



ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

**דוח דירקטוריון
לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרץ 2023**

תוכן העניינים

עמוד

דוח הדירקטוריון

3	- מאפיינים כללים של החברה המנהלת
5	- תמצית נתונים מתוך הדוחות הכספיים
6	- התפתחויות כלכליות במשק ושינויי חקיקה ותקנות המשפיעים על החברה
9	- מצבן הכספי של הקופות שבניהול החברה ותוצאות פעילותיהן
16	- מידע נוסף
17	- בקורות ונהלים לגבי גילוי
17	- בקרה פנימית על דיווח כספי
17	- דוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי

18	הצהרות לגבי גילוי
----	-------------------

הדוחות הכספיים

דוח הדירקטוריון לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרץ 2023

א. מאפיינים כלליים של החברה המנהלת

ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ (להלן בדוח זה – "החברה") הינה חברה פרטית שנרשמה ברשם החברות ביום 24 בנובמבר 2004. החברה החלה לפעול בחודש דצמבר 2004.

למועד הדוח מנהלת החברה קופת גמל, קרן השתלמות, קופה מרכזית לפיצויים וקופת גמל להשקעה.

ביום 1.1.16, בעקבות פרסום חוזר גופים מוסדיים 2015-9-29, "מסלולי השקעה בקופות גמל", הפעילה החברה מודל הכולל מסלולי השקעה המותאמים לגיל עמיתה, אשר מהווים מסלולי ברירת מחדל בעת הצטרפות עמיתים חדשים.

ביום 28.12.16, החלה החברה להפעיל קופת גמל להשקעה מסלולית.

ביום 28.11.18 נפתח מסלול השקעה נוסף בקרן ההשתלמות - מסלול אג"ח עד 15% מניות.

ביום 1.1.2023 נפתחו בקופת הגמל שני מסלולי השקעה נוספים וזאת בהתאם לחוזר חוזר גופים מוסדיים 2022-9-30 בנושא "מסלולי השקעה בקופות גמל – תיקון": - ילין לפידות קופת גמל מסלול משולב סחיר וילין לפידות קופת גמל מסלול עוקב מדדים גמיש.

ביום 26.3.2023, נפתח מסלול השקעה נוסף בקרן ההשתלמות - ילין לפידות קרן השתלמות מסלול פאסיבי-כללי וכן מסלול השקעה נוסף בקופת הגמל להשקעה - ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול פאסיבי-כללי.

בסך הכל, נכון ליום פרסום הדוחות הכספיים, החברה מנהלת 9 מסלולי קופת גמל, 7 מסלולי קרן השתלמות, 2 מסלולי קופה מרכזית לפיצויים ו-6 מסלולי קופת גמל להשקעה.

.

להלן פירוט, קופות הגמל, קרנות ההשתלמות ומסלולי ההשקעה במסגרתן המנוהלים ע"י החברה למועד הדוח

שם הקופה ומסלול ההשקעה	מספר אישור מס הכנסה	ניהול	מעמד העמיתים
ילין לפידות קופת גמל:			
ילין לפידות קופת גמל – מסלול לבני 50 ומטה	9939	בנאמנות	שכירים ועצמאים
ילין לפידות קופת גמל – מסלול לבני 50 עד 60	9940	בנאמנות	שכירים ועצמאים
ילין לפידות קופת גמל – מסלול לבני 60 ומעלה	9941	בנאמנות	שכירים ועצמאים
ילין לפידות קופת גמל – מסלול מניות	1036	בנאמנות	שכירים ועצמאים
ילין לפידות קופת גמל – מסלול אג"ח	1037	בנאמנות	שכירים ועצמאים
ילין לפידות קופת גמל – מסלול אג"ח ממשלת ישראל	1360	בנאמנות	שכירים ועצמאים
ילין לפידות קופת גמל – מסלול אג"ח עד 25% מניות	1035	בנאמנות	שכירים ועצמאים
ילין לפידות קופת גמל – מסלול משולב סחיר	14292	בנאמנות	שכירים ועצמאים
ילין לפידות קופת גמל – מסלול עוקב מדדים גמיש	14293	בנאמנות	שכירים ועצמאים
ילין לפידות קרן השתלמות:			
ילין לפידות קרן השתלמות - מסלול כללי	1162	בנאמנות	שכירים ועצמאים
ילין לפידות קרן השתלמות - מסלול אג"ח עד 25% מניות	1038	בנאמנות	שכירים ועצמאים
ילין לפידות קרן השתלמות – מסלול אג"ח	1319	בנאמנות	שכירים ועצמאים
ילין לפידות קרן השתלמות – מסלול אג"ח ממשלת ישראל	1361	בנאמנות	שכירים ועצמאים
ילין לפידות קרן השתלמות – מסלול מניות	8563	בנאמנות	שכירים ועצמאים
ילין לפידות קרן השתלמות – אג"ח עד 15% מניות	12530	בנאמנות	שכירים ועצמאים
ילין לפידות קרן השתלמות-מסלול פאסיבי-כללי	14657	בנאמנות	שכירים ועצמאים
ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים:			
ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים – מסלול כללי	1039	בנאמנות	מעסיקים
ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים – מסלול כללי ב'	8056	בנאמנות	מעסיקים
ילין לפידות קופת גמל להשקעה:			
ילין לפידות קופת גמל להשקעה-מסלול כללי	11390	בנאמנות	עצמאים
ילין לפידות קופת גמל להשקעה-מסלול אג"ח עד 10% מניות	11391	בנאמנות	עצמאים
ילין לפידות קופת גמל להשקעה-מסלול אג"ח עד 20% מניות	11392	בנאמנות	עצמאים
ילין לפידות קופת גמל להשקעה -מסלול אג"ח ממשלות	11393	בנאמנות	עצמאים
ילין לפידות קופת גמל להשקעה-מסלול מניות	11394	בנאמנות	עצמאים
ילין לפידות קופת גמל להשקעה-מסלול פאסיבי-כללי	14658	בנאמנות	עצמאים

שינויים בפעילות החברה ובמסמכי היסוד:

בתקופת הדוח לא חלו שינויים מבניים ו/או אחרים בפעילות החברה, בניהול עסקיה ו/או בשליטה בה. וכן לא חלו שינויים במסמכי היסוד של החברה.

ב. תמצית נתונים מתוך הדוחות הכספיים

1. מצב עסקי החברה

סך נכסי החברה ליום 31 במרץ, 2023 מסתכמים בכ- 167,008 אלפי ש"ח, לעומת כ- 185,918 אלפי ש"ח ו- 161,991 אלפי ש"ח לימים 31 במרץ, 2022 ו- 31 בדצמבר, 2022 בהתאמה.

התחייבויות החברה ליום 31 במרץ, 2023 מסתכמות בכ- 11,261 אלפי ש"ח, לעומת כ- 12,308 אלפי ש"ח ו- 11,735 אלפי ש"ח לימים 31 במרץ, 2022 ו- 31 בדצמבר, 2022 בהתאמה.

ההון העצמי של החברה ליום 31 במרץ, 2023 מסתכם בכ- 155,747 אלפי ש"ח, לעומת הון העצמי בסך 173,610 אלפי ש"ח ו- 150,256 אלפי ש"ח לימים 31 במרץ, 2022 ו- 31 בדצמבר, 2022 בהתאמה. הקיטון בהון העצמי ליום 31 במרץ, 2023 נובע מחלוקת דיבידנד בחודש אוקטובר 2022 בסך של 40,000 אלפי ש"ח אל מול הרווח שנצבר לתקופה.

