחברי: שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ

ביקרנו את המאזן המצורף של **שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ** (להלן: החברה) לימים 31 בדצמבר 2011 ו-2010 ואת דוח רווח והפסד, הדוח על השינויים בהון העצמי והדוח על תזרימי המזומנים לכל אחת מהשנים שהסתיימו באותם תאריכים. דוח כספי זה הינו באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על דוח כספי זה בהתבסס על ביקורתנו.

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

לדעתנו, הדוח הכספי הנ"ל משקף באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את מצבה הכספי של החברה לימים 31 בדצמבר 2011 ו-2010 ואת תוצאות פעולותיה והשינויים בהונה העצמי ותזרימי המזומנים שלה לכל אחת מהשנים שהסתיימו באותם תאריכים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) ודרישות הגילוי כפי שנקבעו על-ידי אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון.

דויטש את קרמר
רואי חשבון

תל-אביב, 27 במרס 2012.

שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ

מ א ז ן

ליום 31 בדצמבר 2011
(בשקלים חדשים)

<u>31.12.2010</u>	<u>31.12.2011</u>		
		<u>באור</u>	
<u>1,997</u>	<u>566</u>	(3)	<u>נכסים שוטפים</u> <u>מזומנים ושווי מזומנים</u>
<u>61,002</u>	<u>67,853</u>	(4)	<u>חייבים</u>
<u>62,999</u> =====	<u>68,419</u> =====		<u>סה"כ נכסים</u>
			<u>התחייבויות שוטפות</u>
<u>81,774</u>	<u>63,629</u>	(5)	<u>זכאים</u>
<u>(18,775)</u>	<u>4,790</u>		<u>הון עצמי</u> <u>יתרת רווח (הפסד)</u>
<u>62,999</u> =====	<u>68,419</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

27.3.2012
תאריך אישור הדוחות

שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוח רווח והפסד

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011
(בשקלים חדשים)

<u>31.12.2010</u>	<u>31.12.2011</u>	<u>באור</u>	<u>הכנסות</u>
<u>2,077,208</u>	<u>1,803,363</u>	(6)	משרותי ניהול לקופות גמל
			<u>הוצאות</u>
96,098	95,442		שכר דירקטורים
78,170	106,611		ביטוח
1,882,842	1,576,210	(7)	שרותים מקצועיים
2,437	1,535		מימון ושונות
<u>2,059,547</u>	<u>1,779,798</u>		
<u>17,661</u>	<u>23,565</u>		<u>רווח</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 2011
(בשקלים חדשים)

<u>סה"כ</u>	<u>רווח (הפסד)</u>	<u>הון מניות</u>	
			<u>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2010</u> <u>יתרה ליום 1 בינואר 2010</u>
(36,436)	(36,436)	--	
			<u>התנועה בשנה</u> <u>שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2010</u>
17,661	17,661	--	רווח נקי
<u>(18,775)</u>	<u>(18,775)</u>	<u>--</u>	<u>יתרה ליום 31 בדצמבר 2010</u>
=====	=====	====	
			<u>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011</u> <u>יתרה ליום 1 בינואר 2011</u>
(18,775)	(18,775)	--	
			<u>התנועה בשנה</u> <u>שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011</u>
23,565	23,565	--	רווח נקי
<u>4,790</u>	<u>4,790</u>	<u>--</u>	<u>יתרה ליום 31 בדצמבר 2011</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 2011
(בשקלים חדשים)

<u>2010</u>	<u>2011</u>	
17,661	23,565	<u>תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת</u> רווח נקי
(15,352)	(24,996)	התאמות הדרושות כדי להציג את תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת (נספח א)
<u>2,309</u>	<u>(1,431)</u>	מזומנים נטו (ששימשו לפעילות שוטפת) שנבעו מפעילות שוטפת
<u>(312)</u>	<u>--</u>	<u>תזרים מזומנים מפעולות מימון</u> מזומנים (ששימשו לפעילות מימון)
<u>1,997</u>	<u>(1,431)</u>	ירידה) עליה במזומנים ושווי מזומנים
--	1,997	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה
<u>1,997</u>	<u>566</u>	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה</u>
===	===	

נספח א'

התאמות הדרושות כדי להציג
את תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת

(26,405)	(6,851)	<u>שינויים בסעיפי הכוש והתחייבויות</u>
11,053	(18,145)	(עליה) בחייבים ויתרות חובה
<u>(15,352)</u>	<u>(24,996)</u>	ירידה) עליה בהתחייבויות שוטפות
=====	=====	

הבאורים המצורפים לדוח הכספי מהווים חלק בלתי נפרד ממנו.

שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ליום 31 בדצמבר 2011

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 2011 הסתכם ב- 830,963 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. 1. לקופות הגמל שבניהול החברה אישור קופת גמל (מס הכנסה) שניתן ע"י משרד האוצר - אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון ותוקפו עד 31.12.12.
2. לחברה רשיון 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 2011

באור 2: עיקרי המדיניות החשבונאית

להלן עיקרי המדיניות החשבונאית שנקטה החברה בדוחות כספיים אלה, עם האימוץ של תקני IFRS 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
דוחות כספיים אלו נערכו בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן: תקני IFRS). תקנים אלו כוללים:

1. תקני דיווח כספיים בינלאומיים (IFRS).
2. תקני חשבונאות בינלאומיים (IAS).
3. הבהרות לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRIC) ולתקני חשבונאות בינלאומיים (SIC).

על החברה חלות הנחיות משרד האוצר - אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון אשר גוברות על תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים. בהתאם לכך 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 ויישום לראשונה של תקני IFRS
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 שנוזלותן 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 צבירה.

שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ליום 31 בדצמבר 2011

באור 2: עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

באור 3: מזומנים ושווי מזומנים

31.12.2010 31.12.2011
בש"ח

1,997 566
====

מזומנים בבנקים

באור 4: חייבים ויתרות חובה

61,002 67,853
=====

הרכב הסעיף
הוצאות מראש - ביטוח

באור 5: זכאים

81,774 63,629
=====

הרכב הסעיף
הוצאות לשלם

באור 6: הכנסות משרותי ניהול לקופות גמל

1,823,665 1,545,699
253,543 257,664
2,077,208 1,803,363
=====

מניהול קופת שיבולת גמל
מניהול קופת שיבולת השתלמות

באור 7: שרותים מקצועיים

826,596 665,029
631,465 543,829
84,043 104,332
47,850 54,830
179,764 127,600
60,000 60,000
29,956 6,472
13,260 9,970
9,908 4,148
1,882,842 1,576,210
=====

ניהול השקעות
שרותי תפעול
ביקורת חשבונות
שרותי עריכה ויעוץ
ביקורת פנים
שרותי ניהול
משפטיות
שרותי שיערוך
אתר אינטרנט