



ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

**דוח דירקטוריון
לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2022**

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
18	- בקורות ונהלים לגבי גילוי
18	- בקרה פנימית על דיווח כספי
18	- דוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי

19	הצהרות לגבי גילוי
----	--------------------------

הדוחות הכספיים

דוח הדירקטוריון לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2022

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. במסגרת זו, נפתחו שני מסלולי קופת גמל חדשים - "מסלול לבני 50 ומטה" ו-"מסלול לבני 60 ומעלה". בנוסף, הוסבו "המסלול כללי" ל-"מסלול אג"ח עד 25% מניות", ו-"המסלול כללי ב", ל-"מסלול לבני 50 עד 60". כמו כן, קרן השתלמות "מסלול כללי" הוסבה ל-"מסלול אג"ח עד 25% מניות".

ביום 28.12.16, החלה החברה להפעיל קופת גמל להשקעה. תחת קופה זו נכללים חמישה מסלולי השקעה כדלקמן: 1. מסלול כללי; 2. מסלול אג"ח עד 10% מניות; 3. מסלול אג"ח עד 20% מניות; 4. מסלול מניות; 5. מסלול אג"ח ממשלות.

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

בסך הכל, נכון ליום פרסום הדוחות הכספיים, החברה מנהלת 7 מסלולי קופת גמל, 6 מסלולי קרן השתלמות, 2 מסלולי קופה מרכזית לפיצויים ו- 5 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 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 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

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 30 בספטמבר, 2022 מסתכמים בכ- 194,918 אלפי ש"ח, לעומת כ- 172,946 אלפי ש"ח ו- 182,235 אלפי ש"ח לימים 30 בספטמבר, 2021 ו-31 בדצמבר, 2021 בהתאמה.

התחייבויות החברה ליום 30 בספטמבר, 2022 מסתכמות בכ- 10,212 אלפי ש"ח, לעומת כ- 11,074 אלפי ש"ח ו- 14,352 אלפי ש"ח לימים 30 בספטמבר, 2021 ו-31 בדצמבר, 2021 בהתאמה.

ההון העצמי של החברה ליום 30 בספטמבר, 2022 מסתכם בכ- 184,706 אלפי ש"ח, לעומת הון העצמי בסך 161,872 אלפי ש"ח ו- 167,883 אלפי ש"ח לימים 30 בספטמבר, 2021 ו-31 בדצמבר, 2021 בהתאמה.

2. תוצאות הפעילות

הכנסות החברה מדמי ניהול לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2022 מסתכמות לסך 235,247 אלפי ש"ח, לעומת הכנסות מדמי ניהול בסך 234,790 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד והכנסות בסך 315,538 אלפי ש"ח לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021. שינוי בהכנסות החברה מדמי ניהול נובע משינוי בהיקף הנכסים המנוהלים.

דמי הניהול לחברה קשורה (המספקת לחברה שירותי ניהול ושירותים נוספים) לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2022 הסתכמו לסך 115,657 אלפי ש"ח, לעומת סך של 119,706 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד ודמי ניהול לחברה קשורה בסך 161,028 אלפי ש"ח לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021.

הרווח הנקי של החברה לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2022 מסתכם לסך של 16,823 אלפי ש"ח, לעומת רווח נקי של כ- 17,412 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד ורווח נקי בסך 23,423 אלפי ש"ח לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021.

להלן תמצית דוחות רווח והפסד

(אלפי ש"ח)

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2021	2022	
31/12/2021	2021	2022	
315,538	234,790	235,247	הכנסות מניהול קופות גמל
1,535	1,158	(2,710)	רווחים (הפסדים) מהשקעות והכנסות מימון, נטו
317,073	235,948	232,537	סך הכנסות
281,488	209,492	206,975	עלויות המימון לניהול קופות גמל
12,162	9,044	8,739	הוצאות מס
23,423	17,412	16,823	רווח לתקופה

3. נדילות ומקורות מימון

החברה פועלת באמצעות הונה העצמי, אינה ממנפת את פעילותה במימון בנקאי או אחר ואינה פועלת באשראי. בתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2022 נבעו לחברה מזומנים נטו בסך 15,677 אלפי ש"ח מפעילותה השוטפת, בתקופה המקבילה אשתקד נבעו לחברה מזומנים נטו בסך 11,639 אלפי ש"ח. בתקופות של תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2022, וביום 30 בספטמבר, 2021 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 השלישי של שנת 2022 עלה מדד תל אביב 35 בכ-0.46%, מדד תל אביב 90 ירד בכ-1.74%, מדד SME60 סיים בירידה של 6.06%, מדד תל אביב כללי ירד בכ-2.38% ומדד תל בונד 20 ירד בכ-2.50%. כמו כן, מדד S&P500 האמריקאי ירד בכ-5.28% ומדד ה-DAX הגרמני ירד בכ-5.24%.

