

איילון פיסגה כללית - קרן פנסיה חדשה כללית

(לשעבר - איילון פיסגה מנהלים)

בניהולה של איילון פנסיה וגמל בע"מ

(לשעבר - איילון פנסיה בע"מ)

דוחות כספיים

ליום 31 בדצמבר, 2013

איילון פיסגה כללית- קרן פנסיה חדשה כללית

(לשעבר - איילון פיסגה מנהלים)

בניהולה של איילון פנסיה וגמל בע"מ

(לשעבר - איילון פנסיה בע"מ)

דוחות כספיים

ליום 31 בדצמבר, 2013

תוכן העניינים

דף

| | |
|------|------------------------|
| 2 | דוח רואה החשבון המבקר |
| 3 | דוחות על המצב הכספי |
| 4 | דוחות הכנסות והוצאות |
| 5 | דוחות תנועה בקרן פנסיה |
| 6-18 | באורים לדוחות הכספיים |

דוח רואה החשבון המבקר

לעמיתים של איילון פיסגה כללית - קרן פנסיה חדשה כללית

(לשעבר - איילון פיסגה מנהלים)

המנוהלת על ידי איילון פנסיה וגמל בע"מ

(לשעבר - איילון פנסיה בע"מ)

ביקרנו את הדוחות על המצב הכספי המצורפים של איילון פיסגה כללית - קרן פנסיה חדשה כללית (לשעבר - איילון פיסגה מנהלים) המנוהלת על ידי איילון פנסיה וגמל בע"מ (לשעבר - איילון פנסיה בע"מ) (להלן - הקרן) לימים 31 בדצמבר 2013 ו- 2012, את דוחות ההכנסות וההוצאות ואת דוחות התנועה בקרן הפנסיה לכל אחת משלוש השנים שהאחרונה בהן הסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של איילון פנסיה וגמל בע"מ. אחריותנו היא לדוחות 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 ולבצעה 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 שיושמו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על-ידי הדירקטוריון וההנהלה של החברה המנוהלת של הקרן וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לדוחות דעתנו.

לדעתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי של הקרן לימים 31 בדצמבר, 2013 ו- 2012 ואת תוצאות פעולותיה והתנועה בקרן הפנסיה לכל אחת משלוש השנים שהאחרונה בהן הסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013. בהתאם לכללי החשבונאות ודרישות הגילוי אשר נקבעו בהוראות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר ובתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד-1964.

מבלי לסייג את דוחות דעתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בבאור 16 לדוחות הכספיים בדבר חשיפה להתחייבויות תלויות.

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 הקרן ליום 31 בדצמבר, 2013, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO והדוח שלנו מיום 27 במרס, 2014 כלל דוחות דעת בלתי מסויגת על אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקרן.

איילון פיסגה כללית - קרן פנסיה חדשה כללית (לשעבר – איילון פיסגה מנהלים)
 בניהולה של איילון פנסיה וגמל בע"מ (לשעבר – איילון פנסיה בע"מ)

דוחות על המצב הכספי

| ליום 31 בדצמבר | | באור | |
|----------------|--------|------|-------------------------------------|
| 2012 | 2013 | | |
| אלפי ש"ח | | | |
| 1,315 | 1,319 | | רכוש שוטף |
| 388 | 891 | 3 | מזומנים ושווי מזומנים |
| | | | חייבים ויתרות חובה |
| 23,037 | 26,789 | 4 | השקעות פיננסיות |
| 1,055 | 1,085 | 5 | נכסי חוב סחירים |
| 2,531 | 2,905 | 6 | נכסי חוב שאינם סחירים |
| 4,494 | 6,281 | 7 | מניות |
| 31,117 | 37,060 | | השקעות אחרות |
| 32,820 | 39,270 | | סך כל השקעות פיננסיות |
| | | | סך כל הנכסים |
| 103 | 155 | 8 | זכאים ויתרות זכות |
| | | 9 | התחייבויות פנסיוניות: |
| 20,152 | 25,355 | | התחייבויות למבוטחים |
| | | | התחייבויות לפנסיונרים |
| 12,650 | 13,761 | | התחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה |
| (85) | (1) | | עתודה לפנסיונרים |
| 12,565 | 13,760 | | סך כל ההתחייבויות לפנסיונרים |
| 32,717 | 39,115 | | סך כל ההתחייבויות הפנסיוניות |
| 32,820 | 39,270 | | סך כל ההתחייבויות |

לבנה ציטרינבויס
 מנהלת הכספים
 של החברה המנהלת

דן קהל
 המנהל הכללי של
 החברה המנהלת

משה טיומקין
 יו"ר הדירקטוריון
 של החברה המנהלת

27 במרס, 2014
 תאריך אישור הדוחות הכספיים

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

איילון פיסגה כללית - קרן פנסיה חדשה כללית (לשעבר – איילון פיסגה מנהלים)
 בניהולה של איילון פנסיה וגמל בע"מ (לשעבר – איילון פנסיה בע"מ)

