



ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

**דוח דירקטוריון
לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2021**

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
10	- מצבן הכספי של הקופות שבניהול החברה ותוצאות פעילותיהן
17	- מידע נוסף
19	- בקורות ונהלים לגבי גילוי
19	- בקרה פנימית על דיווח כספי
19	- דוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי

הצהרות לגבי גילוי

20

הדוחות הכספיים

דוח הדירקטוריון לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2021

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, 2021 מסתכמים בכ- 172,946 אלפי ש"ח, לעומת כ- 150,338 אלפי ש"ח ו- 156,788 אלפי ש"ח לימים 30 בספטמבר, 2020 ו-31 בדצמבר, 2020 בהתאמה.

התחייבויות החברה ליום 30 בספטמבר, 2021 מסתכמות בכ- 11,074 אלפי ש"ח, לעומת כ- 11,591 אלפי ש"ח ו- 12,328 אלפי ש"ח לימים 30 בספטמבר, 2020 ו-31 בדצמבר, 2020 בהתאמה.

ההון העצמי של החברה ליום 30 בספטמבר, 2021 מסתכם בכ- 161,872 אלפי ש"ח, לעומת הון העצמי בסך 138,797 אלפי ש"ח ו- 144,460 אלפי ש"ח לימים 30 בספטמבר, 2020 ו-31 בדצמבר, 2020 בהתאמה.

2. תוצאות הפעילות

הכנסות החברה מדמי ניהול לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2021 מסתכמות לסך 234,790 אלפי ש"ח, לעומת הכנסות מדמי ניהול בסך 218,033 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד והכנסות בסך 293,409 אלפי ש"ח לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020. 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, 2021 הסתכמו לסך 119,706 אלפי ש"ח, לעומת סך של 110,522 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד ודמי ניהול לחברה קשורה בסך 149,440 אלפי ש"ח לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020.

הרווח הנקי של החברה לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2021 מסתכם לסך של 17,412 אלפי ש"ח, לעומת רווח נקי של כ- 16,075 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד ורווח נקי בסך 21,738 אלפי ש"ח לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020.

להלן תמצית דוחות רווח והפסד

(אלפי ש"ח)

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2020	2021	
31/12/2020	2020	2021	
293,409	218,033	234,790	הכנסות מניהול קופות גמל
57	(569)	1,158	רווחים (הפסדים) מהשקעות והכנסות מימון, נטו
293,466	217,464	235,948	סך הכנסות
260,440	193,038	209,492	עלויות המימון לניהול קופות גמל
11,288	8,351	9,044	הוצאות מס
21,738	16,075	17,412	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, 2021 נבעו לחברה מזומנים נטו בסך 11,639 אלפי ש"ח מפעילותה השוטפת, בתקופה המקבילה אשתקד נבעו לחברה מזומנים נטו בסך 12,826 אלפי ש"ח. בתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2021, לא בוצעו פעולות השקעה, בתקופה המקבילה אשתקד, השתמשה החברה בכ- 3,906 אלפי ש"ח לפעילות השקעה (רכישה של השקעות פיננסיות בניכוי תמורה ממכירת השקעות פיננסיות).

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 2021 עלה מדד תל אביב 35 בכ-7.09%, מדד תל אביב 90 עלה בכ-1.82%, מדד SME60 סיים בעלייה של 1.28%, מדד אג"ח ממשלתי עלה בכ-0.88% ומדד תל בונד 20 עלה בכ-2.60%. כמו כן, מדד S&P500 האמריקאי עלה בכ-0.23% ומדד ה-DAX הגרמני ירד בכ-1.74%.

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

1.1.1. כללי¹

תהליך ההתאוששות של המשק הישראלי מהזעזוע שיצר משבר הקורונה נמשך גם ברבעון השלישי השנה. דעיכתו של הגל הרביעי של הנגיף בעיצומה, שיעורי התחלואה, מקדמי ההדבקה ומספר החולים הקשים יורדים. לאור חיסון האוכלוסייה במנת החיסון השלישית התמודדות המשק עם הגל הנוכחי לא כללה הגבלות חמורות על פעילותו. בנוסף, לא נרשמה ירידה משמעותית בפעילות ובביקושים גם בשיאה של התחלואה, וחסיבת המחקר של בנק ישראל עדכנה את התחזית המאקרו כלכלית כלפי מעלה ומעריכה שהתוצר יצמח ב-7% בשנת 2021 וב-5.5% בשנת 2022. התחזית מגלמת את הערכות בנק ישראל כי המשק ממשיך בתהליך ההתאוששות ובשנת 2022 הפעילות (בממוצע שנתי) צפויה להיות נמוכה ב-2% ממגמתה מתקופת טרום המשבר. הסיבה המרכזית לסטיית הפעילות מהמגמה וירידת הביקושים לתוצר בשנת 2020 היא התכווצות הצריכה הפרטית בעקבות הסגרים והמגבלות שהוטלו על המשק. כעת, לאור הסרת המגבלות, הצריכה הפרטית צפויה לצמוח ולהחזיר את הביקושים לתוצר. למרות שניתן לראות בנתוני הצמיחה עדות ליכולת ניהול הפעילות הכלכלית הרציפה לצד קיומו של נגיף הקורונה, קיימת עדיין אי וודאות לגבי תחזית פעילות המשק לטווח הבינוני לנוכח הסיכון לגלי תחלואה נוספים. בנק ישראל הודיע כי הוועדה המוניתרית תמשיך לנהל מדיניות מרחיבה על מנת להבטיח את המשך פעילותם התקינה של השווקים הפיננסיים ולתמוך בהשגת יעדי המדיניות ובהתאוששות הכלכלית מהמשבר. להערכתו, המשך הפעילות הכלכלית והצמיחה התקינה יאפשרו את סיום תוכנית ההרחבה הכמותית בחודשים הקרובים.