2. תוצאות הפעילות

תחום ניהול קופות הגמל מתאפיין בתנודתיות גבוהה, אשר מקורה, בין השאר, בהשפעתם של אירועים כלכליים בישראל ובעולם. תנודתיות זו, משפיעה על שערי ניירות הערך בבורסה בתל אביב ובבורסות אחרות ועל שיקולי המשקיעים במשיכת ו/או העברת כספי השקעתם לאפיקי השקעה שונים ו/או מתחרים שונים וכן עשויה להיות בעלת השפעה על היקפי הפעילות של החברה ועל הכנסות דמי הניהול.

הכנסות החברה מדמי ניהול לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ, 2023 מסתכמות לסך 74,247 אלפי ש"ח, לעומת הכנסות מדמי ניהול בסך 79,942 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד והכנסות בסך 310,721 אלפי ש"ח לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022. שינוי בהכנסות החברה מדמי ניהול נובע משינוי בהיקף הנכסים המנוהלים.

דמי הניהול לחברה קשורה (המספקת לחברה שירותי ניהול ושירותים נוספים) לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ, 2023 הסתכמו לסך 37,755 אלפי ש"ח, לעומת סך של 39,375 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד ודמי ניהול לחברה קשורה בסך 153,777 אלפי ש"ח לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022.

הרווח הנקי של החברה לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ, 2023 מסתכם לסך של 5,491 אלפי ש"ח, לעומת רווח נקי של כ- 5,727 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד ורווח נקי בסך 22,373 אלפי ש"ח לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022.

להלן תמצית דוחות רווח והפסד

(אלפי ש"ח)

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ		
	2022	2023	
31/12/2022	2022	2023	
310,721	79,942	74,247	הכנסות מניהול קופות גמל
(2,287)	(1,264)	1,009	רווחים (הפסדים) מהשקעות והכנסות מימון, נטו
308,434	78,678	75,256	סך הכנסות
274,446	69,976	66,912	עלויות המימון לניהול קופות גמל
11,615	2,975	2,853	הוצאות מס
22,373	5,727	5,491	רווח לתקופה

3. נדילות ומקורות מימון

החברה פועלת באמצעות הונה העצמי, אינה ממנפת את פעילותה במימון בנקאי או אחר ואינה פועלת באשראי. בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ, 2023 נבעו לחברה מזומנים נטו בסך 6,334 אלפי ש"ח מפעילותה השוטפת, בתקופה המקבילה אשתקד נבעו לחברה מזומנים נטו בסך 4,859 אלפי ש"ח. בתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ, 2023, וביום 31 במרץ, 2022 לא בוצעו פעולות השקעה.

ג. התפתחויות כלכליות במשק

1. סקירת הסביבה הכלכלית והשפעתה על פעילות החברה

החברה פועלת בתחום ניהול הנכסים בשוק ההון, המתאפיין בתנודתיות גבוהה, ומושפע מגורמים כלכליים, פוליטיים וביטחוניים בישראל ובעולם. גורמים אלו משפיעים על היקף הפעילות בשוק ההון, ועל מחירי ניירות הערך והמוצרים הפיננסיים.

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2023 ירד מדד תל אביב 35 בכ-3.22%, מדד תל אביב 90 ירד בכ-9.02%, מדד יתר מניות ירד בכ-6.6%, מדד תל גוב כללי נותר כמעט ללא שינוי עם עליה של 0.08%, מדד תל בונד 20 עלה בכ-0.34%. כמו כן, מדד ה-S&P500 האמריקאי עלה בכ-7.03% ומדד ה-DAX הגרמני עלה בכ-12.25%.

1.1 תיאור ההתפתחויות הפיננסיות במהלך הרבעון והשפעתן על מדיניות ההשקעות של הקופות

1.1.1 כללי¹

ברבעון הראשון של שנת 2023 המשיך המשק הישראלי את ההאטה בקצב ההתרחבות, המשך אינפלציה גואה ומדיניות מוניטרית מצמצמת, בדומה לכלכלות מפותחות אחרות בעולם. מנגד, אינדיקטורים שונים מעידים על שוק עבודה שנותר הדוק ועל פעילות כלכלית ערה יחסית, אם כי תוך סימנים מסוימים להתמתנות.

האינפלציה בישראל מצויה מעל הגבול העליון של תחום היעד, אולם על פי בנק ישראל היא צפויה להתמתן בשנה הקרובה ולשוב לתחום היעד. עם זאת, בשלב זה, האינפלציה בישראל נמוכה ממרבית המדינות המפותחות בעולם וההנחה היא שההידוק המוניטרי בעולם ימשך, גם אם יתמתן במעט.

לאחר שבשנים 2021 ו-2022 המשק הישראלי הפגין צמיחה מרשימה, המשך המדיניות המוניטרית המצמצמת בארץ ובעולם צפויה להביא להמשך האטה בפעילות הכלכלית לצד האטה בקצב האינפלציה.

בעוד קצב התרחבות הפעילות הכלכלית נמצא במגמת האטה מתונה, שוק הדיור מציג האטה משמעותית במספר העסקאות ובביצועי המשכנתאות, במקביל לעליות המחירים שנבלמו ברבעון. כמו כן, נמשכת ההאטה בפעילות ענפי הדיור, בדומה לקשיים שחווה הענף בעולם ולאור משקלו הגבוה בתמ"ג נראה כי תהיה לכך השפעה שלילית על צמיחת כלל התוצר.

על רקע מהלכים משמעותיים שמקדמת הממשלה בתחום המשפט והמחאות שקמו כנגד מהלכים אלו, במהלך חודש אפריל פרסמה חברת הדירוג הבינלאומית Moody's הודעה על שינוי תחזית דירוג האשראי של ישראל מ"חיובית" ל"יציבה" לצד אישור מחדש של הדירוג ברמה של A1. למועד הדוח הממשלה השהתה את החקיקה ומנהלת דיאלוג עם האופוזיציה בבית הנשיא. בר"י, כי לתוצאת המגעים בבית הנשיא עשויה להיות השפעה על המשק בישראל ועל השקעות זרות עתידיות וכי עד לסיום הדיאלוג בבית הנשיא שוררת אי ודאות לגבי השפעת מהלכי הממשלה על המשק הישראלי.

בעולם, הפעילות הכלכלית מוסיפה להיות מתונה. חלה עליה בסיכון של המערכת הבנקאית העולמית שברקע קריסת בנק SVB והליך מכירה ומחיקת שטרי הון בבנק השווייצרי קרדיט סוויס ומנגד הצטמצם החשש ממיתון חריף באירופה ותחזיות הצמיחה עודכנו כלפי מעלה. סביבת האינפלציה בעולם משיכה להיות גבוהה אך מצויה במגמת התמתנות, אולם מדדי הליבה הוסיפו לעלות. גם העלאות הריבית נמשכו אך בקצב מתון יותר. מדדי המניות המרכזיים בעולם סיימו את הרבעון בתשואה חיובית.

1.1.2 אינפלציה

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2023 עלה מדד המחירים לצרכן ב-1.2%. מדד ינואר עלה ב-0.3%, מדד פברואר עלה ב-0.5% ומדד מרץ עלה ב-0.4%.

הנהלת החברה עוקבת אחר הגורמים השונים אשר משפיעים על האינפלציה, וציפיותיה לגבי האינפלציה העתידית משפיעות על בחירת ההשקעות בקופות הגמל.

¹ נתונים מהודעות הוועדה המוניטרית של בנק ישראל בפרסומי החלטות הריבית.

1.1.3. שערי חליפין

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2023, התחזק הדולר בכ-2.73% מול השקל והאירו התחזק בכ-4.77% מול השקל. שער חליפין אירו/דולר עלה בכ-2.3%.