דוחות הכנסות והוצאות

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | | | באור | |
|------------------------------|-------|-------|------|--|
| 2011 | 2012 | 2013 | | |
| אלפי ש"ח | | | | |
| | | | | הכנסות (הפסדים) |
| 25 | 11 | 5 | | מזומנים ושווי מזומנים |
| | | | | השקעות: |
| 392 | 2,089 | 1,313 | | נכסי חוב סחירים |
| (143) | 245 | 154 | | נכסי חוב שאינם סחירים |
| (1,200) | 103 | 489 | | מניות |
| (130) | 558 | 824 | | מהשקעות אחרות |
| (1,081) | 2,995 | 2,780 | | סך כל ההכנסות (הפסדים) מהשקעות |
| (1,056) | 3,006 | 2,785 | | סך כל ההכנסות (הפסדים) |
| | | | | הוצאות |
| 373 | 426 | 418 | 10 | דמי ניהול |
| 5 | 5 | 9 | 11 | עמלות ניהול השקעות |
| - | - | 24 | 15 | מסים |
| 378 | 431 | 451 | | סך כל ההוצאות |
| (1,434) | 2,575 | 2,334 | | עודף הכנסות על הוצאות (הפסדים) לשנה |

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

איילון פיסגה כללית - קרן פנסיה חדשה כללית (לשעבר – איילון פיסגה מנהלים)
 בניהולה של איילון פנסיה וגמל בע"מ (לשעבר – איילון פנסיה בע"מ)

דוחות תנועה בקרן הפנסיה

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | | | |
|------------------------------|---------|---------|--|
| 2011 | 2012 | 2013 | |
| אלפי ש"ח | | | |
| 29,847 | 30,033 | 32,717 | סך הנכסים בניכוי התחייבויות שוטפות ליום 1 בינואר של השנה |
| 3,876 | 4,678 | 7,916 | תקבולים מדמי גמולים |
| | | | תשלומים: |
| | | | תשלומים לפנסיונרים |
| | | | תשלומי פנסיות זקנה |
| | | | תשלומים אחרים |
| | | | פדיונות |
| 363 | 552 | 737 | סך כל התשלומים |
| 1,072 | 196 | 336 | העברות צבירה לקרן |
| 1,435 | 748 | 1,073 | העברות מקרנות פנסיה חדשות |
| 11 | 28 | 32 | העברות צבירה מהקרן |
| | | | העברות לחברות ביטוח |
| 121 | 1,329 | 2,218 | העברות לקרנות פנסיה חדשות |
| 711 | 2,284 | 424 | העברות לקופות גמל |
| - | 236 | 169 | העברות צבירה, נטו |
| 832 | 3,849 | 2,811 | עודף הכנסות על הוצאות (הפסדים) לשנה מועבר מדוח הכנסות והוצאות |
| (821) | (3,821) | (2,779) | סך הנכסים בניכוי התחייבויות שוטפות ליום 31 בדצמבר של השנה |
| (1,434) | 2,575 | 2,334 | |
| 30,033 | 32,717 | 39,115 | |

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

באור 1: - כללי

א. קרן הפנסיה

איילון פיסגה כללית (לשעבר – איילון פיסגה מנהלים) (להלן – "הקרן") הינה קרן חדשה כללית כהגדרתה בתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד - 1964, ומאושרת על-ידי משרד האוצר, אגף שוק ההון וחיסכון ונציבות מס הכנסה. הקרן מנוהלת על ידי איילון פנסיה וגמל בע"מ (לשעבר – איילון פנסיה בע"מ) (להלן – "החברה המנהלת"). הקרן הוקמה בשנת 2000. הקרן מיועדת עבור:

- (1) הפקדות בגין עמיתים המפקידים כבר לקרן פנסיה חדשה מקיפה את הסכום החודשי המירבי המותר על פי תקנות מס הכנסה (20.5% מפעמיים השכר הממוצע במשק), ומעוניינים להפקיד לקרן פנסיה סכומים מעל הסכום החודשי המירבי המותר להפקדה בקרן פנסיה חדשה מקיפה.
- (2) הפקדות חד-פעמיות ואחרות אשר לא ניתן להפקידן בקרן פנסיה חדשה מקיפה.
- (3) עמיתים אשר מעוניינים להפנות את כל דמי הגמולים לצורך פנסיית זיקנה, ללא רכישת כיסויים ביטוחיים.

ב. החברה המנהלת

איילון פנסיה וגמל בע"מ (לשעבר – איילון פנסיה בע"מ) (להלן – החברה המנהלת) הינה חברה תושבת ישראל, אשר התאגדה בישראל, וכתובתה הרשמית היא דרך אבא הלל 12 רמת גן. החברה המנהלת הינה בבעלות ובשליטה מלאה, של איילון חברה לביטוח בע"מ. בידי החברה המנהלת רשיון מבטח, בהתאם לחוק הפיקוח על עסקי ביטוח התשמ"א - 1981, לעסוק בביטוח פנסיוני. רשיון זה - ביחד עם אישור קופת גמל משלמת לקצבה לפי תקנות מס הכנסה (כללים לאישור וניהול קופות גמל), התשכ"ד-1964 שנתקבל מאגף שוק ההון - מאפשר לה להפעיל את קרן הפנסיה המקיפה. נתוני החברה המנהלת מוצגים בדוחות כספיים נפרדים בהתאם להוראות אגף שוק ההון. קיימת הפרדה מלאה בין החברה המנהלת ונכסיה לבין הקרן ונכסיה.