האינפלציה ממשיכה במגמת עליה ונכון לחודש אוקטובר עומדת על 2.2% ב-12 החודשים האחרונים. הציפיות לאינפלציה לשנה הקרובה עלו גם הן ונמצאות קרוב לגבול העליון של תחום היעד. על פי תחזית בנק ישראל שיעור האינפלציה צפוי להסתכם בשנת 2021 ב-2.5%, בטווח הקצר האינפלציה צפויה להישאר ברמתה אך קצב האינפלציה צפוי להתמתן בהמשך בהדרגה לקצב מעט נמוך ממרכז יעד האינפלציה ולעמוד על 1.7% לקראת סוף שנת 2022.

תקציב המדינה אושר באופן סופי בחודש נובמבר. גירעון הממשלה צפוי לעמוד על 6.4 אחוזי תוצר בשנת 2021 ו-4 אחוזי תוצר בשנת 2022, ויחס החוב לתוצר צפוי להסתכם בשיעור של כ-73.5% בשנת 2021 ו-73% בשנת 2022.

הכלכלה הגלובלית ממשיכה להתאושש לאור התמתנות קצב התחלואה והעלייה בשיעור ההתחסנות וחלק מהבנקים המרכזיים החלו לצמצם בהדרגתיות את ההרחבות המוניטריות. עם זאת, המומנטום נחלש בעקבות קשיים בשרשרת הייצור העולמית ועליית מחירי האנרגיה המגדילים את סיכויי האינפלציה הקיימים.

היקף מנהלי הרכש של המדינות המפותחות והיקף הסחר העולמי התמתנו אך ממשיכים להצביע על התרחבות כלכלית. רוב המדדים המרכזיים בארה"ב ובאירופה רשמו ירידות ולעומת זאת מחירי הנפט והגז עלו משמעותית. האינפלציה בעולם מוסיפה להיות גבוהה, מדדי האינפלציה במדינות רבות נמצאים ברמות גבוהות, ובחלק מהן המדד עבר את יעדי האינפלציה, אך על פי הערכות הבנקים המרכזיים במדינות המובילות חלק מהעלייה לא צפוי להתמיד.

תחזית האינפלציה של בנק ישראל למדינות המפותחות לשנת 2021 עודכנה כלפי מעלה לשיעור של 3.8% ב-2021 על רקע המשך עליית האינפלציה בארה"ב, ומטה לשיעור של 1.8% ב-2022. ריביות הבנקים המרכזיים בארה"ב ובגוש האירו הותרו ללא שינוי אך הצביעו על צמצום תכנית הרכישות. באנגליה אותה הבנק המרכזי על העלאת ריבית על רקע העלייה בסיכון האינפלציה, בסין נרשמה האטה בפעילות הכלכלית ובייצור התעשייתי ומספר מדינות ביצעו העלאות ריבית בעקבות לחצים אינפלציוניים. על פי הערכות בנק ישראל הריבית הממוצעת של הבנקים המרכזיים צפויה לעלות לרמה של כ-0.2% עד סוף 2022, והתוצר במדינות המפותחות צפוי לצמוח בכ-5% ב-2021 ובכ-4.5% ב-2022.

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

על רקע צמצום התמיכה לנפגעי הקורונה, מאז היציאה מהסגר השלישי שיעור התעסוקה המותאם לפיו נעדר קורונה אינם נחשבים מועסקים עלה, ושיעור האבטלה הרחבה ירד. מאז אוגוסט חלה האטה בשיפור מדדי התעסוקה. לפי נתוני סקר כוח אדם לחודש ספטמבר קיימת יציבות בשיעור האבטלה הרחבה ברמה של-7.9% ובשיעור התעסוקה המותאם ברמה של 58.7% בעוד שב-2019 הוא עמד על 61.1%. באופן אופייני למדינות מפותחות שחוו גידול מהיר במובטלים בעקבות מדיניות ממשלתית של חל"ת, מספר המשרות הפנויות ממשיך לעלות מתחילת השנה עם ההקלה במגבלות והצמיחה המהירה של התוצר. משרות אלו מאוישות בקצב איטי יחסית וזה עלול להעיד על שיעור אבטלה מבנית גבוה. המחסור הקיים בעובדים מעכב את התפתחות והתרחבות הפעילות, בעיקר בענפי המלונאות, התעשייה והשירותים. על פי תחזית בנק ישראל שיעור התעסוקה המותאם יעלה עד סוף שנת 2022 ויעמוד על 59.5%, ושיעור האבטלה הרחב צפוי לעמוד בסוף שנת 2022 על כ-5.2% לעומת רמה ממוצעת של 3.8% ב-2019.

