

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

דין וחשבון לשנת 2023

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

דין וחשבון שנתי 2023

<u>דף</u>	<u>תוכן העניינים:</u>
2 - 23	סקירת ההנהלה על מצבה העיסקי של הקופה ותוצאות פעולותיה לשנת 2023
23	דוח רואה חשבון המבקר בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי
24	דוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי
25 - 26	הצהרה לגבי גילוי בדוחות השנתיים
27 - 56	דוחות כספיים

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

סקירת ההנהלה לשנת 2023

1. מאפיינים כלליים של קופת הגמל

1. הקופה הינה קופה מרכזית לפיצויים פרטית, המנוהלת על ידי ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ. למבנה השליטה בילין לפידות החזקות בע"מ, ראו סעיף 1.4 לדוח עסקי התאגיד של ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ לשנת 2023.

חברת ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ (להלן: "החברה המנהלת") ניהלה בשנת הדוח 4 קופות גמל, לפי הפירוט להלן:

- 1 קופת גמל לחסכון, לתגמולים ואישית לפיצויים.
- 1 קופה מרכזית לפיצויים.
- 1 קרן השתלמות.
- 1 קופת גמל להשקעה.

הקופה החלה את פעילותה בסוף שנת 2004.

בשנת 2023 לא בוצעו שינויים בתקנון הקופה.

להלן מסלולי ההשקעה המנוהלים בקופת הגמל בתקופת הדוח:

מספר המסלול	שם המסלול	קוד מסלול	מועד הקמה
1039	ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים	509-00000000001039-1039-000	23/11/04
8056	ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים כללי ב'	509-00000000008056-8056-000	02/2015

2. העמיתים החוסכים בקופה זו הינם מעבידים אשר הפקידו כספי פיצויים עבור עובדיהם.

3. אישור קופת גמל (מס הכנסה) חל על הכספים הבאים:

האישור חל רק על הפקדות של עמית מעביד שהיה עמית בקופת גמל מרכזית לפיצויים בחודש דצמבר 2007 ורק בשל עובדו שהופקדו בשלו כספים לקופת הגמל עבור חודש דצמבר 2007.

הפרשת מעביד: עד $8^{1/3}\%$ מהמשכורת - על חשבון פיצויים.

האישור ניתן על ידי רשות שוק ההון ביטוח וחסכון, ותוקפו עד שנה.
תוקף האישור האחרון שניתן לקופה הינו עד 31.12.24

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

2. ניתוח זכויות עמיתי קופת הגמל

א. שינוי במספר חשבונות העמיתים לשנת 2023 (מצרפי לכל מסלולי ההשקעה)

לסוף השנה	נסגרו השנה	נפתחו השנה	לתחילת השנה	מעבידים
593	16	15	594	

ליום 31 בדצמבר

2022		2023		חשבונות לא פעילים
סך נכסים, נטו	מספר	סך נכסים, נטו	מספר	
באלפי ש"ח	חשבונות	באלפי ש"ח	חשבונות	
487,875	594	546,696	593	

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

2. ניתוח זכויות עמיתי קופת הגמל (המשך)

ב. ניתוח והסברי הנהלה

הקופה הינה קופה מרכזית לפיצויים אשר כל כספיה ניתנים למשיכה מיידית לצרכי תשלום פיצויים. מנהל ההשקעות נוקט במדיניות השקעות לטווח המתאים לאופי החוסכים בקופה. להערכת הנהלת החברה המנהלת שיעור הנכסים הנזילים והסחירים גבוה דיו כדי לממן תשלומים לעמיתים מעבידים המבקשים למשוך את חשבונותיהם לצורך תשלום פיצויים לעובדיהם או להעבירם לקופות אחרות.

בעקבות תיקון 3 לחוק קופות הגמל פסקו הפרשות לעמיתים החל מחודש ינואר 2011. להערכת הנהלת החברה המנהלת בשל יישום הוראות חוזר מס הכנסה 4/2017 מיום 11 ביוני 2017, המסדיר לראשונה כללים להעברת כספיים מהקופות המרכזיות לפיצויים למעסיק והשימוש בהם, לאורך זמן יגברו המשיכות מהקופה.

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

3. מידע אודות דמי ניהול

שיעור דמי הניהול

ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים

ליום 31 בדצמבר 2023		
עמיתים לא פעילים		
מספר	סך נכסים	
חשבונות	נטו באלפי	
עמיתים	ש"ח	
15	13,446	0.5%-0%
403	206,060	1%-0.5%
55	2,763	1.5%-1%
11	240	2%-1.5%
484	222,509	

סך ההוצאות הישירות הנגבות מהעמיתים בקופה נוסף לדמי הניהול, הינו 37 אלפי ש"ח. לפירוט הרכב ההוצאות ראה ביאור 10 "הוצאות ישירות" בדוח הכספי.

ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים כללי ב'

ליום 31 בדצמבר 2023		
עמיתים לא פעילים		
מספר	סך נכסים	
חשבונות	נטו באלפי	
עמיתים	ש"ח	
6	252,902	0.5%-0%
109	71,177	1%-0.5%
1	50	1.5%-1%
2	58	2%-1.5%
118	324,187	

סך ההוצאות הישירות הנגבות מהעמיתים בקופה נוסף לדמי הניהול, הינו 74 אלפי ש"ח. לפירוט הרכב ההוצאות ראה ביאור 10 "הוצאות ישירות" בדוח הכספי.

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

4. ניתוח מדיניות השקעה
ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים

א. מדיניות ההשקעה של המסלול:

מנהל ההשקעות משקיע את כספי הקופה על-פי מדיניות ההשקעות אשר נקבעת בועדת ההשקעות וכפופה למדיניות הכוללת אשר התווה הדירקטוריון.
 כספי הקופה הושקעו במספר אפיקים בהתאם למדיניות שנקבעה בועדת ההשקעות ומפורסמת באתר האינטרנט של החברה www.yl-invest.co.il ראה קובץ "מדיניות השקעות צפויה לשנת 2023".

ב. להלן טבלה המרכזת את השינויים באפיקי ההשקעה:

ליום 31 בדצמבר		
2022	2023	
באחוזים		
14.11	8.14	<u>רכוש שוטף</u>
0.16	0.01	מזומנים ושווי מזומנים
14.27	8.15	חייבים ויתרות חובה
70.01	76.83	<u>השקעות פיננסיות</u>
5.43	3.26	נכסי חוב סחירים
5.35	4.56	נכסי חוב שאינם סחירים
4.94	7.20	מניות
85.73	91.85	השקעות אחרות
		<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
100.00	100.00	<u>סך כל הנכסים</u>
3.62	2.77	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
96.38	97.23	<u>זכויות העמיתים</u>
100.00	100.00	<u>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</u>

מניתוח החלוקה לאפיקי השקעה בהשוואה לשנה קודמת עולה כי לא חלו שינויים מהותיים הראויים לציון בהשוואה לשנה קודמת.

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

4. ניתוח מדיניות השקעה (המשך)
ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים כללי ב'

א. מדיניות ההשקעה של המסלול:

מנהל ההשקעות משקיע את כספי התוכנית על-פי מדיניות ההשקעות אשר נקבעת בועדת ההשקעות וכפופה למדיניות הכוללת אשר התווה הדירקטוריון. כספי התוכנית הושקעו במספר אפיקים בהתאם למדיניות שנקבעה בועדת ההשקעות ומפורסמת באתר האינטרנט של החברה www.yl-invest.co.il ראה קובץ "מדיניות השקעות צפויה לשנת 2023".

ב. להלן טבלה המרכזת את השינויים באפיקי ההשקעה:

ליום 31 בדצמבר		
2022	2023	
באחוזים		
23.54	18.38	<u>רכוש שוטף</u>
0.14	0.01	מזומנים ושווי מזומנים
23.68	18.39	חייבים ויתרות חובה
56.95	61.85	<u>השקעות פיננסיות</u>
3.55	4.38	נכסי חוב סחירים
9.12	7.13	נכסי חוב שאינם סחירים
6.70	8.25	מניות
76.32	81.61	השקעות אחרות
		<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
100.00	100.00	<u>סך כל הנכסים</u>
2.84	2.37	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
97.16	97.63	<u>זכויות העמיתים</u>
100.00	100.00	<u>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</u>

מניתוח החלוקה לאפיקי השקעה בהשוואה לשנה קודמת עולה כי לא חלו שינויים מהותיים הראויים לציון בהשוואה לשנה קודמת.