ג. שינוי מבנה

במהלך הרבעון השלישי של שנת 2012, אישרו הדירקטוריונים של חברות הקבוצה הרלבנטיות שינוי מבנה בהחזקות החברות המנהלות של קרנות הפנסיה וקופות הגמל בקבוצה. בהתאם לכך החברות הרלבנטיות הגישו בקשה לרשות המיסים לאישור ביצוע שינוי המבנה כאמור, בהתאם לחלק ה(2) לפקודת מס הכנסה, בקשה לרשם החברות לאישור ביצוע המיזוגים במסגרת שינוי המבנה בהתאם לפרק הראשון בחלק השמיני בחוק החברות ובקשה לממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון במשרד האוצר למיזוג חברות מנהלות של קרנות פנסיה וקופות גמל ומיזוג קרנות הפנסיה ולקבלת היתר שליטה בהתאם, כמפורט להלן: מיזוג החברות המנהלות של קרנות הפנסיה איילון פנסיה בע"מ ומגן חברה לניהול קרנות פנסיה בע"מ לחברה אחות איילון חברה לניהול קופות גמל בע"מ. מיזוג קרן הפנסיה איילון פיסגה- קרן פנסיה חדשה מקיפה לקרן הפנסיה מגן זהב- קרן פנסיה חדשה מקיפה. בחודש אוגוסט 2013, התקבלו האישורים הנדרשים להשלמת השינוי המבני האמור במבנה החזקות של החברות המנהלות של קרנות הפנסיה וקופות הגמל ולקבלת היתר שליטה בהתאם. החל מהשלמת הליך שינוי המבנה, פועלת בקבוצה חברה מנהלת אחת- איילון פנסיה וגמל בע"מ אשר מנהלת בנאמנות את קרנות הפנסיה וקופות הגמל.

באור 1 :- כללי (המשך)

ד. הגדרות

בדוחות כספיים אלה -

קרן הפנסיה או הקרן - איילון פיסגה כללית (לשעבר – איילון פיסגה מנהלים) קרן פנסיה כללית.

החברה המנהלת - איילון פנסיה וגמל בע"מ (לשעבר – איילון פנסיה בע"מ).

פנסיונר - מקבל קצבה שזכאי לקצבה לפי תקנות הקרן.

מבוטח - מי שהצטרף לקרן הפנסיה ולזכותו רשומה יתרת זכאות צבורה וטרם החל לקבל פנסיית זקנה מהקרן.

אגף שוק ההון - אגף שוק ההון ביטוח וחסכון במשרד האוצר.

הממונה - הממונה על אגף שוק ההון ביטוח וחסכון במשרד האוצר.

תקנות מס הכנסה - תקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד-1964.

צדדים קשורים - כהגדרתם בתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים), התשע"ב-2012 לעניין השקעות משקיע מוסדי.

בעלי עניין - כהגדרתם בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע, 2010.

מדד - מדד המחירים לצרכן כפי שמפרסמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה.

ה. התקנון הנוכחי של הקרן כולל תכנית פנסיה מסוג יסוד בלבד; תכנית פנסיית יסוד כוללת פנסיית זיקנה ופנסיה לשאיירי פנסיונר שנפטר. תכנית פנסיית יסוד אינה כוללת כיסוי למקרה נכות ו/או פטירה לפני גיל הזכאות לפנסיית זיקנה. הקרן מנהלת חשבון נפרד לכל עמית, שיתרת הזכאות הצבורה בו מתעדכנת אחת לחודש בהתאם לתשואה שהשיגה הקרן על השקעותיה, ההפקדות, המשיכות ודמי הניהול שנגבו מהחשבון בכל חודש.

ו. מסלולי השקעה למבוטחים

מסלול כללי - בקרן מנוהל מסלול השקעה יחיד, בו מושקעים נכסי המסלול על פי ההתפתחויות בשוק ההון, בהתאם לשיקול דעתה המקצועי של החברה המנהלת ובכפוף להנחיות הרלוונטיות בהסדר התחיקתי.

באור 2 :- מדיניות חשבונאית

עיקרי המדיניות החשבונאית

א. בסיס הצגת הדוחות הכספיים

1. בסיס הדיווח

הדוחות הכספיים נערכו על בסיס מצטבר, למעט דמי גמולים ותשלומים המדווחים בדוח התנועה בקרן הפנסיה לשנת 2013 ו-2012 על בסיס מזומן, במועד התקבול או התשלום (שנת 2011 - על בסיס מצטבר), למעט מספר מקרים שנקבעו בהוראות הממונה, בהם ידווח על בסיס מצטבר.

דמי ניהול מתוך הפקדות דמי הגמולים נרשמים כהוצאה במועד הדיווח על דמי הגמולים. דמי הניהול מנכסי הקרן נרשמים בתום החודש בגינו הם נצברו. החזרי דמי ניהול להגדלת צבירת המבוטחים בקרן נרשמים במועד בו נוצרה הזכאות להחזר.

2. מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים

הדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לכללי החשבונאות ודרישות הגילוי אשר נקבעו בהוראות הממונה.

3. מדיניות חשבונאית עקבית

המדיניות החשבונאית שיושמה בדוחות הכספיים יושמה באופן עקבי בכל התקופות המוצגות, למעט רישום דמי גמולים ותשלומים שנערך עד וכולל 31 בדצמבר, 2011 על בסיס מצטבר.

