

שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוחות כספיים

ליום 31 בדצמבר 2013

<u>דף</u>	<u>תוכן הענינים:</u>
2	דוח רואי חשבון המבקרים
3	מאזן ליום 31 בדצמבר 2013 ו- 2012
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 2013 ו-2012 ואת דוח רווח והפסד, הדוח על השינויים בהון העצמי והדוח על תזרימי המזומנים לכל אחת משלוש השנים שהסתיימו ב-31 בדצמבר 2013. 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 ולבצע במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין בדוח הכספי הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מיידגמית 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 2013 ו-2012 ואת תוצאות פעולותיה והשינויים בהונה העצמי ותזרימי המזומנים שלה לכל אחת משלוש מהשנים שהסתיימו ב-31 בדצמבר 2013 בהתאם לדרישות הגילוי כפי שנקבעו על-ידי אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון.

דויטש את קרמר  
רואי חשבון

תל-אביב, 26 במרס 2014.

שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ

מ א ז ן

ליום 31 בדצמבר 2013  
(בשקלים חדשים)

<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2013</u>	<u>באור</u>	
<u>5,206</u>	<u>5,307</u>	(4)	<u>נכסים שוטפים</u> <u>מזומנים ושווי מזומנים</u>
<u>67,637</u>	<u>54,968</u>	(5)	<u>חייבים ויתרות חובה</u>
<u>72,843</u> =====	<u>60,275</u> =====		<u>סה"כ נכסים</u>
<u>129,675</u>	<u>110,179</u>	(6)	<u>התחייבויות שוטפות</u> <u>זכאים ויתרות זכות</u>
<u>(56,832)</u>	<u>(49,904)</u>		<u>הון ועודפים</u> <u>עודפים</u>
<u>72,843</u> =====	<u>60,275</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

26.3.2014  
תאריך אישור הדוחות

שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוח רווח והפסד

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013  
(בשקלים חדשים)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר:

<u>2011</u>	<u>2012</u>	<u>2013</u>	<u>באור</u>	<u>הכנסות</u>
<u>1,803,363</u>	<u>1,934,521</u>	<u>2,004,739</u>	(9)	הכנסות מדמי ניהול מקופות גמל, נטו
				<u>הוצאות</u>
1,778,263	1,994,462	1,996,162	(11)	הוצאות הנהלה וכלליות
1,535	1,681	1,649		הוצאות מימון
<u>1,779,798</u>	<u>1,996,143</u>	<u>1,997,811</u>		
<u>23,565</u>	<u>(61,622)</u>	<u>6,928</u>		<u>יתרת רווח (הפסד)</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 2013  
(בשקלים חדשים)

<u>סה"כ</u>	<u>רווח (הפסד)</u>	<u>הון מניות</u>	
(18,775)	(18,775)	--	יתרה ליום 1 בינואר 2011
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>	--	יתרה ליום 31 בדצמבר 2012
6,928	6,928	--	<u>שינויים במהלך שנת 2013</u> רווח השנה
<u>(49,904)</u>	<u>(49,904)</u>	--	<u>יתרה ליום 31 בדצמבר 2013</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 2013  
(בשקלים חדשים)

<u>2011</u>	<u>2012</u>	<u>2013</u>	
23,565	(61,622)	6,928	<u>תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת</u> (הפסד) רווח נקי
(24,996)	66,262	(6,827)	התאמות הדרושות כדי להציג את תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת (נספח א)
<u>(1,431)</u>	<u>4,640</u>	<u>101</u>	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת (ששימשו לפעילות שוטפת)
<u>(1,431)</u>	<u>4,640</u>	<u>101</u>	עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
1,997	566	5,206	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה
<u>566</u>	<u>5,206</u>	<u>5,307</u>	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה</u>
<u>====</u>	<u>====</u>	<u>====</u>	
<b><u>נספח א'</u></b>			
התאמות הדרושות כדי להציג את תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת			
(6,851)	216	12,669	שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות
(18,145)	66,046	(19,496)	ירידה (עליה) בחייבים ויתרות חובה (ירידה) עליה בהתחייבויות שוטפות
<u>(24,996)</u>	<u>66,262</u>	<u>(6,827)</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 2013

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 2013 הסתכם ב- 978,944 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 וחסכון ותוקפו עד 31.12.14.
2. 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 2013

**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 שניזלותן 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 2013  
(בשקלים חדשים)