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

1.1.1. כללי

ב-3 הרבעונים שחלפו מתחילת השנה ניכר כי נמשכה במשק הישראלי פעילות כלכלית איתנה וכיום רמת התוצר בישראל הינה גבוהה מהמגמה החזויה לפיה הצמיחה הצפויה בשנת 2022 הייתה 5%. כעת חטיבת המחקר בבנק ישראל עדכנה את התחזית כלפי מעלה ומעריכה שהתוצר יצמח בשנת 2022 בשיעור של 6%. פעילות כלכלית מוגברת זו צפויה להתממש יחד עם ההאטה בפעילות הכלכלית ברחבי העולם, זאת כתוצאה משילוב משבר האנרגיה באירופה, האינפלציה הגבוהה, ההידוק המוניטרי, המלחמה המתמשכת באוקראינה, ההאטה בסין והקשיים בשרשראות הייצור שמוסיפים להכביד על הפעילות הכלכלית. לפי תחזית הצמיחה, צמיחת התוצר ב-2023 צפויה להיות בשיעור של 3%, כך שרמתו בסוף השנה הבאה צפויה להיות גבוהה ממה שהוערך בתחזית הקודמת. בנוסף, יחס החוב לתוצר בשנים 2022 ו-2023 צפוי להיות 65% ו-63% בהתאמה, נמוך יותר מהערכתו בתחזית הקודמת.

המאזן המצרפי של סקר המגמות בעסקים של הלמ"ס ממשיך להצביע על הערכות חיוביות של עסקים ביחס למצבם – חברות בענפי התעשייה והבינוי דיווחו על ירידה מתמשכת במגבלת ציוד וחומרי גלם וגם ענף התיירות ממשיך במגמת התאוששות כאשר מספר הלינות במלונות קרוב לרמתו טרם משבר הקורונה.

במדינות ה-OECD ובבתי ההשקעות בעולם עדכנו את תחזיות הצמיחה הגלובלית לשנת 2023 כלפי מטה. בנק ישראל מעריך כי הצמיחה הגלובלית תסתכם ב-2.4% בשנת 2022 במקום ב-2.7% בהשוואה לתחזית הקודמת, וב-0.4% בשנת 2023 במקום ב-1.9%.

האינפלציה בישראל נותרה נמוכה משמעותית מהאינפלציה במרבית המדינות המפותחות, בסביבת העשירון התחתון של מדינות ה-OECD, אך היא עדיין מצויה מעל הגבול העליון של היעד ועומדת על 4.6% ב-12 החודשים האחרונים. הוועדה המונית בבנק ישראל מעריכה כי ההידוק המוניטרי בישראל ובעולם, לצד ההקלות בשרשראות האספקה והירידות במחירי הנפט והסחורות האחרות יפעלו למיתון האינפלציה. הציפיות לאינפלציה לשנה הראשונה שוהות בסביבת הגבול העליון של היעד ושיעור האינפלציה צפוי להסתכם בשנת 2022 ב-4.6%, ומהשנה השנייה ואילך הציפיות מצויות בתוך תחום היעד והאינפלציה צפויה לחזור לקרבת מרכז היעד, לסביבות 2.5% בשנת 2023.

בעולם, סביבת האינפלציה הוסיפה לעלות. במרבית המדינות מדדי האינפלציה נמצאים מעל יעדי הבנקים המרכזיים ובהתאם לכך נמשך גם ההידוק המוניטרי. בגוש האיר, על רקע השלכות משבר האנרגיה וההידוק המוניטרי, העלייה באינפלציה נמשכת והמדד הכולל עומד על שיא של 10.7% נכון לחודש אוקטובר 22. תחזיות האינפלציה במשקים המפותחים עודכנו כלפי מעלה ולפי בנק ישראל האינפלציה במשקים אלו צפויה לעמוד על 8.3% בשנת 2022 ו-2.9% בשנת 2023 בהשוואה ל-6.7% ו-2.3% בתחזית הקודמת.

בעקבות עליות המחירים והאינפלציה הגבוהה בשווקים נמשכות העלאות הריבית על ידי הבנקים המרכזיים: ב-2 בנובמבר העלה ה-Fed את הריבית בארה"ב בפעם השישית השנה ב-0.75% לרמה של 4%, ב-3 בנובמבר העלה הבנק המרכזי באנגליה את הריבית בפעם השמינית ברציפות ב-0.75% ל-3% וב-27 באוקטובר העלה הבנק המרכזי באירופה את הריבית בפעם השלישית ברציפות ב-0.75% לרמה של 2%. העלייה בתחזית האינפלציה לוותה גם בעדכון תחזית הריביות בעולם כלפי מעלה כך שהריבית הממוצעת של המשקים המפותחים צפויה לעמוד על כ-3% בסוף 2022 ולהישאר ברמה דומה עד סוף 2023.

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

בהמשך למגמת התייצבות שוק העבודה בישראל מתחילת השנה, גם ברבעון השלישי הוא מוסיף להיות הדוק, עם שיעור אבטלה נמוך של 3.4% ושיעור תעסוקה בגילאי 15 ומעלה של 61.5%, גבוה מרמתו הממוצעת בשנת 2019, טרם משבר הקורונה, ושיעור התעסוקה בגילאי העבודה העיקריים (25-64) הגיע לשיא של 79.2%. לצד זאת, רמת הביקוש לעובדים מוסיפה להיות גבוהה וכך גם מספר המשרות הפנויות ושיעורן מסך המשרות. השכר הנומינלי עולה גם הוא ומצוי מעל מגמתו טרום המשבר. במונחים ריאליים ישנה שחיקה בשכר כך שהוא מצוי כעת בסביבת המגמה החזויה על בסיס מגמת טרום המשבר. בנק ישראל מעריך כי שוק העבודה יוותר הדוק אך יחזור בהדרגה לרמות שאפיינו אותו טרם משבר הקורונה כך ששיעור התעסוקה בגילאי העבודה העיקריים ירד ל-77.9% ושיעור האבטלה יעלה בשנת 2023 ל-3.5%.