השינויים בשערי החליפין והציפיות להשפעות במשק בגינם משפיעים על החלטות החברה בקשר לנכסים שבהן משקיעות קופות הגמל.

1.1.4. ריבית

במהלך הרבעון הראשון של 2023, המשיך בנק ישראל במדיניות המוניטרית המצמצמת והעלה את הריבית בהחלטות של ינואר ופברואר ב-0.5% כל אחת. נכון למועד כתיבת סקירה זו, בהחלטה שהתפרסמה בחודש אפריל, ביצע הבנק המרכזי העלאה נוספת של 0.25% לרמה של 4.5%.

השינויים בשיעורי הריבית והציפיות למבנה עקומי התשואה העתידיים משפיעים על החלטות החברה בקשר לאגרות החוב שבהן משקיעות קופות הגמל.

1.2 תיאור ההתפתחויות בשוק ההון ושוק הנכסים

שוק המניות, אגרות החוב וגיוסי ההון על ידי חברות - במהלך הרבעון הראשון של שנת 2023 ירד סך שווי ההנפקות בשוק הראשוני של מניות והמירים ביחס לתקופה המקבילה אשתקד: הרבעון גויסו 3,877 מיליוני ש"ח בהנפקת מניות והמירים למניות, בהשוואה ל-7,653 מיליוני ש"ח ברבעון הראשון של 2022. גם היקף שווי הגיוסים באמצעות אג"ח חברות ירד: ברבעון הראשון של שנת 2023 גויסו כ-21,312 מיליוני ש"ח באג"ח חברות, בהשוואה ל-25,555 מיליוני ש"ח באותה תקופה בשנת 2022. באג"ח ממשלתי היקף הגיוס נטו עמד ברבעון הראשון של 2023 על 52 מיליוני ש"ח במינוס בהשוואה לגיוסים נטו של 8,357 מיליוני ש"ח במינוס בתקופה המקבילה אשתקד.

1.3 מגמות והתפתחויות בענף קופות הגמל וההשתלמות ומצבן של הקופות ביחס להתפתחויות אלו

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2023 הצבירה נטו בקופות הגמל וההשתלמות של החברה הייתה שלילית והסתכמה בכ-1,313 מיליוני ש"ח (במינוס). על רקע צבירה חיובית נטו של כ-213 מיליוני ש"ח בכלל שוק קופות הגמל וההשתלמות. בסוף הרבעון הראשון עמדו הנכסים המנוהלים בקופות הגמל וההשתלמות של החברה על סך של כ-43.22 מיליארד ש"ח לעומת נכסים בסך של כ-43.72 מיליארד ש"ח שנוהלו בסוף הרבעון הקודם. כמו כן, סך הנכסים המנוהלים בכלל שוק קופות הגמל וההשתלמות בסוף הרבעון הראשון עמדו על כ-656 מיליארד ש"ח לעומת סכום של כ-648.1 מיליארד ש"ח בסוף הרבעון הקודם.

1.4 חוקים ותקנות

על החברה חלים חוקים, תקנות, צווים והוראות הממונה על רשות שוק ההון הקשורים לתחומי פעילותה. להלן תמצית ההוראות שפורסמו ע"י המחוקק ו/או הממונה בתקופת הדו"ח ועד ליום 3 במאי 2023, אשר לא נסקרו בדוח השנתי, ואשר עשויות להשפיע על פעילות החברה ו/או על הדוחות הכספיים:

תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות), תשס"ח-2008

בהתאם להוראות סעיף 32(א)(2) לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ח-2005, גופים מוסדיים רשאים לגבות מנכסי קופת הגמל הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות בנכסים כאמור (להלן: "הוצאות ישירות"). ביום 28 בפברואר 2008, התקין שר האוצר את תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות), התשס"ח-2008 (להלן: "התקנות העיקריות"), שבהן נקבע מהן ההוצאות שניתן לגבות מהעמיתים בנוסף לדמי הניהול. בשנת 2014 נקבעה לראשונה בתקנות העיקריות, כהוראת שעה, תקרה להיקף הוצאות מסוימות שאותן ניתן לגבות כאמור, על מנת להגביל את שיעורן עד ל- 0.25% (להלן: "מגבלת ההוצאות"). ביום 31 באוקטובר 2022, פורסם תיקון לתקנות, במסגרתו נקבע כי חלף מגבלת ההוצאות תקבע לכל מסלול תקרה פרטנית בתדירות שנתית - התקרה תקבע ע"י הגופים המוסדיים, וסטייה משיעור זה תושת על החברות המנהלות. כן נקבע כי ביחס להוצאה ישירה שנובעת מתובענה בקשר עם השקעת הקופה - כלל העלות תושת על הקופה. בנוסף נקבע כי ביחס למסלול עוקב מדדים ומסלול סחיר (מאשכולות 3 ו-4 לחוזר ניהול מסלולי השקעה בקופת גמל) לא ניתן יהיה להשית הוצאות ניהול חיצוני למעט כקבוע בסעיפים 4 ו-5 בהגדרת "עמלת ניהול חיצוני"². במסגרת התקנות נקבע כי החברה תידרש לפרסם את העלות השנתית הצפויה ביחס לכל מסלול בהתאם להוראות שתפרסם הרשות.

חוזרים וטיטות חוזרים:

תיקון הוראות החוזר המאוחד - פרק ניהול נכסי השקעה

בהמשך לתיקון שבוצע בתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות), תשס"ח - 2008 (כמפורט לעיל), טיטות תיקון להוראות החוזר המאוחד - פרק ניהול נכסי השקעה, שפורסמה ביום 15 בדצמבר 2022 והסדירה, בין היתר, את אופן פרסום עמלת ניהול חיצוני באתר האינטרנט של הגוף המוסדי, פורסמה כחוזר סופי ביום 21 במארס 2023.

ניהול מסלולי השקעה בקופת גמל - תיקון

ביום 28 בספטמבר 2022, פורסם תיקון לחוזר ניהול מסלולי השקעה בקופת גמל. במסגרת התיקון, עודכנה, בין היתר, רשימת מסלולי השקעה אשר גוף מוסדי רשאי לנהל. מסלולי השקעה חולקו וסווגו לאשכולות נפרדים בהתאם למאפייניהם השונים. בתיקון נקבע כי בקופת הגמל חובה להקים מסלול השקעה "משולב סחיר" אשר יכלול השקעה בנכסים סחירים בלבד, וכן מסלול "עוקב מדדים גמיש" אשר נכסיו יעקבו אחר מדדים שונים ("המסלולים החדשים"), המסלולים החדשים נפתחו ביום 1 בינואר 2023. בנוסף, נקבע כי ניתן יהיה לנהל מסלול עם דמי ניהול משתנים, אשר יגזרו מגובה התשואות בו (כאשר המנגנון של אופן חישוב דמי הניהול טרם נקבע). כן, נדרש להתאים את המדיניות התקנונית ושמות המסלולים הקיימים לקבוע בחוזר. מועד תחילת יתר ההוראות, נקבע ליום 1 בינואר 2024. כמו כן, ביום 21 בדצמבר 2022, פורסם חוזר רשימת מסלולי השקעה אשר משלים את הוראות התיקון לחוזר מסלולי השקעה ומפרט את מסלולי השקעה אותם ניתן לנהל. במסגרת ההיערכות ליישום הוראות התיקון אשר ייכנסו לתוקף ביום 1 בינואר 2024, יתכן שהחברה תידרש לבצע מיזוגים ו/או התאמות של חלק מהמסלולים הקיימים למסלולים אחרים וזאת בשל הוראות החוזר החדש. המיזוגים, ככל שיבוצעו, יבוצעו לפי הנחיות רשות שוק ההון ובהתאם להוראות הדין.

