

שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה וקופות הגמל שבניהולה

ליום 30 ביוני 2014

שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוח הדירקטוריון

דוח הדירקטוריון על מצבה של החברה והקופות המנוהלות על-ידה

מאפיינים כלליים של החברה והקופות המנוהלות

1. דוח הדירקטוריון ליום 30.6.2014 נערך בהתאם להוראות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר בדבר "דיווח כספי רבעוני של חברה מנהלת של קופות גמל" (חוזר גמל 2-2 - 2007).
2. דוח הדירקטוריון מסתמך על ניתוח הנתונים הכלולים בדוחות הכספיים ונתונים נוספים לפי הצורך.
3. שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ התאגדה בשנת 1976 כחברה ללא הון מניות וללא מטרות רווח. החברה נתאגדה ואושרה על-פי פקודת החברות כחברה פרטית בתאריך 12.6.2007.
4. החברה מנהלת 2 קופות גמל כדלקמן:

<u>שם הקופה המנוהלת</u>	<u>סוג העמיתים</u>
שיבולת גמל	תגמולים
שיבולת השתלמות	השתלמות

5. הבעלים של חברת הניהול וקופות הגמל שבניהולה הם העמיתים.
6. העמיתים החוסכים בקופות הגמל של החברה, הינם חברי הקיבוץ הדתי.
7. דמי הניהול הניגבים מאת העמיתים, הינם על בסיס הוצאות שהוציאו הקופות בפועל.
8. אישור קופות גמל (מס הכנסה) של הקופות הבאות - תיקרת שיעורי ההפרשות המירביים:

<u>שיבולת</u>	<u>שיבולת</u>	
<u>השתלמות</u>	<u>גמל</u>	
x	--	הפרשות מעביד: עד 7.5%
x	--	הפרשות עובד: לא יפחתו משליש מתשלומי המעביד ובלבד שהשיעורים האמורים לא יעלו על השיעורים הנקובים בהסכם הקיבוצי כמשמעותו בחוק
x	--	לעצמאיים: לגבי הפקדות יחיד שיש לו בשנת המס הכנסה מעסק או משלח יד

שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ

9. אישור קופת גמל (מס הכנסה) של הקופות הבאות - חל על הכספים הבאים :

<u>שם הקופה המנוהלת</u>	<u>סוג העמיתים</u>
שיבולת גמל	תגמולים
שיבולת השתלמות	השתלמות

תוקף האישור עד 31.12.2014.

10. מספר חשבונות עמיתי קופות הגמל ליום 30.6.2014 :

<u>שם הקופה</u>	<u>שכירים</u>	<u>עצמאיים</u>	<u>עמית קיבוץ</u>
שיבולת גמל	27	74	53
שיבולת השתלמות	<u>7,257</u>	<u>1,842</u>	<u>108</u>
	7,284	1,916	161
	===	===	===

11. שווי נכסי קופות הגמל שנוהלו ע"י שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ ליום 30.6.2014 - לפי חלוקה :

<u>שם הקופה המנוהלת</u>	<u>שווי נכסי הקופה</u>
שיבולת גמל	<u>באלפי ש"ח</u> 843,416
שיבולת השתלמות	<u>162,902</u> 1,006,318
	=====

12. חברת הניהול התקשרה עם חברות המעניקות שרותים מקצועיים.

להלן פירוט עיסקאות עיקריות :

<u>שם החברה</u>	<u>סוג השרות</u>
בנק מזרחי טפחות בע"מ	שירותי תיפעול
דש השקעות מוסדיים בע"מ	שירותי ניהול השקעות

שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ

13. המצב הכספי של החברה ופעילותה: נכסי החברה ליום 30.6.2014 הסתכמו בסך 61,185 ש"ח לעומת 60,275 ש"ח ביום 31.12.2013.

להלן השינויים העיקריים בסעיפי דוח רווח כולל:

לשישה חודשים שהסתיימו ביום:	לשנה שהסתיימה ביום	
30.6.2014	31.12.2013	
<u>בלתי מבוקר</u>	<u>מבוקר</u>	
<u>בשקלים חדשים</u>		
996,626	2,004,739	הכנסות
		מדמי ניהול לקופות גמל
956,998	1,996,162	הוצאות
972	1,649	הנהלה וכלליות (*)
957,970	1,997,811	מימון
38,656	6,928	סה"כ רווח
====	====	

(*) פירוט ניתן בדוחות הכספיים.

מאפיינים כלליים

הכנסות החברה נגזרות מהמקור הבא:
משרותי ניהול לקופות שיבולת.