לאור תקבולי מיסים גבוהים מהצפוי והוצאות נמוכות מהצפוי, צפי הגירעון הממשלתי ממשיך להיות נמוך מההערכות בתחזיות הקודמות כך שהוא צפוי להיות 0.3 אחוזי תוצר בשנת 2022 במקום 0.7 וב-2023 צפוי להיות 1 אחוז תוצר במקום 1.2 אחוזי תוצר.

קצב עליית מחירי הדירות ממשיך לעלות ועומד על 17.9% ב-12 החודשים האחרונים, גבוה משמעותית בהשוואה לשנים האחרונות. אמנם מספר היתרי והתחלות הבניה עלו אך מנגד סיומי הבניה נותרו נמוכים על רקע התארכות משך הבנייה. מספר העסקאות ממשיך לרדת, היקף המשכנתאות שניתלו ממשיך להצטמצם אך עדיין נותר גבוה ביחס לשנים קודמות. קצב העלייה של מחירי השכירות מתגבר ובחודש אוגוסט עלו מחירי השכירות ב-0.8%.

שוק ההון בישראל רשם ירידות שערים במדדי המניות, ותשואות איגרות החוב הממשלתיות הארוכות עלו, זאת בדומה למגמה בעולם – נרשמו ירידות שערים חדות במדדי המניות המרכזיים בעולם במקביל לעלייה משמעותית בתשואות האג"ח הממשלתיות על רקע המשך העלאות הריבית של הבנקים המרכזיים בעולם. מחירי הנפט והסחורות האחרות ירדו על רקע הצפי להמשך ההאטה בפעילות הכלכלית העולמית.

1.1.2. אינפלציה

במהלך הרבעון השלישי של שנת 2022 עלה מדד המחירים לצרכן ב-1.04%. מדד יולי עלה ב-1.13%, מדד אוגוסט ירד ב-0.28% ומדד ספטמבר עלה ב-0.19%. הנהלת החברה עוקבת אחר הגורמים השונים אשר משפיעים על האינפלציה, וציפיותיה לגבי האינפלציה העתידית משפיעות על בחירת ההשקעות בקופות הגמל.

1.1.3. שערי חליפין

במהלך הרבעון השלישי של שנת 2022, התחזק הדולר בכ-1.23% מול השקל והאירו נחלש בכ-4.14% מול השקל. שער חליפין אירו/דולר ירד בכ-5.30%. השינויים בשערי החליפין והציפיות להשפעות במשק בגינם משפיעים על החלטות החברה בקשר לנכסים שבהן משקיעות קופות הגמל.

1.1.4. ריבית

במהלך הרבעון השלישי של 2022, העלה בנק ישראל את הריבית פעמיים עד לרמה של 2%, ולאחר מכן ביום 3.10.22 העלה את הריבית ל-2.75%. השינויים בשיעורי הריבית והציפיות למבנה עקומי התשואה העתידיים משפיעים על החלטות החברה בקשר למכשירי חוב שבהם משקיעות קופות הגמל.

1.2. תיאור ההתפתחויות בשוק ההון ושוק הכספים

שוק המניות, אגרות החוב וגיוסי ההון על ידי חברות - במהלך 3 הרבעונים הראשונים של שנת 2022 ירד סך שווי ההנפקות בשוק הראשוני של מניות והמירים ביחס לתקופה המקבילה אשתקד: גויסו כ-21,035 מיליוני ש"ח בהנפקת מניות והמירים למניות, בהשוואה לכ-24,753 מיליוני ש"ח ב-3 הרבעונים הראשונים של 2021. היקף שווי הגיוסים באמצעות אג"ח חברות עלה: ב-3 הרבעונים הראשונים בשנת 2022 גויסו כ-70,447 מיליוני ש"ח באג"ח חברות, בהשוואה לכ-54,906 מיליוני ש"ח לאורך אותה תקופה בשנת 2021. באג"ח ממשלתי היקף הפדיונות ב-3 הרבעונים הראשונים של 2022 עמד על כ-41,413 מיליוני ש"ח בהשוואה לגיוסים של כ-29,692 מיליוני ש"ח נטו בתקופה המקבילה אשתקד.

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

במהלך הרבעון השלישי של שנת 2022 הצבירה נטו בקופות הגמל וההשתלמות של החברה לרבות משיכות והפקדות הסתכמה במינוס 147 מיליוני ₪, על רקע צבירה נטו חיובית של כ-5,229 מיליוני ש"ח בכלל שוק קופות הגמל וההשתלמות. מתחילת השנה הסתכמה הצבירה נטו של החברה בכ-1,490 מיליוני ₪. בסוף הרבעון השלישי עמדו הנכסים המנוהלים בקופות הגמל וההשתלמות של החברה על סך של כ-43.8 מיליארד ש"ח לעומת נכסים בסך של כ-45.1 מיליארד ש"ח שנוהלו בסוף הרבעון הקודם. כמו כן, סך הנכסים המנוהלים בכלל שוק קופות הגמל וההשתלמות בסוף הרבעון השלישי עמדו על כ-635.5 מיליארד ש"ח לעומת סכום של כ-643.7 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 8 בנובמבר 2022, 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 (להלן: "מגבלת ההוצאות"). מגבלת ההוצאות נקבעה לגבי הוצאות הנובעות מהשקעה בקרנות השקעה, מנהלי תיקים, קרנות, קרנות מחקות, נכסים לא סחירים, לרבות מתן אשראי, ומתן משכנתא, בכפוף לתנאים שפורטו בהן. ביום 31 באוקטובר 2022, פורסם תיקון לתקנות, במסגרתו נקבע כי חלף מגבלת ההוצאות בשיעור של 0.25%, תקבע לכל מסלול תקרה פרטנית בתדירות שנתי - 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 לא ניתן יהיה להשית הוצאות ניהול חיצוני למעט כקבוע בתקנות (לפי תקנה 2. (1) ו-2).