בניגוד למגמה העולמית, מחירי המניות עלו ומרווחי האג"ח הקונצרני ירדו מעט. לעומת זאת, בדומה למגמה בעולם תשואות אג"ח ממשלתיות ל-10 שנים עלו. שוק האשראי ממשיך לתפקד עם ריביות יציבות ונמוכות וקשיי המימון לפי סקר המגמות של הלמ"ס ממשיכים להצביע על רמות דומות לתקופה לפני משבר הקורונה.

1.1.2. אינפלציה

במהלך הרבעון השלישי של שנת 2021 עלה מדד המחירים לצרכן ב-0.88%. מדד יולי עלה ב-0.39%, מדד אוגוסט עלה ב-0.29% ומדד ספטמבר עלה ב-0.2%. הנהלת החברה עוקבת אחר הגורמים השונים אשר משפיעים על האינפלציה, וציפיותיה לגבי האינפלציה העתידית משפיעות על בחירת ההשקעות בקופות הגמל.

1.1.3. שער חליפין

במהלך הרבעון השלישי של שנת 2021, נחלש הדולר בכ-0.95% מול השקל והאירו נחלש בכ-3.68% מול השקל. שער חליפין אירו/דולר ירד בכ-2.53%. השינויים בשער החליפין והציפיות להשפעות במשק בגינם משפיעים על החלטות החברה בקשר לנכסים שבהן משקיעות קופות הגמל.

1.1.4. ריבית

במהלך הרבעון השלישי של שנת 2021, הותיר בנק ישראל את הריבית ברמה של 0.1%. על פי תחזית בנק ישראל, הריבית צפויה לעמוד על 0.25%/0.10% בעוד שנה. 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 הכספים

שוק המניות, אגרות החוב וגיוסי ההון על ידי חברות - במהלך הרבעון השלישי של שנת 2021 עלה מעט סך שווי ההנפקות בשוק הראשוני של מניות והמירים ביחס לתקופה המקבילה אשתקד: גיוס כ-4,989 מיליוני ש"ח בהנפקת מניות והמירים למניות, בהשוואה לכ-4,633 מיליוני ש"ח ברבעון השלישי של 2020. היקף שווי הגיוסים באמצעות אג"ח חברות עלה מעט: ברבעון השלישי של שנת 2021 גויסו כ-20,436 מיליוני ש"ח באג"ח חברות, בהשוואה לכ-20,072 מיליוני ש"ח באותה תקופה בשנת 2020. באג"ח ממשלתי ירד היקף הגיוס נטו כאשר סה"כ שווי גיוסים נטו ברבעון השלישי של 2021 עמד על גיוס נטו שלילי של כ-8,216 מיליוני ש"ח בהשוואה לגיוסים של 25,929 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 2021 הצבירה נטו בקופות הגמל וההשתלמות של החברה הייתה שלילית והסתכמה בכ-350 מיליוני ש"ח, על רקע צבירה נטו חיובית של כ-8,900 מיליוני ש"ח בכלל שוק קופות הגמל וההשתלמות. בסוף הרבעון השלישי עמדו הנכסים המנוהלים בקופות הגמל וההשתלמות של החברה על סך של 44.9 מיליארד ₪, בדומה לסך הנכסים שנוהלו בסוף הרבעון הקודם. כמו כן, סך הנכסים המנוהלים בכלל שוק קופות הגמל וההשתלמות בסוף הרבעון השלישי עמדו על כ-649.8 מיליארד ש"ח לעומת סכום של 638.5 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 9 בנובמבר 2021, אשר לא נסקרו בדוח השנתי, ואשר עשויות להשפיע באופן מהותי על פעילות החברה ו/או על הדוחות הכספיים:

חוק התכנית לסיוע כלכלי (נגיף הקורונה החדש)(הוראת שעה), התש"פ-2020:

ביום 29.7.2020 פורסמה הוראת השעה, שמטרתה לסייע לעובדים אשר נפלטו משוק העבודה ולעצמאים שנקלעו לקושי כלכלי עקב משבר הקורונה. הוראת השעה מאפשרת, בכפוף לעמידה בתנאים מסוימים, למשוך עד 7,500 ש"ח מדי חודש מקרן השתלמות בפטור ממס אף על פי שלא הגיעה נקודת הזמן למשיכת הכספים (קרי, טרם חלפו 6 שנים ולמי שהגיע לגיל הפרישה - טרם חלפו 3 שנים ממועד התשלום הראשון אליה), וזאת מבלי לפגוע בוותק הכספים שנותרו בקרן ההשתלמות לאחר המשיכה, כך שאם נפתח חשבון בקרן השתלמות שנייה יראו את שני החשבונות כחשבון אחד. הוראת השעה היתה בתוקף החל מיום 10.8.2020 ועד ליום 9.2.2021. הוראת השעה הוארכה עד ליום 6.7.2021, לאור סעיף 38 לחוק יסוד: הכנסת – הקובע הארכה אוטומטית של כל חיקוק שפג תוקפו עובר לפיזור הכנסת וזאת עד ל-3 חודשים ממועד התכנסות הכנסת. החברה יישמה את הוראת השעה.

