

שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה וקופות הגמל שבניהולה

ליום 31 במרס 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 31.3.2018 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:

שיבולת השתלמות	שיבולת גמל	
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 31.12.2018.	

10. שווי נכסי קופות הגמל שנוהלו ע"י שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ ליום 31.3.2018 - לפי חלוקה :

<u>שם הקופה המנוהלת</u>	<u>שווי נכסי הקופה</u>
שיבולת גמל	<u>באלפי ש"ח</u> 876,090
שיבולת השתלמות	<u>202,117</u> <u>1,078,207</u>

11. חברת הניהול התקשרה עם חברות המעניקות שירותים 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 31.3.2018 הסתכמו בסך 126,041 ש"ח לעומת 93,311 ש"ח ביום 31.12.2017.

להלן השינויים העיקריים בסעיפי דוח רווח כולל :

לשנה שהסתיימה ביום 31.12.2017	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום : 31.3.2018	
מבוקר	בלתי מבוקר	
בשקלים חדשים	בשקלים חדשים	
<u>1,918,318</u>	<u>231,015</u>	ה כ נ ס ו ת
		מדמי ניהול לקופות גמל
1,920,124	464,297	ה ו צ א ו ת
		הנהלה וכלליות (*)
1,145	537	מימון
<u>1,921,269</u>	<u>464,834</u>	
<u>(2,951)</u>	<u>(233,819)</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- 31.3.18 בכ- 451 מיליארד ש"ח, לעומת כ- 448 מיליארד ש"ח בשנת 2017, גידול בשיעור של כ- 0.67%.

התשואה הנומינלית ברוטו של קופת שיבולת גמל בתקופה ינואר-מרס 2018 הינה (0.64%).
התשואה הנומינלית ברוטו של קופת שיבולת השתלמות בתקופה ינואר-מרס 2018 הינה (0.62%).

נכסי קופות שיבולת קטנו עד סוף הרבעון הראשון של שנת 2018 בשיעור של 0.67% לעומת גידול של כ- 0.67% בנכסי כלל קופות הגמל בענף.

30.5.2018

יעקב רוט
מנכ"ל החברה

נתן סער
מ"מ יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות

מידע ונתונים לתקופה שהסתיימה ביום 31.3.18 - קרן השתלמות

<u>31.12.17</u>	<u>31.3.16</u>	<u>31.3.17</u>	<u>31.3.18</u>	
				<u>מספר עמיתים</u>
1,128	--	169	210	פעילים
<u>1,712</u>	<u>--</u>	<u>2,690</u>	<u>2,612</u>	לא פעילים
<u>2,840</u>	<u>--</u>	<u>2,859</u>	<u>2,822</u>	
				<u>מספר חשבונות עמיתים</u>
1,193	--	178	229	פעילים
<u>9,383</u>	<u>--</u>	<u>10,168</u>	<u>10,245</u>	לא פעילים
<u>10,576</u>	<u>--</u>	<u>10,346</u>	<u>10,474</u>	
				<u>נכסים מנוהלים נטו (באלפי ₪)</u>
203,089		188,983	202,117	פעילים ולא פעילים
				<u>נתונים תוצאתיים (באלפי ₪)</u>
				דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים:
13,166		662	1,225	תקבולים מדמי גמולים
5,612		2,607	466	העברות צבירה לקופה
68		21	--	העברות צבירה מהקופה
				<u>תשלומים:</u>
9,380		2,082	1,370	פדיונות
7,896		1,415	(1,250)	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה
				<u>דמי ניהול שניגבו מנכסים (באלפי ₪)</u>
343		45	42	פעילים ולא פעילים
0.18%		0.02%	0.08%	<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>
1,040		1,558	1,217	מספר חשבונות
770		826	543	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ₪)
0.17%		0.11%	0.08%	דמי ניהול שניגבו מנכסים (באלפי ₪)
				שיעור ממוצע דמי ניהול שניגבו מנכסים
				<u>שיעור דמי ניהול שרשאית החברה לגבות לפי הוראות הדין (באחוזים)</u>
2%	2%	2%	2%	פעילים
2%	2%	2%	2%	לא פעילים
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 31.3.18-קופה לתגמולים

