

שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה וקופות הגמל שבניהולה

ליום 30 ביוני 2017

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 30.6.2017 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>השתלמות</u>	<u>שיבולת</u> <u>גמל</u>		
X	--	עד 7.5%	<u>הפרשות מעביד</u> :
X	--	לא יפחתו משליש מתשלומי המעביד ובלבד שהשיעורים האמורים לא יעלו על השיעורים הנקובים בהסכם הקיבוצי כמשמעותו בחוק	<u>הפרשות עובד</u> :
X	--	לגבי הפקדות יחיד שיש לו בשנת המס הכנסה מעסק או משלח יד	<u>לעצמאיים</u> :

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 31.12.2017.

10. שווי נכסי קופות הגמל שנוהלו ע"י שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ ליום 30.6.2017 - לפי חלוקה :

<u>שם הקופה המנוהלת</u>	<u>שווי נכסי הקופה</u>
שיבולת גמל	באלפי ש"ח 861,164
שיבולת השתלמות	192,933
	<u>1,054,097</u>

11. חברת הניהול התקשרה עם חברות המעניקות שרותים מקצועיים.

להלן פירוט עיסקאות עיקריות:

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

שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ

12. המצב הכספי של החברה ופעילותה: נכסי החברה ליום 30.6.2017 הסתכמו בסך 79,775 ש"ח לעומת 62,239 ש"ח ביום 31.12.2016.

להלן השינויים העיקריים בסעיפי דוח רווח כולל:

לשנה שהסתיימה ביום 31.12.2016	לשישה חודשים שהסתיימו ביום: 30.6.2017	
<u>מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	
<u>בשקלים חדשים</u>		
<b>1,942,294</b>	<b>797,225</b>	<b>ה כנסות</b> מדמי ניהול לקופות גמל
1,930,848	954,358	<b>הוצאות</b> הנהלה וכלליות (*)
143	712	מימון
<b>1,930,991</b>	<b>955,070</b>	
<u>11,303</u>	<u>(157,845)</u>	סה"כ (הפסד) רווח כולל

(\*) פירוט ניתן בדוחות הכספיים.

**מאפיינים כלליים**

**הכנסות החברה נגזרות מהמקור הבא:**  
משרותי ניהול לקופות שיבולת.

**נכסים ותשואות**

נכסי כל ענף קופות הגמל הסתכמו ב- 30.6.17 בכ- 420 מיליארד ש"ח, לעומת כ- 403 מיליארד ש"ח בשנת 2016, גידול בשיעור של כ- 4.20%.

התשואה הנומינלית ברוטו של קופת שיבולת גמל בתקופה ינואר-יוני 2017 הינה 1.78%.

התשואה הנומינלית ברוטו של קופת שיבולת השתלמות בתקופה ינואר-יוני 2017 הינה 1.57%.

נכסי קופות שיבולת גדלו עד סוף הרבעון השני של שנת 2017 בשיעור של 1.97% לעומת גידול של כ- 4.20% בנכסי כלל קופות הגמל בענף.

27.8.2017

יעקב רוט  
מנכ"ל החברה

דוד ירוסלביץ  
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות

**מידע ונתונים לתקופה שהסתיימה ביום 30.6.17-קרון השתלמות**

<u>31.12.16</u>	<u>30.6.15</u>	<u>30.6.16</u>	<u>30.6.17</u>	
				<u>מספר עמיתים</u>
1,236	--	154	173	פעילים
<u>1,621</u>	--	<u>2,829</u>	<u>2,693</u>	לא פעילים
<u>2,857</u>	--	<u>2,983</u>	<u>2,866</u>	
				<u>מספר חשבונות עמיתים</u>
1,535	--	164	184	פעילים
<u>8,784</u>	--	<u>9,902</u>	<u>10,218</u>	לא פעילים
<u>10,319</u>	--	<u>10,066</u>	<u>10,402</u>	
				<u>נכסים מנוהלים נטו (באלפי ₪)</u>
185,863	166,676	178,930	192,933	פעילים ולא פעילים
				<u>נתונים תוצאתיים (באלפי ₪)</u>
				<u>דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים:</u>
14,518		1,129	1,348	תקבולים מדמי גמולים
650		273	4,768	העברות צבירה לקופה
61		42	21	העברות צבירה מהקופה
				<u>תשלומים:</u>
7,397		1,082	1,834	פדיונות
2,259		2,903	2,953	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה
				<u>דמי ניהול שניגבו מנכסים (באלפי ₪)</u>
313	131	149	144	פעילים ולא פעילים
0.17%	0.16%	0.17%	0.15%	<u>שיעור דמי ניהול ממוצע מנכסים (באחוזים)</u>
				<u>חשבונות מנותקי קשר</u>
		1,752	1,961	מספר חשבונות
		25,342	25,136	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ₪)
		21	19	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ₪)
		0.17%	0.15%	שיעור ממוצע דמי ניהול שניגבו מנכסים
				<u>חשבונות לא פעילים ביתרה עד 8,000 ₪</u>
6,471		6,982	1,570	מספר חשבונות
3,720		4,091	850	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ₪)
		2	1	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ₪)
0.17%		0.18%	0.14%	שיעור ממוצע דמי ניהול שניגבו מנכסים
				<u>שיעור דמי ניהול שרשאית החברה לגבות לפי הוראות הדין (באחוזים)</u>
2%	2%	2%	2%	פעילים
				<u>לא פעילים</u>
2%	2%	2%	2%	מנותקי קשר
2%	2%	2%	2%	אחר