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים
בניהול ילון לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

5. ניהול סיכונים

א. פעילות הקופה בשוק ההון חושפת אותה למגוון סיכונים. סיכונים פיננסיים כדוגמת: סיכון שוק, סיכון אשראי סיכון נזילות וסיכון הנובע מהיבטים סביבתיים, חברתיים וממשל תאגידי (ESG), סיכונים תפעוליים וסיכונים משפטיים. השווקים הפיננסיים מתאפיינים בתנודתיות גבוהה ונתונים להשפעות מגורמים כלכליים, פוליטיים וביטחוניים בישראל ובעולם. הקופה פועלת בניסיון למזער את הפגיעה האפשרית, לשם כך, מינה דירקטוריון החברה המנהלת מנהל סיכונים האמון על תהליכי הערכת הסיכונים הפיננסיים ואופן ניהולם.

לעניין פירוט השיטות, ההערכות והצגת גורמי הסיכון כחלק ממדיניות ניהול הסיכונים על פי תוחלת ההשפעה שלהם על עסקי החברה ראה סעיף 16 בדוח תיאור עסקי התאגיד של החברה המנהלת.

להלן סקירה:

ב. סיכון נזילות

סיכון נזילות - הוא הסיכון להפסד כספי מהותי כתוצאה מאי יכולת למכור נכסי השקעה במחיר סביר בשווקים השונים בהם מוחזקים נכסי הקופה.

ליום 31 בדצמבר 2023				
באלפי ש"ח				
שם מסלול	נכסים נזילים וסחירים	מח"מ של עד שנה	מח"מ מעל שנה	סה"כ נכסים נטו
ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים	214,722	5,845	1,608	222,509
ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים כללי ב'	308,674	11,788	2,748	324,187

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

5. ניהול סיכונים (המשך)

ג. סיכוני שוק

סיכון שוק - הוא הסיכון להפסד כספי כתוצאה משינוי בשווי ההון של נכסי ההשקעה המוחזקים כנגד כספי חסכון המנוהלים בקופת גמל, הנובע משינויים בתנאי השוק. סיכון השוק כולל את הקטגוריות הבאות:

- סיכון ריבית - ירידה בשווי נכסים כתוצאה משינויים בריביות השונות.
- סיכון מטבע חוץ - ירידה בשווי נכסים כתוצאה משינויים בשערי חליפין.
- סיכון מחיר - ירידה בשווי נכסים כתוצאה משינוי במחירי השוק של מכשירים פיננסיים, סחורות ונדל"ן.
- סיכון השינוי במדד מחירים לצרכן - ירידה בשווי נכסים כתוצאה משינויים במדד המחירים לצרכן.

ג' 1 סיכון מדד וסיכון מטבע

ליום 31 בדצמבר 2023			
באלפי ש"ח			
ס"ה	בהצמדה למדד המחירים לצרכן	במטבע חוץ או בהצמדה אליו	לא צמוד
ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים			
222,509	78,158	49,745	94,606
סך נכסי המסלול			
חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי דלתא (4,276)			
--	--	4,276	--
222,509	78,158	54,021	90,330
סה"כ			
ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים כללי ב'			
324,187	80,257	65,386	178,544
סך נכסי המסלול			
חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי דלתא (19,937)			
--	--	19,937	--
324,187	80,257	85,323	158,607
סה"כ			

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

5.	<u>ניהול סיכונים</u> (המשך)
ג.	<u>סיכוני שוק</u> (המשך)
ג' 2	<u>סיכון ריבית</u>

להלן ניתוח רגישות ביחס להשפעת השינוי בשיעור הריבית על תשואת תיק ההשקעות.

ניתוח שינוי רגישות בשיעור הריבית	
-1%	+1%
אחוזים	
3.17	(2.83)
2.08	(1.92)

השינוי בתשואת תיק ההשקעות:
 ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים
 ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים כללי ב'

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

5. ניהול סיכונים (המשך)
ג. סיכוני שוק (המשך)

ג' 3 חשיפה לענפי משק עבור השקעות במכשירים הונניים
ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים

ליום 31 בדצמבר 2023

ענף משק	נסחרות במדד מניות היתר	נסחרות במדד ת"א 125	לא סחיר אלפי ש"ח	בחו"ל	סך הכל	%	מסה"כ
בנקים	--	1,995	--	--	1,995	19.13%	
ביטוח	--	415	--	--	415	3.98%	
מסחר ושרותים	506	497	--	55	1,058	10.14%	
שרותים פיננסיים	48	72	--	--	120	1.15%	
נדל"ן ובנייה	218	1,274	--	51	1,543	14.79%	
תעשייה	635	133	42	106	916	8.78%	
ביומד	13	76	--	249	338	3.24%	
טכנולוגיה	287	1,548	--	99	1,934	18.55%	
השקעה ואחזקות	336	986	--	--	1,322	12.67%	
נפט וגז	12	778	--	--	790	7.57%	
סך הכל השקעה במכשירים הונניים	2,055	7,774	42	560	10,431	100.00%	

ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים כללי ב'

ליום 31 בדצמבר 2023

ענף משק	נסחרות במדד מניות היתר	נסחרות במדד ת"א 125	לא סחיר אלפי ש"ח	בחו"ל	סך הכל	%	מסה"כ
בנקים	--	4,630	--	--	4,630	19.56%	
ביטוח	--	890	--	--	890	3.76%	
מסחר ושרותים	992	1,402	--	117	2,511	10.61%	
שרותים פיננסיים	99	173	--	--	272	1.15%	
נדל"ן ובנייה	350	2,983	--	130	3,463	14.63%	
תעשייה	824	368	--	214	1,406	5.94%	
ביומד	51	280	--	565	896	3.79%	
טכנולוגיה	568	3,745	--	160	4,473	18.90%	
השקעה ואחזקות	355	2,906	--	--	3,261	13.78%	
נפט וגז	77	1,787	--	--	1,864	7.88%	
סך הכל השקעה במכשירים הונניים	3,316	19,164	--	1,186	23,666	100.00%	

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

5. ניהול סיכונים (המשך)

ד. סיכון אשראי

סיכון אשראי - הוא הסיכון להפסד כספי כתוצאה מחדלות פירעון או ירידה באיכות האשראי של מנפיקי ניירות ערך, בעלי חוב בהלוואות, או צדדים לחוזה. סיכון אשראי כולל את הקטגוריות הבאות:

- סיכון אשראי ישיר - אי מילוי או חשש לאי מילוי התחייבויותיו בזמן של בעל חוב (מנפיק אג"ח, לווה, צד לעסקה) בשל חדלות פירעון, פירעון חלקי או פיגור בתשלומים או ירידת דירוג האשראי של החייב שמשפיעה לרעה על ערכו הנוכחי של הנכס.
- סיכון ריכוזיות - העצמת ההפסד כתוצאה מהתממשות סיכון אשראי עקב ריכוז ההשקעה בענף ספציפי או מחשיפה לגורם סיכון בודד או לקבוצת לוויים ספציפית.

ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים

1. חלוקת נכסי חוב על פי מיקומם:

ליום 31 בדצמבר 2023			
סה"כ	שאינם		
	סחירים	סחירים	
	אלפי ש"ח		
146,803	6,693	140,110	בארץ
36,467	760	35,707	בחו"ל
<u>183,270</u>	<u>7,453</u>	<u>175,817</u>	סך הכל נכסי חוב

2. פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים:

ליום 31 בדצמבר 2023

דירוג מקומי	
	<u>אלפי ש"ח</u>
89,404	<u>נכסי חוב בארץ</u>
30,694	<u>נכסי חוב סחירים בארץ</u>
13,623	אגרות חוב ממשלתיות
182	אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג:
6,207	AA ומעלה
<u>140,110</u>	BBB עד A
	נמוך מ-BBB
	לא מדורג
	סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ

נכסי חוב שאינם סחירים בארץ

אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים ובמוסדות פיננסיים בדירוג:

5,426	AA ומעלה
987	BBB עד A
9	נמוך מ-BBB
271	לא מדורג
<u>6,693</u>	סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בארץ
<u>146,803</u>	סך הכל נכסי חוב בארץ

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

5. ניהול סיכונים (המשך)

4. סיכון אשראי (המשך)

2. ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים (המשך)

פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים:

ליום 31 בדצמבר 2023

דירוג בינלאומי

אלפי ש"ח

26,336

1,787

3,178

4,255

151

35,707

ב. נכסי חוב בחו"ל

נכסי חוב סחירים בחו"ל

אגרות חוב ממשלתיות

אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג:

A ומעלה

BBB

נמוך מ-BBB

לא מדורג

סך הכל נכסי חוב סחירים בחו"ל

נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל

אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים

ובמוסדות פיננסיים בדירוג:

A ומעלה

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל

760

760

36,467

סך הכל נכסי חוב בחו"ל

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

5. ניהול סיכונים (המשך)
4. סיכון אשראי (המשך)
ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים (המשך)
3. להלן שיעורי ריבית ממוצעת משוקללת בגין כל קבוצת דירוג ששימשו בקביעת השווי ההוגן:
השווי ההוגן של נכסי חוב שאינם סחירים נקבע לרוב באמצעות היוון אומדן תזרימי המזומנים הצפויים בגינם. שיערי ההיוון מתבססים על התשואות של אגרות חוב ממשלתיות והמרווחים של אג"ח קונצרני כפי שנמדדו בבורסה לני"ע בת"א. שיעורי הריבית ששימשו להיוון נקבעים על ידי חברה המספקת ציטוטי מחירים ושיערי ריבית להיוון הנכסים השונים.