ב. אומדנים והנחות

בעת הכנת הדוחות הכספיים, נדרשת הנהלת הקרן להסתייע באומדנים, הערכות והנחות המשפיעים על יישום המדיניות החשבונאית ועל הסכומים המדווחים של נכסים, התחייבויות, הכנסות והוצאות. האומדנים וההנחות בבסיסם נסקרים באופן שוטף. השינויים באומדנים החשבונאיים נזקפים בתקופה בה נעשה השינוי באומדן.

להלן ההנחות העיקריות שנעשו בדוחות הכספיים בקשר לאי הודאות לתאריך המאון ואומדנים קריטיים שחושבו על ידי הקרן ואשר שינוי מהותי באומדנים ובהנחות עשויים לשנות את ערכם של נכסים והתחייבויות בדוחות הכספיים בשנת הדיווח הבאה:

1. קביעת שווי הוגן של נכסי חוב בלתי סחירים

השווי ההוגן של אגרות חוב בלתי סחירות, הלוואות ופיקדונות, הנמדדים בשווי הוגן דרך דוח הכנסות והוצאות מחושב לפי מודל המבוסס על היוון תזרימי המזומנים כאשר ציטוטי המחירים ושיעורי הריבית להיוון נקבעים כמפורט בבאור 5 ג'.

באור 2 :- מדיניות חשבונאית (המשך)

עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ב. אומדנים והנחות (המשך)

2. התחייבויות פנסיוניות

ההתחייבויות הפנסיוניות מבוססות בעיקרן על היתרות הצבורות וכן על שיטות הערכה אקטוארית.

רוב ההנחות המשמשות בסיס להערכה האקטוארית נקבעות על ידי הממונה. לגבי שינויים בהנחות עיקריות שנקבעו על ידי הממונה ושימשו בחישוב ההתחייבויות הפנסיוניות ראה באור 9 ובאור 2 ו' להלן.

ג. מזומנים ושווי מזומנים

כשווי מזומנים נחשבות השקעות שזילותן גבוהה הכוללות, בין היתר, פקדונות לזמן קצר שהופקדו בבנקים והתקופה עד למועד מימושם בעת ההשקעה בהם לא עלתה על שלושה חודשים ואשר אינם מוגבלים בשעבוד.

ד. השקעות פיננסיות

1. השקעות סחירות - נמדדות לפי שווי הוגן דרך דוח הכנסות והוצאות. השווי הוגן של השקעות הנסחרות באופן פעיל בשווקים פיננסיים מוסדרים נקבע על ידי מחירי השוק בתאריך הדיווח.

2. מכשירי חוב שאינם סחירים - נמדדים לפי שווי הוגן דרך דוח הכנסות והוצאות. השווי הוגן מחושב לפי מודל המבוסס על היוון תזרימי המזומנים. ציטוטי המחירים ושיעורי הריבית ששימשו להיוון נקבעים על ידי חברה שזכתה במכרז, שפורסם על ידי משרד האוצר, להקמה ולתפעול של מאגר ציטוטי מחירים ושערי ריבית לגופים מוסדיים.

ה. שערי החליפין וההצמדה

א. נכסים והתחייבויות במטבע חוץ, או הצמודים לו, נכללו לפי שערי החליפין היציגים שפורסמו על ידי בנק ישראל והיו תקפים ליום המאזן.

ב. נכסים והתחייבויות הצמודים למדד המחירים לצרכן נכללו לפי המדד המתאים לגבי כל נכס או התחייבות צמודים.

ג. להלן פרטים על מדד המחירים לצרכן, על שערי החליפין היציגים של הדולר של ארה"ב ועל שיעורי השינויים שחלו בהם :

| שער חליפין יציג של דולר ארה"ב | מדד המחירים לצרכן | | |
|-------------------------------|-------------------|----------|-----------------------------------|
| | מדד ידוע | מדד בגין | |
| % | % | % | |
| (7.0) | 1.9 | 1.8 | לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013 |
| (2.3) | 1.4 | 1.6 | לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012 |
| 7.7 | 2.6 | 2.2 | לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011 |

באור 2 :- מדיניות חשבונאית (המשך)

עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

1. התחייבויות פנסיוניות

1. התחייבויות הקרן הינן כדלהלן :

התחייבות למבוטחים לזקנה בלבד - מבוטח הינו מי שרשומה בגינו יתרה צבורה במועד הדיווח ואינו מקבל פנסיה מהקרן.

התחייבות לפנסיונרים - פנסיונר הינו מבוטח שזכאי לקבל פנסיה מהקרן.

2. קרן הפנסיה הינה מסוג "תשואה". הקרן אינה זכאית לאג"ח מיועדות.

3. התקנון הנוכחי של הקרן כולל תכנית פנסיה מסוג יסוד בלבד; תכנית פנסיית יסוד כוללת פנסיית זיקנה ופנסיה לשאיירי פנסיונר שנפטר. תכנית פנסיית יסוד אינה כוללת כיסוי למקרה נכות ו/או פטירה לפני גיל הזכאות לפנסיית זיקנה.