במסגרת התקנות נקבע כי החברה תדרש לפרסם את העלות השנתית הצפויה ביחס לכל מסלול בהתאם לחוזר שתפרסם הרשות. כמו כן, נקבע כי שיעור ההוצאות הישירות יוצג בכל מקום בו חובה להציג את שיעור דמי הניהול ממסלול. הוראות התיקון צפויות להיכנס לתוקף ביום 1 בינואר 2023. החברה נערכת ליישומן.

חוזרים:

ניהול מסלולי השקעה בקופת גמל - תיקון

ביום 28 בספטמבר 2022, פורסם תיקון לחוזר ניהול מסלולי השקעה בקופת גמל. במסגרת התיקון, בין היתר, עודכנה רשימת מסלולי ההשקעה אשר גוף מוסדי רשאי או חייב לנהל. מסלולי ההשקעה חולקו וסווגו לאשכולות נפרדים בהתאם למאפייניהם השונים. בתיקון נקבע כי יש לפתוח מסלול השקעה "משולב סחיר" אשר יכלול השקעה בנכסים סחירים בלבד, וכן מסלול "עוקב מדדים גמיש" אשר נכסיו יעקבו אחר מדדים שונים ("המסלולים החדשים"). בנוסף, נקבע כי ניתן יהיה לנהל מסלול עם דמי ניהול משתנים, אשר יגזרו מגובה התשואות בו. כן, נדרש להתאים את המדיניות התקנונית ושמות המסלולים הקיימים לקבוע בחוזר. מועד התחילה ביחס לפתיחת המסלולים החדשים הינו 1 בינואר 2023. מועד תחילת יתר ההוראות, טרם נקבע באופן סופי. החברה לומדת את ההוראות החוזר ונערכת ליישומן.

ד. מצבן הכספי של הקופות שבניהול החברה ותוצאות פעילותיהן

התפתחות ענף קופות הגמל ומצב החברה

נכון לתום שנת 2021, פעלו 160 קופות גמל² והיקף הנכסים עמד על כ-688 מיליארדי ש"ח. נכון לתום תקופת הדיווח שווי הנכסים המנוהלים בקופות החברה עמד על סך של כ-45.1 מיליארד ש"ח ונכון ליום 31.12.2021 שווי הנכסים המנוהלים בקופות החברה עמד על סך של כ-47.5 מיליארד ש"ח.

1. להלן ריכוז נתונים על פי תחומי פעילות:
- 1.1. להלן פירוט אודות המוצרים והשירותים של החברה:

ליום 30.09.2022

סך הכל	קופות גמל להשקעה	קופת גמל מרכזית לפיצויים	קרנות השתלמות	קופות גמל אישיות לתגמולים ופיצויים	
					מספר חשבונות עמיתים:
108,021	10,619	-	84,026	13,376	פעילים
262,448	17,754	603	141,618	102,473	לא פעילים
370,469	28,373	603	225,644	115,849	סה"כ
					נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ש"ח):
11,341,350	488,526	-	9,263,984	1,588,840	פעילים
32,455,463	1,667,851	486,425	14,175,673	16,125,514	לא פעילים
43,796,813	2,156,377	486,425	23,439,657	17,714,354	סה"כ
					נתונים תוצאתיים: (באלפי ש"ח):
297,747	39,246	-	236,167	22,334	דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים
2,172,383	435,339	-	1,304,925	432,119	תקבולים מדמי גמולים
664,146	318,168	-	65,999	279,979	תגמולים מדמי גמולים חד פעמיים
2,818,646	243,897	13,979	1,235,633	1,325,137	העברות צבירה לקופה
2,464,957	53,588	1,820	1,578,325	831,224	העברות צבירה מהקופה
1,035,544	106,925	11,601	643,386	273,632	משיכות
(5,173,338)	(311,026)	(54,561)	(2,805,458)	(2,002,293)	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה
235,247	11,052	1,833	132,566	89,796	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%	0.70%	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):

² 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 30.09.2021

סך הכל	קופות גמל להשקעה	קופת גמל מרכזית לפיצויים	קרנות השתלמות	קופות גמל אישיות לתגמולים ופיצויים	
					מספר חשבונות עמיתים:
107,157	7,499	-	85,416	14,242	פעילים
249,649	10,270	611	139,772	98,996	לא פעילים
356,806	17,769	611	225,188	113,238	סה"כ
					נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ש"ח):
12,646,201	408,143	-	10,356,626	1,881,432	פעילים
32,270,436	1,138,569	545,012	14,567,094	16,019,761	לא פעילים
44,916,637	1,546,712	545,012	24,923,720	17,901,193	סה"כ
					נתונים תוצאתיים: (באלפי ש"ח):
154,294	19,356	-	108,335	26,603	דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים
2,122,770	304,621	-	1,360,503	457,646	תקבולים מדמי גמולים
550,162	206,280	-	66,125	277,757	תגמולים מדמי גמולים חד פעמיים
755,488	28,887	7,453	299,963	419,185	העברות צבירה לקופה
4,154,251	90,799	15,971	2,587,877	1,459,604	העברות צבירה מהקופה
1,051,729	62,502	14,645	695,315	279,267	משיכות
3,628,173	127,256	34,991	2,026,200	1,439,726	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה
234,790	7,293	1,952	136,657	88,888	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%	-	0.75%	0.71%	פעילים
	0.68%	0.48%	0.71%	0.66%	לא פעילים
	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	שיעור דמי ניהול ממוצע מהפקדות (באחוזים):