חוזר הוראות למקורות מידע פיננסי שהם גופים מוסדיים - טיטות

טיטות החוזר פורסמה ביום 1 במארס 2023. הטיטות מסדירה את הפעולות הנדרשות והחובות לצורך יישום הוראות חוק שירות מידע פיננסי בהקשר של מקורות מידע שהם גופים מוסדיים, אשר קיים ברשותם מידע על אשראי. מועד התחילה הקבוע בטיטות הינו 14 בנובמבר 2023. החברה לומדת את הטיטות.

²(4) השקעה של משקיע מוסדי בקרן או בקרן חוץ (בפסקה זו – הקרן), שהיא תשלום למנהל הקרן או לקרן, ובלבד שהתקיימו שני אלה:

(א) 75 אחוזים לפחות מנכסי הקרן מושקעים בנכסים שלא הונפקו במדינת ישראל ואינם נסחרים או מוחזקים בה;

(ב) מנהל הקרן אינו צד קשור;

(5) השקעה של משקיע מוסדי בקרן סל, שהיא תשלום למנהל הקרן או לקרן, ובלבד שמנהל הקרן אינו צד קשור ושהתקיים אחד מאלה:

(א) 75 אחוזים לפחות מנכסי הקרן הם נכסים שלא הונפקו במדינת ישראל ואינם נסחרים או מוחזקים בה;

(ב) 75 אחוזים לפחות מנכסי הקרן הם נכסים שהונפקו במדינה לפי מדדים שעליהם יורה הממונה ובתנאים שיוורה;

ד. מצבן הכספי של הקופות שבניהול החברה ותוצאות פעילותיהן

התפתחות ענף קופות הגמל ומצב החברה

נכון לתום שנת 2021, פעלו 160 קופות גמל³ והיקף הנכסים עמד על כ-688 מיליארדי ש"ח. נכון לתום תקופת הדיווח שווי הנכסים המנוהלים בקופות החברה עמד על סך של כ-43.2 מיליארד ש"ח ונכון ליום 31.12.2022 שווי הנכסים המנוהלים בקופות החברה עמד על סך של כ-43.7 מיליארד ש"ח.

1. להלן ריכוז נתונים על פי תחומי פעילות:

1.1. להלן פירוט אודות המוצרים והשירותים של החברה:

ליום 31.03.2023

סך הכל	קופות גמל להשקעה	קופת גמל מרכזית לפיצויים	קרנות השתלמות	קופות גמל אישיות לתגמולים ופיצויים	
					מספר חשבונות עמיתים:
102,125	10,764	-	78,778	12,583	פעילים
252,484	17,797	591	135,481	98,615	לא פעילים
354,609	28,561	591	214,259	111,198	סה"כ
					נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ש"ח):
11,210,087	587,208	-	9,090,361	1,532,518	פעילים
32,015,040	1,708,424	495,516	13,977,177	15,833,923	לא פעילים
43,225,127	2,295,632	495,516	23,067,538	17,366,441	סה"כ
					נתונים תוצאתיים: (באלפי ש"ח):
31,482	1,778	-	28,363	1,341	דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים
550,709	76,524	-	410,186	63,999	תקבולים מדמי גמולים
94,923	49,915	-	25,432	19,576	תגמולים מדמי גמולים חד פעמיים
303,095	31,742	2,002	125,444	143,907	העברות צבירה לקופה
1,392,584	38,890	328	851,099	502,267	העברות צבירה מהקופה
774,298	69,983	3,776	470,169	230,370	משיכות
812,540	56,950	9,743	433,994	311,853	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה
74,247	3,930	585	41,536	28,196	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח):
0	0	0	0	0	דמי ניהול שנגבו מהפקדות (באלפי ש"ח):
					שיעור דמי ניהול ממוצע מנכסים (באחוזים):
	0.69%	-	0.73%	0.69%	פעילים
	0.68%	0.47%	0.69%	0.63%	לא פעילים
	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	שיעור דמי ניהול ממוצע מהפקדות (באחוזים):

³ לפי דוח הממונה על רשות שוק ההון לשנת 2021 (כולל קופות גמל רגילות, קרנות השתלמות, קופות מרכזיות לפיצויים, קופות למטרה אחרת, קופות גמל להשקעה וחיסכון לכל ילד).

ליום 31.03.2022

סך הכל	קופות גמל להשקעה	קופת גמל מרכזית לפיצויים	קרנות השתלמות	קופות גמל אישיות לתגמולים ופיצויים	
					מספר חשבונות עמיתים:
110,375	12,026	-	84,330	14,019	פעילים
253,132	12,969	600	139,126	100,437	לא פעילים
363,507	24,995	600	223,456	114,456	סה"כ
					נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ש"ח):
13,215,978	882,216	-	10,375,981	1,957,781	פעילים
34,065,282	1,317,765	531,431	15,147,982	17,068,104	לא פעילים
47,281,260	2,199,981	531,431	25,523,963	19,025,885	סה"כ
					נתונים תוצאתיים: (באלפי ש"ח):
57,490	9,380	0	36,017	12,093	דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים
956,102	244,813	0	465,323	245,966	תקבולים מדמי גמולים
417,057	215,278	0	39,786	161,993	תגמולים מדמי גמולים חד פעמיים
1,069,579	109,207	10,201	459,534	490,637	העברות צבירה לקופה
811,762	15,398	0	528,816	267,548	העברות צבירה מהקופה
331,928	28,914	5,664	213,053	84,297	משיכות
(1,080,354)	(58,407)	(13,534)	(585,293)	(423,120)	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה
79,942	3,541	629	45,356	30,416	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח):
0	0	0	0	0	דמי ניהול שנגבו מהפקדות (באלפי ש"ח):
					שיעור דמי ניהול ממוצע מנכסים (באחוזים):
	0.69%	-	0.74%	0.70%	פעילים
	0.68%	0.48%	0.70%	0.64%	לא פעילים
	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	שיעור דמי ניהול ממוצע מהפקדות (באחוזים):

שנת 2022

סך הכל	קופות גמל להשקעה	קופת גמל מרכזית לפיצויים	קרנות השתלמות	קופות גמל אישיות לתגמולים ופיצויים	
					מספר חשבונות עמיתים:
110,205	10,993	-	85,503	13,709	פעילים
254,084	17,651	594	135,767	100,072	לא פעילים
364,289	28,644	594	221,270	113,781	סה"כ
					נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ש"ח):
12,085,020	593,708	-	9,744,888	1,746,424	פעילים
31,640,645	1,645,581	487,875	13,674,294	15,832,895	לא פעילים
43,725,665	2,239,289	487,875	23,419,182	17,579,319	סה"כ
					נתונים תוצאתיים: (באלפי ש"ח):
377,532	53,855	-	298,118	25,559	דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים
2,810,687	542,401	-	1,770,612	497,674	תקבולים מדמי גמולים ודמי סליקה
802,540	369,639	-	127,436	305,465	תגמולים מדמי גמולים חד פעמיים
3,144,865	266,886	14,795	1,387,994	1,475,190	העברות צבירה לקופה
3,665,256	89,354	6,564	2,305,484	1,263,854	העברות צבירה מהקופה
1,473,290	157,315	13,381	883,486	419,108	משיכות
(4,570,964)	(272,009)	(47,403)	(2,476,722)	(1,774,830)	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה
310,721	14,872	2,420	174,849	118,580	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח):
0	0	0	0	0	דמי ניהול שנגבו מהפקדות (באלפי ש"ח):
					שיעור דמי ניהול ממוצע מנכסים (באחוזים):
	0.70%	-	0.74%	0.69%	פעילים
	0.68%	0.48%	0.70%	0.64%	לא פעילים
	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	שיעור דמי ניהול ממוצע מהפקדות (באחוזים):