החברה הינה חברה מנהלת ענפית. בהתאם לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (דמי ניהול), התשע"ב-2012, לא חל שינוי בשיעור דמי הניהול שהחברה רשאית לגבות מעמיתי הקופות על-פי הוראות הדין, והיא רשאית לגבות דמי ניהול לפי הוצאות שהוציאה בפועל, בכפוף לשיעור מירבי של 2% לשנה.

**מידע ונתונים לתקופה שהסתיימה ביום 30.6.17-קופה לתגמולים**

<u>31.12.16</u>	<u>30.6.15</u>	<u>30.6.16</u>	<u>30.6.17</u>	
				<u>מספר עמיתים</u>
--	--	--	--	פעילים
<u>80</u>	<u>95</u>	<u>86</u>	<u>80</u>	לא פעילים
<u>80</u>	<u>95</u>	<u>86</u>	<u>80</u>	
				<u>מספר חשבונות עמיתים</u>
--	--	--	--	פעילים
<u>86</u>	<u>153</u>	<u>153</u>	<u>148</u>	לא פעילים
<u>86</u>	<u>153</u>	<u>153</u>	<u>148</u>	
				<u>נכסים מנוהלים נטו (באלפי ₪)</u>
--	--	--	--	פעילים
<u>847,858</u>	<u>844,449</u>	<u>857,223</u>	<u>861,164</u>	לא פעילים
<u>847,858</u>	<u>844,449</u>	<u>857,223</u>	<u>861,164</u>	
				<u>נתונים תוצאתיים (באלפי ₪)</u>
				דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים:
--	--	--	--	תקבולים מדמי גמולים
1,500	--	--	--	העברות צבירה לקופה
1,500	--	--	--	העברות צבירה מהקופה
				<u>תשלומים:</u>
				פדיונות
8,348	--	2,150	1,154	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה
11,274	--	15,204	15,113	
				<u>דמי ניהול שניגבו מנכסים (באלפי ₪)</u>
1,629	612	763	653	פעילים ולא פעילים
0.19%	0.14%	0.18%		<u>שיעור דמי ניהול ממוצע מנכסים (באחוזים)</u>
				<u>חשבונות מנותקי קשר</u>
				מספר חשבונות
				נכסים מנוהלים נטו (באלפי ₪)
				דמי ניהול שניגבו מנכסים (באלפי ₪)
				שיעור ממוצע דמי ניהול שניגבו מנכסים
				<u>חשבונות לא פעילים ביתרה עד 8,000 ₪</u>
				מספר חשבונות
23	--	--	--	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ₪)
41	--	--	--	דמי ניהול שניגבו מנכסים (באלפי ₪)
--	--	--	--	שיעור ממוצע דמי ניהול שניגבו מנכסים
0.19%				
				<u>שיעור דמי ניהול שרשאית החברה לגבות לפי הוראות הדין (באחוזים)</u>
1.05%	1.05%	1.05%	1.05%	פעילים
1.05%	1.05%	1.05%	1.05%	לא פעילים
1.05%	1.05%	1.05%	1.05%	מנותקי קשר
1.05%	1.05%	1.05%	1.05%	אחר

החברה הינה חברה מנהלת ענפית. בהתאם לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (דמי ניהול), התשע"ב-2012, לא חל שינוי בשיעור דמי הניהול שהחברה רשאית לגבות מעמיתי הקופות על-פי הוראות הדין, והיא רשאית לגבות דמי ניהול לפי הוצאות שהוציאה בפועל, בכפוף לשיעור מירבי של 2% לשנה.