חוזרים:

תקנון תקני קופת גמל לחיסכון - תיקון

ביום 21 באוקטובר 2021, פורסם תקנון תקני מתוקן לקופת הגמל לחיסכון. התיקון מבהיר כי עמית שכיר רשאי לבצע משיכה שלא כדין של מרכיב התגמולים בקופת גמל לחיסכון, רק אם נותקו יחסי עובד ומעסיק בין העמית לבין המעסיק אשר הפקיד כספים עבורו או שהעמית הגיע לגיל הזכאות המינימלי לקצבת זקנה והוא זכאי לכספים בהתאם להוראות ההסדר התחיקתי. התיקון חל מיום פרסומו. החברה מיישמת את הוראות התיקון ופועלת לתיקון התקנון בהתאם לאמור בחוזר.

חוזר אופן הפקדת תשלומים לקופת גמל - עדכון

ביום 13 ביוני 2021, פורסם עדכון לחוזר אופן הפקדת תשלומים לקופת גמל המסדיר, בין היתר, את אופן יידוע העמיתים בדבר כספים שהופקדו בגינם לקופת גמל אך טרם שויכו לחשבונם, את התנאים להשבת תשלום שהופקד ביתר למעסיק וכן את צמצום לוחות הזמנים למתן היזונים חוזרים ביחס לקליטת כספים בחשבונות עמיתים. ככלל, מועד התחילה של עדכון זה הינו יום 20 בפברואר 2022. ביחס לחלק מהעדכונים, נקבעו מועדי תחילה מאוחרים למעסיקים המעסיקים עד 9 עובדים. כמו כן, העדכון ביחס ללוחות הזמנים של ההיזון החוזר המסכם יחול בהדרגה - הכל כמפורט בחוזר. החברה מיישמת את ההוראות אשר נכנסו לתוקף.

חוזר הצטרפות לקרן פנסיה או לקופת גמל - תיקון

ביום 24 במאי 2021, פורסם תיקון לחוזר לפיו על גוף מוסדי ליידע אדם המעוניין להצטרף כעמית לקופת גמל, כי בנוסף לדמי הניהול, נגבים מנכסי הקופה גם הוצאות ישירות לפי הדין, וכן את שיעור ההוצאות הישירות שנגבו בשנה החולפת מנכסי הקופה. הדיווח ייעשה בהתאם לנוסח הקבוע בתיקון. מועד התחילה הינו יום 1 בספטמבר 2021, החברה מיישמת את הוראות התיקון.

טיטות:

ניהול סיכונים הלבנת הון ומימון טרור בגופים מוסדיים-תיקון - טיטה

ביום 25 באוקטובר 2021, פורסמה טיטה אשר מתקנת את סימן ב' לפרק 5, חלק 3, שער 5 לחוזר המאוחד. הטיטה כוללת, בין היתר, את הנושאים הבאים: תיקון הגדרת איש ציבור מקומי, עודכנה ההוראה של הליך ביצוע הכרת הלקוח כך שכאשר קיים חשש להלבנת הון או מימון טרור, לדוג' כאשר המוטב אינו בן משפחה של הלקוח, גוף מוסדי יאפשר למוטב לפדות כספים מחשבון הלקוח או להעבירם לחשבון אחר רק בכפוף לביצוע הליך הכרת לקוח למוטב, נוספה התייחסות לעניין טיפול בהעברות בינלאומיות. החברה לומדת את הטיטה.

טיטות תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל)(הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות)(הוראת שעה), התשפ"א-2021

בהתאם להוראות סעיף 32(א)(2) לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-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, 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.

בטיוטה מוצע להאריך את הוראת השעה הקובעת את מגבלת ההוצאות בחצי שנה נוספת, כאשר מועד התחילה יהיה יום 7 ביולי 2021.

ד. מצבן הכספי של הקופות שבניהול החברה ותוצאות פעילותיהן

התפתחות ענף קופות הגמל ומצב החברה

נכון לתום שנת 2019, פעלו 182 קופות גמל² והיקף הנכסים עמד על כ-534 מיליארדי ש"ח. נכון לתום תקופת הדיווח שווי הנכסים המנוהלים בקופות החברה עמד על סך של כ-44.1 מיליארד ש"ח ונכון ליום 31.12.2020 שווי הנכסים המנוהלים בקופות החברה עמד על סך של כ-43.6 מיליארד ש"ח.

1. להלן ריכוז נתונים על פי תחומי פעילות:

1.1. להלן פירוט אודות המוצרים והשירותים של החברה:

ליום 30.09.2021

סך הכל	קופות גמל להשקעה	קופות 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
דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח):					
234,790	7,293	1,952	136,657	88,888	
דמי ניהול שנגבו מהפקדות (באלפי ש"ח):					
0	0	0	0	0	
שיעור דמי ניהול ממוצע מנכסים (באחוזים):					
	0.70%	-	0.75%	0.71%	פעילים
	0.68%	0.48%	0.71%	0.66%	לא פעילים
שיעור דמי ניהול ממוצע מהפקדות (באחוזים):					
	0%	0%	0%	0%	

² לפי דוח הממונה על רשות שוק ההון לשנת 2019 (כולל קופות גמל רגילות, קרנות השתלמות, קופות מרכזיות לפיצויים, קופות למטרה אחרת, קופות גמל להשקעה וחיסכון לכל ילד).

