

שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה וקופות הגמל שבניהולה

ליום 31 במרס 2016

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 31.3.2016 נערך בהתאם להוראות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון 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 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 31.12.2016.

10. שווי נכסי קופות הגמל שנוהלו ע"י שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ ליום 31.3.2016 - לפי חלוקה :

<u>שם הקופה המנוהלת</u>	<u>שווי נכסי הקופה</u>
שיבולת גמל	באלפי ש"ח 847,871
שיבולת השתלמות	177,015
	1,024,886
	=====

11. 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

12. המצב הכספי של החברה ופעילותה: נכסי החברה ליום 31.3.2016 הסתכמו בסך 64,995 ש"ח לעומת 59,712 ש"ח ביום 31.12.2015.

להלן השינויים העיקריים בסעיפי דוח רווח כולל:

לשנה שהסתיימה ביום 31.12.2015	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום: 31.3.2016	
מבוקר	בלתי מבוקר	
<u>בשקלים חדשים</u>		
1,848,151	383,011	ה כנסות מדמי ניהול לקופות גמל
1,869,571	429,193	הוצאות הנהלה וכלליות (*)
1,237	294	מימון
1,870,808	429,487	
(22,657)	(46,476)	סה"כ (הפסד)
=====	=====	

(*) פירוט ניתן בדוחות הכספיים.

מאפיינים כלליים

הכנסות החברה נגזרות מהמקור הבא:
משרותי ניהול לקופות שיבולת.

נכסים ותשואות

נכסי כל ענף קופות הגמל הסתכמו ב- 31.3.16 בכ- 380 מיליארד ש"ח, לעומת כ- 382 מיליארד ש"ח בשנת 2015, קיטון בשיעור של כ- 0.53%.

התשואה הנומינלית ברוטו של קופת שיבולת גמל בתקופה ינואר-מרס 2016 הינה 0.56%.
התשואה הנומינלית ברוטו של קופת שיבולת השתלמות בתקופה ינואר-מרס 2016 הינה 0.50%.

נכסי קופות שיבולת גדלו עד סוף הרבעון הראשון של שנת 2016 בשיעור של 0.40% לעומת קיטון של כ- 0.53% בנכסי כלל קופות הגמל בענף.

30.5.2016

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 31 במרס 2016

<u>דף</u>	<u>תוכן העניינים:</u>
2	דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים
3	דוח על המצב הכספי ליום 31 במרס 2016
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 31 במרס 2016 ואת הדוח על הרווח הכולל לתקופה של שלושה 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 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 מחויבים 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 לתקופות 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 וחיסכון.


דו"ט ש את קרמר
רואי חשבון

תל-אביב, 30 במאי 2016.

שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוח על המצב הכספי

ליום 31 במרס 2016
(בשקלים חדשים)

<u>31.12.2015</u>	<u>31.3.2015</u>	<u>31.3.2016</u>		
<u>מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	<u>באור</u>	
381	--	22,723	(3)	<u>נכסים שוטפים</u> מזומנים ושווי מזומנים
59,331	30,969	42,272	(4)	חייבים ויתרות חובה
<u>59,712</u>	<u>30,969</u>	<u>64,995</u>		<u>סה"כ נכסים</u>
--	209	--		<u>התחייבויות שוטפות</u> בנקים - משיכת יתר
<u>66,852</u>	<u>206,771</u>	<u>118,611</u>	(5)	זכאים ויתרות זכות
(7,140)	(176,011)	(53,616)		<u>הון ועודפים</u> עודפים
<u>59,712</u>	<u>30,969</u>	<u>64,995</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

30.5.2016
תאריך אישור הדוחות

שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוח על הרווח הכולל

לתקופה שנתיימה ביום 31 במרס 2016
(בשקלים חדשים)

לשנה שנתיימה ביום	לשלושה חדשים שנתיימו ביום:			
<u>31.12.2015</u>	<u>31.3.2015</u>	<u>31.3.2016</u>		
<u>מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	<u>באור</u>	
				<u>הכנסות</u>
<u>1,848,151</u>	<u>256,261</u>	<u>383,011</u>	(6)	הכנסות מדמי ניהול מקופות גמל, נטו
				<u>הוצאות</u>
1,869,571	447,597	429,193	(7)	הוצאות הנהלה וכלליות
1,237	192	294		הוצאות מימון
<u>1,870,808</u>	<u>447,789</u>	<u>429,487</u>		
<u>(22,657)</u>	<u>(191,528)</u>	<u>(46,476)</u>		<u>(הפסד) כולל לתקופה</u>

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוח על השינויים בהון העצמי

ליום 31 במרס 2016
(בשקלים חדשים)