27.8.2017

יעקב רוט  
מנכ"ל החברה

דוד ירוסלביץ  
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות

## הצהרה (Certification)

אני יעקב רוט, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של **שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ** (להלן: "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 30.6.17 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח, משקפים באופן נאות מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של החברה למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה, המצהירים הצהרה זו, אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה; וכן-
  - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, בפרט במהלך ההכנה של הדוח;
  - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על שוק ההון;
  - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-
  - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי; וכן-
5. אני ואחרים בחברה, המצהירים הצהרה זו, גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי;
  - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן-
  - (ב) כל תרמית בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.

אין באמור לעיל לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אד אחר, על פי כל דין.

שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוחות כספיים

ליום 30 ביוני 2017

דף

תוכן הענינים:

2	דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים
3	דוח על המצב הכספי ליום 30 ביוני 2017
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 ביוני 2017 ואת הדוח על הרווח הכולל 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 וחיסכון. 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 הישות". 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 לנו מחווים 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 וחיסכון.

דו"ט ש את קרמר  
רואי חשבון

תל-אביב, 27 באוגוסט 2017.

שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוח על המצב הכספי

ליום 30 ביוני 2017  
(בשקלים חדשים)

<u>31.12.2016</u>	<u>30.6.2016</u>	<u>30.6.2017</u>		
<u>מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>		
			<u>באור</u>	
				<b><u>נכסים שוטפים</u></b>
2,664	--	161	(3)	מזומנים ושווי מזומנים
59,575	67,511	79,614	(4)	חייבים ויתרות חובה
<u>62,239</u>	<u>67,511</u>	<u>79,775</u>		<u>סה"כ נכסים</u>
				<b><u>התחייבויות שוטפות</u></b>
--	<u>2,065</u>	--		<u>בנקים - משיכת יתר</u>
<u>58,076</u>	<u>89,846</u>	<u>233,457</u>	(5)	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
<u>4,163</u>	<u>(24,400)</u>	<u>(153,682)</u>		<u>הון ועודפים</u> <u>עודפים</u>
<u>62,239</u>	<u>67,511</u>	<u>79,775</u>		<u>סה"כ התחייבויות והון עצמי</u>

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

יעקב רוט  
מנכ"ל החברה

דוד ירוסלביץ  
יו"ר הדירקטוריון

27.8.2017  
תאריך אישור הדוחות

שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוח על הרווח הכולל

לתקופה שנתיימה ביום 30 ביוני 2017  
(בשקלים חדשים)

לשנה שנתיימה ביום	לשישה חדשים שנתיימו ביום :			
<u>31.12.2016</u>	<u>30.6.2016</u>	<u>30.6.2017</u>		
<u>מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	<u>באור</u>	
				<u>הכנסות</u>
<u>1,942,294</u>	<u>913,849</u>	<u>797,225</u>	(6)	הכנסות מדמי ניהול מקופות גמל, נטו
				<u>הוצאות</u>
1,930,848	930,445	954,358	(7)	הוצאות הנהלה וכלליות
143	664	712		הוצאות מימון
<u>1,930,991</u>	<u>931,109</u>	<u>955,070</u>		
<u>11,303</u>	<u>(17,260)</u>	<u>(157,845)</u>		<u>(הפסד) רווח כולל לתקופה</u>

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוח על השינויים בהון העצמי

ליום 30 ביוני 2017  
(בשקלים חדשים)

<u>סה"כ</u>	<u>רווח (הפסד)</u>	<u>הון מניות</u>	
			לשישה חודשים
			שהסתיימו ביום 30 ביוני 2017
4,163	4,163	--	יתרה ליום 1 בינואר 2017
			התנועה בתקופה של שישה חודשים
			שהסתיימו ביום 30 ביוני 2017
(157,845)	(157,845)	--	(בלתי מבוקר)
			(הפסד) נקי
<u>(153,682)</u>	<u>(153,682)</u>	<u>--</u>	<u>יתרה ליום 30 ביוני 2017</u>
			לשישה חודשים
			שהסתיימו ביום 30 ביוני 2016
(7,140)	(7,140)	--	יתרה ליום 1 בינואר 2016
			התנועה בתקופה של שישה חודשים
			שהסתיימו ביום 30 ביוני 2016
(17,260)	(17,260)	--	(בלתי מבוקר)
			(הפסד) נקי
<u>(24,400)</u>	<u>(24,400)</u>	<u>--</u>	<u>יתרה ליום 30 ביוני 2016</u>
			לשנה שהסתיימה
			ביום 31 בדצמבר 2016:
			(מבוקר)
(7,140)	(7,140)	--	יתרה ליום 1 בינואר 2016
			התנועה בשנה שהסתיימה
			ביום 31 בדצמבר 2016
11,303	11,303	--	רווח נקי
<u>4,163</u>	<u>4,163</u>	<u>--</u>	<u>יתרה ליום 31 בדצמבר 2016</u>

