

שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה וקופות הגמל שבניהולה

ליום 31 במרס 2019

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 31.3.2019 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	--	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 31.12.2019.

10. שווי נכסי קופות הגמל שנוהלו ע"י שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ ליום 31.3.2019 - לפי חלוקה :

<u>שם הקופה המנוהלת</u>	<u>שווי נכסי הקופה</u>
שיבולת גמל	<u>באלפי ש"ח</u> 887,052
שיבולת השתלמות	<u>201,252</u> <u>1,088,304</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 31.3.2019 הסתכמו בסך 22,156 ש"ח לעומת 34,727 ש"ח ביום 31.12.2018.

להלן השינויים העיקריים בסעיפי דוח רווח כולל:

לשנה שהסתיימה ביום 31.12.2018	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום: 31.3.2019	
<u>מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	
<u>בשקלים חדשים</u>		
1,969,397	244,170	ה כ נ ס ו ת
		מדמי ניהול לקופות גמל
		ה ו צ א ו ת
2,055,327	523,560	הנהלה וכלליות (*)
5,448	342	מימון
2,060,775	523,902	
<u>(91,378)</u>	<u>(279,732)</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- 31.3.19 בכ- 485 מיליארד ש"ח, לעומת כ- 461 מיליארד ש"ח בשנת 2018, גידול בשיעור של כ- 5.21%.

התשואה הנומינלית ברוטו של קופת שיבולת גמל בתקופה ינואר-מרס 2019 הינה 3.28%.
התשואה הנומינלית ברוטו של קופת שיבולת השתלמות בתקופה ינואר-מרס 2019 הינה 3.33%.

נכסי קופות שיבולת גדלו עד סוף הרבעון הראשון של שנת 2019 בשיעור של 2.29% לעומת גידול של כ- 5.21% בנכסי כלל קופות הגמל בענף.

6.6.2019

יעקב רוט
מנכ"ל החברה

דוד ירוסלביץ'
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות

מידע ונתונים לתקופה שהסתיימה ביום 31.3.19-קרון השתלמות

<u>31.12.18</u>	<u>31.3.17</u>	<u>31.3.18</u>	<u>31.3.19</u>	
				<u>מספר עמיתים</u>
1,096	169	210	193	פעילים
<u>1,567</u>	<u>2,690</u>	<u>2,612</u>	<u>2,288</u>	לא פעילים
<u>2,663</u>	<u>2,859</u>	<u>2,822</u>	<u>2,481</u>	
				<u>מספר חשבונות עמיתים</u>
5,804	178	229	215	פעילים
<u>4,042</u>	<u>10,168</u>	<u>10,245</u>	<u>9,348</u>	לא פעילים
<u>9,846</u>	<u>10,346</u>	<u>10,474</u>	<u>9,563</u>	
				<u>נכסים מנוהלים נטו (באלפי ₪)</u>
197,811	188,983	202,117	201,252	פעילים ולא פעילים
				<u>נתונים תוצאתיים (באלפי ₪)</u>
				דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים:
12,475	662	1,225	799	תקבולים מדמי גמולים
536	2,607	466	255	העברות צבירה לקופה
495	21	--	--	העברות צבירה מהקופה
				<u>תשלומים:</u>
14,811	2,082	1,370	4,085	פדיונות
(2,983)	1,415	(1,250)	6,517	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה
				<u>דמי ניהול שניגבו מנכסים (באלפי ₪)</u>
369	45	42	44	פעילים ולא פעילים
0.18%	0.02%	0.08%	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>
827	1,558	1,217	953	מספר חשבונות
311	826	543	421	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ₪)
				דמי ניהול שניגבו מנכסים (באלפי ₪)
0.18%	0.11%	0.08%	0.09%	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 31.3.19-קופה לתגמולים