4. ההתחייבויות הפנסיוניות למבוטחים ולפנסיונרים, חושבו על ידי אקטואר הקרן, מר אלן דובין, והן מייצגות את החבויות האקטואריות לעמיתים בגין זכויות צבורות וזקיפת שיעור העודף שנוצר על פי הנחיות משרד האוצר לרבות הוראות הניהול החדשות. ההתחייבויות הפנסיוניות למבוטחים הינן היתרות הצבורות של אותם מבוטחים.

בהתאם לאותן ההוראות, העודף האקטוארי ייזקף גם לזכות אותם פנסיונרים ויעודכנו שיעורי הפנסיות שלהם.

פרטי החישוב וההנחות שבבסיסו, מפורטים במאזן האקטוארי ליום 31 בדצמבר, 2013.

נתוני ההתחייבות הפנסיונית תואמים את הדוח האקטוארי. על כן, יש לראות בדוח האקטוארי השלמה הכרחית לנתוני הדוחות הכספיים.

באור 3 :- חייבים ויתרות חובה

| ליום 31 בדצמבר | |
|----------------|------------|
| 2012 | 2013 |
| אלפי ש"ח | |
| 350 | 843 |
| 38 | 48 |
| <u>388</u> | <u>891</u> |

פרמיה לקבל
 חובות מעסיקים (איילון חברה לביטוח בע"מ)
 סך הכל חייבים ויתרות חובה

איילון פיסגה כללית - קרן פנסיה חדשה כללית (לשעבר - איילון פיסגה מנהלים)
 בניהולה של איילון פנסיה וגמל בע"מ (לשעבר - איילון פנסיה בע"מ)

באורים לדוחות הכספיים

באור 4 :- נכסי חוב סחירים

סה"כ קרבן

| ליום 31 בדצמבר | |
|----------------|--------|
| 2012 | 2013 |
| אלפי ש"ח | |
| *15,654 | 19,445 |
| *7,280 | 7,344 |
| *103 | - |
| 7,383 | 7,344 |
| 23,037 | 26,789 |

אגרות חוב ממשלתיות

אגרות חוב קונצרניות:

שאינן ניתנות להמרה

ניתנות להמרה

סך הכל נכסי חוב סחירים

*סווג מחדש

מסלול כללי

| ליום 31 בדצמבר | |
|----------------|--------|
| 2012 | 2013 |
| אלפי ש"ח | |
| *6,213 | 8,010 |
| *5,762 | 6,361 |
| *103 | - |
| 5,865 | 6,361 |
| 12,078 | 14,371 |

אגרות חוב ממשלתיות

אגרות חוב קונצרניות:

שאינן ניתנות להמרה

ניתנות להמרה

סך הכל נכסי חוב סחירים

*סווג מחדש

פנסיונרים

| ליום 31 בדצמבר | |
|----------------|--------|
| 2012 | 2013 |
| אלפי ש"ח | |
| 9,441 | 11,435 |
| 1,518 | 983 |
| 10,959 | 12,418 |

אגרות חוב ממשלתיות

אגרות חוב קונצרניות:

שאינן ניתנות להמרה

סך הכל נכסי חוב סחירים

איילון פיסגה כללית - קרן פנסיה חדשה כללית (לשעבר - איילון פיסגה מנהלים)
 בניהולה של איילון פנסיה וגמל בע"מ (לשעבר - איילון פנסיה בע"מ)

באורים לדוחות הכספיים

באור 5 :- נכסי חוב שאינם סחירים

סה"כ קרן

מסלול כללי

| ליום 31 בדצמבר | |
|----------------|--------------|
| 2012 | 2013 |
| אלפי ש"ח | |
| 1,038 | 1,071 |
| 17 | 14 |
| <u>1,055</u> | <u>1,085</u> |

נכסי חוב אחרים

אגרות חוב קונצרניות שאינן ניתנות להמרה

הלוואות לעמיתים

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

באור 6 :- מניות

סה"כ קרן ומסלול כללי

| ליום 31 בדצמבר | |
|----------------|-------|
| 2012 | 2013 |
| אלפי ש"ח | |
| 2,531 | 2,905 |

סך הכל מניות סחירות

באור 7 :- השקעות אחרות

סה"כ קרן ומסלול כללי

| ליום 31 בדצמבר | |
|----------------|-------|
| 2012 | 2013 |
| אלפי ש"ח | |
| 4,494 | 6,281 |

השקעות אחרות סחירות

תעודות סל

באור 8 :- זכאים ויתרות זכות

| ליום 31 בדצמבר | |
|----------------|------------|
| 2012 | 2013 |
| אלפי ש"ח | |
| 40 | 41 |
| 14 | - |
| 8 | 14 |
| 41 | 100 |
| <u>103</u> | <u>155</u> |

חברה מנהלת - איילון פנסיה וגמל בע"מ

המחאות לפרעון

מוסדות

אחרים

סך הכל זכאים ויתרות זכות

**איילון פיסגה כללית - קרן פנסיה חדשה כללית (לשעבר – איילון פיסגה מנהלים)
בניהולה של איילון פנסיה וגמל בע"מ (לשעבר – איילון פנסיה בע"מ)**

באורים לדוחות הכספיים

באור 9 :- התחייבויות פנסיוניות

להלן נתונים אודות עודף (גירעון) אקטוארי לחלוקה:

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | | | | | כלל עמיתי הקרן |
|------------------------------|--------|--------|--------|--------|--|
| 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | |
| אחוזים מתוך ההתחייבות | | | | | |
| | | | | | סך הכל עודף (גירעון) דמוגרפי לחלוקה למבוטחים כדלעיל |
| | | | | | חלוקה לעמיתים |
| - | - | - | - | (0.16) | גירעון דמוגרפי בגין תוחלת חיים של מקבלי קצבאות |
| (0.54) | (1.56) | (1.66) | (3.85) | (1.15) | גירעון דמוגרפי בגין פרישות חדשות |
| - | - | - | (0.04) | - | גירעון דמוגרפי בגין שינויים בהנחות |
| (0.01) | 0.05 | (0.09) | (0.42) | (0.23) | עודף (גירעון) דמוגרפי בגין גורמים אחרים |
| (0.55) | (1.51) | (1.75) | (4.31) | (1.54) | סך הכל גירעון דמוגרפי לחלוקה לעמיתים |
| | | | | | חלוקה לפנסיונרים |
| (0.55) | (1.51) | (1.75) | (4.31) | (1.54) | סך הכל גירעון דמוגרפי כדלעיל |
| 2.92 | 2.95 | (0.03) | 9.49 | 1.46 | עודף (גירעון) בגין סטיה מהנחת התשואה |
| (3.50) | (8.80) | (3.35) | (9.59) | (0.79) | גירעון בגין שינויים בשיעורי ריבית ההיוון |
| 0.13 | 0.91 | 0.11 | 0.10 | (0.67) | עודף (גירעון) הנשמר בעתודה אקטוארית |
| (1.00) | (6.45) | (5.02) | (4.31) | (1.54) | סך הכל גירעון לחלוקה לפנסיונרים |

באור 10 :- דמי ניהול

א. הרכב

סה"כ קרן

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | | |
|------------------------------|------|------|
| 2011 | 2012 | 2013 |
| אלפי ש"ח | | |
| - | - | 109 |
| 373 | 426 | 309 |
| 373 | 426 | 418 |

דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים
דמי הניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
סך הכל הוצאות דמי ניהול

מסלול כללי

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | | |
|------------------------------|------|------|
| 2011 | 2012 | 2013 |
| אלפי ש"ח | | |
| - | - | 109 |
| 269 | 259 | 192 |
| 269 | 259 | 301 |

דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים
דמי הניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
סך הכל הוצאות דמי ניהול

פנסיונרים

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | | |
|------------------------------|------|------|
| 2011 | 2012 | 2013 |
| אלפי ש"ח | | |
| 104 | 167 | 117 |

דמי הניהול שנגבו מתוך סך הנכסים

**איילון פיסגה כללית - קרן פנסיה חדשה כללית (לשעבר – איילון פיסגה מנהלים)
בניהולה של איילון פנסיה וגמל בע"מ (לשעבר – איילון פנסיה בע"מ)**

באורים לדוחות הכספיים

באור 10 :- דמי ניהול (המשך)

ב. שיעורי דמי ניהול ממבוטחים

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | | | סה"כ קרן |
|--------------------------------|------|------|---|
| 2011 | 2012 | 2013 | |
| % | | | |
| דמי ניהול מדמי גמולים : | | | |
| - | - | 4.0 | שיעור דמי ניהול שהחברה המנהלת רשאית לגבות על פי הוראות הדין |
| - | - | 1.8 | שיעור דמי ניהול ממוצע שגבתה החברה המנהלת בפועל |
| דמי ניהול מסך נכסים : | | | |
| 2.0 | 2.0 | 1.1 | שיעור דמי ניהול שהחברה המנהלת רשאית לגבות על פי הוראות הדין |
| 1.11 | 1.20 | 0.83 | שיעור דמי ניהול ממוצע שגבתה החברה המנהלת בפועל |

שיעור דמי הניהול שהחברה המנהלת רשאית לגבות מפנסיונרים הוא 2% מסך הנכסים.

ג. בחודש יוני 2012 פורסמו תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (דמי ניהול), התשע"ב-2012, תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (תנאים בחוזי ביטוח)(תיקון), התשע"ב-2012 ותקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל) (תיקון מס' 4), התשע"ב-2012 שעניינן תיקון לדמי הניהול במוצרי החיסכון הפנסיוני (להלן - "התקנות") כדלקמן :

| קרן פנסיה חדשה כללית | דמי ניהול מקסימלים |
|-----------------------------------|--|
| עד 1.1% מהצבירה + עד 4% מההפקדות | בתקופת המעבר (מיום 1 בינואר 2013 ועד יום 31 בדצמבר 2013) |
| עד 1.05% מהצבירה + עד 4% מההפקדות | החל משנת 2014 |

תקנות דמי הניהול החדשות קובעות, כי בחשבונות של מבוטחים שהקשר עימם נותק או של מבוטחים שנפטרו (להלן - מבוטחים מנותקי קשר), כעבור פרק הזמן שנקבע בתקנות האמורות לאיתור המבוטח המנותק או המוטבים לפי העניין, יופחתו דמי הניהול בגין חשבונות המבוטחים הנ"ל ל-0.3% מהיתרה הצבורה במונחים שנתיים. במועד שבו חודש הקשר עם עמית שכזה ניתן יהיה לחזור ולגבות את שיעור דמי הניהול שנגבו מהעמית במועד ניתוק הקשר וכן את ההפרש בין דמי הניהול המופחתים הנ"ל (0.3%) לבין הנמוך מבין 0.5% או שיעור דמי הניהול שנגבו מהעמית במועד ניתוק הקשר. תחילתן של תקנות דמי ניהול החדשות ביום 1 בינואר 2013.

