

שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה וקופות הגמל שבניהולה

ליום 31 במרס 2025

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 31.3.2025 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>שיבולת</u>	
<u>השתלמות</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 31.12.2025.

10. שווי נכסי קופות הגמל שנוהלו ע"י שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ ליום 31.3.2025 - לפי חלוקה :

<u>שם הקופה המנוהלת</u>	<u>שווי נכסי הקופה</u>
שיבולת גמל	<u>באלפי ₪</u>
שיבולת מניות	890,870
שיבולת השתלמות	63,111
	<u>207,796</u>
	<u>1,161,777</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 31.3.2025 הסתכמו בסך 72,770 ש"ח לעומת 45,390 ש"ח ביום 31.12.2024.

להלן השינויים העיקריים בסעיפי דוח (הפסד) רווח כולל :

לשנה שהסתיימה ביום 31.12.2024	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום : 31.3.2025	
מבוקר בשקלים חדשים	בלתי מבוקר בשקלים חדשים	
2,495,000	541,786	ה כ נ ס ו ת מדמי ניהול לקופות גמל
2,486,515	620,868	ה ו צ א ו ת הנהלה וכלליות (*)
6,205	2,708	מימון
2,492,720	623,576	
2,280	(81,790)	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- 31.3.25 בכ- 857 מיליארד ש"ח, לעומת כ- 850 מיליארד ש"ח בשנת 2024, גידול בשיעור של כ- 0.82%.

התשואה הנומינלית ברוטו של קופת שיבולת גמל בתקופה ינואר-מרס 2025 הינה 0.90%.
התשואה הנומינלית ברוטו של קופת שיבולת מניות בתקופה ינואר-מרס 2025 הינה -0.02%.
התשואה הנומינלית ברוטו של קופת שיבולת השתלמות בתקופה ינואר-מרס 2025 הינה 1.06%.

נכסי קופות שיבולת גדלו עד סוף הרבעון הראשון של שנת 2025 בשיעור של 0.73% לעומת גידול של כ- 0.82% בנכסי כלל קופות הגמל בענף.

5.6.2025

יעקב רוט
מנכ"ל החברה

יהודה אבישר
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות

מידע ונתונים לתקופה שהסתיימה ביום 31.3.25-קרו השתלמות

<u>31.12.24</u>	<u>31.3.23</u>	<u>31.3.24</u>	<u>31.3.25</u>	
				<u>מספר עמיתים</u>
640	414	401	417	פעילים
965	1,288	1,293	1,174	לא פעילים
<u>1,605</u>	<u>1,702</u>	<u>1,694</u>	<u>1,591</u>	
				<u>מספר חשבונות עמיתים</u>
2,479	422	407	429	פעילים
4,053	5,499	5,335	5,098	לא פעילים
<u>6,532</u>	<u>5,921</u>	<u>5,742</u>	<u>5,527</u>	
				<u>נכסים מנוהלים נטו (באלפי ₪)</u>
206,710	180,506	197,765	207,796	פעילים ולא פעילים
				<u>נתונים תוצאתיים (באלפי ₪)</u>
				דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים:
9,672	1,491	1,320	1,807	תקבולים מדמי גמולים
47	7	--	--	העברות צבירה לקופה
2,453	1,274	116	2,352	העברות צבירה מהקופה
				<u>תשלומים:</u>
4,964	15,637	126	445	פדיונות
9,250	(418)	1,644	2,173	(הפסדים) עודף הכנסות על הוצאות לתקופה
				<u>דמי ניהול שניגבו מנכסים (באלפי ₪)</u>
452	139	116	97	פעילים ולא פעילים
0.23%	0.30%	0.24%	0.19%	<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>
591	1,798	918	821	מספר חשבונות
458	2,143	606	524	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ₪)
				דמי ניהול שניגבו מנכסים (באלפי ₪)
0.23%	0.30%	0.24%	0.19%	שיעור ממוצע דמי ניהול שניגבו מנכסים
				<u>שיעור דמי ניהול שרשאת 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 31.3.25 - קופה לתגמולים

