

שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה וקופות הגמל שבניהולה

ליום 30 בספטמבר 2018

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 30.9.2018 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:

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 השתלמות</u>	<u>שיבולת 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 31.12.2018.

10. שווי נכסי קופות הגמל שנוהלו ע"י שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ ליום 30.9.2018 - לפי חלוקה :

<u>שם הקופה המנוהלת</u>	<u>שווי נכסי הקופה</u>
שיבולת גמל	באלפי ש"ח 879,893
שיבולת השתלמות	200,798
	<u>1,080,691</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 30.9.2018 הסתכמו בסך 83,471 ש"ח לעומת 93,311 ש"ח ביום 31.12.2017.

להלן השינויים העיקריים בסעיפי דוח רווח כולל:

לשנה שהסתיימה ביום 31.12.2017	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום: 30.9.2018	
		ה כנסות
		מדמי ניהול לקופות גמל
		הוצאות
		הנהלה וכלליות (*)
		מימון
<u>1,918,318</u>	<u>1,298,236</u>	
1,920,124	1,552,115	
<u>1,145</u>	<u>892</u>	
<u>1,921,269</u>	<u>1,553,007</u>	
<u>(2,951)</u>	<u>(254,771)</u>	סה"כ (הפסד) 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- 30.9.18 בכ- 474 מיליארד ש"ח, לעומת כ- 448 מיליארד ש"ח בשנת 2017, גידול בשיעור של כ- 5.80%.

התשואה הנומינלית ברוטו של קופת שיבולת גמל בתקופה ינואר-ספטמבר 2018 הינה 0.00%.
התשואה הנומינלית ברוטו של קופת שיבולת השתלמות בתקופה ינואר-ספטמבר 2018 הינה (0.09%).

נכסי קופות שיבולת גדלו עד סוף הרבעון השלישי של שנת 2018 בשיעור של 0.6% לעומת גידול של כ- 5.80% בנכסי כלל קופות הגמל בענף.

יעקב רוט
מנכ"ל החברה

דוד ירוסלביץ
יו"ר הדירקטוריון

5.12.2018
תאריך אישור הדוחות

מידע ונתונים לתקופה שהסתיימה ביום 30.9.18-קרן השתלמות

<u>31.12.17</u>	<u>30.9.16</u>	<u>30.9.17</u>	<u>30.9.18</u>	
				<u>מספר עמיתים</u>
1,128	162	168	163	פעילים
<u>1,712</u>	<u>2,667</u>	<u>2,703</u>	<u>2,605</u>	לא פעילים
<u>2,840</u>	<u>2,829</u>	<u>2,871</u>	<u>2,768</u>	
				<u>מספר חשבונות עמיתים</u>
1,193	177	148	174	פעילים
<u>9,383</u>	<u>9,747</u>	<u>10,242</u>	<u>10,136</u>	לא פעילים
<u>10,576</u>	<u>9,924</u>	<u>10,390</u>	<u>10,310</u>	
203,089	179,465	195,174	200,798	<u>נכסים מנוהלים נטו (באלפי ₪)</u> פעילים ולא פעילים
				<u>נתונים תוצאתיים (באלפי ₪)</u>
13,166	1,862	1,738	1,991	<u>דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים:</u>
5,612	557	5,345	514	תקבולים מדמי גמולים
68	42	20	47	העברות צבירה לקופה
				העברות צבירה מהקופה
9,380	1,372	3,405	4,303	<u>תשלומים:</u>
7,896	2,791	5,887	(135)	פדיונות
				עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה
343	224	233	247	<u>דמי ניהול שניגבו מנכסים (באלפי ₪)</u> פעילים ולא פעילים
0.18%	0.17%	0.17%	0.16%	<u>שיעור דמי ניהול ממוצע מנכסים (באחוזים)</u>
	1,640	1,979	2,399	<u>חשבונות מנותקי קשר</u>
	25,299	30,856	25,939	מספר חשבונות
	31	--	--	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ₪)
	0.17%	0.17%	0.16%	דמי ניהול שניגבו מנכסים (באלפי ₪)
				שיעור ממוצע דמי ניהול שניגבו מנכסים
1,040	6,827	1,558	1,192	<u>חשבונות לא פעילים ביתרה עד 8,000 ₪</u>
770	4,050	980	529	מספר חשבונות
	5		0.6	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ₪)
0.17%	0.18%	0.15%	0.16%	דמי ניהול שניגבו מנכסים (באלפי ₪)
				שיעור ממוצע דמי ניהול שניגבו מנכסים
2%	2%	2%	2%	<u>שיעור דמי ניהול שרשאית החברה לגבות לפי הוראות הדין (באחוזים)</u>
				פעילים
2%	2%	2%	2%	<u>לא פעילים</u>
2%	2%	2%	2%	מנותקי קשר
				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 30.9.18 - קופה לתגמולים