<u>31.12.17</u>	<u>31.3.16</u>	<u>31.3.17</u>	<u>31.3.18</u>	
				<u>מספר עמיתים</u>
1		--	1	פעילים
<u>110</u>		<u>80</u>	<u>104</u>	לא פעילים
<u>111</u>		<u>80</u>	<u>105</u>	
				<u>מספר חשבונות עמיתים</u>
1		--	1	פעילים
<u>149</u>		<u>86</u>	<u>142</u>	לא פעילים
<u>150</u>		<u>86</u>	<u>143</u>	
				<u>נכסים מנוהלים נטו (באלפי ₪)</u>
13		--	15	פעילים
<u>882,342</u>		<u>854,029</u>	<u>876,075</u>	לא פעילים
<u>882,355</u>		<u>854,029</u>	<u>876,090</u>	
				<u>נתונים תוצאתיים (באלפי ₪)</u>
				דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים:
18		--	2	תקבולים מדמי גמולים
--		--	104	העברות צבירה לקופה
3		--	--	העברות צבירה מהקופה
				<u>תשלומים:</u>
1,308		585	574	פדיונות
35,790		6,984	(5,608)	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה
				<u>דמי ניהול שניגבו מנכסים (באלפי ₪)</u>
1,575		227	189	פעילים ולא פעילים
0.18%		0.03%	0.09%	<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>
15		22	7	מספר חשבונות
45		112	25	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ₪)
--		--	--	דמי ניהול שניגבו מנכסים (באלפי ₪)
0.18%		0.11%	0.09%	שיעור ממוצע דמי ניהול שניגבו מנכסים
				<u>שיעור דמי ניהול שרשאית החברה לגבות לפי הוראות הדין (באחוזים)</u>
1.05%	2%	2%	2%	פעילים
				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 מעמית הקופות על-פי הוראות הדין, והיא רשאית לגבות דמי ניהול לפי הוצאות שהוציאה בפועל, בכפוף לשיעור מירבי של 2% לשנה.

			30.5.2018
יעקב רוט	נתן סער	תאריך אישור הדוחות	
מנכ"ל החברה	מ"מ יו"ר הדירקטוריון		

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 31.3.18 (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 מידע 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 31 במרס 2018

דף

תוכן הענינים:

2	דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים
3	דוח על המצב הכספי ליום 31 במרס 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 31 במרס 2018 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 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 לבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ממלא, מכל הבחינות המהותיות, אחר הנחיות משרד האוצר אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון.

דויטש את קרמר
רואי חשבון

תל-אביב, 30 במאי 2018.

שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוח על המצב הכספי

ליום 31 במרס 2018
(בשקלים חדשים)

<u>31.12.2017</u>	<u>31.3.2017</u>	<u>31.3.2018</u>		
<u>מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	<u>באור</u>	
<u>נכסים שוטפים</u>				
86	987	734	(3)	מזומנים ושווי מזומנים
93,225	128,022	125,307	(4)	חייבים ויתרות חובה
<u>93,311</u>	<u>129,009</u>	<u>126,041</u>		<u>סה"כ נכסים</u>
<u>התחייבויות שוטפות</u>				
92,099	280,021	358,648	(5)	זכאים ויתרות זכות
<u>1,212</u>	<u>(151,012)</u>	<u>(232,607)</u>		<u>הון ועודפים</u> <u>עודפים</u>
<u>93,311</u>	<u>129,009</u>	<u>126,041</u>		<u>סה"כ התחייבויות והון עצמי</u>

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

<u>יעקב רוט</u> מנכ"ל החברה	<u>נתן סער</u> מ"מ יו"ר הדירקטוריון	<u>30.5.2018</u> תאריך אישור הדוחות
--------------------------------	--	--

שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוח על הרווח הכולל

לתקופה שנתיימה ביום 31 במרס 2018
(בשקלים חדשים)

לשנה שנתיימה ביום	לשלושה חדשים שנתיימו ביום :			
<u>31.12.2017</u>	<u>31.3.2017</u>	<u>31.3.2018</u>		
<u>מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	<u>באור</u>	
<u>הכנסות</u>				
<u>1,918,318</u>	<u>272,942</u>	<u>231,015</u>	(6)	הכנסות מדמי ניהול מקופות גמל, נטו
<u>הוצאות</u>				
1,920,124	427,702	464,297	(7)	הוצאות הנהלה וכלליות
1,145	415	537		הוצאות מימון
<u>1,921,269</u>	<u>428,117</u>	<u>464,834</u>		
<u>(2,951)</u>	<u>(155,175)</u>	<u>(233,819)</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 2018
(בשקלים חדשים)

