

שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה וקופות הגמל שבניהולה

ליום 30 ביוני 2015

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 30.6.2015 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:

סוג העמיתים

שם הקופה המנוהלת

תגמולים

שיבולת גמל

השתלמות

שיבולת 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 משלומי 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 31.12.2015.

10. מספר חשבונות עמיתי קופות הגמל ליום 30.6.2015 :

<u>שם הקופה</u>	<u>שכירים</u>	<u>עצמאיים</u>	<u>עמית קיבוץ</u>
שיבולת גמל	27	74	52
שיבולת השתלמות	<u>7,604</u>	<u>1,802</u>	--
	<u>7,631</u>	<u>1,876</u>	<u>52</u>
	===	===	==

11. שווי נכסי קופות הגמל שנוהלו ע"י שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ ליום 30.6.2015 - לפי חלוקה :

<u>שם הקופה המנוהלת</u>	<u>שווי נכסי הקופה</u>
שיבולת גמל	<u>באלפי ₪</u> 844,449
שיבולת השתלמות	<u>166,676</u> <u>1,011,125</u> =====

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
מיטב דש השקעות מוסדיים בע"מ	שירותי ניהול השקעות

שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ

13. המצב הכספי של החברה ופעילותה: נכסי החברה ליום 30.6.2015 הסתכמו בסך 75,329 ש"ח לעומת 62,784 ש"ח ביום 31.12.2014.

להלן השינויים העיקריים בסעיפי דוח רווח כולל:

לשנה שהסתיימה ביום 31.12.2014	לשישה חודשים שהסתיימו ביום: 30.6.2015	
		הכנסות
<u>מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	מדמי ניהול לקופות גמל
1,988,880	743,469	
		הוצאות
1,921,922	940,239	הנהלה וכלליות (*)
<u>1,537</u>	<u>380</u>	מימון
1,923,459	940,619	
<u>65,421</u>	<u>(197,150)</u>	סה"כ (הפסד) 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- 30.6.15 בכ- 378 מיליארד ש"ח, לעומת כ- 369 מיליארד ש"ח בשנת 2014, גידול בשיעור של כ- 2.44%.

התשואה הנומינלית ברוטו של קופת שיבולת גמל בתקופה ינואר-יוני 2015 הינה 0.78%.

התשואה הנומינלית ברוטו של קופת שיבולת השתלמות בתקופה ינואר-יוני 2015 הינה 0.89%.

נכסי קופות שיבולת גדלו עד סוף הרבעון השני של שנת 2015 בשיעור של 0.58% לעומת גידול של כ- 2.44% בנכסי כלל קופות הגמל בענף.

<hr/> יעקב רוט מנכ"ל החברה	<hr/> ידידיה צור מ"מ יו"ר הדירקטוריון	<hr/> 30.8.2015 תאריך אישור הדוחות
-------------------------------	--	---------------------------------------

שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוחות כספיים

ליום 30 ביוני 2015

<u>דף</u>	<u>תוכן העניינים:</u>
	=====
2	דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים
3	דוח על המצב הכספי ליום 30 ביוני 2015
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 הדוח על המצב הכספי ליום 30 ביוני 2015 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 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 ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ממלא, מכל הבחינות המהותיות, את הנחיות משרד האוצר אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון.

דו"ט ש את קרמר
רואי חשבון

תל-אביב, 30 באוגוסט 2015.

שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוח על המצב הכספי

ליום 30 ביוני 2015
(בשקלים חדשים)

<u>31.12.2014</u>	<u>30.6.2014</u>	<u>30.6.2015</u>		
<u>מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	<u>באור</u>	
9,326	--	1,622	(3)	נכסים שוטפים מזומנים ושווי מזומנים
53,458	61,185	73,707	(4)	חייבים ויתרות חובה
<u>62,784</u>	<u>61,185</u>	<u>75,329</u>		סה"כ נכסים
====	====	====		
--	3	--		התחייבויות שוטפות בנקים - משיכת יתר
<u>47,267</u>	<u>72,430</u>	<u>256,962</u>	(5)	זכאים ויתרות זכות
<u>15,517</u>	<u>(11,248)</u>	<u>(181,633)</u>		הון ועודפים עודפים
<u>62,784</u>	<u>61,185</u>	<u>75,329</u>		סה"כ התחייבויות והון עצמי
====	====	====		

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

יעקב רוט
מנכ"ל החברה

ידידיה צור
מ"מ יו"ר הדירקטוריון

30.8.2015
תאריך אישור הדוחות

שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוח רווח והפסד

לתקופה שנסתיימה ביום 30 ביוני 2015
(בשקלים חדשים)

לשנה שנסתיימה ביום	לשישה חדשים שנסתיימו ביום :			
	<u>30.6.2014</u>	<u>30.6.2015</u>		
<u>31.12.2014</u>				
<u>מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	<u>באור</u>	
				<u>הכנסות</u>
<u>1,988,880</u>	<u>996,626</u>	<u>743,469</u>	(6)	הכנסות מדמי ניהול מקופות גמל, נטו
				<u>הוצאות</u>
1,921,922	956,998	940,239	(7)	הוצאות הנהלה וכלליות
1,537	972	380		הוצאות מימון
<u>1,923,459</u>	<u>957,970</u>	<u>940,619</u>		
<u>65,421</u>	<u>38,656</u>	<u>(197,150)</u>		<u>רווח (הפסד)</u>
=====	=====	=====		