1.2. להלן מידע בדבר מידע בדבר חשבונות לא פעילים ומנותקי קשר:

ליום 31.03.2023

סך הכל	קופות גמל להשקעה	קופת גמל מרכזית לפיצויים	קרנות השתלמות	קופות גמל אישיות לתגמולים ופיצויים	
חשבונות מנותקי קשר:					
499	-	-	426	73	מספר חשבונות
6,841	-	-	5,598	1,243	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח):
5	-	-	4	1	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח):
0.30%	-	-	0.30%	0.30%	שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים
חשבונות לא פעילים ביתרה של עד 8,000 ₪					
297	לא רלבנטי	לא רלבנטי	לא רלבנטי	297	מספר חשבונות
908				908	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח):
2				2	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח):
0.81%				0.81%	שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים

ליום 31.03.2022

סך הכל	קופות גמל להשקעה	קופת גמל מרכזית לפיצויים	קרנות השתלמות	קופות גמל אישיות לתגמולים ופיצויים	
חשבונות מנותקי קשר:					
210	-	-	179	31	מספר חשבונות
4,732	-	-	3,766	966	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח):
4	-	-	3	1	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח):
0.30%	-	-	0.30%	0.30%	שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים
חשבונות לא פעילים ביתרה של עד 8,000 ₪					
262	לא רלבנטי	לא רלבנטי	לא רלבנטי	262	מספר חשבונות
769				769	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח):
2				2	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח):
0.80%				0.80%	שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים

שנת 2022

סך הכל	קופות גמל להשקעה	קופת גמל מרכזית לפיצויים	קרנות השתלמות	קופות גמל אישיות לתגמולים ופיצויים	
					חשבונות מנותקי קשר:
346	-	-	279	67	מספר חשבונות
6,326	-	-	4,939	1,387	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח):
19	-	-	15	4	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח):
0.3%	-	-	0.3%	0.3%	שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים
					חשבונות לא פעילים ביתרה של עד 8,000 ₪
242	לא רלבנטי	לא רלבנטי	לא רלבנטי	242	מספר חשבונות
639				639	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח):
5				5	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח):
0.80%				0.80%	שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים

1.3. להלן מידע בדבר שיעור דמי ניהול שרשאת החברה לגבות לפי הוראות הדין:

לשנים 2021-2023

קופות גמל להשקעה	קופת גמל מרכזית לפיצויים	קרנות השתלמות	קופות גמל אישיות לתגמולים ופיצויים	
				שיעור דמי הניהול שרשאת החברה לגבות לפי הוראות הדין (באחוזים):
1.05%/4%	2%	2%	1.05%/4%	פעילים
1.05%/4%	2%	2%	1.05%/4%	לא פעילים
0.3%	0.3%	0.3%	0.3%	מנותקי קשר (בתום שנה מהמועד שבו הפך למנותק קשר)

1.4. למגבלות דמי ניהול, חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על תחום הפעילות, ראה סעיפים 5.5 ו-6 לדוח השנתי של החברה ליום 31.12.22.

1.5. התפתחות ושינויים שחלו בסוגי הקופות:

ראה בסעיף ד' לדוח דירקטוריון וסעיף 5 לתיאור עסקי התאגיד לשנת 2022 של החברה.

2. להלן פירוט יתרת נכסי הקופות המנוהלות על ידי החברה בתקופת הדוח בהשוואה לתקופות קודמות:

שם הקופה ומסלול ההשקעה			סך זכויות עמיתים (אלפי ש"ח) ליום		
			31/12/2022	31/03/2022	31/03/2023
ילין לפידות קופת גמל:					
ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 ומטה			1,888,179	2,011,533	1,850,020
ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 עד 60			7,410,195	8,196,817	7,180,315
ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 60 ומעלה			1,621,255	1,676,114	1,612,679
ילין לפידות קופת גמל מסלול מניות			1,987,972	2,089,646	2,017,480
ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח			469,548	476,304	477,301
ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח ממשלת ישראל			134,201	157,026	129,754
ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח עד 25% מניות			4,067,969	4,418,445	3,959,747
ילין לפידות קופת גמל – מסלול משולב סחיר (*)			-	-	4,415
ילין לפידות קופת גמל – מסלול עוקב מדדים גמיש (*)			-	-	134,730
ילין לפידות קרן השתלמות:					
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 25% מניות			4,720,702	5,200,917	4,601,449
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול כללי			14,547,292	16,215,526	14,147,481
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח			296,461	285,503	303,595
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח ממשלת ישראל			178,277	213,631	167,898
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול מניות			3,439,851	3,385,760	3,605,629
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 15% מניות			236,599	222,626	239,852
ילין לפידות קרן השתלמות-מסלול פאסיבי-כללי (**)			-	-	1,634
ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים:					
ילין לפידות מרכזית לפיצויים מסלול כללי			216,499	232,187	215,556
ילין לפידות מרכזית לפיצויים מסלול כללי ב'			271,376	299,244	279,960
ילין לפידות קופת גמל להשקעה:					
ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול כללי			1,104,967	1,100,195	1,116,117
ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 10% מניות			70,452	63,679	71,278
ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 20% מניות			180,233	185,163	180,099
ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח ממשלות			23,193	22,316	20,660
ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול מניות			860,444	828,628	906,857
ילין לפידות קופת גמל להשקעה-מסלול פאסיבי-כללי (**)			-	-	621
סה"כ			43,725,665	47,281,260	43,225,127

(*) המסלול החל בפעילותו בחודש 01/2023

(**) המסלול החל פעילותו בחודש 03/2023

3. להלן פירוט התשואות הנומינליות ברוטו אשר הניבו הקופות המנוהלות על ידי החברה בתקופת הדוח בהשוואה

לתקופות קודמות:

החברה מנהלת את הקופות בהתאם למדיניות ההשקעות הנקבעת ע"י הדירקטוריון וועדת ההשקעות.

שם הקופה ומסלול ההשקעה	3 חודשים שהסתיימו ביום 31/03/2023	3 חודשים שהסתיימו ביום 31/03/2022	שנה שהסתיימה 31/12/2022
ילין לפידות קופת גמל:			
ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 ומטה	2.44%	(2.44%)	(10.11%)
ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 עד 60	1.91%	(2.14%)	(8.66%)
ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 60 ומעלה	1.38%	(2.34%)	(7.35%)
ילין לפידות קופת גמל מסלול מניות	3.69%	(2.51%)	(14.38%)
ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח	0.59%	(1.68%)	(3.25%)
ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח ממשלת ישראל	0.52%	(2.30%)	(6.37%)
ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח עד 25% מניות	1.33%	(1.52%)	(5.82%)
ילין לפידות קופת גמל – מסלול משולב סחיר (*)	(0.04%)	-	-
ילין לפידות קופת גמל – מסלול עוקב מדדים גמיש (*)	4.95%	-	-
ילין לפידות קרן השתלמות:			
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 25% מניות	1.33%	(1.47%)	(5.59%)
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול כללי	1.86%	(2.13%)	(8.65%)
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח	0.59%	(1.40%)	(2.66%)
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח ממשלת ישראל	0.47%	(2.39%)	(6.74%)
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול מניות	4.05%	(2.99%)	(15.18%)
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 15% מניות	0.98%	(2.05%)	(5.73%)
ילין לפידות קרן השתלמות-מסלול פאסיבי-כללי (**)	(0.00%)	-	-
ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים:			
ילין לפידות מרכזית לפיצויים מסלול כללי	1.56%	(2.10%)	(6.39%)
ילין לפידות מרכזית לפיצויים מסלול כללי ב'	2.56%	(2.65%)	(9.83%)
ילין לפידות קופת גמל להשקעה :			
ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול כללי	2.15%	(2.56%)	(9.38%)
ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 10% מניות	0.67%	(1.71%)	(5.10%)
ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 20% מניות	1.13%	(2.19%)	(6.57%)
ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח ממשלות	0.41%	(2.35%)	(6.34%)
ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול מניות	4.01%	(3.18%)	(15.23%)
ילין לפידות קופת גמל להשקעה-מסלול פאסיבי-כללי (**)	0.00%	-	-