<u>31.12.17</u>	<u>30.9.16</u>	<u>30.9.17</u>	<u>30.9.18</u>	
				<u>מספר עמיתים</u>
1	--	--	--	פעילים
<u>110</u>	<u>35</u>	<u>38</u>	<u>104</u>	לא פעילים
<u>111</u>	<u>35</u>	<u>38</u>	<u>104</u>	
				<u>מספר חשבונות עמיתים</u>
1	--	--	--	פעילים
<u>149</u>	<u>153</u>	<u>151</u>	<u>140</u>	לא פעילים
<u>150</u>	<u>153</u>	<u>151</u>	<u>140</u>	
				<u>נכסים מנוהלים נטו (באלפי ₪)</u>
13	--	--	--	פעילים
<u>882,342</u>	<u>843,896</u>	<u>873,446</u>	<u>879,893</u>	לא פעילים
<u>882,355</u>	<u>843,896</u>	<u>873,446</u>	<u>879,893</u>	
				<u>נתונים תוצאתיים (באלפי ₪)</u>
18	--	--	5	דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים:
--	--	--	104	תקבולים מדמי גמולים
3	--	--	--	העברות צבירה לקופה
				העברות צבירה מהקופה
				<u>תשלומים:</u>
1,308	6,836	1,222	1,525	פדיונות
35,790	14,557	27,883	226	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה
				<u>דמי ניהול שניגבו מנכסים (באלפי ₪)</u>
1,575	819	1,074	1,051	פעילים ולא פעילים
0.18%	0.13%	0.12%	0.16%	<u>שיעור דמי ניהול ממוצע מנכסים (באחוזים)</u>
				<u>חשבונות מנותקי קשר</u>
--	--	--	--	מספר חשבונות
--	--	--	--	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ₪)
--	--	--	--	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ₪)
--	--	--	--	שיעור ממוצע דמי ניהול שניגבו מנכסים
				<u>חשבונות לא פעילים ביתרה עד 8,000 ₪</u>
15	22	22	7	מספר חשבונות
45	40	141	25	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ₪)
--	--	--	--	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ₪)
0.18%	0.19%	0.17%	0.16%	שיעור ממוצע דמי ניהול שניגבו מנכסים
				<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
				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 מעמית הקופות על-פי הוראות הדין, והיא רשאית לגבות דמי ניהול לפי הוצאות שהוציאה בפועל, בכפוף לשיעור מירבי של 2% לשנה.

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 30.9.18 (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.

יעקב רוט, מנכ"ל

5 בדצמבר 2018
תאריך

שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוחות כספיים

ליום 30 בספטמבר 2018

דף

תוכן הענינים:

2	דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים
3	דוח על המצב הכספי ליום 30 בספטמבר 2018
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 2018 ואת הדוח על הרווח הכולל לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה 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 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 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, את הנחיות משרד האוצר אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון.

דויטש את קרמר
רואי חשבון

תל-אביב, 5 בדצמבר 2018.

שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוח על המצב הכספי

ליום 30 בספטמבר 2018
(בשקלים חדשים)

<u>31.12.2017</u>	<u>30.9.2017</u>	<u>30.9.2018</u>		
<u>מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>		
			<u>באור</u>	
				<u>נכסים שוטפים</u>
86	19	554	(3)	מזומנים ושווי מזומנים
93,225	86,421	82,917	(4)	חייבים ויתרות חובה
<u>93,311</u>	<u>86,440</u>	<u>83,471</u>		<u>סה"כ נכסים</u>
				<u>התחייבויות שוטפות</u>
<u>92,099</u>	<u>227,632</u>	<u>337,030</u>	(5)	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
<u>1,212</u>	<u>(141,192)</u>	<u>(253,559)</u>		<u>הון ועודפים</u> <u>עודפים</u>
<u>93,311</u>	<u>86,440</u>	<u>83,471</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

5.12.2018
תאריך אישור הדוחות

שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוח על הרווח הכולל

לתקופה שנתיימה ביום 30 בספטמבר 2018
(בשקלים חדשים)

לשנה שנתיימה ביום	לתשעה חדשים שנתיימו ביום:			
<u>31.12.2017</u>	<u>30.9.2017</u>	<u>30.9.2018</u>		
<u>מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	<u>באור</u>	
				<u>הכנסות</u>
<u>1,918,318</u>	<u>1,306,820</u>	<u>1,298,236</u>	(6)	הכנסות מדמי ניהול מקופות גמל, נטו
				<u>הוצאות</u>
1,920,124	1,451,192	1,552,115	(7)	הוצאות הנהלה וכלליות
1,145	983	892		הוצאות מימון
<u>1,921,269</u>	<u>1,452,175</u>	<u>1,553,007</u>		
<u>(2,951)</u>	<u>(145,355)</u>	<u>(254,771)</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 30 בספטמבר 2018
(בשקלים חדשים)