ליום 31 בדצמבר 2023 באחוזים	נכסי חוב שאינם סחירים לפי דירוג:
4.84	AA מעלה
1.81	A
6.86	BBB
8.56	נמוך מ - BBB

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

5. ניהול סיכונים (המשך)

ד. סיכון אשראי (המשך)

ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים (המשך)

4. חשיפה לענפי משק עבור השקעות בנכסי חוב סחירים ושאינם סחירים

ליום 31 בדצמבר 2023		ענף משק
%	סכום	
מסה"כ	אלפי ש"ח	
63.15%	115,740	אגרות חוב ממשלתיות
10.02%	18,360	בנקים
0.17%	318	ביטוח
4.40%	8,067	מסחר ושירותים
1.08%	1,983	שרותים פיננסיים
11.00%	20,121	נדל"ן ובנייה
1.39%	2,549	תעשיה
1.81%	3,326	ביומד
3.45%	6,331	טכנולוגיה
0.43%	796	השקעה ואחזקות
2.46%	4,506	נפט וגז
0.64%	1,173	אחר
100.00%	183,270	סך הכל

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

5. ניהול סיכונים (המשך)

4. סיכון אשראי (המשך)

ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים כללי ב'

1. חלוקת נכסי חוב על פי מיקומם :

ליום 31 בדצמבר 2023			
סה"כ	שאינם	סחירים	
	סחירים	אלפי ש"ח	
186,407	12,797	173,610	בארץ
33,516	1,739	31,777	בחו"ל
219,923	14,536	205,387	סך הכל נכסי חוב

2. פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים :

ליום 31 בדצמבר 2023

דירוג מקומי		נכסי חוב בארץ	א.
אלפי ש"ח		נכסי חוב סחירים בארץ	
103,918		אגרות חוב ממשלתיות	
		אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג :	
44,140		AA ומעלה	
17,590		BBB עד A	
136		נמוך מ-BBB	
7,826		לא מדורג	
173,610		סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ	
		נכסי חוב שאינם סחירים בארץ	
		אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים	
		ובמוסדות פיננסיים בדירוג :	
12,389		AA ומעלה	
9		BBB עד A	
399		לא מדורג	
12,797		סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בארץ	
186,407		סך הכל נכסי חוב בארץ	

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

5. ניהול סיכונים (המשך)

4. סיכון אשראי (המשך)

ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים כללי ב' (המשך)

2. פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים :

ליום 31 בדצמבר 2023

דירוג בינלאומי

אלפי ש"ח

19,403

3,177

4,915

4,101

181

31,777

ב. נכסי חוב בחו"ל

נכסי חוב סחירים בחו"ל

אגרות חוב ממשלתיות

אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג :

A ומעלה

BBB

נמוך מ- BBB

לא מדורג

סך הכל נכסי חוב סחירים בחו"ל

נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל

אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים

ובמוסדות פיננסיים בדירוג :

A ומעלה

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל

1,739

1,739

33,516

סך הכל נכסי חוב בחו"ל

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

5. ניהול סיכונים (המשך)
4. סיכון אשראי (המשך)
ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים כללי ב' (המשך)
3. להלן שיעורי ריבית ממוצעת משוקללת בגין כל קבוצת דירוג ששימשו בקביעת השווי ההוגן:
השווי ההוגן של נכסי חוב שאינם סחירים נקבע לרוב באמצעות הוון אומדן תזרימי המזומנים הצפויים בגינם. שיערי ההיוון מתבססים על התשואות של אגרות חוב ממשלתיות והמרווחים של אג"ח קונצרני כפי שנמדדו בבורסה לני"ע בת"א. שיעורי הריבית ששימשו להיוון נקבעים על ידי חברה המספקת ציטוטי מחירים ושיערי ריבית להיוון הנכסים השונים.

ליום 31 בדצמבר 2023 באחוזים	נכסי חוב שאינם סחירים לפי דירוג:
4.95	AA מעלה
6.24	A
6.86	BBB
8.87	נמוך מ - BBB

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

5. ניהול סיכונים (המשך)

ד. סיכון אשראי (המשך)

ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים כללי ב' (המשך)

4. חשיפה לענפי משק עבור השקעות בנכסי חוב סחירים ושאינם סחירים

ליום 31 בדצמבר 2023		ענף משק
%	סכום	
מסה"כ	אלפי ש"ח	
56.07%	123,321	אגרות חוב ממשלתיות
13.64%	30,000	בנקים
0.22%	487	ביטוח
4.83%	10,618	מסחר ושירותים
1.31%	2,877	שרותים פיננסיים
12.78%	28,117	נדל"ן ובנייה
1.85%	4,076	תעשיה
1.49%	3,274	ביומד
4.24%	9,331	טכנולוגיה
0.32%	694	השקעה ואחזקות
3.17%	6,961	נפט וגז
0.08%	167	אחר
100.00%	219,923	סך הכל

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

5. ניהול סיכונים (המשך)

ה. סיכונים גיאוגרפיים

סיכונים גיאוגרפיים - אלו סיכונים המבטאים את האפשרות שאירועים כלכליים, פוליטיים או אירועים אחרים במדינה בה נסחרים נכסי ההשקעה המוחזקים כנגד כספי חסכון המנוהלים בקופת גמל יגרמו לירידה בשווי אותם נכסים.

ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים

מדינה	אגרות חוב ממשלתיות	אגרות חוב קונצרניות	מניות	קרנות סל	קרנות נאמנות	נדל"ן להשקעה	השקעות אחרות	סה"כ חשיפה מאזנית	נגזרים במונחי דלתא	סה"כ
						אלפי ש"ח				
ישראל	89,404	55,145	9,870	--	23	--	24,362	178,804	2,034	180,838
ארה"ב	26,039	8,127	520	1,906	--	--	2,207	38,799	17,520	56,319
גרמניה	132	884	32	--	--	--	--	1,048	2,425	3,473
אחר	165	172	9	1,103	--	--	299	1,748	2,528	4,276
אירופה	--	948	--	930	--	--	232	2,110	1,946	4,056
סך הכל	115,740	65,276	10,431	3,939	23	--	27,100	222,509	26,453	248,962

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

5. ניהול סיכונים (המשך)

ה. סיכונים גיאוגרפיים (המשך)

סיכונים גיאוגרפיים - אלו סיכונים המבטאים את האפשרות שאירועים כלכליים, פוליטיים או אירועים אחרים במדינה בה נסחרים נכסי ההשקעה המוחזקים כנגד כספי חסכון המנוהלים בקופת גמל יגרמו לירידה בשווי אותם נכסים.

ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים כללי ב'

מדינה	אגרות חוב ממשלתיות	אגרות חוב קונצרניות	מניות	קרנות סל	קרנות נאמנות	נדל"ן להשקעה	השקעות אחרות	סה"כ חשיפה מאזנית	נגזרים במונחי דלתא	סה"כ
אלפי ש"ח										
ישראל	103,918	75,318	22,479	--	--	--	66,877	268,592	1,950	270,542
ארה"ב	17,822	11,140	1,080	5,400	--	--	6,353	41,795	85,815	127,610
גרמניה	1,127	1,510	81	--	--	--	--	2,718	6,394	9,112
הודו	--	--	--	--	1,110	--	37	1,147	4,401	5,548
אוסטרליה	--	--	--	--	--	--	587	587	5,102	5,689
הונג קונג	--	--	--	--	--	--	(242)	(242)	4,372	4,130
שווקים מתעוררים	--	--	--	1,753	--	--	109	1,862	3,437	5,299
אחר	454	188	26	--	--	--	185	853	(470)	383
אירופה	--	1,274	--	5,204	--	--	397	6,875	84	6,959
סך הכל	123,321	89,430	23,666	12,357	1,110	--	74,303	324,187	111,085	435,272

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

5. ניהול סיכונים (המשך)

ו. סיכונים תפעוליים וסיכונים משפטיים

ראה סעיף 16 בדוח תאור עסקי תאגיד של החברה המנהלת.

6. הערכות בקורות ונהלים לגבי הגילוי

א. בקורות ונהלים לגבי הגילוי:

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

ב. במהלך התקופה המכוסה ביום 31 בדצמבר 2023 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.