(*) המסלול החל בפעילותו בחודש 01/2023

(**) המסלול החל פעילותו בחודש 03/2023

ה. מידע נוסף:

1. אירועים חריגים או חד פעמיים בעסקי החברה החורגים ממהלך העסקים הרגיל

1.1. ביום 7 ביולי, 2019 התקבלה במשרדי החברה תביעה ובקשה לאישור התביעה כתובענה ייצוגית (ת"צ-7881-07-19), בבית הדין האזורי לעבודה בירושלים, בסך של כ-12 מיליון ₪ (לפי אומדן כללי של המבקשים) (בסעיף זה - להלן יחד: "**הבקשה**"). עניינה של הבקשה הוא בגביית הוצאות ניהול השקעות כהגדרתן בתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות), תשס"ח-2008, וזאת בנוסף לדמי הניהול הנגבים בקופת הגמל ובקרן ההשתלמות המנוהלות ע"י החברה, ואשר לטענת המבקשים, לא הותרו במפורש בתקנוני הקופה והקרן. בשלב זה הבקשה בשלב מקדמי ולכן לא ניתן להעריך את סיכוייה. ביום 12 בספטמבר 2019, הגישה החברה לביה"ד לעבודה בקשה בהסכמה לעיכוב הליכים עד להכרעה סופית בעשר בקשות לאישור תביעות ייצוגיות אחרות (כנגד גופים אחרים) המתבררות בביה"ד.

1.2. ביום 14 במאי 2020, התקבלה במשרדי החברה תביעה ובקשה לאישור התביעה כתובענה ייצוגית (ת"צ-22866-05-20), בבית המשפט המחוזי בתל אביב, (בסעיף זה - להלן יחד: "**הבקשה**"), אשר הוגשה כנגד 14 חברות מנהלות של קופות גמל ובכללן גם החברה. עניינה של הבקשה, בתמצית, הינה אופן סיווג חבות המס בעת הפרשת מעסיק לקרנות השתלמות. הבקשה אינה נוקבת בסכום הנזק לחברי הקבוצה והסעדים המתבקשים במסגרתה כוללים, בין היתר, בקשה להורות לחברה לשנות את אופן סיווג ההפקדות וכן להורות על השבה ו/או תשלום פיצוי למי שניזוק. בשל שלביה המקדמיים של הבקשה, והגם שלדעתה של החברה עומדות לה טענות טובות מאוד ובהן, בין היתר, כי חיוב המס נעשה בהתאם להוראות רשות המסים, כי החישוב נעשה ע"י הבנק המתפעל וכי המס הועבר לרשות המיסים. ביום 4.2.22 התקבלה החלטת ביהמ"ש לפיה המדינה (רשות המיסים) תצורף כמשיבה בהליך, זאת בהמשך לבקשת המדינה והסכמת הצדדים לצרופה כאמור. ביום 4.2.2022, בהמשך להמלצת ביהמ"ש הסכימו הצדדים לפנות להליך גישור כאשר הצדדים פועלים למינוי מגשר מוסכם. לא ניתן בשלב זה להעריך את סיכוייה ו/או הסיכויים לאישורה כתובענה ייצוגית.

2. אירועים העלולים להצביע על קשיים כספיים או המצביעים על גירעון בהון העצמי המינימלי הנדרש וכן הערכת החברה האם בשנה הקרובה תידרש לגייס מקורות לצורך עמידה בהוראות תקנות אלו

2.1. למיטב ידיעת החברה, בתקופת הדוח ו/או לאחריו לא התרחשו אירועים המצביעים על גירעון צפוי בהון העצמי הנדרש מהחברה בהתאם להוראות הדין.

2.2. להערכת החברה, במהלך השנה הקרובה לא תידרש לגייס מקורות לצורך עמידה בהוראות הדין לעניין הון עצמי מזערי.

3. השפעה שהייתה לעסקה משותפת, להשקעה בתאגיד אחר, להגדלה או הקטנה בשיעור ההשתתפות בעסקה או בהשקעה כאמור, על נתוני הדוחות הכספיים, מקום שהשפעה זו מהותית מאד

לא רלוונטי.

4. תיאור האסטרטגיה העסקית של החברה ויעדיה העיקריים

לתיאור האסטרטגיה של החברה ויעדיה העיקריים ראה לעיל בסעיף 18 בדוח עסקי התאגיד בדוחות התקופתיים של החברה לשנת 2022.

5. תיאור כללי של תכניות, החורגות ממהלך העסקים הרגיל, שהחברה החליטה לבצען בשנה הקרובה, אם עשויה להיות להן השלכה מהותית על מצב העסקים ותוצאות הפעולות, תוך התייחסות לתחומי הפעילות, היכן שרלוונטי אין

6. נושאים אליהם הפנה רואה החשבון של החברה את תשומת הלב בחוות דעתו על הדוחות הכספיים

רואה החשבון של החברה לא הפנה את תשומת הלב לעניינים מיוחדים בדוח הסקירה.

ו. בקורות ונהלים לגבי גילוי:

הנהלת החברה בשיתוף המנכ"ל והאחראי הבכיר בתחום הכספים של החברה, העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של החברה. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל החברה והאחראי הבכיר בתחום הכספים הסיקו כי לתום תקופה זו הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של החברה הינן אפקטיביות על מנת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהחברה נדרשת לגלות בדוח הרבעוני בהתאם להוראות הדין והוראות הדיווח שקבע הממונה על שוק ההון ביטוח וחיסכון ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

ז. בקרה פנימית על דיווח כספי:

במהלך הרבעון המסתיים ביום **31 במרץ 2023** לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על הדיווח הכספי.

ח. דוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי

ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון, של ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ (להלן: "החברה") אחראית לקביעתה וקיומה של בקרה פנימית נאותה על דיווח כספי. מערכת הבקרה הפנימית של החברה תוכננה כדי לספק מידה סבירה של ביטחון לדירקטוריון ולהנהלה של החברה לגבי הכנה והצגה נאותה של דוחות כספיים המפורסמים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) והוראות הממונה על שוק ההון. ללא תלות בטיב רמת התכנון שלהן, לכל מערכות הבקרה הפנימית יש מגבלות מובנות. לפיכך גם אם נקבע כי מערכות אלו הינן אפקטיביות הן יכולות לספק מידה סבירה של בטחון בלבד בהתייחס לעריכה ולהצגה של דוח כספי.

