

שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה וקופות הגמל שבניהולה

ליום 30 בספטמבר 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 30.9.2015 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:

<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 הפרשות 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 31.12.2015.

10. מספר חשבונות עמיתי קופות הגמל ליום 30.9.2015 :

<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>1,800</u>	<u>108</u>
	7,631	1,874	160
	===	===	==

11. שווי נכסי קופות הגמל שנוהלו ע"י שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ ליום 30.9.2015 - לפי חלוקה :

<u>שם הקופה המנוהלת</u>	<u>שווי נכסי הקופה</u>
שיבולת גמל	<u>באלפי ₪</u> 843,896
שיבולת השתלמות	<u>167,827</u> 1,011,723 =====

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 30.9.2015 הסתכמו בסך 103,446 ש"ח לעומת 62,784 ש"ח ביום 31.12.2014.

להלן השינויים העיקריים בסעיפי דוח רווח כולל:

לשנה שהסתיימה ביום 31.12.2014	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום: 30.9.2015	
<u>מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	
<u>בשקלים חדשים</u>		
1,988,880	988,551	ה כנסות מדמי ניהול מקופות גמל, נטו
1,921,922	1,390,241	הוצאות הנהלה וכלליות (*)
<u>1,537</u>	<u>560</u>	מימון
1,923,459	1,390,801	
<u>65,421</u>	<u>(402,250)</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- 30.9.15 בכ- 374 מיליארד ש"ח, לעומת כ- 369 מיליארד ש"ח בשנת 2014, גידול בשיעור של כ- 1.36%.

התשואה הנומינלית ברוטו של קופת שיבולת גמל בתקופה ינואר-ספטמבר 2015 הינה 0.08%.
התשואה הנומינלית ברוטו של קופת שיבולת השתלמות בתקופה ינואר-ספטמבר 2015 הינה 2.15%.

נכסי קופות שיבולת גדלו עד סוף הרבעון השלישי של שנת 2015 בשיעור של 0.64% לעומת גידול של כ- 1.36% בנכסי כלל קופות הגמל בענף.

30.11.2015

יעקב רוט
מנכ"ל החברה

צבי פורת
מ"מ יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות

שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוחות כספיים

ליום 30 בספטמבר 2015

<u>דף</u>	<u>תוכן הענינים:</u> =====
2	דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים
3	דוח על המצב הכספי ליום 30 בספטמבר 2015
4	דוח על הרווח הכולל
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 בספטמבר 2015 ואת דוח הרווח הכולל לתקופה של תשעה 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, אחר הנחיות משרד האוצר אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון.

דויטש את קרמר
רואי חשבון

תל-אביב, 30 בנובמבר 2015.

שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוח על המצב הכספי

ליום 30 בספטמבר 2015
(בשקלים חדשים)

<u>31.12.2014</u>	<u>30.9.2014</u>	<u>30.9.2015</u>		
<u>מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	<u>באור</u>	
				<u>נכסים שוטפים</u>
9,326	1,161	652	(3)	מזומנים ושווי מזומנים
53,458	27,812	102,794	(4)	חייבים ויתרות חובה
<u>62,784</u>	<u>28,973</u>	<u>103,446</u>		<u>סה"כ נכסים</u>
=====	=====	=====		
				<u>התחייבויות שוטפות</u>
<u>47,267</u>	<u>66,104</u>	<u>490,179</u>	(5)	זכאים ויתרות זכות
<u>15,517</u>	<u>(37,131)</u>	<u>(386,733)</u>		<u>הון ועודפים</u> עודפים
<u>62,784</u>	<u>28,973</u>	<u>103,446</u>		<u>סה"כ התחייבויות והון עצמי</u>
=====	=====	=====		

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

יעקב רוט
מנכ"ל החברה

צבי פורת
מ"מ יו"ר הדירקטוריון

30.11.2015
תאריך אישור הדוחות

שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוח הרווח הכולל

לתקופה שנתיימה ביום 30 בספטמבר 2015
(בשקלים חדשים)

לשנה שנתיימה ביום	לתשעה חדשים שנתיימו ביום :			
	<u>30.9.2014</u>	<u>30.9.2015</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>1,448,589</u>	<u>988,551</u>	(6)	הכנסות מדמי ניהול מקופות גמל, נטו
				<u>הוצאות</u>
1,921,922	1,434,655	1,390,241	(7)	הוצאות הנהלה וכלליות
1,537	1,161	560		הוצאות מימון
<u>1,923,459</u>	<u>1,435,816</u>	<u>1,390,801</u>		
<u>65,421</u>	<u>12,773</u>	<u>(402,250)</u>		<u>הפסד (רווח)</u>
====	====	====		