דוח רואי החשבון המבקרים לעמיתים של ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים
בהתאם להוראות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי

ביקרנו את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים (להלן: "הקופה") ליום 31 בדצמבר 2023, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי ה-Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (להלן: "COSO"). הדירקטוריון וההנהלה של ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ (להלן: "החברה המנהלת") אחראים לקיום בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי של הקופה ולהערכתם את האפקטיביות של בקרה פנימית על דיווח כספי, הנכללת בדוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי המצורף. אחריותנו היא לחוות דעה על בקרה פנימית על דיווח כספי של הקופה בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ה- Public Company Accounting Oversight Board (PCAOB) בארה"ב בדבר ביקורת של בקרה פנימית על דיווח כספי, כפי שאומצו על ידי לשכת רואי חשבון בישראל. על-פי תקנים אלה, נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצע במטרה להשיג מידה סבירה של בטחון אם קיימה, מכל הבחינות המהותיות, בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי של הקופה. ביקורתנו כללה השגת הבנה לגבי בקרה פנימית על דיווח כספי, הערכת הסיכון שקיימת חולשה מהותית, וכן בחינה והערכה של אפקטיביות התכנון והתפעול של בקרה פנימית בהתבסס על הסיכון שהוערך. ביקורתנו כללה גם ביצוע נהלים אחרים שחשבנו כנחוצים בהתאם לנסיבות. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

בקרה פנימית על דיווח כספי של קופת גמל הינה תהליך המיועד לספק מידה סבירה של בטחון לגבי המהימנות של דיווח כספי וההכנה של דוחות כספיים למטרות חיצוניות בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בקופות הגמל ובהתאם להוראות רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר. בקרה פנימית על דיווח כספי של קופת גמל כוללת את אותם מדיניות ונהלים אשר: (1) מתייחסים לניהול רשומות אשר, בפירוט סביר, משקפות במדויק ובאופן נאות את העסקאות וההעברות של נכסי הקופה (לרבות הוצאתם מרשותה); (2) מספקים מידה סבירה של בטחון שעסקאות נרשמות כנדרש כדי לאפשר הכנת דוחות כספיים בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בקופות הגמל ובהתאם להוראות רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר. ושקבלת כספים והוצאת כספים של הקופה נעשים רק בהתאם להרשאות הדירקטוריון וההנהלה של החברה המנהלת ובכפוף לכללים ולהוראות החלים על-פי דין; ו-(3) מספקים מידה סבירה של בטחון לגבי מניעה או גילוי במועד של רכישה, שימוש או העברה (לרבות הוצאה מרשות) בלתי מורשים של נכסי הקופה, שיכולה להיות להם השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

בשל מגבלותיה המובנות, בקרה פנימית על דיווח כספי עשויה שלא למנוע או לגלות הצגה מוטעית. כמו כן, הסקת מסקנות לגבי העתיד על בסיס הערכת אפקטיביות נוכחית כלשהי חשופה לסיכון שבקורות תהפוכה לבלתי מתאימות בגלל שינויים בנסיבות, או שמידת הקיום של המדיניות או הנהלים תשתנה לרעה.

לדעתנו, החברה המנהלת קיימה, מכל הבחינות המהותיות, בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי של הקופה ליום 31 בדצמבר 2023, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO.

ביקרנו גם, בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל את הדוחות הכספיים של הקופה לימים 31 בדצמבר 2023 ו-2022 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023, והדוח שלנו מיום 26 במרס, 2024 כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אותם דוחות כספיים.

זיו האפט
רואי חשבון

תל-אביב, 26 במרס, 2024

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

דוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי

ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון, של ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים (להלן: "הקופה") אחראית לקביעתה וקיומה של בקרה פנימית נאותה על דיווח כספי. מערכת הבקרה הפנימית של קופת הגמל תוכננה כדי לספק מידה סבירה של ביטחון לדירקטוריון ולהנהלה של קופת הגמל לגבי הכנה והצגה נאותה של דוחות כספיים המפורסמים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל 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 קופת הגמל בפיקוח הדירקטוריון העריכה את אפקטיביות הבקרה הפנימית של קופת הגמל על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2023, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במודל הבקרה הפנימית שפורסמה על ידי ה- Commission Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway (להלן "COSO"). בהתבסס על הערכה זו, ההנהלה מאמינה (believes) כי ליום 31 בדצמבר 2023, הבקרה הפנימית של קופת הגמל על דיווח כספי הינה אפקטיבית.

מנחם רהב - יו"ר דירקטוריון קופת הגמל:

דליה שני - מנכ"ל:

אמיר בן דהן - נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים:

תאריך אשור הדוח:

26.3.2024

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

הצהרה (Certification)

אני, דליה שני, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים (להלן: "קופת הגמל") לשנת 2023 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי ואת תוצאות הפעילות של קופת הגמל וכן את השינויים בזכויות העמיתים והתנועה בקופת הגמל למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של קופת הגמל; וכן-
(א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקופת הגמל, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה המנהלת, 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 לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות הממונה על שוק ההון.
(ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של קופת הגמל 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 המנהלת על דיווח כספי שאירע ברבעון הרביעי שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל; וכן-
5. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל:
(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה המנהלת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי הנוגע לקופת הגמל; וכן-
(ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל.
אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

26.3.2024

דליה שני
מנכ"ל

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

הצהרה (Certification)

אני, אמיר בן דהן, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים (להלן: "קופת הגמל") לשנת 2023 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי ואת תוצאות הפעילות של קופת הגמל וכן את השינויים בזכויות העמיתים והתנועה בקופת הגמל למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של קופת הגמל; וכן-
(א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקופת הגמל, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה המנהלת, 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 לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות הממונה על שוק ההון.
(ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של קופת הגמל 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 המנהלת על דיווח כספי שאירע ברבעון הרביעי שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל; וכן-
5. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל:
(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה המנהלת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי הנוגע לקופת הגמל; וכן-
(ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל.
אין באמור לעיל לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

26.3.2024

אמיר בן דהן

נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

דוחות כספיים

ליום 31 בדצמבר 2023

ז

תוכן העניינים:

28	דוח רואה חשבון המבקרים
29 - 31	דוחות על המצב הכספי
32 - 34	דוחות הכנסות והוצאות
35 - 37	דוחות על השינויים בזכויות העמיתים
38 - 56	באורים לדוחות הכספיים

דוח רואי החשבון המבקרים לעמיתי ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים

ביקרנו את המאזנים המצורפים של ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים (להלן: "הקופה") לימים 31 בדצמבר 2023 ו-2022 ואת הדוחות על ההכנסות וההוצאות והדוחות על השינויים בזכויות העמיתים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023, דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ (להלן: "החברה המנהלת"). אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון), התשל"ג-1973. על פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצע במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין בדוחות הכספיים הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מדגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדוחות הכספיים. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבונאות שישמשו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון וההנהלה של החברה המנהלת וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את מצבה הכספי של הקופה לימים 31 בדצמבר 2023 ו-2022 ואת תוצאות פעולותיה והשינויים בזכויות העמיתים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023, בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בקופות הגמל ובהתאם להוראות רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר.

ענייני מפתח בביקורת

ענייני מפתח בביקורת הם עניינים אשר תוקשרו, או שנדרש היה לתקשרם, לדירקטוריון החברה ואשר, לפי שיקול דעתנו המקצועי, היו משמעותיים ביותר בביקורת הדוחות הכספיים לתקופה השוטפת. עניינים אלה כוללים, בין היתר, כל עניין אשר: (1) מתייחס, או עשוי להתייחס, לסעיפים או לגילויים מהותיים בדוחות הכספיים וכן (2) שיקול דעתנו לגביו היה מאתגר, סובייקטיבי או מורכב במיוחד. **קבענו כי אין ענייני מפתח בביקורת לתקשר.**

ביקרנו גם, בהתאם לתקני ה-PCAOB בארה"ב בדבר ביקורת של בקרה פנימית על דיווח כספי, כפי שאומצו על ידי לשכת רואי חשבון בישראל, את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקופה ליום 31 בדצמבר 2023, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO, והדוח שלנו מיום 26 במרס, 2024 כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקופה.