נכסים ותשואות

נכסי כל ענף קופות הגמל הסתכמו ב- 30.6.14 בכ- 359 מיליארד ש"ח לעומת כ- 347 מיליארד ש"ח בשנת 2013, גידול בשיעור של כ- 3.46%.

התשואה הנומינלית ברוטו של קופת שיבולת גמל בתקופה ינואר-יוני 2014 הינה 3.37%.
התשואה הנומינלית ברוטו של קופת שיבולת השתלמות בתקופה ינואר-יוני 2014 הינה 3.20%.

נכסי קופות שיבולת גדלו עד סוף הרבעון הראשון של שנת 2014 בשיעור של 2.80% לעומת גידול של כ- 3.46% בנכסי כלל קופות הגמל בענף.

9.2014

תאריך אישור הדוחות

צבי פורת
מ"מ יו"ר הדירקטוריון

יעקב רוט
מנכ"ל החברה

שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוחות כספיים

ליום 30 ביוני 2014

<u>ד</u>	<u>תוכן הענינים:</u>
<u>ד</u>	<u>=====</u>
2	דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים
3	מאזן ליום 30 ביוני 2014
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
קיבוץ בארות יצחק.

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 30 ביוני 2014 ואת דוח רווח והפסד לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה, וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים אלה לפי הנחיות משרד האוצר - אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון. 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 היישות". 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 שניוודע 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 וחסכון.

דו"ט ש את קרמר
רואי חשבון

תל-אביב, __ בספטמבר 2014.

שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ

מ א ז 1

ליום 30 ביוני 2014
(בשקלים חדשים)

<u>31.12.2013</u>	<u>30.6.2013</u>	<u>30.6.2014</u>		
<u>מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>		
			<u>באור</u>	
5,307	5,465	--	(3)	<u>נכסים שוטפים</u> מזומנים ושווי מזומנים
54,968	107,033	61,185	(4)	חייבים ויתרות חובה
<u>60,275</u>	<u>112,498</u>	<u>61,185</u>		<u>סה"כ נכסים</u>
====	====	====		
				<u>התחייבויות שוטפות</u>
--	--	3		<u>בנקים - משיכת יתר</u>
<u>110,179</u>	<u>31,146</u>	<u>72,430</u>	(5)	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
--	--	--		<u>הון עצמי</u>
<u>(49,904)</u>	<u>81,352</u>	<u>(11,248)</u>		<u>הון מניות</u>
<u>(49,904)</u>	<u>81,352</u>	<u>(11,248)</u>		<u>עודפים</u>
				<u>סה"כ הון עצמי</u>
<u>60,275</u>	<u>112,498</u>	<u>61,185</u>		<u>סה"כ התחייבויות והון עצמי</u>
====	====	====		

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

00.9.2014

יעקב רוט
מנכ"ל החברה

צבי פורת
מ"מ יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות

שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוח רווח והפסד

לתקופה שנסתיימה ביום 30 ביוני 2014
(בשקלים חדשים)

לשנה שנסתיימה ביום	לשישה חדשים שנסתיימו ביום :			
<u>31.12.2013</u>	<u>30.6.2013</u>	<u>30.6.2014</u>		
<u>מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	<u>באור</u>	
				ה כ נ ס ו ת =====
<u>2,004,739</u>	<u>1,100,170</u>	<u>996,626</u>	(6)	מדמי ניהול מקופות גמל, נטו
				ה ו צ א ו ת =====
1,996,162	960,836	956,998	(7)	הוצאות הנהלה וכלליות
1,649	1,150	972		מימון ושונות
<u>1,997,811</u>	<u>961,986</u>	<u>957,970</u>		
<u>6,928</u>	<u>138,184</u>	<u>38,656</u>		רווח =====

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוח על השינויים בהון העצמי

ליום 30 ביוני 2014
(בשקלים חדשים)

<u>סה"כ</u>	<u>רווח (הפסד)</u>	<u>הון מניות</u>	
			לשישה חודשים
			שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014
(49,904)	(49,904)	--	יתרה ליום 1 בינואר 2014
			התנועה בתקופה של שישה חודשים
			שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014
			(בלתי מבוקר)
38,656	38,656	--	רווח נקי
(11,248)	(11,248)	--	יתרה ליום 30 ביוני 2014
=====	=====	=====	
			לשישה חודשים
			שהסתיימו ביום 30 ביוני 2013
(56,832)	(56,832)	--	יתרה ליום 1 בינואר 2013
			התנועה בתקופה של שישה חודשים
			שהסתיימו ביום 30 ביוני 2013
			(בלתי מבוקר)
138,184	138,184	--	רווח נקי
81,352	81,352	--	יתרה ליום 30 ביוני 2013
=====	=====	=====	
			לשנה שהסתיימה
			ביום 31 בדצמבר 2013 :
			(מבוקר)
(56,832)	(56,832)	--	יתרה ליום 1 בינואר 2013
			התנועה בשנה שהסתיימה
			ביום 31 בדצמבר 2013
			רווח נקי
6,928	6,928	--	יתרה ליום 31 בדצמבר 2013
(49,904)	(49,904)	--	
=====	=====	=====	