<u>31.12.24</u>	<u>31.3.23</u>	<u>31.3.24</u>	<u>31.3.25</u>	
				<u>מספר עמיתים</u>
1	1	1	1	פעילים
47	46	45	45	לא פעילים
48	47	46	46	
				<u>מספר חשבונות עמיתים</u>
3	1	1	1	פעילים
110	111	110	110	לא פעילים
113	112	111	111	
				<u>נכסים מנוהלים נטו (באלפי ₪)</u>
327	137	173	209	פעילים
946,286	896,818	917,023	953,772	לא פעילים
946,613	896,955	917,196	953,981	
				<u>נתונים תוצאתיים (באלפי ₪)</u>
				דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים:
139	53	10		תקבולים מדמי גמולים
--	--	--		העברות צבירה לקופה
--	--	--		העברות צבירה מהקופה
				<u>תשלומים:</u>
10,167	21	13	124	פדיונות
50,139	(585)	11,218	7,938	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה
				<u>דמי ניהול שניגבו מנכסים (באלפי ₪)</u>
2,043	585	521	445	פעילים ולא פעילים
0.23%	0.26%	0.23%	0.19%	<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>
5	4	5	5	מספר חשבונות
16	12	15	16	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ₪)
--	8	9	8	דמי ניהול שניגבו מנכסים (באלפי ₪)
0.23%	0.26%	0.23%	0.19%	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 מעמיתי הקופות על-פי הוראות הדין, והיא רשאית לגבות דמי ניהול לפי הוצאות שהוציאה בפועל, בכפוף לשיעור מירבי של 2% לשנה.

5.6.2025

יעקב רוט
מנכ"ל החברה

יהודה אבישר
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות

הצהרה (Certification)

אני יעקב רוט, מזהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של **שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ** (להלן: "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 31.3.25 (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 ביוני 2025

תאריך

שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוחות כספיים

ליום 31 במרס 2025

דף

תוכן הענינים:

2	דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים
3	דוח על המצב הכספי ליום 31 במרס 2025
4	דוח על (הפסד) 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 2025 ואת הדוח על הרווח הכולל לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכת 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 שניוודע 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, 5 ביוני 2025.

שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוח על המצב הכספי

ליום 31 במרס 2025
(בשקלים חדשים)

<u>31.12.2024</u>	<u>31.3.2024</u>	<u>31.3.2025</u>		
<u>מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	<u>באור</u>	
				<u>נכסים שוטפים</u>
3,833	36,907	23,457	(3)	מזומנים ושווי מזומנים
41,557	49,306	49,313	(4)	חייבים ויתרות חובה
<u>45,390</u>	<u>86,213</u>	<u>72,770</u>		<u>סה"כ נכסים</u>
				<u>התחייבויות שוטפות</u>
206,077	245,608	315,247	(5)	זכאים ויתרות זכות
<u>(160,687)</u>	<u>(159,395)</u>	<u>(242,477)</u>		<u>הון ועודפים</u> <u>(גרעון בהון)</u>
<u>45,390</u>	<u>86,213</u>	<u>72,770</u>		<u>סה"כ התחייבויות והון עצמי</u>

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

<u>יעקב רוט</u> מנכ"ל החברה	<u>יהודה אבישר</u> יו"ר הדירקטוריון	<u>5.6.2025</u> תאריך אישור הדוחות
--------------------------------	--	---------------------------------------

שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוח על (הפסד) הרווח הכולל

לתקופה שנתיימה ביום 31 במרס 2025
(בשקלים חדשים)

לשנה שנסתיימה ביום	לשלושה חדשים שנסיימו ביום :			
<u>31.12.2024</u>	<u>31.3.2024</u>	<u>31.3.2025</u>		
<u>מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	<u>באור</u>	
				<u>ה כ נ ס ו ת</u>
<u>2,495,000</u>	<u>636,800</u>	<u>541,786</u>	(6)	הכנסות מדמי ניהול מקופות גמל, נטו
				<u>ה ו צ א ו ת</u>
2,486,515	632,739	620,868	(7)	הוצאות הנהלה וכלליות
6,205	489	2,708		הוצאות מימון
<u>2,492,720</u>	<u>633,228</u>	<u>623,576</u>		
<u>2,280</u>	<u>3,572</u>	<u>(81,790)</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 (גרעון בהון) העצמי

ליום 31 במרס 2025
(בשקלים חדשים)