שנת 2021

סך הכל	קופות גמל להשקעה	קופת גמל מרכזית לפיצויים	קרנות השתלמות	קופות גמל אישיות לתגמולים ופיצויים	
					מספר חשבונות עמיתים:
114,757	11,342	-	88,450	14,965	פעילים
242,471	10,245	599	133,800	97,827	לא פעילים
357,228	21,587	599	222,250	112,792	סה"כ
					נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ש"ח):
14,361,539	787,441	-	11,315,503	2,258,595	פעילים
33,118,084	1,161,239	540,428	14,610,765	16,805,652	לא פעילים
47,479,623	1,948,680	540,428	25,926,268	19,064,247	סה"כ
					נתונים תוצאתיים: (באלפי ש"ח):
245,982	42,526	-	159,350	44,106	דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים
3,161,610	609,143	-	1,873,854	678,613	תקבולים מדמי גמולים ודמי סליקה
1,026,451	430,173	-	155,321	440,957	תגמולים מדמי גמולים חד פעמיים
1,615,649	83,731	8,374	558,491	965,053	העברות צבירה לקופה
5,187,755	114,389	30,860	3,290,157	1,752,349	העברות צבירה מהקופה
1,374,552	86,149	22,419	886,943	379,041	משיכות
5,648,480	217,095	52,149	3,150,773	2,228,463	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה
315,538	10,197	2,602	183,131	119,608	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח):
-	-	-	-	-	דמי ניהול שנגבו מהפקדות (באלפי ש"ח):
					שיעור דמי ניהול ממוצע מנכסים (באחוזים):
	0.69%	-	0.75%	0.70%	פעילים
	0.68%	0.48%	0.71%	0.66%	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 30.09.2022

סך הכל	קופות גמל להשקעה	קופת גמל מרכזית לפיצויים	קרנות השתלמות	קופות גמל אישיות לתגמולים ופיצויים	
חשבונות מנותקי קשר:					
309	-	-	246	63	מספר חשבונות
5,682	-	-	4,354	1,328	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח):
13	-	-	10	3	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 ₪					
248	לא רלבנטי	לא רלבנטי	לא רלבנטי	248	מספר חשבונות
650				650	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח):
4				4	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח):
0.80%				0.80%	שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים

ליום 30.09.2021

סך הכל	קופות גמל להשקעה	קופת גמל מרכזית לפיצויים	קרנות השתלמות	קופות גמל אישיות לתגמולים ופיצויים	
חשבונות מנותקי קשר:					
204	-	-	167	37	מספר חשבונות
5,494	-	-	4,112	1,382	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח):
12	-	-	9	3	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 ₪					
227	לא רלבנטי	לא רלבנטי	לא רלבנטי	227	מספר חשבונות
780				780	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח):
5				5	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח):
0.81%				0.81%	שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים

שנת 2021

סך הכל	קופות גמל להשקעה	קופת גמל מרכזית לפיצויים	קרנות השתלמות	קופות גמל אישיות לתגמולים ופיצויים	
					חשבונות מנותקי קשר:
190	-	-	161	29	מספר חשבונות
5,030	-	-	4,039	991	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח):
15	-	-	12	3	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 ₪
221	לא רלבנטי	לא רלבנטי	לא רלבנטי	221	מספר חשבונות
797				797	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח):
6				6	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח):
0.81%				0.81%	שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים

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

לשנים 2020-2022

קופות גמל להשקעה	קופת גמל מרכזית לפיצויים	קרנות השתלמות	קופות גמל אישיות לתגמולים ופיצויים	
				שיעור דמי הניהול שרשאית 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 31.12.21.

1.5. התפתחות ושינויים שחלו בסוגי הקופות:

ראה בסעיף ד' לדוח דירקטוריון וסעיף 5 לתיאור עסקי התאגיד לשנת 2021 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		
			31/12/2021	30/09/2021	30/09/2022
ילין לפידות קופת גמל:					
ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 ומטה			1,995,258	1,840,988	1,875,521
ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 עד 60			8,205,072	7,751,763	7,535,721
ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 60 ומעלה			1,629,125	1,541,680	1,624,538
ילין לפידות קופת גמל מסלול מניות			2,034,097	1,761,050	1,931,446
ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח			497,910	353,268	468,318
ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח ממשלת ישראל			144,232	124,923	133,392
ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח עד 25% מניות			4,558,553	4,527,521	4,145,418
ילין לפידות קרן השתלמות:					
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 25% מניות			5,394,603	5,422,148	4,782,615
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול כללי			16,605,377	16,003,067	14,687,127
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח			293,375	308,260	285,314
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח ממשלת ישראל			203,903	211,684	187,565
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול מניות			3,217,281	2,773,791	3,267,591
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 15% מניות			211,729	204,770	229,445
ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים:					
ילין לפידות מרכזית לפיצויים מסלול כללי			246,769	250,507	215,996
ילין לפידות מרכזית לפיצויים מסלול כללי ב'			293,659	294,505	270,429
ילין לפידות קופת גמל להשקעה:					
ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול כללי			980,889	800,673	1,078,633
ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 10% מניות			55,451	49,664	67,610
ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 20% מניות			169,529	145,492	179,960
ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח ממשלות			19,222	17,918	20,484
ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול מניות			723,589	532,965	809,690
סה"כ			47,479,623	44,916,637	43,796,813