<u>סה"כ</u>	<u>רווח (הפסד)</u>	<u>הון מניות</u>	
			לתשעה חודשים
1,212	1,212	--	שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2018 יתרה ליום 1 בינואר 2018
(254,771)	(254,771)	--	התנועה בתקופה של תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2018 (בלתי מבוקר) (הפסד) נקי
<u>(253,559)</u>	<u>(253,559)</u>	<u>--</u>	<u>יתרה ליום 30 בספטמבר 2018</u>
			לתשעה חודשים
4,163	4,163	--	שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2017 יתרה ליום 1 בינואר 2017
(145,355)	(145,355)	--	התנועה בתקופה של תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2017 (בלתי מבוקר) (הפסד) נקי
<u>(141,192)</u>	<u>(141,192)</u>	<u>--</u>	<u>יתרה ליום 30 בספטמבר 2017</u>
			לשנה שהסתיימה
4,163	4,163	--	ביום 31 בדצמבר 2017 : (מבוקר) יתרה ליום 1 בינואר 2017
(2,951)	(2,951)	--	התנועה בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017 (הפסד) נקי
<u>1,212</u>	<u>1,212</u>	<u>--</u>	<u>יתרה ליום 31 בדצמבר 2017</u>

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוח על תזרימי המזומנים

ליום 30 בספטמבר 2018
(בשקלים חדשים)

לשנה שנסתיימה ביום	לתשעה חדשים שנסתיימו ביום :		
	<u>30.9.2017</u>	<u>30.9.2018</u>	
<u>מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	
(2,951)	(145,355)	(254,771)	<u>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת :</u> (הפסד) נקי
373	142,710	255,239	התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת
<u>(2,578)</u>	<u>(2,645)</u>	<u>468</u>	(נספח)
<u>(2,578)</u>	<u>(2,645)</u>	<u>468</u>	עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
<u>2,664</u>	<u>2,664</u>	<u>86</u>	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה
<u>86</u>	<u>19</u>	<u>554</u>	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה</u>
<u>נספח</u>			
התאמות הדרושות כדי להציג את <u>תזרימי המזומנים מפעולות שוטפות</u>			
(33,650)	(26,846)	10,308	<u>שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות :</u>
34,023	169,556	244,931	ירידה (עליה) בחייבים ויתרות חובה עליה בהתחייבויות שוטפות
<u>373</u>	<u>142,710</u>	<u>255,239</u>	

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ליום 30 בספטמבר 2018
(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>31.12.17</u>	<u>30.9.17</u>	<u>30.9.18</u>	
<u>מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	
<u>86</u>	<u>19</u>	<u>554</u>	מזומנים בבנקים

באור 4: חייבים ויתרות חובה
הוצאות מראש - ביטוח
אחרים

36,993	52,848	49,335
<u>56,232</u>	<u>33,573</u>	<u>33,582</u>
<u>93,225</u>	<u>86,421</u>	<u>82,917</u>

שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ליום 30 בספטמבר 2018
(בשקלים חדשים)

באור 5: זכאים ויתרות זכות

<u>31.12.17</u>	<u>30.9.17</u>	<u>30.9.18</u>	
<u>מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	
<u>92,099</u>	<u>227,632</u>	<u>337,030</u>	הוצאות לשלם

באור 6: הכנסות משרותי ניהול לקופות גמל

לשנה שנסתיימה ביום	לתשעה חודשים שנסתיימו ביום:		
<u>31.12.2017</u>	<u>30.9.2017</u>	<u>30.9.2018</u>	
<u>מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	
1,575,128	1,073,686	1,050,782	מניחול קופת שיבולת גמל מניחול קופת שיבולת השתלמות
343,190	233,134	247,454	
<u>1,918,318</u>	<u>1,306,820</u>	<u>1,298,236</u>	

באור 7: הוצאות הנהלה וכלליות

86,791	73,629	71,288	שכר דירקטורים
69,468	54,509	46,915	ביטוח
863,876	636,078	648,897	ניהול השקעות
495,000	375,189	371,250	שירותי תיפעול
113,187	84,897	84,891	ביקורת חשבונות
52,286	39,215	40,968	שרותי עריכה וייעוץ
39,451	36,972	40,599	ביקורת פנים
165,000	120,000	127,500	שירותי ניהול
--	--	93,556	שרותים מקצועיים
14,966	5,896	4,800	משפטיות
8,301	6,525	6,125	שירותי שיערוך
8,213	13,354	4,200	אתר אינטרנט
--	1,404	--	יעוץ כלכלי
3,585	3,081	11,127	מסלקה
--	443	--	שונות
<u>1,920,124</u>	<u>1,451,192</u>	<u>1,552,115</u>	