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוח על השינויים בהון העצמי

ליום 30 בספטמבר 2015
(בשקלים חדשים)

<u>סה"כ</u>	<u>רווח (הפסד)</u>	<u>הון מניות</u>	
			לתשעה חודשים
			שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2015
15,517	15,517	--	יתרה ליום 1 בינואר 2015
			התנועה בתקופה של תשעה חודשים
			שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2015
(402,250)	(402,250)	--	(בלתי מבוקר)
			נקי (הפסד)
(386,733)	(386,733)	--	
=====	=====	====	<u>יתרה ליום 30 בספטמבר 2015</u>
			לתשעה חודשים
			שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014
(49,904)	(49,904)	--	יתרה ליום 1 בינואר 2014
			התנועה בתקופה של תשעה חודשים
			שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014
12,773	12,773	--	(בלתי מבוקר)
			רווח נקי
(37,131)	(37,131)	--	
=====	=====	====	<u>יתרה ליום 30 בספטמבר 2014</u>
			לשנה שהסתיימה
			ביום 31 בדצמבר 2014 :
			(מבוקר)
(49,904)	(49,904)	--	יתרה ליום 1 בינואר 2014
			התנועה בשנה שהסתיימה
			ביום 31 בדצמבר 2014
65,421	65,421	--	רווח נקי
15,517	15,517	--	
=====	=====	====	<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 בספטמבר 2015
(בשקלים חדשים)

לשנה שנסתיימה ביום	לתשעה חדשים שנסתיימו ביום :		
	<u>30.9.2014</u>	<u>30.9.2015</u>	
<u>31.12.2014</u>			
<u>מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	
65,421	12,773	(402,250)	<u>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:</u> (הפסד) רווח נקי
(61,401)	(16,919)	393,576	התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת
<u>4,020</u>	<u>(4,146)</u>	<u>(8,674)</u>	<u>מזומנים נטו מפעילות שוטפת</u>
<u>4,020</u>	<u>(4,146)</u>	<u>(8,674)</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	1,161	652	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה</u>
====	====	====	
<u>נספח</u>			
התאמות הדרושות כדי להציג את <u>תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת</u>			
<u>שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:</u> (עליה) ירידה בחייבים ויתרות חובה עליה (ירידה) בהתחייבויות שוטפות			
1,511	27,156	(49,336)	
(62,912)	(44,075)	442,912	
<u>(61,401)</u>	<u>(16,919)</u>	<u>393,576</u>	
=====	=====	=====	

שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ליום 30 בספטמבר 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>30.9.14</u>	<u>30.9.15</u>	
<u>מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	
9,326	1,161	652	מזומנים בבנקים
===	===	===	

באור 4: חייבים ויתרות חובה

50,457	--	69,621	הוצאות מראש - ביטוח
<u>3,000</u>	<u>27,812</u>	<u>33,173</u>	חייבים ויתרות חובה
53,457	27,812	102,794	
=====	=====	=====	

שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ליום 30 בספטמבר 2015
(בשקלים חדשים)

באור 5: זכאים ויתרות זכות

<u>31.12.14</u>	<u>30.9.14</u>	<u>30.9.15</u>	
<u>מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	
47,267	66,104	490,179	הוצאות לשלם
=====	=====	=====	

באור 6: הכנסות מדמי ניהול מקופות גמל, נטו

לשנה שנסתיימה ביום	לתשעה חודשים שנסתיימו ביום:		
<u>31.12.2014</u>	<u>30.9.2014</u>	<u>30.9.2015</u>	
<u>מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	
1,679,845	1,223,698	818,678	מניהול קופת שיבולת גמל
309,035	224,891	169,873	מניהול קופת שיבולת השתלמות
<u>1,988,880</u>	<u>1,448,589</u>	<u>988,551</u>	
=====	=====	=====	

באור 7: הוצאות הנהלה וכלליות

90,095	67,949	80,513	שכר דירקטורים
86,952	65,214	64,381	ביטוח
839,997	626,790	614,861	ניהול השקעות
544,065	408,709	362,013	שירותי תיפעול
108,254	81,192	81,192	ביקורת חשבונות
39,020	--	33,345	שרותי עריכה וייעוץ
67,425	73,183	40,652	ביקורת פנים
120,000	90,000	90,000	שירותי ניהול
5,971	5,971	5,970	משפטיות
11,543	8,997	7,014	שרותי שיערוך
5,600	4,200	4,200	אתר אינטרנט
3,000	2,450	5,805	מסלקה
--	--	295	שונות
<u>1,921,922</u>	<u>1,434,655</u>	<u>1,390,241</u>	
=====	=====	=====	