ליום 30.09.2020

סך הכל	קופות גמל להשקעה	קופת גמל מרכזית לפיצויים	קרנות השתלמות	קופות גמל אישיות לתגמולים ופיצויים	
					מספר חשבונות עמיתים:
134,037	7,879	-	108,452	17,706	פעילים
254,282	6,554	638	142,061	105,029	לא פעילים
388,319	14,433	638	250,513	122,735	סה"כ
					נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ש"ח):
13,222,159	485,471	-	10,653,666	2,083,022	פעילים
28,314,255	548,781	513,418	12,778,589	14,473,467	לא פעילים
41,536,414	1,034,252	513,418	23,432,255	16,556,489	סה"כ
					נתונים תוצאתיים: (באלפי ש"ח):
195,565	16,472	-	150,043	29,050	דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים
2,083,108	208,877	-	1,462,355	411,876	תקבולים מדמי גמולים
461,285	141,822	-	57,935	261,528	תגמולים מדמי גמולים חד פעמיים
1,068,338	72	157	532,347	535,762	העברות צבירה לקופה
2,718,266	1,276	7,542	1,685,194	1,024,254	העברות צבירה מהקופה
1,086,317	66,522	28,420	697,631	293,744	משיכות
(705,259)	(23,802)	(6,186)	(344,814)	(330,457)	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה
218,033	5,003	1,946	127,939	83,145	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%	-	0.76%	0.71%	פעילים
	0.69%	0.50%	0.72%	0.67%	לא פעילים
	0%	0%	0%	0%	שיעור דמי ניהול ממוצע מהפקדות (באחוזים):

שנת 2020

סך הכל	קופות גמל להשקעה	קופת גמל מרכזית לפיצויים	קרנות השתלמות	קופות גמל אישיות לתגמולים ופיצויים	
					מספר חשבונות עמיתים:
124,482	7,552	-	100,330	16,600	פעילים
258,823	8,218	630	145,445	104,530	לא פעילים
383,305	15,770	630	245,775	121,130	סה"כ
					נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ש"ח):
13,446,432	457,291	-	10,919,519	2,069,622	פעילים
30,169,759	781,958	533,184	13,600,731	15,253,886	לא פעילים
43,616,191	1,239,249	533,184	24,520,250	17,323,508	סה"כ
					נתונים תוצאתיים: (באלפי ש"ח):
286,812	28,535	-	208,680	49,597	דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים
3,014,378	364,063	-	2,043,728	606,587	תקבולים מדמי גמולים ודמי סליקה
764,720	252,378	-	143,031	369,311	תגמולים מדמי גמולים חד פעמיים
1,465,413	18,484	12,958	704,793	729,178	העברות צבירה לקופה
3,856,849	27,325	10,602	2,399,229	1,419,693	העברות צבירה מהקופה
1,420,916	84,851	37,792	902,718	395,555	משיכות
1,519,357	51,978	13,210	908,484	545,685	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה
293,409	6,924	2,577	172,132	111,776	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח):
-	-	-	-	-	דמי ניהול שנגבו מהפקדות (באלפי ש"ח):
					שיעור דמי ניהול ממוצע מנכסים (באחוזים):
	0.69%	-	0.75%	0.71%	פעילים
	0.69%	0.49%	0.72%	0.67%	לא פעילים
	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	שיעור דמי ניהול ממוצע מהפקדות (באחוזים):

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

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

ליום 30.09.2020

סך הכל	קופות גמל להשקעה	קופת גמל מרכזית לפיצויים	קרנות השתלמות	קופות גמל אישיות לתגמולים ופיצויים	
חשבונות מנותקי קשר:					
131	-	-	106	25	מספר חשבונות
2,691	-	-	2,170	521	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח):
6	-	-	5	1	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 ₪					
396	לא רלבנטי	לא רלבנטי	לא רלבנטי	396	מספר חשבונות
1,036				1,036	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח):
6				6	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח):
0.84%				0.84%	שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים

שנת 2020

סך הכל	קופות גמל להשקעה	קופת גמל מרכזית לפיצויים	קרנות השתלמות	קופות גמל אישיות לתגמולים ופיצויים	
					חשבונות מנותקי קשר:
157	-	-	125	32	מספר חשבונות
4,065	-	-	3,112	953	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 ₪
356	לא רלבנטי	לא רלבנטי	לא רלבנטי	356	מספר חשבונות
885				885	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח):
7				7	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח):
0.84%				0.84%	שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים

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

לשנים 2018-2021

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 **31.12.20**.

1.5. התפתחות ושינויים שחלו בסוגי הקופות:

ראה בסעיף ד' לדוח דירקטוריון וסעיף 5 לתיאור עסקי התאגיד לשנת **2020** 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		
			31/12/2020	30/09/2020	30/09/2021
ילין לפידות קופת גמל:					
ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 ומטה			1,647,634	1,495,706	1,840,988
ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 עד 60			7,383,559	7,043,337	7,751,763
ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 60 ומעלה			1,475,772	1,333,342	1,541,680
ילין לפידות קופת גמל מסלול מניות			1,484,481	1,330,954	1,761,050
ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח			403,306	424,075	353,268
ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח ממשלת ישראל			208,148	297,366	124,923
ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח עד 25% מניות			4,720,608	4,631,709	4,527,521
ילין לפידות קרן השתלמות:					
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 25% מניות			5,791,107	5,695,938	5,422,148
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול כללי			15,671,104	14,913,800	16,003,067
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח			354,573	377,744	308,260
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח ממשלת ישראל			336,236	415,725	211,684
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול מניות			2,146,349	1,819,785	2,773,791
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 15% מניות			220,881	209,263	204,770
ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים:					
ילין לפידות מרכזית לפיצויים מסלול כללי			263,835	255,181	250,507
ילין לפידות מרכזית לפיצויים מסלול כללי ב'			269,349	258,238	294,505
ילין לפידות קופת גמל להשקעה:					
ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול כללי			657,428	548,646	800,673
ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 10% מניות			52,671	47,450	49,664
ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 20% מניות			127,521	109,807	145,492
ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח ממשלות			28,327	33,361	17,918
ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול מניות			373,302	294,988	532,965
סה"כ			43,616,191	41,536,415	44,916,637