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	9 חודשים שהסתיימו ביום 30/09/2022	9 חודשים שהסתיימו ביום 30/09/2021	שנה שהסתיימה 31/12/2021
ילין לפידות קופת גמל:			
ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 ומטה	(11.95%)	10.56%	16.70%
ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 עד 60	(10.08%)	9.57%	14.82%
ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 60 ומעלה	(8.36%)	5.99%	9.22%
ילין לפידות קופת גמל מסלול מניות	(16.50%)	17.58%	28.39%
ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח	(3.50%)	3.39%	4.20%
ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח ממשלת ישראל	(5.93%)	1.88%	3.14%
ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח עד 25% מניות	(6.49%)	6.71%	9.74%
ילין לפידות קרן השתלמות:			
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 25% מניות	(6.30%)	6.56%	9.58%
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול כללי	(10.07%)	9.27%	14.48%
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח	(2.85%)	3.71%	4.54%
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח ממשלת ישראל	(6.29%)	1.76%	2.94%
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול מניות	(17.72%)	16.37%	26.63%
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 15% מניות	(6.32%)	4.30%	6.39%
ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים:			
ילין לפידות מרכזית לפיצויים מסלול כללי	(7.21%)	5.64%	8.11%
ילין לפידות מרכזית לפיצויים מסלול כללי ב'	(11.71%)	8.46%	12.92%
ילין לפידות קופת גמל להשקעה :			
ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול כללי	(10.84%)	8.61%	13.63%
ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 10% מניות	(5.41%)	4.26%	6.03%
ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 20% מניות	(7.16%)	5.56%	8.19%
ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח ממשלות	(5.93%)	1.71%	2.98%
ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול מניות	(17.69%)	16.10%	26.18%

ה. מידע נוסף:

1. **אירועים חריגים או חד פעמיים בעסקי החברה החורגים ממהלך העסקים הרגיל**
 - 1.1. החל מהרבעון הראשון של שנת 2020 פוקד את העולם אירוע בעל השלכות מאקרו כלכליות, שמקורו בהתפשטות נגיף הקורונה (COVID-19) במדינות רבות ברחבי העולם ובכללן ישראל, עקב כך חלו שינויים חדים בשוקי ההון בארץ ובעולם. נוכח מאפייניו הייחודיים של משבר הקורונה - קרי אירוע בעל השלכות חוצות סקטורים, המאופיין באי ודאות רבה, לרבות ביחס למועד סיומו או להתנהלות מתמשכת בצלו, החברה נוהגת להעריך באופן שוטף את השלכות התפרצות נגיף הקורונה בישראל ובעולם על השווקים ועל התנהגות הציבור, ובפרט אוכלוסיית החוסכים לטווח ארוך, וכן, לבצע התאמות בהתנהלותה בהתאם להערכותיה המעודכנות. החברה ערוכה לעבודה מלאה מרחוק הן במצב שגרה והן במצב של סגרים או הגבלות תנועה נוספות. התמשכותו והחרפתו של המשבר עלולות להשפיע לרעה על הפעילות העסקית והכלכלית בעולם ובישראל, לרבות משיכות כספים של נכסים המנוהלים על ידי החברה.
 - 1.2. 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.
 - 1.3. 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. לא ניתן בשלב זה להעריך את סיכוייה ו/או הסיכויים לאישורה כתובענה ייצוגית.
 - 1.4. החל מהדוחות התקופתיים ליום 30 לספטמבר 2022 נערכה סקירת הדוחות הכספיים ע"י משרד רו"ח לאון אורליצקי אשר החליף את משרד רו"ח דלויט בריטמן אלמגור כרואי חשבון המבקרים של החברה החל ממועד זה.
 - 1.5. לאחר תום תקופת הדיווח, ביום 26 באוקטובר 2022, הכריזה החברה על דיבידנד בסך 40 מיליון ש"ח.

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 להראות 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 2021.
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 וחסכון ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

ז. בקרה פנימית על דיווח כספי:

במהלך הרבעון המסתיים ביום 30 בספטמבר 2022 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 30 בספטמבר 2022, 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 30 בספטמבר 2022, הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי הינה אפקטיבית.

27 בנובמבר, 2022

תאריך אישור הדוח

מנחם רהב
יו"ר הדירקטוריון

דליה שני
מנכ"ל

אמיר בן-דהן
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 השלישי של שנת 2022 (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 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.

27 בנובמבר, 2022

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 השלישי של שנת 2022 (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.