<u>סה"כ</u>	<u>(הפסד)/רווח</u>	<u>הון מניות</u>	
			לשלושה חודשים
			שהסתיימו ביום 31 במרס 2025
(160,687)	(160,687)	--	יתרה ליום 1 בינואר 2025
			התנועה בתקופה של שלושה חודשים
			שהסתיימו ביום 31 במרס 2025
(81,790)	(81,790)	--	(בלתי מבוקר)
			(הפסד) נקי
<u>(242,477)</u>	<u>(242,477)</u>	<u>--</u>	<u>יתרה ליום 31 במרס 2025</u>
			לשלושה חודשים
			שהסתיימו ביום 31 במרס 2024
(162,967)	(162,967)	--	יתרה ליום 1 בינואר 2024
			התנועה בתקופה של שלושה חודשים
			שהסתיימו ביום 31 במרס 2024
3,572	3,572	--	(בלתי מבוקר)
			רווח נקי
<u>(159,395)</u>	<u>(159,395)</u>	<u>--</u>	<u>יתרה ליום 31 במרס 2024</u>
			לשנה שהסתיימה
			ביום 31 בדצמבר 2024 :
			(מבוקר)
(162,967)	(162,967)	--	יתרה ליום 1 בינואר 2024
			התנועה בשנה שהסתיימה
			ביום 31 בדצמבר 2024
2,280	2,280	--	רווח נקי
<u>(160,687)</u>	<u>(160,687)</u>	<u>--</u>	<u>יתרה ליום 31 בדצמבר 2024</u>

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוח על תזרימי המזומנים

ליום 31 במרס 2025
(בשקלים חדשים)

לשנה שנסתיימה ביום	לשלושה חדשים שנסתיימו ביום :		
<u>31.12.2024</u>	<u>31.3.2024</u>	<u>31.3.2025</u>	
<u>מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	
2,280	3,572	(81,790)	<u>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת :</u> (הפסד) רווח נקי
(16,170)	15,612	101,414	התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת (נספח)
(13,890)	19,184	19,624	עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
<u>17,723</u>	<u>17,723</u>	<u>3,833</u>	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה
<u>3,833</u>	<u>36,907</u>	<u>23,457</u>	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה
<u>נספח</u>			
התאמות הדרושות כדי להציג את <u>תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת</u>			
<u>שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות :</u> (עליה) ירידה בחייבים ויתרות חובה			
34,341	26,592	(7,756)	עליה (ירידה) בהתחייבויות שוטפות
(50,511)	(10,980)	109,170	
<u>(16,170)</u>	<u>15,612</u>	<u>101,414</u>	

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ליום 31 במרס 2025
(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>31.12.2024</u>	<u>31.3.2024</u>	<u>31.3.2025</u>	
<u>מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	
<u>3,833</u>	<u>36,907</u>	<u>23,457</u>	מזומנים בבנקים

באור 4: חייבים ויתרות חובה
הוצאות מראש - ביטוח

<u>41,557</u>	<u>49,306</u>	<u>49,313</u>
---------------	---------------	---------------

שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ליום 31 במרס 2025
(בשקלים חדשים)

באור 5: זכאים ויתרות זכות

<u>31.12.2024</u>	<u>31.3.2024</u>	<u>31.3.2025</u>	
<u>מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	
<u>206,077</u>	<u>245,608</u>	<u>315,247</u>	הוצאות לשלם

באור 6: הכנסות משרותי ניהול לקופות גמל

לשנה שנסתיימה ביום	לשלושה חודשים שנסתיימו ביום:		
<u>31.12.2024</u>	<u>31.3.2024</u>	<u>31.3.2025</u>	
<u>מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	
1,938,368	499,000	416,243	מניהול קופת שיבולת גמל
451,905	115,800	96,960	מניהול קופת שיבולת השתלמות
104,727	22,000	28,583	מניהול קופת שיבולת מניות
<u>2,495,000</u>	<u>636,800</u>	<u>541,786</u>	

באור 7: הוצאות הנהלה וכלליות

65,520	16,380	15,064	שכר דירקטורים
100,507	26,592	24,609	ביטוח
947,788	229,454	239,889	ניהול השקעות
495,000	123,750	123,750	שירותי תיפעול
143,680	38,932	40,920	ביקורת חשבונות
44,095	--	--	שרותי עריכה וייעוץ
60,840	25,064	18,200	ביקורת פנים
325,500	81,375	81,375	שירותי ניהול
130,343	49,905	23,402	שרותים מקצועיים
88,131	20,380	25,254	משפטיות
5,161	--	--	שרותי שיערוך
9,646	1,439	8,590	אתר אינטרנט
--	6,718	7,065	יעוץ כלכלי
19,304	--	--	ייצוג באסיפות
51,000	12,750	12,750	מסלקה
<u>2,486,515</u>	<u>632,739</u>	<u>620,868</u>	