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוח על תזרימי המזומנים

ליום 30 ביוני 2014
(בשקלים חדשים)

לשנה שנסתיימה ביום <u>31.12.2013</u>	לשישה חדשים שנסתיימו ביום : ----- <u>30.6.2013</u> <u>30.6.2014</u>		
<u>מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	
6,928	138,184	38,656	<u>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת :</u> רווח נקי
(6,827)	(137,925)	(43,966)	התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת
<u>101</u>	<u>259</u>	<u>(5,310)</u>	(נספח) <u>מזומנים נטו מפעילות שוטפת</u>
<u>101</u>	<u>259</u>	<u>(5,310)</u>	ירידה) עליה במזומנים ושווי מזומנים
<u>5,206</u>	<u>5,206</u>	<u>5,307</u>	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה
<u>5,307</u>	<u>5,465</u>	<u>(3)</u>	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה</u>
====	====	====	
<u>נספח</u>			
התאמות הדרושות כדי להציג את <u>תזרימי המזומנים מפעולות שוטפות</u>			
12,669	(39,396)	(6,217)	<u>שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות :</u>
(19,496)	(98,529)	(37,749)	(עליה) ירידה בחייבים ויתרות חובה (ירידה) עליה בהתחייבויות שוטפות
<u>(6,827)</u>	<u>(137,925)</u>	<u>(43,966)</u>	
====	====	====	

שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2014

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.

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 (בהתחייבויותיהם).
- ב. מטבע הפעילות
הדוחות הכספיים מוצגים בשקלים, מטבע הפעילות של החברה.
- ג. הכנסות והוצאות
הכנסות והוצאות נרשמות על בסיס צבירה.

באור 3: בנקים

<u>31.12.13</u>	<u>30.6.13</u>	<u>30.6.14</u>	
<u>מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	
5,307	5,465	--	מזומנים בבנקים
===	====	===	

באור 4: חייבים ויתרות חובה

			<u>חייבים ויתרות חובה</u>
--	97,374	53,941	<u>חייבים ויתרות חובה</u>
<u>54,968</u>	<u>9,659</u>	<u>7,244</u>	<u>הוצאות מראש</u>
<u>54,968</u>	<u>107,033</u>	<u>61,185</u>	
=====	=====	=====	

שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2014
(בשקלים חדשים)

באור 5: זכאים

<u>31.12.13</u>	<u>30.6.13</u>	<u>30.6.14</u>	
<u>מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	
110,179	31,146	72,430	הוצאות לשלם
=====	=====	=====	

באור 6: הכנסות משרותי ניהול לקופות גמל

לשנה שנסתיימה ביום	לשישה חודשים שנסתיימו ביום:		
<u>31.12.2013</u>	<u>30.6.13</u>	<u>30.6.14</u>	
<u>מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	
1,622,322	881,785	841,221	מניהול קופת שיבולת גמל מניהול קופת שיבולת השתלמות
382,417	218,385	155,405	
<u>2,004,739</u>	<u>1,100,170</u>	<u>996,626</u>	
=====	=====	=====	

באור 7: שרותים מקצועיים

79,996	43,448	45,985	שכר דירקטורים
102,523	56,634	43,476	ביטוח
808,628	397,121	414,121	ניהול השקעות
562,443	293,040	273,709	שירותי תיפעול
107,337	53,668	54,128	ביקורת חשבונות
47,840	--	--	שרותי עריכה וייעוץ
52,075	47,069	50,678	ביקורת פנים
105,000	45,000	60,000	שירותי ניהול
5,850	5,850	5,971	משפטיות
9,222	4,592	4,630	שרותי שיערוך
5,812	2,800	2,800	אתר אינטרנט
97,446	9,649	--	ייעוץ כלכלי
7,080	--	--	ייצוג באסיפות
4,910	--	1,500	מסלקה
--	1,965	--	שונות
<u>1,996,162</u>	<u>960,836</u>	<u>956,998</u>	
=====	=====	=====	