<u>סה"כ</u>	<u>רווח (הפסד)</u>	<u>הון מניות</u>	
			לשלושה חודשים
			שהסתיימו ביום 31 במרס 2018
1,212	1,212	--	יתרה ליום 1 בינואר 2018
			התנועה בתקופה של שלושה חודשים
			שהסתיימו ביום 31 במרס 2018
(233,819)	(233,819)	--	(בלתי מבוקר)
			(הפסד) נקי
<u>(232,607)</u>	<u>(232,607)</u>	<u>--</u>	<u>יתרה ליום 31 במרס 2018</u>
			לשלושה חודשים
			שהסתיימו ביום 31 במרס 2017
4,163	4,163	--	יתרה ליום 1 בינואר 2017
			התנועה בתקופה של שלושה חודשים
			שהסתיימו ביום 31 במרס 2017
(155,175)	(155,175)	--	(בלתי מבוקר)
			(הפסד) נקי
<u>(151,012)</u>	<u>(151,012)</u>	<u>--</u>	<u>יתרה ליום 31 במרס 2017</u>
			לשנה שהסתיימה
			ביום 31 בדצמבר 2017 :
			(מבוקר)
4,163	4,163	--	יתרה ליום 1 בינואר 2017
			התנועה בשנה שהסתיימה
			ביום 31 בדצמבר 2017
(2,951)	(2,951)	--	(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 31 במרס 2018
(בשקלים חדשים)

לשנה שנסתיימה ביום	לשלושה חדשים שנסתיימו ביום :		
<u>31.12.2017</u>	<u>31.3.2017</u>	<u>31.3.2018</u>	
<u>מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	
			<u>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת :</u>
(2,951)	(155,175)	(233,819)	(הפסד) נקי
			התאמות הדרושות להצגת תזרימי
373	153,498	234,467	המזומנים מפעילות שוטפת
			(נספח)
(2,578)	(1,677)	648	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>987</u>	<u>734</u>	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה

נספח

התאמות הדרושות כדי להציג את
תזרימי המזומנים מפעולות שוטפות

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות :
(עליה) בחייבים ויתרות חובה
עליה בהתחייבויות שוטפות

(33,650)	(68,447)	(32,082)
34,023	221,945	266,549
<u>373</u>	<u>153,498</u>	<u>234,467</u>

שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ליום 31 במרס 2018

(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 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>31.3.17</u>	<u>31.3.18</u>	
<u>מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	
<u>86</u>	<u>987</u>	<u>734</u>	מזומנים בבנקים

באור 4: חייבים ויתרות חובה

			הוצאות מראש - ביטוח
36,993	25,108	21,138	אחרים
<u>56,232</u>	<u>102,914</u>	<u>104,169</u>	
<u>93,225</u>	<u>128,022</u>	<u>125,307</u>	

שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ליום 31 במרס 2018

(בשקלים חדשים)

באור 5: זכאים ויתרות זכות

<u>31.12.17</u>	<u>31.3.17</u>	<u>31.3.18</u>	
<u>מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	
<u>92,099</u>	<u>280,021</u>	<u>358,648</u>	הוצאות לשלם

באור 6: הכנסות משרותי ניהול לקופות גמל

לשנה שנסתיימה ביום	לשלושה חודשים שנסתיימו ביום:		
<u>31.12.2017</u>	<u>31.3.2017</u>	<u>31.3.2018</u>	
<u>מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	
1,575,128	227,559	188,642	מניהול קופת שיבולת גמל
<u>343,190</u>	<u>45,383</u>	<u>42,373</u>	מניהול קופת שיבולת השתלמות
<u>1,918,318</u>	<u>272,942</u>	<u>231,015</u>	

באור 7: הוצאות הנהלה וכלליות

86,791	32,093	36,148	שכר דירקטורים
69,468	18,831	15,855	ביטוח
863,876	188,568	191,433	ניהול השקעות
495,000	90,000	112,500	שירותי תיפעול
113,187	28,299	28,297	ביקורת חשבונות
52,286	--	--	שירותי עריכה וייעוץ
39,451	30,505	22,431	ביקורת פנים
165,000	30,000	42,500	שירותי ניהול
14,966	5,896	4,800	משפטיות
8,301	2,175	2,041	שירותי שיערוך
8,213	--	1,400	אתר אינטרנט
--	--	4,212	יעוץ כלכלי
<u>3,585</u>	<u>1,335</u>	<u>2,680</u>	מסלקה
<u>1,920,124</u>	<u>427,702</u>	<u>464,297</u>	