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוח על השינויים בהון העצמי

ליום 30 ביוני 2015
(בשקלים חדשים)

<u>סה"כ</u>	<u>רווח (הפסד)</u>	<u>הון מניות</u>	
			לשישה חודשים
			<u>שהסתיימו ביום 30 ביוני 2015</u>
15,517	15,517	--	יתרה ליום 1 בינואר 2015
			התנועה בתקופה של שישה חודשים
			<u>שהסתיימו ביום 30 ביוני 2015</u>
			<u>(בלתי מבוקר)</u>
(197,150)	(197,150)	--	הפסד נקי
<u>(181,633)</u>	<u>(181,633)</u>	<u>--</u>	<u>יתרה ליום 30 ביוני 2015</u>
=====	=====	=====	
			לשישה חודשים
			<u>שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014</u>
(49,904)	(49,904)	--	יתרה ליום 1 בינואר 2014
			התנועה בתקופה של שישה חודשים
			<u>שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014</u>
			<u>(בלתי מבוקר)</u>
38,656	38,656	--	רווח נקי
<u>(11,248)</u>	<u>(11,248)</u>	<u>--</u>	<u>יתרה ליום 30 ביוני 2014</u>
=====	=====	=====	
			לשנה שהסתיימה
			<u>ביום 31 בדצמבר 2014 :</u>
			<u>(מבוקר)</u>
(49,904)	(49,904)	--	יתרה ליום 1 בינואר 2014
			התנועה בשנה שהסתיימה
			<u>ביום 31 בדצמבר 2014</u>
65,421	65,421	--	רווח נקי
<u>15,517</u>	<u>15,517</u>	<u>--</u>	<u>יתרה ליום 31 בדצמבר 2014</u>
=====	=====	=====	

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוח על תזרימי המזומנים

ליום 30 ביוני 2015
(בשקלים חדשים)

לשנה שנסתיימה ביום <u>31.12.2014</u>	לשישה חדשים שנסתיימו ביום : -----		
	<u>30.6.2014</u>	<u>30.6.2015</u>	
<u>מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	
65,421	38,656	(197,150)	<u>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת :</u> (הפסד) רווח נקי
(61,401)	(43,966)	189,446	התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת
<u>4,020</u>	<u>(5,310)</u>	<u>(7,704)</u>	<u>מזומנים נטו מפעילות שוטפת</u>
--	3	--	<u>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</u> קבלת אשראי מבנקים
<u>4,020</u>	<u>(5,307)</u>	<u>(7,704)</u>	(ירידה) עליה במזומנים ושווי מזומנים
<u>5,306</u>	<u>5,307</u>	<u>9,326</u>	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה
9,326	--	1,622	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה</u>
====	====	====	
			<u>נספח</u>
			התאמות הדרושות כדי להציג את <u>תזרימי המזומנים מפעולות שוטפות</u>
			<u>שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות :</u> (עליה) ירידה בחייבים ויתרות חובה עלייה (ירידה) בהתחייבויות שוטפות
1,511	(6,217)	(20,249)	
(62,912)	(37,749)	209,695	
<u>(61,401)</u>	<u>(43,966)</u>	<u>189,446</u>	
=====	=====	=====	

שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2015
(בשקלים חדשים)

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>31.12.14</u> <u>מבוקר</u>	<u>30.6.14</u> <u>בלתי מבוקר</u>	<u>30.6.15</u> <u>בלתי מבוקר</u>	
9,326	--	1,621	מזומנים בבנקים
===	===	===	

באור 4: חייבים ויתרות חובה

<u>31.12.14</u>	<u>30.6.14</u>	<u>30.6.15</u>	
50,457	7,244	6,981	הוצאות מראש - ביטוח
<u>3,000</u>	<u>53,941</u>	<u>66,726</u>	חייבים ויתרות חובה
53,457	61,185	73,707	
=====	=====	=====	

שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2015
(בשקלים חדשים)

באור 5: זכאים ויתרות זכות

<u>31.12.14</u>	<u>30.6.14</u>	<u>30.6.15</u>	
<u>מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	
47,267	72,430	256,962	הוצאות לשלם
=====	=====	=====	

באור 6: הכנסות משרותי ניהול לקופות גמל

לשנה שנסתיימה ביום	לשישה חודשים שנסתיימו ביום:		
<u>31.12.2014</u>	<u>30.6.2014</u>	<u>30.6.2015</u>	
<u>מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	
1,679,845	841,221	612,061	מניהול קופת שיבולת גמל מניהול קופת שיבולת השתלמות
<u>309,035</u>	<u>155,405</u>	<u>131,408</u>	
1,988,880	996,626	743,469	
=====	=====	=====	

באור 7: הוצאות הנהלה וכלליות

90,095	45,985	53,316	שכר דירקטורים
86,952	43,476	43,476	ביטוח
839,997	414,121	435,969	ניהול השקעות
544,065	273,709	227,013	שירותי תיפעול
108,254	54,128	54,128	ביקורת חשבונות
39,020	--	--	שרותי עריכה וייעוץ
67,425	50,678	48,430	ביקורת פנים
120,000	60,000	60,000	שירותי ניהול
5,971	5,971	5,970	משפטיות
11,543	4,630	5,092	שרותי שיערוך
5,600	2,800	2,800	אתר אינטרנט
3,000	1,500	3,750	מסלקה
--	--	295	שונות
<u>1,921,922</u>	<u>956,998</u>	<u>940,239</u>	
=====	=====	=====	