ההנהלה בפיקוח הדירקטוריון מקיימת מערכת בקורות מקיפה המיועדת להבטיח כי עסקאות מבוצעות בהתאם להרשאות ההנהלה, הנכסים מוגנים, והרישומים החשבונאיים מהימנים. בנוסף, ההנהלה בפיקוח הדירקטוריון נוקטת צעדים כדי להבטיח שערוצי המידע והתקשורת אפקטיביים ומנטרים (monitor) ביצוע, לרבות ביצוע נהלי בקרה פנימית.

הנהלת החברה בפיקוח הדירקטוריון העריכה את אפקטיביות הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי ליום **31 במרץ 2023**, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במודל הבקרה הפנימית של Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO). בהתבסס על הערכה זו, ההנהלה מאמינה (believes) כי ליום **31 במרץ 2023**, הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי הינה אפקטיבית.

24 במאי 2023			
תאריך אישור הדוח	מנחם רהב	דליה שני	אמיר בן-דהן
יו"ר הדירקטוריון	יו"ר הדירקטוריון	מנכ"ל	נושא המשרה הבכיר בתחום הכספיים

אני, גב' דליה שני, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ (להלן "החברה") לרבעון הראשון של שנת 2023 (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 לימים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו, אחראים לקביעתם וקיומם 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, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת 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 שסביר שישפיע באופן מהותי על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי; וכן -
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה חשבון 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 כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

24 במאי 2023

תאריך

דליה שני
מנכ"ל

אני, מר אמיר בן-דהן, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ (להלן "החברה") לרבעון הראשון של שנת 2023 (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 לימים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו, אחראים לקביעתם וקיומם 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, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת 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 ונהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות ונהלים 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 שסביר שישפיע באופן מהותי על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי; וכן -
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה חשבון 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 כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

24 במאי 2023

תאריך

אמיר בן-דהן
נושא משרה הבכיר
בתחום הכספיים

ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

**דוחות כספיים תמציתיים
ליום 31 במרץ 2023**

(בלתי מבוקרים)

ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

דוחות כספיים תמציתיים
ליום 31 במרץ 2023

(בלתי מבוקרים)

תוכן העניינים

ע מ ד

2 דוח סקירה של רואי החשבון

דוחות כספיים תמציתיים ביניים (בלתי מבוקרים):

3 דוחות תמציתיים על המצב הכספי

4 דוחות תמציתיים על הרווח הכולל

5 דוחות תמציתיים על השינויים בהון

6 דוחות תמציתיים על תזרימי המזומנים

7-10 ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים

**דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של
ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ**

מבוא:

סקרנו את המידע הכספי המצורף של ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ (להלן - "החברה"), הכולל את הדו"ח התמציתי על המצב הכספי ליום 31 במרץ 2023 ואת הדו"חות התמציתיים על הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכת ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים" ובהתאם להנחיות הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון (להלן: "הנחיות הממונה"). אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

המידע הכספי ליום 31 במרץ 2022 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך נסקר על ידי רואי חשבון אחרים, אשר הדוח שלהם מיום 25 במאי 2022, כלל מסקנה בלתי מסויגת.

היקף הסקירה:

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבידורים, בעיקר עם אנשים האחראים 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 לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים" ובהתאם להנחיות הממונה.

בכבוד רב,

ליאון, אורליצקי ושות'
רואי חשבון

תל אביב, 24 במאי, 2023

ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

דוחות תמציתיים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ	
2022	2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	

6,238	3,463	5,257
25,114	29,049	24,698
31,352	32,512	29,955

נכסים:

הוצאות רכישה נדחות

חייבים ויתרות חובה

סך הכל נכסים

השקעות פיננסיות:

קרנות נאמנות

סך הכל השקעות פיננסיות בשווי הוגן

42,558	44,732	42,638
42,558	44,732	42,638

88,081	108,674	94,415
--------	---------	--------

מזומנים ושווי מזומנים

161,991	185,918	167,008
---------	---------	---------

סך כל הנכסים

הון:

הון מניות

עודפים

סך כל הון

1,100	1,100	1,100
149,156	172,510	154,647
150,256	173,610	155,747

התחייבויות:

התחייבויות בגין מסים נדחים

התחייבות בגין מיסים שוטפים

זכאים ויתרות זכות

סך כל ההתחייבויות

46	790	74
812	891	168
10,877	10,627	11,019
11,735	12,308	11,261

161,991	185,918	167,008
---------	---------	---------

סך כל ההון וההתחייבויות

אמיר בן דהן	דליה שני	מנחם רהב
נושא המשרה הבכיר בתחום הכספי	מנכ"ל	יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות: 24 במאי, 2023

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ
דוחות תמציתיים על הרווח הכולל

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ	
2022	2022	2023
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח
310,721 (2,287)	79,942 (1,264)	74,247 1,009
308,434	78,678	75,256
153,777	39,375	37,755
100,927	25,842	24,398
6,742	1,509	1,509
13,000	3,250	3,250
274,446	69,976	66,912
33,988	8,702	8,344
11,615	2,975	2,853
22,373	5,727	5,491
22,373	5,727	5,491

הכנסות מדמי ניהול מקופות גמל, נטו
רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון

סך כל ההכנסות

דמי ניהול לחברה קשורה
עמלות, הוצאות שיווק והפצה
הוצאות הנהלה וכלליות
הוצאות תפעול אחרות

סך כל ההוצאות

רווח לפני מסים על ההכנסה

מסים על ההכנסה

רווח לתקופה

סך כל הרווח הכולל לתקופה

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

דוחות תמציתיים על השינויים בהון

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2023

סך הכל	עודפים	הון מניות
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(בלתי מבוקר)		
150,256	149,156	1,100
5,491	5,491	-
<u>155,747</u>	<u>154,647</u>	<u>1,100</u>

יתרה ליום 1 בינואר 2023
רווח לתקופה

יתרה ליום 31 במרץ 2023

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2022

סך הכל	עודפים	הון מניות
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(בלתי מבוקר)		
167,883	166,783	1,100
5,727	5,727	-
<u>173,610</u>	<u>172,510</u>	<u>1,100</u>

יתרה ליום 1 בינואר 2022
רווח לתקופה

יתרה ליום 31 במרץ 2022

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 (מבוקר)

סך הכל	עודפים	הון מניות
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
167,883	166,783	1,100
22,373	22,373	-
(40,000)	(40,000)	-
<u>150,256</u>	<u>149,156</u>	<u>1,100</u>

יתרה ליום 1 בינואר 2022
רווח כולל לשנה
דיבידנד לבעלי מניות של החברה

יתרה ליום 31 בדצמבר 2022

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

דוחות תמציתיים על תזרימי המזומנים

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ	
2022	2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
22,373	5,727	5,491
3,447	1,273	(80)
(1,200)	1,575	981
11,615	2,975	2,853
13,862	5,823	3,754
2,263	335	416
(781)	(123)	66
(485)	(3,400)	76
997	(3,188)	558
(13,093)	(3,503)	(3,469)
127	-	-
(12,966)	(3,503)	(3,469)
24,266	4,859	6,334
(40,000)	-	-
(40,000)	-	-
(15,734)	4,859	6,334
103,815	103,815	88,081
88,081	108,674	94,415

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

רווח לתקופה

פריטים שאינם כרוכים בתזרימי המזומנים:

הפסדים (רווחים) נטו מהשקעות פיננסיות:

קרנות נאמנות

שינוי בהוצאות רכישה נדחות

הוצאות מיסים על ההכנסה

שינויים בסעיפים מאזניים אחרים:

שינוי בחייבים ויתרות חובה

שינוי בזכאים ויתרות זכות

שינוי בזכאים צדדים קשורים

מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך התקופה:

מסים ששולמו

מסים שהתקבלו

מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים מפעילות מימון

דיבידנדים ששולמו לבעלי מניות החברה

מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון

עלייה במזומנים ושווי מזומנים

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

י"ל"ן לפידות ניהול קופות גמל בע"מ ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 1 - כללי

א. תיאור כללי של החברה ופעילותה:

י"ל"ן - לפידות ניהול קופות גמל בע"מ (להלן - "החברה") התאגדה ביום 24 בנובמבר 2004 כחברה פרטית. החברה החלה את פעילותה בדצמבר 2004, במטרה לעסוק בתחום ניהול קופות גמל. החברה הינה מוסד כספי לעניין מס ערך מוסף.