27 בנובמבר, 2022

תאריך

אמיר בן-דהן
נושא משרה הבכיר
בתחום הכספיים

ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

**דוחות כספיים תמציתיים
ליום 30 בספטמבר 2022**

(בלתי מבוקרים)

ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

דוחות כספיים תמציתיים
ליום 30 בספטמבר 2022

(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
5-6	דוחות תמציתיים על השינויים בהון
7	דוחות תמציתיים על תזרימי המזומנים
8-11	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 הדוח התמציתי על המצב הכספי ליום 30 בספטמבר 2022 ואת הדוחות התמציתיים על הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלו 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 לתקופות ביניים אלו בהתבסס על סקירתנו.

הדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך, בוקרו על ידי רואי חשבון אחרים, אשר הדוח שלהם מיום 27 במרץ 2022, כלל חוות דעת בלתי מסויגת.

המידע הכספי ליום 30 ביוני 2022 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך, נסקרו על ידי רואי חשבון אחרים, אשר הדוח שלהם מיום 23 באוגוסט 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 מבירורים, 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, 27 בנובמבר, 2022

ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

דוחות תמציתיים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר		ליום 30 בספטמבר		
2021	אלפי ש"ח	2021	אלפי ש"ח	2022
	(מבוקר)		(בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח
5,038		6,490		7,711
-		48		-
27,377		25,485		24,854
32,415		32,023		32,565
נכסים:				
הוצאות רכישה נדחות				
נכסי מיסים שוטפים				
חייבים ויתרות חובה				
סך הכל נכסים				
השקעות פיננסיות:				
קרנות נאמנות				
סך הכל השקעות פיננסיות בשווי הוגן				
46,005		45,646		42,861
46,005		45,646		42,861
103,815		95,277		119,492
182,235		172,946		194,918
מזומנים ושווי מזומנים				
סך כל הנכסים				
1,100		1,100		1,100
166,783		160,772		183,606
167,883		161,872		184,706
הון:				
הון מניות				
עודפים				
סך כל הון				
התחייבויות:				
התחייבויות בגין מיסים נדחים				
זכאים ויתרות זכות				
התחייבות בגין מיסים שוטפים				
סך כל ההתחייבויות				
1,225		1,102		150
12,143		9,972		9,964
984		-		98
14,352		11,074		10,212
182,235		172,946		194,918
סך כל ההון וההתחייבויות				

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

תאריך אישור הדוחות: 27 בנובמבר, 2022

הביאורים המצורפים 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 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2021	2022	2021	2022	
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
315,538 1,535	78,693 466	77,180 (566)	234,790 1,158	235,247 (2,710)	הכנסות מדמי ניהול מקופות גמל, נטו רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון
317,073	79,159	76,614	235,948	232,537	סך כל ההכנסות
161,028 101,344 5,616 13,500	40,135 25,394 1,384 3,375	38,207 25,052 1,662 3,250	119,706 75,349 4,312 10,125	115,657 76,283 5,285 9,750	דמי ניהול לחברה קשורה עמלות, הוצאות שיווק והפצה הוצאות הנהלה וכלליות הוצאות תפעול אחרות
281,488	70,288	68,171	209,492	206,975	סך כל ההוצאות
35,585	8,871	8,443	26,456	25,562	רווח לפני מסים על ההכנסה
12,162	3,033	2,887	9,044	8,739	מיסים על ההכנסה
23,423	5,838	5,556	17,412	16,823	רווח לתקופה
23,423	5,838	5,556	17,412	16,823	סך כל הרווח הכולל לתקופה

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים התמציתיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ
דוחות תמציתיים על השינויים בהון

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה
 ביום 30 בספטמבר 2022 (בלתי מבוקר)

סך הכל אלפי ש"ח	עודפים אלפי ש"ח	הון מניות אלפי ש"ח
167,883	166,783	1,100
16,823	16,823	-
<u>184,706</u>	<u>183,606</u>	<u>1,100</u>

יתרה ליום 1 בינואר 2022
 רווח לתקופה

יתרה ליום 30 בספטמבר 2022

לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה
 ביום 30 בספטמבר 2021 (בלתי מבוקר)

סך הכל אלפי ש"ח	עודפים אלפי ש"ח	הון מניות אלפי ש"ח
144,460	143,360	1,100
17,412	17,412	-
<u>161,872</u>	<u>160,772</u>	<u>1,100</u>

יתרה ליום 1 בינואר 2021
 רווח לתקופה

יתרה ליום 30 בספטמבר 2021

הביאורים המצורפים 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 30 בספטמבר 2022 (בלתי מבוקר)

סך הכל אלפי ש"ח	עודפים אלפי ש"ח	הון מניות אלפי ש"ח
179,150	178,050	1,100
5,556	5,556	-
<u>184,706</u>	<u>183,606</u>	<u>1,100</u>

יתרה ליום 1 ביולי 2022
 רווח לתקופה

יתרה ליום 30 בספטמבר 2022

לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה
 ביום 30 בספטמבר 2021 (בלתי מבוקר)

סך הכל אלפי ש"ח	עודפים אלפי ש"ח	הון מניות אלפי ש"ח
156,034	154,934	1,100
5,838	5,838	-
<u>161,872</u>	<u>160,772</u>	<u>1,100</u>

יתרה ליום 1 ביולי 2021
 רווח לתקופה

יתרה ליום 30 בספטמבר 2021

לשנה שהסתיימה
 ביום 31 בדצמבר 2021 (מבוקר)

סך הכל אלפי ש"ח	עודפים אלפי ש"ח	הון מניות אלפי ש"ח
144,460	143,360	1,100
23,423	23,423	-
<u>167,883</u>	<u>166,783</u>	<u>1,100</u>