זיו האפט
רואי חשבון

תל-אביב, 26 במרס, 2024

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

דוח על המצב הכספי - לכל המסלולים

ליום 31 בדצמבר		ביאור	
2022	2023		
אלפי ש"ח			
97,482	79,685		רכוש שוטף
763	62	3	מזומנים ושווי מזומנים
98,245	79,747		חייבים ויתרות חובה
316,326	381,204	4	השקעות פיננסיות
22,099	21,989	5	נכסי חוב סחירים
37,467	34,097	6	נכסי חוב שאינם סחירים
29,792	43,854	7	מניות
405,684	481,144		השקעות אחרות
			סך כל השקעות פיננסיות
503,929	560,891		סך כל הנכסים
16,054	14,195	8	זכאים ויתרות זכות
487,875	546,696		זכויות העמיתים
503,929	560,891		סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

אמיר בן דהן נושא המשרה הבכיר בתחום הכספים	דליה שני מנכ"ל	מנחם רהב יו"ר הדירקטוריון	26.3.2024 תאריך אישור הדוחות הכספיים
---	-------------------	------------------------------	---

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

דוח על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר		ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים
2022	2023	
אלפי ש"ח		
		<u>רכוש שוטף</u>
31,718	18,648	מזומנים ושווי מזומנים
366	23	חייבים ויתרות חובה
<u>32,084</u>	<u>18,671</u>	
		<u>השקעות פיננסיות</u>
157,265	175,817	נכסי חוב סחירים
12,192	7,453	נכסי חוב שאינם סחירים
12,007	10,431	מניות
11,087	16,473	השקעות אחרות
<u>192,551</u>	<u>210,174</u>	<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
<u>224,635</u>	<u>228,845</u>	<u>סך כל הנכסים</u>
8,136	6,336	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
216,499	222,509	<u>זכויות העמיתים</u>
<u>224,635</u>	<u>228,845</u>	<u>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</u>

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

דוח על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר		ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים כללי ב'
2022	2023	
אלפי ש"ח		
65,764	61,037	רכוש שוטף
397	39	מזומנים ושווי מזומנים
66,161	61,076	חייבים ויתרות חובה
159,061	205,387	השקעות פיננסיות
9,907	14,536	נכסי חוב סחירים
25,460	23,666	נכסי חוב שאינם סחירים
18,705	27,381	מניות
213,133	270,970	השקעות אחרות
279,294	332,046	סך כל השקעות פיננסיות
7,918	7,859	סך כל הנכסים
271,376	324,187	זכאים ויתרות זכות
279,294	332,046	זכויות העמיתים
		סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

דוח הכנסות והוצאות - לכל המסלולים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			ביאור	
2021	2022	2023		
	אלפי ש"ח			
הכנסות (הפסדים)				
11	2,265	3,718		ממזומנים ושווי מזומנים
מהשקעות:				
13,353	(15,845)	15,525		מנכסי חוב סחירים
923	(291)	1,523		מנכסי חוב שאינם סחירים
15,014	(4,623)	415		ממניות
25,470	(26,253)	31,648		מהשקעות אחרות
54,760	(47,012)	49,111		סך כל ההכנסות מהשקעות
54,771	(44,747)	52,829		סך כל ההכנסות (ההפסדים)
הוצאות				
2,602	2,420	2,416	9	דמי ניהול
83	84	111	10	הוצאות ישירות
(63)	152	(87)	13	מסים
2,622	2,656	2,440		סך כל ההוצאות
52,149	(47,403)	50,389		עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לשנת הדוח

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

דוח הכנסות והוצאות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
	אלפי ש"ח	
8	511	1,187
6,286	(8,687)	7,274
440	(9)	818
5,113	(1,412)	281
8,105	(5,524)	7,234
19,944	(15,632)	15,607
19,952	(15,121)	16,794
1,593	1,422	1,394
29	27	37
(36)	58	(108)
1,586	1,507	1,323
18,366	(16,628)	15,471

ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים

הכנסות (הפסדים)

ממזומנים ושווי מזומנים

מהשקעות:

מנכסי חוב סחירים

מנכסי חוב שאינם סחירים

ממניות

מהשקעות אחרות

סך כל ההכנסות מהשקעות

סך כל ההכנסות (ההפסדים)

הוצאות

דמי ניהול

הוצאות ישירות

מסים

סך כל ההוצאות

עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לשנת הדוח

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

דוח הכנסות והוצאות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
	אלפי ש"ח	

ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים כללי ב'

הכנסות (הפסדים)

3	1,754	2,531
7,067	(7,158)	8,251
483	(282)	705
9,901	(3,211)	134
17,365	(20,729)	24,414
34,816	(31,380)	33,504
34,819	(29,626)	36,035

ממזומנים ושווי מזומנים

מהשקעות :

מנכסי חוב סחירים
מנכסי חוב שאינם סחירים
ממניות
מהשקעות אחרות
סך כל ההכנסות מהשקעות

סך כל ההכנסות (ההפסדים)

הוצאות

1,009	998	1,022
54	57	74
(27)	94	21
1,036	1,149	1,117

דמי ניהול

הוצאות ישירות

מסים

סך כל ההוצאות

33,783	(30,775)	34,918
--------	----------	--------

עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לשנת הדוח

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

דוח על השינויים בזכויות העמיתים - לכל המסלולים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2021	2022	2023	
	אלפי ש"ח		
533,184	540,428	487,875	<u>זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה</u>
(22,419)	(13,381)	(16,707)	תשלומים לעמיתים
8,374	14,795	26,235	<u>העברות צבירה לקופה</u>
4,912	6,273	780	העברות מקופות גמל
13,286	21,068	27,015	העברות בין מסלולים
(30,860)	(6,564)	(1,096)	<u>העברות צבירה מקופה</u>
(4,912)	(6,273)	(780)	העברות לקופות גמל
(35,772)	(12,837)	(1,876)	העברות בין מסלולים
(22,486)	8,231	25,139	העברות צבירה, נטו
52,149	(47,403)	50,389	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה
			מועבר מדוח הכנסות והוצאות
540,428	487,875	546,696	<u>זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה</u>

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

דוח על השינויים בזכויות העמיתים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים
2021	2022	2023	
	אלפי ש"ח		
263,835	246,769	216,499	<u>זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה</u>
(19,737)	(9,661)	(14,261)	תשלומים לעמיתים
2,735	4,089	5,993	<u>העברות צבירה לקופה</u>
2,735	4,089	5,993	העברות מקופות גמל
(13,518)	(1,797)	(413)	<u>העברות צבירה מקופה</u>
(4,912)	(6,273)	(780)	העברות לקופות גמל
(18,430)	(8,070)	(1,193)	העברות בין מסלולים
(15,695)	(3,981)	4,800	העברות צבירה, נטו
18,366	(16,628)	15,471	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
246,769	216,499	222,509	<u>זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה</u>

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

דוח על השינויים בזכויות העמיתים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים כללי ב'
2021	2022	2023	
	אלפי ש"ח		
269,349	293,659	271,376	<u>זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה</u>
(2,682)	(3,720)	(2,446)	תשלומים לעמיתים
5,639	10,706	20,242	<u>העברות צבירה לקופה</u>
4,912	6,273	780	העברות מקופות גמל
10,551	16,979	21,022	העברות בין מסלולים
(17,342)	(4,767)	(683)	<u>העברות צבירה מקופה</u>
(17,342)	(4,767)	(683)	העברות לקופות גמל
(6,791)	12,212	20,339	העברות צבירה, נטו
33,783	(30,775)	34,918	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה
			מועבר מדוח הכנסות והוצאות
293,659	271,376	324,187	<u>זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה</u>

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ
באורים לדוחות הכספיים

באור 1: כללי

1. ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים (להלן "הקופה"), הינה קופת גמל מאושרת על פי "חוק הפיקוח על נכסים פיננסיים (קופות גמל) התשס"ה-2005". הקופה, המנוהלת ע"י ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ (להלן "החברה המנהלת"), החלה בפעילותה בסוף שנת 2004.
2. ביום 23 בינואר 2008 אושר על ידי הכנסת חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (תיקון מספר 3) התשס"ח - 2008 (להלן: "התיקון").
במסגרת התיקון נקבע כי הממונה לא יתן אישור לקופת גמל מרכזית לפיצויים אלא לגבי קופה שפעלה כדין כקופת גמל מרכזית לפיצויים בשנת המס 2007 ולגבי כספים שהופקדו בקופה עד לשנת המס 2010, ובלבד שהחיסכון בקופה הוא של כספי עמית - מעביד אשר היה עמית בקופה בחודש דצמבר 2007. בהתאם לתיקון לא ניתן להפקיד הפקדות שוטפות לקופה מרכזית לפיצויים החל מיום 1 בינואר 2011.