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 30/09/2021	9 חודשים שהסתיימו ביום 30/09/2020	שנה שהסתיימה 31/12/2020
ילין לפידות קופת גמל:			
ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 ומטה	10.56%	(1.26%)	5.46%
ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 עד 60	9.57%	(1.25%)	4.41%
ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 60 ומעלה	5.99%	(0.46%)	2.94%
ילין לפידות קופת גמל מסלול מניות	17.58%	(6.60%)	5.88%
ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח	3.39%	0.27%	1.32%
ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח ממשלת ישראל	1.88%	0.75%	1.45%
ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח עד 25% מניות	6.71%	(0.15%)	3.69%
ילין לפידות קרן השתלמות:			
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 25% מניות	6.56%	(0.04%)	3.76%
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול כללי	9.27%	(0.77%)	4.84%
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח	3.71%	0.18%	1.22%
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח ממשלת ישראל	1.76%	0.78%	1.51%
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול מניות	16.37%	(3.94%)	8.28%
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 15% מניות	4.30%	0.17%	2.44%
ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים:			
ילין לפידות מרכזית לפיצויים מסלול כללי	5.64%	(0.46%)	2.52%
ילין לפידות מרכזית לפיצויים מסלול כללי ב'	8.46%	(0.97%)	3.85%
ילין לפידות קופת גמל להשקעה :			
ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול כללי	8.61%	(0.37%)	4.96%
ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 10% מניות	4.26%	0.80%	3.17%
ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 20% מניות	5.56%	(0.07%)	3.30%
ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח ממשלות	1.71%	1.45%	2.11%
ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול מניות	16.10%	(3.87%)	7.77%

ה. מידע נוסף:

1. **אירועים חריגים או חד פעמיים בעסקי החברה החורגים ממהלך העסקים הרגיל**
 - 1.1. החל מהרבעון הראשון של שנת 2020 פוקד 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. **(ראה פרק תיאור ההתפתחויות הפיננסיות לעיל).** 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. על אף השיפור ברבעון הראשון לשנת 2021 במצב התחלואה בישראל וחזרת המשק לפעילות עסקית תקינה שוררת עדיין אי וודאות בשווקים המקומיים והבינלאומיים בנוגע להיקף התפשטות הנגיף והשלכותיו העתידיות, גם ולרבות חוסר ודאות באשר ליעילות החיסונים בפני מוטציות שונות של הנגיף שהתגלו במדינות שונות בעולם וכך גם בישראל, ולפיכך 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.
 - היערכות החברה בדבר ההשלכות האפשריות של המשך משבר נגיף הקורונה ושל ההנחיות הניתנות לציבור בעטיו, על פעילותה של החברה, לרבות ומבלי לגרוע מכלליות האמור על אופן התממשותן של תחזיות שניתנו על ידי החברה במסגרת דיווחיה, מהוות מידע צופה פני עתיד.**
 - 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 10 במאי 2020, התקבלה במשרדי החברה תביעה ובקשה לאישור התביעה כתובענה ייצוגית (ת"צ-36425-04-20), בבית המשפט המחוזי בתל אביב, (בסעיף זה - להלן יחד: "**הבקשה**"), אשר הוגשה כנגד 10 חברות מנהלות של קופות גמל ובכללן גם החברה. עניינה של הבקשה הוא באופן גביית אגרת רשות האכיפה והגבייה במדיה מגנטית בהתאם לתקנה 4 לתקנות הוצאה לפועל (אגרות, שכר והוצאות), תשכ"ח - 1968 (להלן: "תקנות האגרות"). הבקשה אינה נוקבת בסכום והסעדים המתבקשים במסגרתה כוללים, בין היתר, בקשה להורות לחברה להשיב סכומים אשר לטענת התובע נגבו ביתר (זאת אף על פי שהחברה לא קיבלה מעולם אגרות כאמור) וכן ליתן פירוט מלא של כל התשלומים אשר הועברו לחברה בשל תקנה 4 לתקנות האגרות במהלך 7 השנים שקדמו לבקשה. **ביום 7.4.2021 הורה השופט על מחיקת הבקשה לאישור בהסכמת הצדדים.**
 - 1.4. 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, 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 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 2020.
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 בחוות דעתו.

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 2021 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 2021, 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 2021, הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי הינה אפקטיבית.

28 בנובמבר, 2021

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 2021 (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 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.

28 בנובמבר, 2021

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 2021 (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.