<u>31.12.18</u>	<u>31.3.17</u>	<u>31.3.18</u>	<u>31.3.19</u>	
				<u>מספר עמיתים</u>
1	--	1	1	פעילים
<u>100</u>	<u>80</u>	<u>104</u>	<u>98</u>	לא פעילים
<u>101</u>	<u>80</u>	<u>105</u>	<u>99</u>	
				<u>מספר חשבונות עמיתים</u>
1	--	1	1	פעילים
<u>133</u>	<u>86</u>	<u>142</u>	<u>131</u>	לא פעילים
<u>134</u>	<u>86</u>	<u>143</u>	<u>132</u>	
				<u>נכסים מנוהלים נטו (באלפי ₪)</u>
19	--	15	21	פעילים
<u>866,015</u>	<u>854,029</u>	<u>876,075</u>	<u>887,031</u>	לא פעילים
<u>866,034</u>	<u>854,029</u>	<u>876,090</u>	<u>887,052</u>	
				<u>נתונים תוצאתיים (באלפי ₪)</u>
				דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים:
7	--	2	2	תקבולים מדמי גמולים
104	--	104	--	העברות צבירה לקופה
--	--	--	6,513	העברות צבירה מהקופה
				<u>תשלומים:</u>
6,531	585	574	470	פדיונות
(9,901)	6,984	(5,608)	28,200	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה
				<u>דמי ניהול שניגבו מנכסים (באלפי ₪)</u>
1,600	227	189	200	פעילים ולא פעילים
0.18%	0.03%	0.09%	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>
7	22	7	7	מספר חשבונות
25	122	25	26	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ₪)
--	--	--	--	דמי ניהול שניגבו מנכסים (באלפי ₪)
0.18%	0.11%	0.09%	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
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 מעמיתי הקופות על-פי הוראות הדין, והיא רשאית לגבות דמי ניהול לפי הוצאות שהוציאה בפועל, בכפוף לשיעור מירבי של 2% לשנה.

6.6.2019

יעקב רוט
מנכ"ל החברה

דוד ירוסלבץ
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 31.3.19 (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 31 במרס 2019

דף

תוכן הענינים:

2	דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים
3	דוח על המצב הכספי ליום 31 במרס 2019
4	דוח על הרווח הכולל
5	דוח על השינויים (בגרעון בהון)
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 2019 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, 6 ביוני 2019.

שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוח על המצב הכספי

ליום 31 במרס 2019
(בשקלים חדשים)

31.12.2018 31.3.2018 31.3.2019

מבוקר בלתי מבוקר בלתי מבוקר

באור

נכסים שוטפים

160 734 153 (3) מזומנים ושווי מזומנים

34,567 38,375 22,003 (4) חייבים ויתרות חובה

34,727 39,109 22,156 **סה"כ נכסים**

התחייבויות שוטפות

124,893 271,716 392,054 (5) זכאים ויתרות זכות

(90,166) (232,607) (369,898) **הון ועודפים**
(גרעון בהון)

34,727 39,109 22,156 **סה"כ התחייבויות והון עצמי**

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

יעקב רוט מנכ"ל החברה	דוד ירוסלביץ יו"ר הדירקטוריון	6.6.2019 תאריך אישור הדוחות

שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוח על הרווח הכולל

לתקופה שנתיימה ביום 31 במרס 2019
(בשקלים חדשים)

לשנה שנתיימה ביום	לשלושה חדשים שנתיימו ביום :			
<u>31.12.2018</u>	<u>31.3.2018</u>	<u>31.3.2019</u>		
<u>מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	<u>באור</u>	
<u>הכנסות</u>				
<u>1,969,397</u>	<u>231,015</u>	<u>244,170</u>	(6)	הכנסות מדמי ניהול מקופות גמל, נטו
<u>הוצאות</u>				
2,055,327	464,297	523,560	(7)	הוצאות הנהלה וכלליות
5,448	537	342		הוצאות מימון
<u>2,060,775</u>	<u>464,834</u>	<u>523,902</u>		
<u>(91,378)</u>	<u>(233,819)</u>	<u>(279,732)</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 (גרעון בהון) העצמי

ליום 31 במרס 2019
(בשקלים חדשים)