<u>סה"כ</u>	<u>רווח (הפסד)</u>	<u>הון מניות</u>	
			לשלושה חודשים
			שהסתיימו ביום 31 במרס 2016
(7,140)	(7,140)	--	יתרה ליום 1 בינואר 2016
			התנועה בתקופה של שלושה חודשים
			שהסתיימו ביום 31 במרס 2016
(46,476)	(46,476)	--	(בלתי מבוקר)
			(הפסד) נקי
<u>(53,616)</u>	<u>(53,616)</u>	<u>--</u>	<u>יתרה ליום 31 במרס 2016</u>
			לשלושה חודשים
			שהסתיימו ביום 31 במרס 2015
15,517	15,517	--	יתרה ליום 1 בינואר 2015
			התנועה בתקופה של שלושה חודשים
			שהסתיימו ביום 31 במרס 2015
(191,528)	(191,528)	--	(בלתי מבוקר)
			(הפסד) נקי
<u>(176,011)</u>	<u>(176,011)</u>	<u>--</u>	<u>יתרה ליום 31 במרס 2015</u>
			לשנה שהסתיימה
			ביום 31 בדצמבר 2015 :
			(מבוקר)
15,517	15,517	--	יתרה ליום 1 בינואר 2015
			התנועה בשנה שהסתיימה
			ביום 31 בדצמבר 2015
(22,657)	(22,657)	--	(הפסד) נקי
<u>(7,140)</u>	<u>(7,140)</u>	<u>--</u>	<u>יתרה ליום 31 בדצמבר 2015</u>

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוח על תזרימי המזומנים

ליום 31 במרס 2016
(בשקלים חדשים)

לשנה שנסתיימה ביום	לשלושה חדשים שנסתיימו ביום:		
<u>31.12.2015</u>	<u>31.3.2015</u>	<u>31.3.2016</u>	
<u>מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	
(22,657)	(191,528)	(46,476)	<u>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:</u> (הפסד) נקי
13,712	181,993	68,818	התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת
<u>(8,945)</u>	<u>(9,535)</u>	<u>22,342</u>	<u>מזומנים נטו מפעילות שוטפת</u>
--	209	--	<u>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</u> קבלת אשראי מבנקים
(8,945)	(9,326)	22,342	עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
<u>9,326</u>	<u>9,326</u>	<u>381</u>	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה
<u>381</u>	<u>--</u>	<u>22,723</u>	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה</u>
			<u>נספח</u>
			התאמות הדרושות כדי להציג את <u>תזרימי המזומנים מפעולות שוטפות</u>
(5,874)	22,489	17,059	<u>שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:</u>
19,586	159,504	51,759	ירידה (עליה) בחייבים ויתרות חובה עלייה בהתחייבויות שוטפות
<u>13,712</u>	<u>181,993</u>	<u>68,818</u>	

שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ליום 31 במרס 2016
(בשקלים חדשים)

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 כתברה 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>31.12.15</u>	<u>31.3.15</u>	<u>31.3.16</u>	
<u>מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	
<u>381</u>	<u>--</u>	<u>22,723</u>	מזומנים בבנקים

באור 4: חייבים ויתרות חובה

47,883	28,719	27,362	הוצאות מראש - ביטוח
<u>11,448</u>	<u>2,250</u>	<u>14,910</u>	חייבים ויתרות חובה
<u>59,331</u>	<u>30,969</u>	<u>42,272</u>	

שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ליום 31 במרס 2016
(בשקלים חדשים)

באור 5: זכאים ויתרות זכות

<u>31.12.15</u>	<u>31.3.15</u>	<u>31.3.16</u>	
<u>מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	
<u>66,852</u>	<u>206,771</u>	<u>118,611</u>	הוצאות לשלם

באור 6: הכנסות משרותי ניהול לקופות גמל

לשנה שנסתיימה ביום	לשלושה חודשים שנסתיימו ביום:		
<u>31.12.2015</u>	<u>31.3.2015</u>	<u>31.3.2016</u>	
<u>מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	
1,536,938	211,148	318,875	מניהול קופת שיבולת גמל
311,213	45,113	64,136	מניהול קופת שיבולת השתלמות
<u>1,848,151</u>	<u>256,261</u>	<u>383,011</u>	

באור 7: הוצאות הנהלה וכלליות

107,995	27,461	34,428	שכר דירקטורים
85,269	21,738	20,521	ביטוח
827,623	216,848	190,531	ניהול השקעות
498,964	90,000	90,000	שירותי תיפעול
108,254	27,064	28,297	ביקורת חשבונות
53,260	--	--	שרותי עריכה וייעוץ
39,536	23,525	19,358	ביקורת פנים
119,999	30,000	30,000	שירותי ניהול
6,342	5,970	4,800	משפטיות
9,229	2,546	2,215	שרותי שיערוך
5,600	1,400	--	אתר אינטרנט
--	--	8,000	קנסות
7,500	750	750	מסלקה
--	295	293	שונות
<u>1,869,571</u>	<u>447,597</u>	<u>429,193</u>	