ביוני 2017 הוציאה רשות המיסים את חוזר 4/17 "יתרות צבורות בקופה מרכזית לפיצויים". עיקר החוזר הינו הוראה לכלל המעסיקים להשתמש ביתרות הצבורות שלהן בקופות מרכזיות לפיצויים העולות ב- 10% על היתרה המיועדת לתשלום פיצויים לעובדים שהיו קיימים ב- 2007 אצל המעסיק בתוספת "סכומים במחלוקת" (סכומי פיצויים שנמצאים במחלוקת משפטית בגין אותם עובדים), (להלן - "היתרה העודפת"), לשם תשלום הפקדות שוטפות לפיצויים לכלל עובדי אותו המעסיק במהלך השנה וזאת, כל עוד קיימת יתרה עודפת כאמור. השימוש ייעשה באמצעות מתן בקשה לקופה להחזר הסכומים ששולמו על ידו לצורך הפקדות שוטפות בשנה שקדמה לשנת הבקשה להחזר. בחודש מרץ 2019 הוציאה רשות המיסים הבהרה וחוזר ובה הוראה על דחיית יישום החוזר עד ליום 30.9.2019. לדעת הנהלת החברה, יישום ההנחיות האמורות מאיץ את קצב משיכות הכספים מקופה זו.
3. מדיניות ההשקעה של המסלולים השונים היא כדלקמן:
א. ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים מסלול כללי - מסלול שעל פי תקנון הקופה נכסיו יושקעו על פי שיקול דעת החברה.
ב. ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים - מסלול כללי ב' - מסלול שעל פי תקנון הקופה נכסיו יושקעו על פי שיקול דעת החברה.
4. הגדרות בדוחות כספיים אלה -
הקופה - ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים.
החברה / החברה המנהלת - ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ.
צדדים קשורים ובעלי עניין - כהגדרתם בתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים), התשע"ב - 2012 ובחוזר 13-9-2013 "כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים".
רשות שוק ההון - רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר.
הממונה - הממונה על רשות שוק ההון ביטוח וחיסכון במשרד האוצר.
תקנות - תקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד-1964 ו/או תקנות שהותקנו מכח החוק לפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) התשס"ה - 2005.

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 2: עיקרי המדיניות החשבונאית

א. כללי

הדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות ודרישות הגילוי אשר נקבעו בהוראות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון ברשות שוק ההון, בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005 ובהתאם לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (דינים וחשבונות כספיים) התשס"ז-2007. הדוחות נערכו בהתאם להוראות פרק 1 - דין וחשבון לציבור שער 5, חלק 4 של הקודקס, התייחסות להוראות מבנה הדיווח הכספי השנתי של קופות גמל.

ב. בסיס הדיווח וההכרה בדוחות

1. הכנסות והוצאות בקופה מוכרות על בסיס צבירה.
2. תקבולים והעברות לקופה ותשלומים והעברות מהקופה נכללים במסגרת החשבונות של זכויות העמיתים עם גבייתם או עם פירעונם בהתאמה, לפיכך לא יירשם במסגרת המאזן או הדוח על השינויים בזכויות העמיתים חוב שנצבר בגין סעיף זה וטרם שולם.

ג. הצגת הנכסים

הקופה פועלת בהתאם להוראות התקנות לעניין שערוך נכסים ובכלל זה נכסי חוב בלתי סחירים. התקנות קובעות כי נכסים אלו ישוערכו לפי שיטת השווי ההוגן, המחושב באמצעות מודל המבוסס על היוון תזרימי המזומנים, כאשר שערי הריבית להיוון נקבעים על ידי חברה המספקת ציטוט ריביות ביחס לדירוגי הסיכון השונים ואשר נבחרה לשם כך במסגרת מכרז שערך רשות שוק ההון ביטוח וחיסכון להקמה ולתפעול של מאגרי ציטוט מחירים ושערי ריבית לגופים מוסדיים. החל מיום 20 במרס, 2011, מספקת קבוצת מרווח הוגן ציטוטי מחירים ושערי ריבית היוון, לגופים מוסדיים, לשערוך נכסי חוב לא סחירים להלן "מודל מרווח הוגן". מודל מרווח הוגן בעיקרו מתבסס על חלוקת השוק הסחיר לעשירונים בהתאם לתשואה לפידיון של נכסי החוב וקביעת מיקום הנכס הלא סחיר באותם עשירונים וזאת בהתאם לפרמיית הסיכון הנגזרת ממחירי עסקאות/הנפקות בשוק הלא סחיר.

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 2: עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)
ד. הערכת נכסי הקופה

מניות ואגרות חוב להמרה דלות סחירות - מניות ואגרות חוב להמרה הכלולות ברשימת ניירות הערך דלי הסחירות שמפרסמת הבורסה לניירות ערך בתל אביב.

אגרות חוב דלות סחירות - אגרות חוב הנכללות ברשימה של אגרות חוב דלות סחירות שפורסמה ע"י החברה שזכתה במכרז כאמור להלן.

נכס חוב לא סחיר - נכס שאינו נייר ערך סחיר אשר ניתן או הונפק בישראל ותזרים המזומנים שלו מוגדר חוזית מראש, לרבות הלוואה, פיקדון, תעודת חוב, הנפקת חוב דרך חברה ייעודית (SPC) וכן אגרת חוב עם פירעון מוקדם, אגרת חוב להמרה ואגרת חוב עם ריבית משתנה.

נכס לא סחיר מורכב - נכס שאינו נייר ערך סחיר ושאינו נכס חוב לא סחיר ושאינו אופציה או חוזה עתידי, לרבות "מוצר מובנה" כהגדרתו בחוק הסדרת עיסוק בייעוץ השקעות, בשיווק השקעות ובניהול תיקי השקעות, התשנ"ה-1995 נגזרות אשראי ונכסים לא סחירים אחרים המשלבים בחלקם מרכיבי אופציות, חוזים עתידיים ועסקאות החלפה.

ניירות ערך המושעים ממסחר - ניירות ערך הכלולים ברשימת ניירות ערך מושעים ממסחר שפרסמה הבורסה נכון לתאריך המאזן.

1. מזומנים ושווי מזומנים:

מזומנים בעו"ש לרבות פיקדונות קצרי מועד (לתקופה מקורית שאינה עולה על שלושה חודשים) - לפי העלות ובתוספת ריבית שנצברה לתאריך הדוח הכספי.
יתרות הנקובות במטבע חוץ - לפי יתרות מוכפלות בשער היציג לתאריך הדוח הכספי.

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 2: עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

2. ניירות ערך סחירים:

- ניירות ערך סחירים בישראל, לרבות נגזרים סחירים, מוצגים לפי שווי השוק, בהתאם לשער שפורסם בבורסה בסוף יום העסקים האחרון בישראל בשנת הדוח.
- ניירות ערך סחירים בחו"ל מוצגים לפי שווי השוק בהתאם לשער שפורסם בבורסה בחו"ל בסוף היום האחרון של שנת הדוח בישראל מוכפלים בשערי החליפין היציגים.
- יתרות זכות הנובעות מהשקעה בנגזרים מוצגות בסעיף זכאים ויתרות זכות.
- נכסים סחירים שהמסחר בהם הופסק (ואינם מושעים ממסחר) - בהתאם להחלטת ועדת השקעות.
- אגרות חוב הסחירות אשר מועד התשלום המקורי על פי תנאי הנייר, קרן ו/או ריבית חלף אך התשלום טרם התקבל, הריבית ו/או פדיון הקרן מוצגים בנפרד מהנייר במסגרת חייבים שונים (למעט ניירות כאמור הנמצאים בהפסקת מסחר שנכללו במסגרת אג"ח לא סחיר).

3. מניות ואגרות חוב דלות סחירות:

- מניות דלות סחירות - לפי שווי השוק בהתאם לשער שפורסם בבורסה בסוף יום העסקים האחרון בשנת הדוח ובלבד ששווי המניה אינו עולה על 1 מיליון ש"ח וגם על 0.2% מנכסי המסלול. אחרת, לפי הערכת מומחה או מודל עדכון שיוגדר על ידי מומחה ובלבד שבוצעה הערכת מומחה אחת לשנה לפחות.
- אגרות חוב ואגרות חוב להמרה דלות סחירות - בהתאם לציטוט השווי ההוגן שפרסמה החברה הזוכה במכרז.

4. ניירות ערך ונכסים בלתי סחירים:

- אגרות חוב - מוצגות לפי אחת מהחלופות הבאות:
 - א. בהתאם לציטוט שער הנייר המתקבל מהחברה הזוכה במכרז (ראה ביאור 2.ב2 לעיל).
 - ב. בהתאם להחלטת ועדת השקעות כאשר ישנן אינדיקציות לכך ששווי הנייר חורג משמעותית מהשווי המתקבל לפי חלופה בסעיף א' לעיל, או שלא ניתן להעריכו באמצעות אותה החלופה.