החברה עוסקת בניהול ארבע קופות גמל מסלוליות:

(1) י"ל"ן לפידות - קרן השתלמות

(2) י"ל"ן לפידות - קופת גמל

(3) י"ל"ן לפידות - קופה מרכזית לפיצויים

(4) י"ל"ן לפידות - קופות גמל להשקעה

ב. יש לעיין בדוחות תמציתיים אלו בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2022 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך, ולביאורים אשר נלוו אליהם.

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. בסיס לעריכת הדוחות הכספיים:

הדוחות הכספיים התמציתיים (להלן - "דוחות כספיים ביניים") של החברה נערכו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34, "דיווח כספי לתקופות ביניים" (להלן - "IAS 34").

בעריכת דוחות כספיים ביניים אלה, יישמה החברה מדיניות חשבונאית, כללי הצגה ושיטות חישוב הזהים לאלו שישומו בעריכת דוחותיה הכספיים ליום 31 בדצמבר 2022, ולשנה שהסתיימה באותו תאריך.

ב. הוצאות רכישה נדחות:

עמלות לסוכנים המשולמות עבור גיוס עמיתים נוספים לקופות הגמל נרשמות כהוצאות רכישה נדחות (DAC) אם ניתן לזהותן בנפרד ולמדוד אותן באופן מהימן ואם השבתן, באמצעות דמי ניהול, צפויה. ה-DAC מופחת על פני התקופה המשוערת לקבלת הכנסות מדמי ניהול.

החברה בוחנת את סכום בר ההשבה של הוצאות הרכישה הנדחות מדי תקופת דיווח על בסיס כלל המידע שבידיה.

ג. מיסים על הכנסה בדוחות ביניים:

הוצאות (הכנסות) המיסים על ההכנסה לתקופות המוצגות כוללות את סך המיסים השוטפים, וכן את סך השינוי ביתרות המיסים הנדחים.

ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 3 - מכשירים פיננסיים - שווי הוגן בחלוקה לרמות

הטבלה דלהלן מציגה ניתוח מכשירים פיננסיים המוצגים על פי שווים ההוגן. הרמות השונות לשווי הוגן הוגדרו באופן הבא:

- רמה 1 - מחירים מצוטטים (לא מותאמים) בשוק פעיל למכשירים זהים.
- רמה 2 - נתונים נצפים, ישירים או בלתי ישירים, שאינם כלולים ברמה 1 לעיל.
- רמה 3 - נתונים שאינם מבוססים על נתוני שוק נצפים.

ליום 31 במרץ 2023	
סה"כ	רמה 1
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(בלתי מבוקר)	
42,638	42,638

נכסים פיננסיים:

קרנות נאמנות

ליום 31 במרץ 2022	
סה"כ	רמה 1
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(בלתי מבוקר)	
44,732	44,732

נכסים פיננסיים:

קרנות נאמנות

ליום 31 בדצמבר 2022	
סה"כ	רמה 1
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
42,558	42,558

נכסים פיננסיים:

קרנות נאמנות

ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 4 - הון עצמי ודרישות הון

- א. מדיניות ההנהלה היא להחזיק בסיס הון איתן במטרה לשמר את יכולת החברה להמשיך את פעילותה כדי שתוכל להניב תשואה לבעלי מניותיה וכן על מנת לתמוך בפעילות עסקית עתידית. החברה כפופה לדרישות הון בהתאם לתקנות כמפורט להלן.
- ב. להלן נתונים בדבר ההון הנדרש והקיים של החברה בהתאם לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הון עצמי מזערי הנדרש מחברה מנהלת של קופת גמל או קרן פנסיה) התשע"ב-2012 (להלן - תקנות ההון) והנחיות הממונה:

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ	
2022	2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
94,668	98,482	93,626
150,256	173,610	155,747
55,588	75,128	62,121
-	-	-
15,000	15,000	15,000
14,363	16,141	14,113
67,005	69,041	66,213
(1,700)	(1,700)	(1,700)
94,668	98,482	93,626

הסכום הנדרש על פי תקנות ההון
הון עצמי קיים
עודף

סכום ההון העצמי הנדרש שאין כנגדו נכסים העומדים
בכללי הנדליות וההשקעה

הסכום הנדרש כולל דרישות הון בגין:

0.1% היקף מהנכסים המנוהלים עד 15 מיליארד
0.05% היקף מהנכסים המנוהלים מעל 15 מיליארד
25% מסך ההוצאות השנתיות
הקלה בגין עריכת ביטוח
סך כל סכום ההון העצמי הנדרש

ג. החברה עומדת בדרישות ההון המזערי הנדרש ממנה ליום 31 במרץ, 2023.

ביאור 5 - מיסים על ההכנסה

- א. החברה הינה "מוסד כספי" כהגדרתו בחוק מס ערך מוסף.
- ב. הוצאות מיסים על הכנסה לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2023, מורכבות מהוצאות מיסים שוטפים אשר חושבו בהתבסס על שיעור מס של 34.19%. כמו כן, החברה רושמת מיסים נדחים בגין הפרשי עיתוי בהכרה בהכנסות מנכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד.

ביאור 6 - דמי ניהול לחברה קשורה

בהתאם להסכם שנערך בין החברה לחברה קשורה, מקבלת החברה שירותי ניהול ושיווק מהחברה הקשורה, הכוללים, בין היתר, העמדת כוח אדם הנדרש לניהול החברה, שירותי משרד ואחזקה, שירותים משפטיים ועוד זאת בתמורה ל-70% בתוספת מע"מ מהרווח מפעילויות רגילות לפני מיסים על ההכנסה.

ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 7 - התחייבויות תלויות

להלן טבלה מסכמת של הסכומים הנתבעים במסגרת בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות שהוגשו כנגד החברה, כפי שצוינו על ידי התובעים בכתבי הטענות אשר הוגשו מטעמם. מובהר כי הסכום הנתבע אינו מהווה בהכרח כימות של סכום החשיפה המוערכת על ידי החברה, שכן המדובר בהערכות מטעם התובעים אשר דינן להתברר במסגרת ההליך המשפטי. עוד מובהר כי הטבלה להלן אינה כוללת הליכים שהסתיימו, לרבות הליכים שהסתיימו לאחר שאושר בהם הסכם פשרה.

הסכום הנתבע	כמות התביעות	
אלפי ש"ח		
<u>-</u>	<u>1</u>	בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות:
		התביעה מתייחסת למספר חברות ולא יוחס סכום ספציפי לחברה
<u>12,000</u>	<u>1</u>	צוין סכום התביעה

בגין בקשות לאישור תובענות כייצוגיות שהוגשו כנגד החברה, לא נרשמה הפרשה בספרי החברה.

בביאור 19 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2022, הובא תיאור של בקשות לאישור תובענות כייצוגיות שהוגשו כנגד החברה. במהלך הרבעון לא חלו התפתחויות מהותיות ראויות לציון בנוגע לבקשות לאישור תובענות כייצוגיות שהוגשו כנגד החברה.