

שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוחות כספיים

ליום 31 בדצמבר 2012

<u>דף</u>	<u>תוכן הענינים:</u>
2	דוח רואי חשבון המבקרים
3	מאזן ליום 31 בדצמבר 2012 ו- 2011
4	דוח רווח והפסד
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 המאזן המצורף של **שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ** (להלן: החברה) לימים 31 בדצמבר 2012 ו-2011 ואת דוח רווח והפסד, הדוח על השינויים בהון העצמי והדוח על תזרימי המזומנים לכל אחת משלוש השנים שהסתיימו ב-31 בדצמבר 2012. דוח כספי זה הינו באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דיעה 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 ולבצעה 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 2012 ו-2011 ואת תוצאות פעולותיה והשינויים בהונה העצמי ותזרימי המזומנים שלה לכל אחת משלוש מהשנים שהסתיימו ב-31 בדצמבר 2012 בהתאם לדרישות הגילוי כפי שנקבעו על-ידי אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון.

דויטש את קרמר  
רואי חשבון

תל-אביב, 21 במרס 2013.

שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ

מ א ז ן

ליום 31 בדצמבר 2012  
(בשקלים חדשים)

<u>31.12.2011</u>	<u>31.12.2012</u>	<u>באור</u>	
<u>566</u>	<u>5,206</u>	(4)	<u>נכסים שוטפים</u> <u>מזומנים ושווי מזומנים</u>
<u>67,853</u>	<u>67,637</u>	(5)	<u>חייבים ויתרות חובה</u>
<u>68,419</u> =====	<u>72,843</u> =====		<u>סה"כ נכסים</u>
<u>63,629</u>	<u>129,675</u>	(6)	<u>התחייבויות שוטפות</u> <u>זכאים ויתרות זכות</u>
<u>4,790</u>	<u>(56,832)</u>		<u>הון ועודפים</u> עודפים
<u>68,419</u> =====	<u>72,843</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

21.3.2013  
תאריך אישור הדוחות

שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוח רווח והפסד

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012  
(בשקלים חדשים)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר:

<u>2010</u>	<u>2011</u>	<u>2012</u>	<u>באור</u>	
				<u>הכנסות</u>
<u>2,077,208</u>	<u>1,803,363</u>	<u>1,934,521</u>	(9,10)	הכנסות מדמי ניהול מקופות גמל, נטו
				<u>הוצאות</u>
2,057,110	1,778,263	1,994,462	(11)	הוצאות הנהלה וכלליות
2,437	1,535	1,681		הוצאות מימון
<u>2,059,547</u>	<u>1,779,798</u>	<u>1,996,143</u>		
<u>17,661</u>	<u>23,565</u>	<u>(61,622)</u>		<u>יתרת (הפסד) 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 2012  
(בשקלים חדשים)

<u>סה"כ</u>	<u>רווח (הפסד)</u>	<u>הון מניות</u>	
(36,436)	(36,436)	--	יתרה ליום 1 בינואר 2010
17,661	17,661	--	<u>שינויים במהלך שנת 2010</u> רווח השנה
<u>(18,775)</u>	<u>(18,775)</u>	--	יתרה ליום 31 בדצמבר 2010
23,565	23,565	--	<u>שינויים במהלך שנת 2011</u> רווח השנה
<u>4,790</u>	<u>4,790</u>	--	יתרה ליום 31 בדצמבר 2011
(61,622)	(61,622)	--	<u>שינויים במהלך שנת 2012</u> הפסד השנה
<u>(56,832)</u>	<u>(56,832)</u>	--	<u>יתרה ליום 31 בדצמבר 2012</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 2012  
(בשקלים חדשים)

<u>2010</u>	<u>2011</u>	<u>2012</u>	
17,661	23,565	(61,622)	<u>תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת</u> (הפסד) רווח נקי
(15,352)	(24,996)	66,262	התאמות הדרושות כדי להציג את תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת (נספח א)
<u>2,309</u>	<u>(1,431)</u>	<u>4,640</u>	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת (ששימשו לפעילות שוטפת)
<u>(312)</u>	<u>--</u>	<u>--</u>	<u>תזרים מזומנים מפעולות מימון</u> מזומנים (ששימשו לפעילות מימון)
<u>1,997</u>	<u>(1,431)</u>	<u>4,640</u>	עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
--	1,997	566	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה
<u>1,997</u>	<u>566</u>	<u>5,206</u>	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה</u>
<u>====</u>	<u>====</u>	<u>====</u>	

נספח א'

התאמות הדרושות כדי להציג  
את תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת

(26,405)	(6,851)	216	<u>שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות</u>
11,053	(18,145)	66,046	ירידה (עליה) בחייבים ויתרות חובה (ירידה) עליה בהתחייבויות שוטפות
<u>(15,352)</u>	<u>(24,996)</u>	<u>66,262</u>	
<u>=====</u>	<u>=====</u>	<u>=====</u>	

הבאורים המצורפים לדוח הכספי מהווים חלק בלתי נפרד ממנו.

שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ליום 31 בדצמבר 2012

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.
- 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 2012 הסתכם ב- 922,235 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 וחסכון ותוקפו עד 31.12.13.
- 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 2012

**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 שניזילותן 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 2012  
(בשקלים חדשים)

באור 3: מגזרי פעילות

לשנה שהסתיימה ביום 31.12.2012

<u>סה"כ</u>	<u>קרן</u> <u>השתלמות</u> <u>בש"ח</u>	<u>קופות אישיות</u> <u>לתגמולים</u>	
<u>1,934,521</u>	<u>259,521</u>	<u>1,675,000</u>	<u>הכנסות</u> הכנסות מדמי ניהול מקופות גמל נטו
1,994,462	279,225	1,715,237	<u>הוצאות</u> הוצאות הנהלה וכלליות
<u>1,681</u>	<u>235</u>	<u>1,446</u>	הוצאות מימון
<u>1,996,143</u>	<u>279,460</u>	<u>1,716,683</u>	
<u>(61,622)</u>	<u>(19,939)</u>	<u>(41,683)</u>	<u>סה"כ יתרת הפסד לשנה</u>
=====	=====	=====	

באור 4: מזומנים ושווי מזומנים  
מזומנים בבנקים

566	5,206
====	====

באור 5: חייבים ויתרות חובה

<u>31.12.2011</u>	<u>31.12.2012</u>	
67,853	67,637	<u>הרכב הסעיף</u> הוצאות מראש - ביטוח
====	====	

באור 6: זכאים ויתרות זכות  
הוצאות לשלם

63,629	129,675
====	=====

באור 7: הון מניות

החברה אינה נדרשת להון מניות הואיל והיא 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 2012  
(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 מקופת הגמל

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר:		
2010	2011	2012
1,923,665	1,545,699	1,675,000
<u>253,543</u>	<u>257,664</u>	<u>259,521</u>
2,077,208	1,803,363	1,934,521
=====	=====	=====

מניהול קופת שיבולת גמל  
מניהול קופת שיבולת השתלמות

ג. שיעור ממוצע של דמי ניהול

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר:		
2010	2011	2012
0.26%	0.24%	0.22%
0.24%	0.28%	0.21%

מניהול קופת שיבולת גמל  
מניהול קופת שיבולת השתלמות

**באור 10: נתונים אודות קופות הגמל שבניהול החברה**

א. היקף נכסים מנוהלים, תקבולים ותשלומים

ליום	ליום
<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2012</u>
<u>באלפי ש"ח</u>	<u>באלפי ש"ח</u>
סך נכסים מנוהלים	סך נכסים מנוהלים
715,274	782,536
<u>115,689</u>	<u>139,697</u>
830,963	922,233
=====	=====

קופת שיבולת גמל  
קופת שיבולת השתלמות

ב. תקבולים ותשלומים

לשנה שהסתיימה ביום		לשנה שהסתיימה ביום	
<u>31 בדצמבר 2011</u>		<u>31 בדצמבר 2012</u>	
<u>באלפי ש"ח</u>		<u>באלפי ש"ח</u>	
תשלומים	תקבולים	תשלומים	תקבולים
(9,659)	--	(5,986)	--
<u>(2,332)</u>	<u>9,300</u>	<u>(3,841)</u>	<u>17,426</u>
(11,991)	9,300	(9,827)	17,426
=====	=====	=====	=====

קופת שיבולת גמל  
קופת שיבולת השתלמות

שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ליום 31 בדצמבר 2012

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

ג. העברות כספיים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012

סה"כ	באלפי ש"ח		
	שיבולת השתלמות	שיבולת גמל	
4,677	--	4,677	העברות לחברה מגופים אחרים העברות מקופות גמל
(2,216)	--	(2,216)	העברות מחברה לגופים אחרים העברות לקופות גמל
2,461	--	2,461	העברות נטו
=====	=====	=====	

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011

סה"כ	באלפי ש"ח		
	שיבולת השתלמות	שיבולת גמל	
--	--	--	העברות לחברה מגופים אחרים העברות מקופות גמל
(3,092)	(107)	(2,985)	העברות מחברה לגופים אחרים העברות לקופות גמל
(3,092)	(107)	(2,985)	העברות נטו
=====	=====	=====	

באור 11: הוצאות הנהלה וכלליות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

2010	2011	2012	
			<u>בש"ח</u>
96,098	95,442	93,177	שכר דירקטורים
78,170	106,611	113,652	ביטוח
826,596	665,029	791,614	ניהול השקעות
631,465	543,829	563,509	שרותי תפעול
84,043	104,332	99,460	ביקורת חשבונות
47,850	54,830	46,810	שרותי עריכה ויעוץ
179,764	127,600	44,269	ביקורת פנים
60,000	60,000	60,000	שרותי ניהול
29,956	6,472	5,774	משפטיות
13,260	9,970	9,062	שרותי שיערוך
9,908	4,148	5,832	אתר אינטרנט
--	--	161,303	ייעוץ כלכלי
2,057,110	1,778,263	1,994,462	
=====	=====	=====	