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

2: באור עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

4. **ניירות ערך ונכסים בלתי סחירים: (המשך)**

- **נכסים לא סחירים מורכבים:**
 בהתאם לציטוט מהמוסד הפיננסי האורז או ממנפיק הנכס, או ממומחה לעניין זה שמונה ע"י ועדת ההשקעות (לרבות החברה הזוכה במכרז).
- **מניות - החזיק גוף מוסדי במניה לא סחירה בסכום העולה על חמש מאות אלף שקלים חדשים וגם בשיעור הגבוה מ- 0.01% משווי נכסי המסלול, המניה תשווערך בהתאם להערכת מומחה שתקבל אחת לשנה לפחות.**
- **גזרים פיננסיים:**
 - א. אופציות וכתבי אופציות- הוערכו ע"פ שווי הוגן בהתאם למודל בלק ושולס. יתרות זכות הנובעות מכתבת אופציות לא סחירות מוצגות בסעיף זכאים ויתרות זכות.
 - ב. חוזים עתידיים ועסקאות החלפה - נכללים ע"פ שווייה ההוגן של כל עסקה, אשר מוצגת כהפרש בין השווי המהווה של הנכס העתידי בקיזוז ההתחייבות העתידית בגין העסקה. יתרות זכות הנובעות מעודף ההתחייבויות העתידיות על הנכסים העתידיים מוצגות בסעיף זכאים ויתרות זכות.
- **קרנות השקעה - לפי שווי ההוגן של ההשקעות על בסיס הדיווח האחרון שהתקבל לפני מועד הדיווח, בהתאם לדיווחים של הקרן או מוסד פיננסי מוכר המתקבלים אחת לשנה לפחות ובהתאם לחלקה של הקופה בשווי ההשקעות.**
- **פיקדונות לזמן ארוך, הלוואות לעמיתים ולאחרים - מוצגות בהתאם לציטוט השווי המתקבל מהחברה הזוכה במכרז. ריביות או עמלות ששולמו מראש מוכרות לאורך חיי ההלוואה בשיטת הקו הישר.**
- **ניירות ערך המושעים ממסחר: מניות - בהתאם להערכת מניה לא סחירה למעט במקרה בו סבורה החברה כי נכון לחשב את שווי המניה בהתאם למחיר הקובע של המניה בזירת מסחר בסוף יום העסקים בטרם הושעה. אגרות חוב - בהתאם לתנאים שקבעה החברה הזוכה במכרז או קביעת ועדת ההשקעות, לפי הנמוך.**

ה. אומדנים

בעריכת דוחות כספיים לפי כללי חשבונאות מקובלים ההנהלה נדרשת להשתמש באומדנים ובהערכות. האומדנים וההערכות משפיעים על הנתונים המדווחים בדבר נכסים והתחייבויות, על הנתונים בדבר התחייבויות תלויות שניתן להם גילוי בדוחות הכספיים וכן על נתוני הכנסות והוצאות בתקופת הדיווח. התוצאות עשויות להיות שונות מאומדנים אלו.

ו. שיעורי עליית המדד והדולר

2021	2022	2023
	באחוזים	
2.40	5.28	3.34
(3.27)	13.15	3.06

שיעור העלייה (ירידה) במדד המחירים לצרכן
 (לפי מדד ידוע)
 שיעור (ירידה) בשער החליפין של הדולר
 של ארה"ב

ליום 31 בדצמבר		יילן לפידות קופה מרכזית לפיצויים כללי ב'
2022	2023	
אלפי ש"ח		ריבית ודיבידנד לקבל
397	39	
397	39	סך הכל חייבים ויתרות חובה

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 4 - נכסי חוב סחירים

ליום 31 בדצמבר		ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים - מצרפי לכל המסלולים
2022	2023	
אלפי ש"ח		
160,049	239,061	אגרות חוב ממשלתיות
153,488	138,462	אגרות חוב קונצרניות :
2,789	3,681	שאינן ניתנות להמרה
156,277	142,143	שניתנות להמרה
316,326	381,204	סך הכל נכסי חוב סחירים

ליום 31 בדצמבר		ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים
2022	2023	
אלפי ש"ח		
88,509	115,740	אגרות חוב ממשלתיות
67,567	58,435	אגרות חוב קונצרניות :
1,189	1,642	שאינן ניתנות להמרה
68,756	60,077	שניתנות להמרה
157,265	175,817	סך הכל נכסי חוב סחירים

ליום 31 בדצמבר		ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים כללי ב'
2022	2023	
אלפי ש"ח		
71,540	123,321	אגרות חוב ממשלתיות
85,921	80,027	אגרות חוב קונצרניות :
1,600	2,039	שאינן ניתנות להמרה
87,521	82,066	שניתנות להמרה
159,061	205,387	סך הכל נכסי חוב סחירים

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 5 - נכסי חוב שאינם סחירים

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים - מצרפי לכל המסלולים

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	

4,970	12,564
17,129	9,425
22,099	21,989
22,099	21,989

אגרות חוב קונצרניות :
 שאינן ניתנות להמרה
 פיקדונות בבנקים

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	

2,995	5,200
9,197	2,253
12,192	7,453
12,192	7,453

אגרות חוב קונצרניות :
 שאינן ניתנות להמרה
 פיקדונות בבנקים

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 5 - נכסי חוב שאינם סחירים (המשך)

ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים כללי ב'

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	

1,975	7,364
7,932	7,172
9,907	14,536
9,907	14,536

אגרות חוב קונצרניות :
 שאינן ניתנות להמרה
 פיקדונות בבנקים

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 6 - מניות

ליום 31 בדצמבר		<u>ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים - מצרפי לכל המסלולים</u>	
2022	2023		
אלפי ש"ח			
37,429	34,055	מניות סחירות	
38	42	מניות לא סחירות	
<u>37,467</u>	<u>34,097</u>	סך הכל מניות	
ליום 31 בדצמבר		<u>ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים</u>	
2022	2023		
אלפי ש"ח			
11,969	10,389	מניות סחירות	
38	42	מניות לא סחירות	
<u>12,007</u>	<u>10,431</u>	סך הכל מניות	
ליום 31 בדצמבר		<u>ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים כללי ב'</u>	
2022	2023		
אלפי ש"ח			
25,460	23,666	מניות סחירות	
<u>25,460</u>	<u>23,666</u>	סך הכל מניות	

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 7 - השקעות אחרות

א. הרכב:

ליום 31 בדצמבר		ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים - מצרפי לכל המסלולים
2022	2023	
אלפי ש"ח		
		השקעות אחרות סחירות
14,065	16,296	קרנות סל
878	1,133	קרנות נאמנות
250	2,001	מכשירים נגזרים
10,517	9,018	מוצרים מובנים
30	63	כתבי אופציות
<u>25,740</u>	<u>28,511</u>	
		השקעות אחרות שאינן סחירות
53	24	קרנות השקעה וקרנות הון סיכון
3,990	15,295	מכשירים נגזרים
9	24	כתבי אופציות
<u>4,052</u>	<u>15,343</u>	
<u>29,792</u>	<u>43,854</u>	סך הכל השקעות אחרות

ב. מכשירים נגזרים:

להלן סכום החשיפה, נטו לנכס הבסיס, המוצג במונחי דלתא של העסקאות הפיננסיות שנעשו לתאריך הדוח הכספי:

ליום 31 בדצמבר		ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים - מצרפי לכל המסלולים
2022	2023	
אלפי ש"ח		
125,489	134,971	מניות
16,055	24,213	מטבע זר
--	14,983	מדדי אג"ח ממשלתי
2,227	5,216	ריבית

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 7 - השקעות אחרות (המשך)

א. הרכב :

ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	

השקעות אחרות סחירות

2,377	3,939	קרנות סל
32	23	קרנות נאמנות
55	654	מכשירים נגזרים
6,136	5,283	מוצרים מובנים
8	25	כתבי אופציות
8,608	9,924	

השקעות אחרות שאינן סחירות

41	19	קרנות השקעה וקרנות הון סיכון
2,435	6,524	מכשירים נגזרים
3	6	כתבי אופציות
2,479	6,549	
11,087	16,473	

סך הכל השקעות אחרות

ב. מכשירים נגזרים :

להלן סכום החשיפה, נטו לנכס הבסיס, המוצג במונחי דלתא של העסקאות הפיננסיות שנעשו לתאריך הדוח הכספי :

ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	

33,432	27,499	מניות
(56)	4,276	מטבע זר
--	5,729	מדדי אג"ח ממשלתי
5,098	6,765	ריבית

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 7 - השקעות אחרות (המשך)

א. הרכב :

ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים כללי ב'

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	

השקעות אחרות סחירות

11,688	12,357	קרנות סל
846	1,110	קרנות נאמנות
195	1,347	מכשירים נגזרים
4,381	3,735	מוצרים מובנים
22	38	כתבי אופציות
<u>17,132</u>	<u>18,587</u>	