**באור 3: מגזרי פעילות**

לשנה שהסתיימה ביום 31.12.2013

<u>סה"כ</u>	<u>קרן</u> <u>השתלמות</u> <u>בש"ח</u>	<u>קופות אישיות</u> <u>לתגמולים</u>	
<u>2,004,739</u>	<u>382,417</u>	<u>1,622,322</u>	<b><u>הכנסות</u></b> הכנסות מדמי ניהול מקופות גמל נטו
1,996,162	279,463	1,716,699	<b><u>הוצאות</u></b> הוצאות הנהלה וכלליות
1,649	231	1,418	הוצאות מימון
<u>1,997,811</u>	<u>279,693</u>	<u>1,718,117</u>	
6,928	102,724	(95,795)	<b><u>סה"כ יתרת הפסד לשנה</u></b>
=====	=====	=====	

**באור 4: מזומנים ושווי מזומנים**

<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2013</u>	
5,206	5,307	מזומנים בבנקים
====	====	

**באור 5: חייבים ויתרות חובה**

<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2013</u>	
67,637	54,968	הרכב הסעיף הוצאות מראש - ביטוח
====	====	

**באור 6: זכאים ויתרות זכות**

<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2013</u>	
129,675	110,179	הוצאות לשלם
=====	=====	

**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 2013  
(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 מקופות הגמל

... לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר: ...

<u>2011</u>	<u>2012</u>	<u>2013</u>	
1,545,699	1,675,000	1,622,322	מניהול קופת שיבולת גמל
<u>257,664</u>	<u>259,521</u>	<u>382,417</u>	מניהול קופת שיבולת השתלמות
1,803,363	1,934,521	2,004,739	
=====	=====	=====	

ג. שיעור ממוצע של דמי ניהול

... לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר: ...

<u>2011</u>	<u>2012</u>	<u>2013</u>	
0.24%	0.22%	0.21%	מניהול קופת שיבולת גמל
0.28%	0.21%	0.25%	מניהול קופת שיבולת השתלמות

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

א. היקף נכסים מנוהלים, תקבולים ותשלומים

<u>ליום</u> <u>31.12.2012</u> <u>באלפי ש"ח</u>	<u>ליום</u> <u>31.12.2013</u> <u>באלפי ש"ח</u>	
סך נכסים מנוהלים	סך נכסים מנוהלים	קופת שיבולת גמל
<u>782,536</u>	<u>819,319</u>	קופת שיבולת השתלמות
<u>139,697</u>	<u>159,625</u>	
922,233	978,944	
=====	=====	

ב. תקבולים ותשלומים

<u>לשנה שהסתיימה ביום</u> <u>31 בדצמבר 2012</u> <u>באלפי ש"ח</u>	<u>לשנה שהסתיימה ביום</u> <u>31 בדצמבר 2013</u> <u>באלפי ש"ח</u>	<u>תשלומים</u>	<u>תקבולים</u>	
תשלומים	תשלומים	תשלומים	תקבולים	קופת שיבולת גמל
(5,986)	--	(7,985)	511	קופת שיבולת השתלמות
<u>(3,841)</u>	<u>17,426</u>	<u>(9,315)</u>	<u>15,736</u>	
(9,827)	17,426	(17,300)	16,247	
=====	=====	=====	=====	

שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ליום 31 בדצמבר 2013

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

ג. העברות כספיים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013

סה"כ	<u>באלפי ש"ח</u>		
	<u>שיבולת</u> <u>השתלמות</u>	<u>שיבולת</u> <u>גמל</u>	
11,672	9,892	1,780	<u>העברות לחברה מגופים אחרים</u> <u>העברות מקופות גמל</u>
(4,304)	(4,304)	--	<u>העברות מחברה לגופים אחרים</u> <u>העברות לקופות גמל</u>
7,368	5,588	1,780	<u>העברות נטו</u>
=====	=====	=====	

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012

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

באור 11: הוצאות הנהלה וכלליות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

<u>2011</u>	<u>2012</u>	<u>2013</u>	
			<u>בש"ח</u>
95,442	93,177	79,996	שכר דירקטורים
106,611	113,652	102,523	ביטוח
665,029	791,614	808,628	ניהול השקעות
543,829	563,509	562,443	שרותי תפעול
104,332	99,460	107,337	ביקורת חשבונות
54,830	46,810	47,840	שרותי עריכה ויעוץ
127,600	44,269	52,075	ביקורת פנים
60,000	60,000	105,000	שרותי ניהול
6,472	5,774	5,850	משפטיות
9,970	9,062	9,222	שרותי שיערוך
4,148	5,832	5,812	אתר אינטרנט
--	161,303	97,446	ייעוץ כלכלי
--	--	7,080	ייצוג באסיפות
--	--	4,910	מסלקה
<u>1,778,263</u>	<u>1,994,462</u>	<u>1,996,162</u>	
=====	=====	=====	