<u>סה"כ</u>	<u>רווח (הפסד)</u>	<u>הון מניות</u>	
			לשלושה חודשים
			שהסתיימו ביום 31 במרס 2019
(90,166)	(90,166)	--	יתרה ליום 1 בינואר 2019
			התנועה בתקופה של שלושה חודשים
			שהסתיימו ביום 31 במרס 2019
(279,732)	(279,732)	--	(בלתי מבוקר)
			(הפסד) נקי
<u>(369,898)</u>	<u>(369,898)</u>	<u>--</u>	<u>יתרה ליום 31 במרס 2019</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>
			לשנה שהסתיימה
			ביום 31 בדצמבר 2018 :
			(מבוקר)
1,212	1,212	--	יתרה ליום 1 בינואר 2018
			התנועה בשנה שהסתיימה
			ביום 31 בדצמבר 2018
(91,378)	(91,378)	--	(הפסד) נקי
<u>(90,166)</u>	<u>(90,166)</u>	<u>--</u>	<u>יתרה ליום 31 בדצמבר 2018</u>

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוח על תזרימי המזומנים

ליום 31 במרס 2019
(בשקלים חדשים)

לשנה שנסתיימה ביום <u>31.12.2018</u>	לשלושה חדשים שנסתיימו ביום : ----- <u>31.3.2018</u> <u>31.3.2019</u>		
<u>מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	
(91,378)	(233,819)	(279,732)	<u>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת :</u> (הפסד) נקי
91,452	234,467	279,725	התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת (נספח)
74	648	(7)	יירידה) עליה במזומנים ושווי מזומנים
86	86	160	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה
<u>160</u>	<u>734</u>	<u>153</u>	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה</u>

נספח

התאמות הדרושות כדי להציג את
תזרימי המזומנים מפעולות שוטפות

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות :
ירידה בחייבים ויתרות חובה
עליה בהתחייבויות שוטפות

58,658	54,850	12,564
32,794	179,617	267,161
<u>91,452</u>	<u>234,467</u>	<u>279,725</u>

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ליום 31 במרס 2019

(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>31.12.18</u>	<u>31.3.18</u>	<u>31.3.19</u>	
<u>מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	
<u>160</u>	<u>734</u>	<u>153</u>	מזומנים בבנקים

באור 4: חייבים ויתרות חובה

			הוצאות מראש - ביטוח
34,567	21,138	19,753	אחרים
--	<u>17,237</u>	<u>2,250</u>	
<u>34,567</u>	<u>38,375</u>	<u>22,003</u>	

שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ליום 31 במרס 2019
(בשקלים חדשים)

באור 5: זכאים ויתרות זכות

<u>31.12.18</u>	<u>31.3.18</u>	<u>31.3.19</u>	
<u>מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	
<u>124,893</u>	<u>271,716</u>	<u>392,054</u>	הוצאות לשלם

באור 6: הכנסות משרותי ניהול לקופות גמל

לשנה שנסתיימה ביום	לשלושה חודשים שנסתיימו ביום:		
<u>31.12.2018</u>	<u>31.3.2018</u>	<u>31.3.2019</u>	
<u>מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	
1,600,405	188,642	199,950	מניהול קופת שיבולת גמל
<u>368,992</u>	<u>42,373</u>	<u>44,220</u>	מניהול קופת שיבולת השתלמות
<u>1,969,397</u>	<u>231,015</u>	<u>244,170</u>	

באור 7: הוצאות הנהלה וכלליות

76,184	36,148	12,402	שכר דירקטורים
61,999	15,855	14,814	ביטוח
876,953	191,433	227,576	ניהול השקעות
495,001	112,500	125,699	שירותי תיפעול
113,187	28,297	28,297	ביקורת חשבונות
54,625	--	--	שירותי עריכה וייעוץ
73,125	22,431	25,863	ביקורת פנים
170,000	42,500	42,500	שירותי ניהול
102,729	--	37,639	שירותים מקצועיים
4,800	4,800	4,860	משפטיות
8,124	2,041	1,975	שירותי שיערוך
5,600	1,400	500	אתר אינטרנט
--	4,212	--	יעוץ כלכלי
<u>13,000</u>	<u>2,680</u>	<u>1,435</u>	מסלקה
<u>2,055,327</u>	<u>464,297</u>	<u>523,560</u>	