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוח על תזרימי המזומנים

ליום 30 ביוני 2017  
(בשקלים חדשים)

לשנה שנסתיימה ביום	לשישה חדשים שנסתיימו ביום :		
<u>31.12.2016</u>	<u>30.6.2016</u>	<u>30.6.2017</u>	
<u>מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	
11,303	(17,260)	(157,845)	<u>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:</u> (הפסד) רווח נקי
(9,020)	14,814	155,342	התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת
<u>2,283</u>	<u>(2,446)</u>	<u>(2,503)</u>	(נספח)
<u>--</u>	<u>2,065</u>	<u>--</u>	<u>תזרימי מזומנים מפעולות מימון:</u> קבלת אשראי מבנקים
<u>2,283</u>	<u>(381)</u>	<u>(2,503)</u>	(ירידה) עליה במזומנים ושווי מזומנים
<u>381</u>	<u>381</u>	<u>2,664</u>	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה
<u>2,664</u>	<u>--</u>	<u>161</u>	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה</u>
			<b><u>נספח</u></b>
			התאמות הדרושות כדי להציג את <u>תזרימי המזומנים מפעולות שוטפות</u>
(244)	(8,180)	(20,039)	<u>שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:</u>
(8,776)	22,994	175,381	(עליה) בחייבים ויתרות חובה עליה (ירידה) בהתחייבויות שוטפות
<u>(9,020)</u>	<u>14,814</u>	<u>155,342</u>	

שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2017  
(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>31.12.16</u>	<u>30.6.16</u>	<u>30.6.17</u>	
<u>מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	
<u>2,664</u>	<u>--</u>	<u>161</u>	מזומנים בבנקים

**באור 4: חייבים ויתרות חובה**

			הוצאות מראש - ביטוח אחרים
43,939	6,841	6,277	
<u>15,636</u>	<u>60,670</u>	<u>73,337</u>	
<u>59,575</u>	<u>67,511</u>	<u>79,614</u>	

שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2017  
(בשקלים חדשים)

**באור 5: זכאים ויתרות זכות**

<u>31.12.16</u>	<u>30.6.16</u>	<u>30.6.17</u>	
<u>מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	
<u>58,076</u>	<u>89,846</u>	<u>233,457</u>	הוצאות לשלם

**באור 6: הכנסות משרותי ניהול לקופות גמל**

לשנה שנסתיימה ביום	לשישה חודשים שנסתיימו ביום:		
<u>31.12.2016</u>	<u>30.6.2016</u>	<u>30.6.2017</u>	
<u>מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	
1,628,812	764,380	653,502	מניהול קופת שיבולת גמל מניהול קופת שיבולת השתלמות
<u>313,482</u>	<u>149,469</u>	<u>143,723</u>	
<u>1,942,294</u>	<u>913,849</u>	<u>797,225</u>	

**באור 7: הוצאות הנהלה וכלליות**

141,810	63,679	75,480	שכר דירקטורים
77,292	41,042	37,662	ביטוח
848,450	408,987	410,670	ניהול השקעות
495,000	226,962	225,000	שירותי תיפעול
113,187	56,594	56,598	ביקורת חשבונות
52,285	--	--	שירותי עריכה וייעוץ
52,000	52,430	63,115	ביקורת פנים
120,000	60,000	60,000	שירותי ניהול
6,288	6,288	5,896	משפטיות
8,783	4,430	4,350	שירותי שיערוך
826	--	13,120	אתר אינטרנט
3,927	--	--	יעוץ כלכלי
8,000	8,000	--	קנסות
3,000	1,500	2,085	מסלקה
--	533	382	שונות
<u>1,930,848</u>	<u>930,445</u>	<u>954,358</u>	