28 בנובמבר, 2021

תאריך

אמיר בן-דהן
נושא משרה הבכיר
בתחום הכספיים

ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

**דוחות כספיים תמציתיים
ליום 30 בספטמבר 2021**

(בלתי מבוקרים)

ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

דוחות כספיים תמציתיים
ליום 30 בספטמבר 2021

(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 30 בספטמבר 2021 ואת הדו"חות התמציתיים על הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכת ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה 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 אלה בהתבסס על סקירתנו.

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 מזהים 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.

בריטמן אלמגור זר ושות'

רואי חשבון

A Firm in the Deloitte Global Network

תל אביב, 28 בנובמבר, 2021

תל אביב - משרד ראשי

מרכז עזריאלי 1 תל אביב, 6701101, ת.ד. 16593 תל אביב 6116402 | טלפון: 03-6085555 | info@deloitte.co.il

משרד נצרת
מרני אבן עאמר 9
נצרת, 16100

טלפון: 073-3994455
פקס: 073-3994455
info-nazareth@deloitte.co.il

משרד אילת
המרכז העירוני
ת.ד. 583
אילת, 8810402

טלפון: 08-6375676
פקס: 08-6371628
info-ellat@deloitte.co.il

משרד חיפה
מעלה השחרור 5
ת.ד. 5648
חיפה, 3105502

טלפון: 04-8607333
פקס: 04-8672528
info-haifa@deloitte.co.il

משרד ירושלים
קרית המדע 3
מגדל הר חוצבים
ירושלים, 914510
ת.ח. 45396

טלפון: 02-5018888
פקס: 02-5374173
info-jer@deloitte.co.il

ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

דוחות תמציתיים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	
2020	2020	2021
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	

5,170	6,057	6,490
150	936	48
23,321	21,398	25,485
28,641	28,391	32,023

44,509	43,900	45,646
44,509	43,900	45,646

83,638	78,097	95,277
--------	--------	--------

156,788	150,388	172,946
---------	---------	---------

1,100	1,100	1,100
143,360	137,697	160,772
144,460	138,797	161,872

714	505	1,102
11,614	11,086	9,972
12,328	11,591	11,074

156,788	150,388	172,946
---------	---------	---------

נכסים:

הוצאות רכישה נדחות

נכסי מיסים שוטפים

חייבים ויתרות חובה

סך הכל נכסים

השקעות פיננסיות:

קרנות נאמנות

סך הכל השקעות פיננסיות בשווי הוגן

מזומנים ושווי מזומנים

סך כל הנכסים

הון:

הון מניות

עודפים

סך כל הון

התחייבויות:

התחייבויות בגין מיסים נדחים

זכאים ויתרות זכות

סך כל ההתחייבויות

סך כל ההון וההתחייבויות

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

תאריך אישור הדוחות: 28 בנובמבר, 2021

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		
	2020	2021	2020	2021	
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
293,409 57	73,541 266	78,693 466	218,033 (569)	234,790 1,158	הכנסות מדמי ניהול מקופות גמל, נטו רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון
293,466	73,807	79,159	217,464	235,948	סך כל ההכנסות
149,440	37,161	40,135	110,522	119,706	דמי ניהול לחברה קשורה עמלות, הוצאות שיווק והפצה הוצאות הנהלה וכלליות הוצאות תפעול אחרות
93,096	23,719	25,394	68,805	75,349	
4,403	1,339	1,384	3,585	4,312	
13,501	3,375	3,375	10,126	10,125	
260,440	65,594	70,288	193,038	209,492	סך כל ההוצאות
33,026	8,213	8,871	24,426	26,456	רווח לפני מסים על ההכנסה
11,288	2,808	3,033	8,351	9,044	מסים על ההכנסה
21,738	5,405	5,838	16,075	17,412	רווח לתקופה
21,738	5,405	5,838	16,075	17,412	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 2021 (בלתי מבוקר)

סך הכל	עודפים	הון מניות
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	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

לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה
 ביום 30 בספטמבר 2020 (בלתי מבוקר)

סך הכל	עודפים	הון מניות
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
122,722	121,622	1,100
16,075	16,075	-
<u>138,797</u>	<u>137,697</u>	<u>1,100</u>

יתרה ליום 1 בינואר 2020
 רווח לתקופה

יתרה ליום 30 בספטמבר 2020

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 2021 (בלתי מבוקר)

סך הכל	עודפים	הון מניות
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	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

לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה
 ביום 30 בספטמבר 2020 (בלתי מבוקר)

סך הכל	עודפים	הון מניות
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
133,392	132,292	1,100
5,405	5,405	-
<u>138,797</u>	<u>137,697</u>	<u>1,100</u>

יתרה ליום 1 ביולי 2020
 רווח לתקופה

יתרה ליום 30 בספטמבר 2020

לשנה שהסתיימה
 ביום 31 בדצמבר 2020 (מבוקר)

סך הכל	עודפים	הון מניות
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
122,722	121,622	1,100
21,738	21,738	-
<u>144,460</u>	<u>143,360</u>	<u>1,100</u>

יתרה ליום 1 בינואר 2020
 רווח כולל לשנה

יתרה ליום 31 בדצמבר 2020

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	
2020	2020	2021	2020	2021
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)	

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

רווח לתקופה

21,738	5,405	5,838	16,075	17,412
--------	-------	-------	--------	--------

פריטים שאינם כרוכים בתזרימי המזומנים:

הפסדים (רווחים) נטו מהשקעות פיננסיות:

קרנות נאמנות

שינוי בהוצאות רכישה נדחות

הוצאות מיסים על ההכנסה

(13)	(260)	(459)	596	(1,137)
(4,204)	970	1,399	(5,091)	(1,320)
11,288	2,808	3,033	8,351	9,044
7,071	3,518	3,973	3,856	6,587

שינויים בסעיפים מאזניים אחרים:

שינוי בחיובים ויתרות חובה

שינוי בזכאים ויתרות זכות

שינוי בזכאים צדדים קשורים

(929)	(313)	(314)	994	(1,987)
(1,591)	278	(291)	(992)	146
3,808	(1,121)	(1,165)	2,681	(1,965)
1,288	(1,156)	(1,770)	2,683	(3,806)

מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך התקופה:

מסים ששולמו

מסים שהתקבלו

(12,077)	(3,450)	(3,212)	(9,788)	(8,554)
347	-	-	-	-
(11,730)	(3,450)	(3,212)	(9,788)	(8,554)

מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת

18,367	4,317	4,829	12,826	11,639
--------	-------	-------	--------	--------

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

תמורה ממימוש השקעות פיננסיות

רכישות, נטו של השקעות פיננסיות

2,094	2,094	-	2,094	-
(6,000)	(6,000)	-	(6,000)	-

מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

(3,906)	(3,906)	-	(3,906)	-
---------	---------	---	---------	---

עלייה במזומנים ושווי מזומנים

14,461	411	4,829	8,920	11,639
--------	-----	-------	-------	--------

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה

69,177	77,686	90,448	69,177	83,638
--------	--------	--------	--------	--------

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

83,638	78,097	95,277	78,097	95,277
--------	--------	--------	--------	--------

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 2020 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 שישמשו בעריכת דוחותיה הכספיים ליום 31 בדצמבר 2020, 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 2021

(בלתי מבוקר)

סה"כ	רמה 1
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
45,646	45,646
45,646	45,646

נכסים פיננסיים:

קרנות נאמנות

סך הכל

ליום 30 בספטמבר 2020

(בלתי מבוקר)

סה"כ	רמה 1
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
43,900	43,900
43,900	43,900

נכסים פיננסיים:

קרנות נאמנות

סך הכל

ליום 31 בדצמבר 2020

(מבוקר)

סה"כ	רמה 1
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
44,509	44,509
44,509	44,509

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

ליום 30 בספטמבר		ליום 31 בדצמבר
2020	2021	2020
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(בלתי מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)
96,181	90,602	91,963
161,872	138,797	144,460
65,691	48,195	52,497
הסכום הנדרש על פי תקנות ההון		
הון עצמי קיים		
עודף		
סכום ההון העצמי הנדרש שאין כנגדו נכסים העומדים בכללי הנזילות וההשקעה		
-	-	-
הסכום הנדרש כולל דרישות הון בגין:		
15,000	15,000	15,000
14,958	13,268	14,308
67,923	64,034	64,355
(1,700)	(1,700)	(1,700)
96,181	90,602	91,963
סך כל סכום ההון העצמי הנדרש		

ג. החברה עומדת בדרישות ההון המזערי הנדרש ממנה ליום 30 בספטמבר, 2021.

ביאור 5 - מיסים על ההכנסה

- א.** החברה הינה "מוסד כספי" כהגדרתו בחוק מס ערך מוסף.
- ב.** הוצאות מיסים על הכנסה לתקופה של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2021, 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.

<u>כמות</u> <u>תביעות</u>	<u>הסכום הנתבע</u> <u>באלפי ש"ח</u>
------------------------------	--

בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות:

התביעה מתייחסת למספר חברות ולא יוחס סכום ספציפי לחברה	1	-
צוין סכום התביעה	1	12,000

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

בביאור 19 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2020, הובא תיאור של בקשות לאישור תובענות כייצוגיות שהוגשו כנגד החברה. להלן יובאו עדכונים מהותיים בנוגע לבקשות לאישור תובענות כייצוגיות שהוגשו כנגד החברה:

ביום 10 במאי 2020, התקבלה במשרדי החברה תביעה ובקשה לאישור התביעה כתובענה ייצוגית (ת"צ 36425-04-20), בבית המשפט המחוזי בתל אביב, (בסעיף זה - להלן יחד: "הבקשה"). עניינה של הבקשה הוא באופן גביית אגרת רשות האכיפה והגבייה במדיה מגנטית בהתאם לתקנה 4א לתקנות הוצאה לפועל (אגרות, שכר והוצאות), תשכ"ח – 1968 (להלן: "תקנות האגרות"). הבקשה אינה נוקבת בסכום והסעדים המתבקשים במסגרתה כוללים, בין היתר, בקשה להורות לחברה להשיב סכומים אשר לטענת התובע נגבו ביתר וכן ניתן פירוט מלא של כל התשלומים אשר הועברו לחברה בשל תקנה 4א לתקנות האגרות במהלך 7 השנים שקדמו לבקשה. ביום 7 באפריל 2021 ובהסכמת הצדדים הורה השופט על מחיקת הבקשה לאישור.

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. התמשכותו והחרפתו של המשבר עלולות להשפיע לרעה על הפעילות העסקית והכלכלית בעולם ובישראל, לרבות משיכות כספים של נכסים המנוהלים על ידי החברה.