אין החברה יכולה, בשלב זה, להעריך את ההשפעה, אם בכלל, של הפחתת שיעורי דמי הניהול בגין חשבונות מבוטחים מנותקי קשר, על תוצאותיה הכספיות.

איילון פיסגה כללית - קרן פנסיה חדשה כללית (לשעבר - איילון פיסגה מנהלים)
 בניהולה של איילון פנסיה וגמל בע"מ (לשעבר - איילון פנסיה בע"מ)

באורים לדוחות הכספיים

באור 11 - עמלות ניהול השקעות

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | | | | | | סה"כ קרן |
|-------------------------------|-------------|-------------|----------|----------|----------|--|
| 2011 | 2012 | 2013 | 2011 | 2012 | 2013 | |
| שיעור ב- % מתוך מחזורי עסקאות | | | אלפי ש"ח | | | עמלות דמי שמירה של ניירות ערך עמלות אחרות סך הכל עמלות ניהול השקעות |
| 0.01 | 0.02 | 0.03 | 5 | 5 | 7 | |
| - | - | - | - | - | 2 | |
| <u>0.01</u> | <u>0.02</u> | <u>0.03</u> | <u>5</u> | <u>5</u> | <u>9</u> | |

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | | | | | | מסלול כללי |
|-------------------------------|-------------|-------------|----------|----------|----------|--|
| 2011 | 2012 | 2013 | 2011 | 2012 | 2013 | |
| שיעור ב- % מתוך מחזורי עסקאות | | | אלפי ש"ח | | | עמלות דמי שמירה של ניירות ערך עמלות אחרות סך הכל עמלות ניהול השקעות |
| 0.01 | 0.01 | 0.03 | 3 | 3 | 4 | |
| - | - | - | - | - | 2 | |
| <u>0.01</u> | <u>0.01</u> | <u>0.03</u> | <u>3</u> | <u>3</u> | <u>6</u> | |

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | | | | | | פנסיונרים |
|-------------------------------|------|------|----------|------|------|---|
| 2011 | 2012 | 2013 | 2011 | 2012 | 2013 | |
| שיעור ב- % מתוך מחזורי עסקאות | | | אלפי ש"ח | | | עמלות דמי שמירה של ניירות ערך סך הכל עמלות ניהול השקעות |
| 0.07 | 0.03 | 0.03 | 2 | 2 | 3 | |
| 0.07 | 0.03 | 0.03 | 2 | 2 | 3 | |

**איילון פיסגה כללית - קרן פנסיה חדשה כללית (לשעבר – איילון פיסגה מנהלים)
בניהולה של איילון פנסיה וגמל בע"מ (לשעבר – איילון פנסיה בע"מ)**

באורים לדוחות הכספיים

באור 12 - תשואת הקרן

| תשואה ממוצעת נומינלית ברוטו ל- 5 שנים | תשואה שנתית נומינלית ברוטו | | | | | מסלולי השקעה למבוטחים: מסלול כללי תיק השקעות לפנסיונרים |
|---|----------------------------|------|--------|-------|-------|--|
| | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | |
| | באחוזים | | | | | |
| 10.73 | 28.98 | 9.71 | (4.92) | 9.49 | 10.38 | |
| 7.34 | 10.09 | 8.26 | 2.63 | 12.70 | 3.03 | |

באור 13 - העברות כספים בין מסלולי השקעה

| העברות כספים למסלול (מהמסלול), נטו | | | מסלול כללי פנסיונרים סה"כ קרן |
|------------------------------------|---------|---------|-------------------------------------|
| 2011 | 2012 | 2013 | |
| אלפי ש"ח | | | |
| (613) | (1,540) | (2,246) | |
| 613 | 1,540 | 2,246 | |
| - | - | - | |

באור 14 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

העסקאות עם צדדים קשורים ובעלי עניין נעשו במהלך העסקים הרגיל ובמחירי השוק. כצדדים קשורים ובעלי עניין בקרן נחשבים איילון חברה לביטוח בע"מ - בעלת השליטה וכן כן איילון פנסיה בע"מ - החברה המנהלת.

א. יתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

| ליום 31 בדצמבר | | חייבים ויתרות חובה צדדים קשורים אחרים זכאים ויתרות זכות החברה המנהלת |
|----------------|------|---|
| 2012 | 2013 | |
| אלפי ש"ח | | |
| 38 | 48 | |
| 40 | 41 | |

באור 14 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

א. יתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

הרכב ליום 31 בדצמבר, 2013

| בעל עניין וצדדים קשורים אחרים | בעל שליטה החברה המנהלת |
|--|---------------------------------|
| אלפי ש"ח | |

48 -

- 41

חייבים ויתרות חובה

איילון חברה לביטוח בע"מ (בגין גבייה ממעסיקים)

זכאים ויתרות זכות

התחייבויות פיננסיות

הרכב ליום 31 בדצמבר, 2012

| בעל עניין וצדדים קשורים אחרים | בעל שליטה החברה המנהלת |
|--|---------------------------------|
| אלפי ש"ח | |