יתרה ליום 1 בינואר 2021
 רווח כולל לשנה

יתרה ליום 31 בדצמבר 2021

הביאורים המצורפים 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 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
2021	2021	2022	2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)	
23,423	5,838	5,556	17,412	16,823
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				
(1,496)	(459)	912	(1,137)	3,144
132	1,399	855	(1,320)	(2,673)
12,162	3,033	2,887	9,044	8,739
10,798	3,973	4,654	6,587	9,210
שינויים בסעיפים מאזניים אחרים:				
שינוי בחייבים ויתרות חובה				
שינוי בזכאים ויתרות זכות				
שינוי בזכאים צדדים קשורים				
(4,056)	(314)	833	(1,987)	2,523
924	(291)	(436)	146	(1,270)
(395)	(1,165)	977	(1,965)	(909)
(3,527)	(1,770)	1,374	(3,806)	344
מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך התקופה:				
מסים ששולמו				
מסים שהתקבלו				
(10,683)	(3,212)	(3,603)	(8,554)	(10,700)
166	-	-	-	-
(10,517)	(3,212)	(3,603)	(8,554)	(10,700)
20,177	4,829	7,981	11,639	15,677
מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת				
20,177	4,829	7,981	11,639	15,677
עלייה במזומנים ושווי מזומנים				
83,638	90,448	111,511	83,638	103,815
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה				
103,815	95,277	119,492	95,277	119,492
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה				

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים התמציתיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 1 - כללי

א. תיאור כללי של החברה ופעילותה:

ילין - 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) ילין לפידות - קרן השתלמות

(2) ילין לפידות - קופת גמל

(3) ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים

(4) ילין לפידות - קופות גמל להשקעה

ב. יש לעיין בדוחות תמציתיים אלו בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2021 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 2021, 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 30 בספטמבר 2022

(בלתי מבוקר)	
רמה 1	סה"כ
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
42,861	42,861
42,861	42,861

נכסים פיננסיים:

קרנות נאמנות

סך הכל

ליום 30 בספטמבר 2021

(בלתי מבוקר)	
רמה 1	סה"כ
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
45,646	45,646
45,646	45,646

נכסים פיננסיים:

קרנות נאמנות

סך הכל

ליום 31 בדצמבר 2021

(מבוקר)	
רמה 1	סה"כ
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
46,005	46,005
46,005	46,005

נכסים פיננסיים:

קרנות נאמנות

סך הכל

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 מזער הנדרש מחברה מנהלת של קופת גמל או קרן פנסיה) התשע"ב-2012 (להלן - תקנות ההון) והנחיות הממונה:

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	
2021	2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
98,472	96,181	95,847
167,883	161,872	184,706
69,411	65,691	88,859
-	-	-
15,000	15,000	15,000
16,240	14,958	14,398
68,932	67,923	68,149
(1,700)	(1,700)	(1,700)
98,472	96,181	95,847

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 המזער הנדרש ממנה ליום 30 בספטמבר, 2022.

ביאור 5 - מיסים על ההכנסה

א. החברה הינה "מוסד כספי" כהגדרתו בחוק מס ערך מוסף.

ב. הוצאות מיסים על הכנסה לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2022, 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 שאושרה ההסתלקות.

הסכום הנתבע אלפי ש"ח	כמות התביעות
-	1
12,000	1

בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות:

התביעה מתייחסת למספר חברות ולא יוחס סכום ספציפי לחברה

צוין סכום התביעה

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

בביאור 19 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021, הובא תיאור של בקשות לאישור תובענות כייצוגיות שהוגשו כנגד החברה. במהלך הרבעון לא חלו התפתחויות מהותיות ראיות לציון בנוגע לבקשות לאישור תובענות כייצוגיות שהוגשו כנגד החברה.

ביאור 8 - אירועים בתקופת הדיווח

החל מהרבעון הראשון של שנת 2020 פוקד את העולם אירוע בעל השלכות מאקרו כלכליות, שמקורו בהתפשטות נגיף הקורונה (COVID-19) במדינות רבות ברחבי העולם ובכללן ישראל, עקב כך חלו שינויים חדים בשוקי ההון בארץ ובעולם. נוכח מאפייניו הייחודיים של משבר הקורונה – קרי, אירוע בעל השלכות חוצות סקטורים, המאופיין באי ודאות רבה, לרבות ביחס למועד סיומו או להתנהלות מתמשכת בצלו, החברה נוהגת להעריך באופן שוטף את השלכות התפרצות נגיף הקורונה בישראל ובעולם על השווקים ועל התנהגות הציבור, ובפרט אוכלוסיית החוסכים לטווח ארוך, וכן, לבצע התאמות בהתנהלותה בהתאם להערכותיה המעודכנות.

החברה ערוכה לעבודה מלאה מרחוק הן במצב שגרה והן במצב של סגרים או הגבלות תנועה נוספות. התמשכות והחרפתו של המשבר עלולות להשפיע לרעה על הפעילות העסקית והכלכלית בעולם ובישראל, לרבות משיכות כספים של נכסים המנוהלים על ידי החברה.

ביאור 9 - אירועים לאחר תום תקופת הדיווח

ביום 26 באוקטובר 2022, הוכרז דיבידנד בגובה 40,000 אלפי ש"ח (0.04 אלפי ש"ח למניה).