השקעות אחרות שאינן סחירות

12	5	קרנות השקעה וקרנות הון סיכון
1,555	8,771	מכשירים נגזרים
6	18	כתבי אופציות
<u>1,573</u>	<u>8,794</u>	
<u>18,705</u>	<u>27,381</u>	

סך הכל השקעות אחרות

ב. מכשירים נגזרים :

להלן סכום החשיפה, נטו לנכס הבסיס, המוצג במונחי דלתא של העסקאות הפיננסיות שנעשו לתאריך הדוח הכספי :

ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים כללי ב'

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	

92,057	107,472	מניות
16,111	19,937	מטבע זר
--	9,254	מדדי אג"ח ממשלתי
(2,871)	(1,549)	ריבית

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 8 - זכאים ויתרות זכות

ליום 31 בדצמבר		<u>ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים - מצרפי לכל המסלולים</u>	
2022	2023		
אלפי ש"ח			
193	211	חברה מנהלת	
34	58	מוסדות	
13,794	1,364	התחייבויות בגין נגזרים	
2,033	12,562	התחייבות בגין סליקה עתידית בגין נגזרים	
<u>16,054</u>	<u>14,195</u>	סך הכל זכאים ויתרות זכות	
ליום 31 בדצמבר		<u>ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים</u>	
2022	2023		
אלפי ש"ח			
114	117	חברה מנהלת	
--	58	מוסדות	
5,989	526	התחייבויות בגין נגזרים	
2,033	5,635	התחייבות בגין סליקה עתידית בגין נגזרים	
<u>8,136</u>	<u>6,336</u>	סך הכל זכאים ויתרות זכות	
ליום 31 בדצמבר		<u>ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים כללי ב'</u>	
2022	2023		
אלפי ש"ח			
79	94	חברה מנהלת	
34	--	מוסדות	
7,805	838	התחייבויות בגין נגזרים	
--	6,927	התחייבות בגין סליקה עתידית בגין נגזרים	
<u>7,918</u>	<u>7,859</u>	סך הכל זכאים ויתרות זכות	

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 9 - דמי ניהול

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			א. פירוט דמי הניהול לפי מסלולי השקעה
2021	2022	2023	
	אלפי ש"ח		
1,593	1,422	1,394	<u>דמי הניהול שנגבו מתוך סך הנכסים :</u> ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים כללי ב'
1,009	998	1,022	
<u>2,602</u>	<u>2,420</u>	<u>2,416</u>	

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
	באחוזים	

<u>2.00</u>	<u>2.00</u>	<u>2.00</u>
-------------	-------------	-------------

ב. שיעור דמי ניהול מעמיתים

דמי ניהול מסך נכסים :

שיעור דמי ניהול שהחברה המנהלת
רשאית לגבות על פי הוראות הדין

שיעור דמי ניהול הממוצע שגבתה החברה
המנהלת בפועל :

0.63	0.63	0.63	ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים כללי ב'
0.35	0.35	0.35	

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 10 - הוצאות ישירות

**ילין לפידות - קופה מרכזית
לפיצויים - מצרפי לכל המסלולים**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2021	2022	2023	2021	2022	2023
שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת			אלפי ש"ח		
0.01	0.01	0.01	61	57	74
--	--	--	1	2	2
--	--	--	2	1	1
--	--	0.01	19	23	34
--	--	--	--	1	--
			83	84	111

עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
עמלות דמי שמירה של ניירות ערך
עמלות ניהול חיצוני :

בגין השקעה בקרנות השקעה
בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל
בגין השקעה בנכסים בישראל
באמצעות קרנות נאמנות

סך הכל הוצאות ישירות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2021	2022	2023	2021	2022	2023
שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת			אלפי ש"ח		
0.01	0.01	0.01	24	21	28
--	--	--	--	1	1
--	--	--	2	1	1
--	--	--	3	3	7
--	--	--	--	1	--
			29	27	37

ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים

עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
עמלות דמי שמירה של ניירות ערך
עמלות ניהול חיצוני :

בגין השקעה בקרנות השקעה
בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל
בגין השקעה בנכסים בישראל
באמצעות קרנות נאמנות

סך הכל הוצאות ישירות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2021	2022	2023	2021	2022	2023
שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת			אלפי ש"ח		
0.01	0.01	0.02	37	36	46
--	--	--	1	1	1
0.01	0.01	0.01	16	20	27
			54	57	74

**ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים
כללי ב'**

עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
עמלות דמי שמירה של ניירות ערך
עמלות ניהול חיצוני :

בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל

סך הכל הוצאות ישירות

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 11 - תשואות מסלולי השקעה

תשואה ממוצעת נומינלית ברוטו ל- 5 שנים	תשואה שנתית נומינלית ברוטו					
	2019	2020	2021	2022	2023	
	באחוזים					
3.44	5.71	2.52	8.11	(6.39)	8.01	ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים
5.83	11.14	3.85	12.92	(9.83)	12.98	ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים כללי ב'

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים
בניהול ילון לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 12 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

א. יתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים
ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים -
מצרפי לכל המסלולים

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	
(193)	(211)
(193)	(211)

החברה המנהלת (*)

(*) יתרת נכסי חוב וחובות שוטפים הגבוהה ביותר במשך השנה של החברה המנהלת עמדה על 211 אלפי ש"ח.

ב. עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים
ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים - מצרפי לכל המסלולים

לשנה שהסתיימה ביום		
31 בדצמבר		
2021	2022	2023
אלפי ש"ח		
2,602	2,420	2,416
2,602	2,420	2,416

דמי ניהול לחברה המנהלת

ביאור 13 - מיסים

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים - מצרפי לכל המסלולים

לשנה שהסתיימה ביום		
31 בדצמבר		
2021	2022	2023
אלפי ש"ח		
(96)	120	(114)
33	32	27
(63)	152	(87)

החזרי מס בגין החזקת יה"ש נפט וגז
מיסים בגין ניירות ערך זרים - מס שנוכה במקור

ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים

לשנה שהסתיימה ביום		
31 בדצמבר		
2021	2022	2023
אלפי ש"ח		
(42)	52	(114)
6	6	6
(36)	58	(108)

החזרי מס בגין החזקת יה"ש נפט וגז
מיסים בגין ניירות ערך זרים - מס שנוכה במקור

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 13 - מיסים (המשך)

ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים כללי ב'

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
	אלפי ש"ח	
(54)	68	--
27	26	21
(27)	94	21

החזרי מס בגין החזקת יה"ש נפט וגז
 מיסים בגין ניירות ערך זרים - מס שנוכה במקור

ביאור 14 - התחייבויות תלויות והתקשרויות

לקופה יתרת התחייבות בגין השקעה בקרנות השקעה והלוואות לאחרים בסך 454 אלפי ש"ח
 (בשנת 2022 יתרת ההתחייבות עמדה על 454 אלפי ש"ח).

ביאור 15 - אירועים בתקופת הדיווח ולאחריה

ביום 7 באוקטובר, 2023 פתח ארגון הטרור חמאס במתקפת פתע על יישובי עוטף עזה, בשל כך הכריזה ממשלת ישראל על מלחמת "חרבות ברזל", גייסה למעלה מ- 300 אלף חיילי מילואים והחלה במתקפת נגד ארגון החמאס בעזה, במקביל גוברת המתרחבות בגבולה הצפוני של ישראל אל מול ארגון הטרור חיזבאללה כאשר ארגוני טרור נוספים מנסים לפעול נגד ישראל בגזרות השונות. למצב המלחמה שהיקפיה עדיין לא ברורים, השפעה ניכרת על הפעילות הריאלית והשווקים הפיננסיים בישראל, עליה בפרמיית הסיכון, ותנודתיות בשער החליפין, בחודש פברואר 2024 חברת מודיס הורידה את דירוג האשראי של מדינת ישראל מ-A1 ל-A2 ופרסמה אופק דירוג שלילי. כמו כן, יתכנו השלכות נוספות על כלכלת ישראל ובין היתר על שוק ההון בישראל ודירוג החוב של מדינת ישראל ע"י סוכנויות הדירוג הבינלאומיות השונות.

החברה ערוכה בשלב זה לעבודה מלאה מרחוק הן במצב השגרה הנוכחית והן במצב של הסלמת האירועים. התמשכותה והחרפתה של הלחימה עלולה להשפיע לרעה על הפעילות העסקית והכלכלית בישראל, לרבות משיכות כספים של נכסים המנוהלים על ידי החברה.

נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, לא קיימת השפעה מהותית על המצב הכספי של החברה ואין ביכולת החברה להעריך את ההשפעה העתידית של המלחמה על תוצאות החברה.