38 -

- 40

חייבים ויתרות חובה

איילון חברה לביטוח בע"מ (בגין גבייה ממעסיקים)

זכאים ויתרות זכות

התחייבויות פיננסיות

ב. עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | | |
|------------------------------|------|------|
| 2011 | 2012 | 2013 |
| אלפי ש"ח | | |
| 373 | 426 | 418 |

דמי ניהול לחברה המנהלת

באור 15 :- מסים

- א. הקרן אושרה לצורכי מס כקופת גמל בתוקף עד ליום 31 בדצמבר, 2014.
- ב. הכנסות הקרן אינן חייבות במס הכנסה, למעט תקבולי ריבית והפרשי הצמדה על אגרות חוב מסוימות שהתקבלו בשל תקופה שהאגרות היו בבעלותו של אחר.
- ג. הסכום המוצג בהוצאות מסים בדוח הרווח והפסד הינו מס שנוכה במקור מנכסים בחו"ל בהם השקיעה הקרן.

באור 16 :- התחייבויות תלויות

- א. חוק הגנת השכר, תשי"ח-1958 ותקנות שהותקנו על פיו, מטילים התחייבות על החברה המנהלת, בנסיבות שפורטו בחוק, בגין חובות של מעבידים לעובדיהם, אשר לא סולקו במועד על ידי העברת כספים לקרן. קיימת אי וודאות בכל הקשור לגובה הסכומים שבפיגור, כמו גם לעצם מחויבות המעבידים בנושא, וזאת בין היתר, בשל חוסר ידיעה של החברה המנהלת של הסיבות לאי העברת כספים לקרן (כגון: הפסקת יחסי עובד-מעביד, העברת כספים לקופה אחרת וכיוצ"ב).
- החברה מוציאה מכתבי התראות למעסיקים אשר הצטברו בתוכניות עובדיהם חובות דמי גמולים. החברה החלה בתהליך לצורך טיפול משפטי בגבייה באמצעות חברת עו"ד המתמחה בתחום.
- מניסיון החברה ומאופי הפעילות בתחום זה, חלק מהותי מחובות המעסיקים נוצרים בשל אי דיווח סיום עבודה אצל המעסיקים. מסיבה זו לתאריך המאזן החברה אינה יכולה לאמוד את סכום החובות הכולל של המעסיקים שלא סולקו במועד.
- ב. בהמשך להוראת חוזר 16-9-2012 מיום 18 בנובמבר, 2012 בעניין טיוב נתוני זכויות עמיתים בגופים מוסדיים החברה המנהלת נערכת לביצוע הליך מקיף של טיוב נתונים במערכותיה ומול זכויות המבוטחים/עמיתים ביחס לנתוני המוצרים. החברה המנהלת אינה יכולה להעריך ולכמת בשלב זה את היקפם ועלויותיהן של הליכי הטיפול והטיוב האמורים והשלכותיהם גם ביחס לפעילותה בעבר ולא ניתן אף לצפות מראש את סוגי הטענות שיועלו בהקשר זה ו/או את החשיפה הנובעת מהם בקשר עם הפעילויות בתחומים אלו, אשר יכול ויועלו, בין היתר, באמצעות המנגנון הדיוני של תובענות ייצוגיות.
- ג. לתאריך המאזן ולתאריך פרסום הדוחות הכספיים, לא קיימות התחייבויות תלויות כנגד הקרן.
- ד. ביום 27 באוגוסט, 2013 פרסם הממונה נוסח סופי של הכרעה עקרונית בנושא העלאת דמי ניהול ללא הודעה מוקדמת ("ההכרעה").
- בהתאם להוראות ההכרעה, חברות מנהלות נדרשות לבדוק את כל החשבונות בהם הועלו דמי ניהול בתקופה שמיום 1 בינואר, 2006 ועד ליום 31 בדצמבר, 2009 ("תקופת ההשבה") ולהשיב לכל עמית שנגבו ממנו דמי ניהול בתקופה זו שלא בהתאם להוראות תקנה 53ב(א) לתקנות מס הכנסה, את הכספים שנגבו ממנו ביתר, למעט אם חל לגבי אותו עמית סייג לבידוק ו/או סייג להשבה, כמפורט להלן. הסכומים העומדים לזכות עמית על פי ההכרעה יישאו ריבית שנתית בשיעור של 5.1% החל ממועד שבו נגבו דמי הניהול ביתר ועד למועד ביצוע התשלום לפי הוראות ההכרעה. בהכרעה נקבעו מקרים בהם יינתן פטור מבידוק ומהשבת כספים ומקרים אחרים בהם יינתן פטור מהשבת כספים בלבד. כמו כן, נקבעו בהכרעה הוראות שונות ביחס לאופן ביצוע ההשבה, תיעוד ההשבה, מתן הודעה לעמיתים ודיווח לממונה באשר לביצוע הוראות ההשבה.
- בהתאם להוראות ההכרעה, עד ליום 1 בינואר, 2015 חברות מנהלות נדרשות להשלים את ביצוע הבידוק וביצוע ההשבה ועד ליום 30 באפריל, 2015 נדרשות החברות להעביר לממונה דוח מסכם של מבקר הפנים של החברה המאשר את ביצוע הוראות ההכרעה. בשלב זה, אין וודאות למלוא השלכות ההכרעה.