

תוכן העניינים

עמוד

3	דוח רואי החשבון המבקרים-בקרה פנימית על דיווח כספי
4	דוח רואי החשבון המבקרים- דוחות כספיים שנתיים
	הדוחות הכספיים
	הדוחות כספיים מצרפיים
5	- מאזן
6	- דוח הכנסות והוצאות
7	- דוח על השינויים בזכויות העמיתים
8-13	- באורים לדוחות הכספיים
	דוח כספי מסלול כללי
18	- מאזן
19	- דוח הכנסות והוצאות
20	- דוח על השינויים בזכויות העמיתים
21-24	- באורים לדוחות הכספיים
	דוח כספי מסלול מדד
26	- מאזן
27	- דוח הכנסות והוצאות
28	- דוח על השינויים בזכויות העמיתים
29-32	- באורים לדוחות הכספיים

איילון לפיצויים מסלולית

דוח שנתי לשנת 2013

איילון לפיצויים מסלולית

**דוחות כספיים לשנה שהסתיימה
ביום 31 בדצמבר 2013**

דוח רואי החשבון המבקרים לעמיתים של איילון מרכזית לפיצויים מסלולית בהתאם להוראות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי

ביקרנו את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של איילון מרכזית לפיצויים מסלולית (מצרפי, מסלול כלליו מסלול צמוד מדד) (להלן "הקופה") ליום 31 בדצמבר 2013, 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 איילון פנסיה וגמל 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 ביטחון אם קוימה, 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 ה תכנון והתפעול של בקרה פנימית בהתבסס על הסיכון שהוערך. ביקורתנו כללה גם ביצוע נהלים אחרים כאלה שחשבנו כנחוצים בהתאם לנסיבות. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

בקרה פנימית על דיווח כספי של קופת גמל הינה תהליך מיועד לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי המהימנות של דיווח כספי והכנה של דוחות כספיים למטרות חיצוניות בהתאם ל כללי החשבונאות והדיווח, אשר נקבעו בהתאם להוראות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר, בהתאם לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל) התשכ"ד-1964, בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) התשס"ה-2005 והתקנות שהותקנו מכוחו ובהתאם למתכונת הדיווח שנקבעה בחוזר גופים מוסדיים 9-17-2012. 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 ביטחון שעסקאות נרשמות כנדרש כדי לאפשר הכנת דוחות כספיים בהתאם לכללי החשבונאות והדיווח, אשר נקבעו בהתאם להוראות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר, בהתאם לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל) התשכ"ד-1964, בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) התשס"ה-2005 ובהתאם למתכונת הדיווח שנקבעה בחוזר גופים מוסדיים 9-17-2012, ושקבלת כספים והוצאת כספים של הקופה נעשים רק בהתאם להרשאות הדירקטוריון וההנהלה של החברה המנהלת; ו- (3) מספקים מידה סבירה של ביטחון 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 תהפוכנה 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 2013, 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 2013 ו-2012 ולכל אחת משלוש השנים שהאחרונה שבהן הסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013 והדוח שלנו, מיום 27 במרס 2014, כלל חוות דעתבלתי מסויגת על אותם דוחות כספיים.

סומך חייקין
רואי חשבון

27 במרס 2014



טלפון 684 8000
פקסימיליה 03 684 8444
אינטרנט www.kpmg.co.il

סומך חייקין
03
מגדל המילניום KPMG
רחוב הארבעה 17, תא דואר 609
תל אביב 61006

דוח רואי החשבון המבקרים לעמיתים של איילון מרכזית לפיצויים מסלולית

ביקרנו את הדוחות על המצב הכספי ליום 31 בדצמבר 2013 ואת דוחות הכנסות והוצאות ואת הדוחות על השינויים בזכויות העמיתים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013, מצרפיים של איילון מרכזית לפיצויים מסלולית וכן של מסלול כללי ומסלול צמוד מדד. כמו כן, ביקרנו את הדוח על המצב הכספי של מסלול צמוד מדד ליום 31 בדצמבר 2012 ודוחות הכנסות והוצאות והדוחות על השינויים בזכויות העמיתים לכל אחת משתי השנים שהאחרונה שבהן הסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012. ("להלן- הדוחות הכספיים של הקופה").
דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של איילון פנסיה וגמל בע"מ (להלן- "החברה המנהלת"). אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

הדוחות הכספיים של מסלול כללי ליום 31 בדצמבר 2012 ולכל אחת משתי השנים שהאחרונה שבהן הסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012 בוקרו על ידי רואה חשבון מבקר אחר אשר הדוח שלו עליהם מיום 21 במרס 2013 כלל חוות דעת בלתי מסויגת.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון) התש"לג-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 שישומו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון וההנהלה של החברה המנהלת וכן הערכת נאותות הצגה 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 2013 ו-2012 ואת תוצאות פעולותיה והשינויים בזכויות העמיתים שלה לכל אחת משלוש השנים שהאחרונה שבהן הסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013 בהתאם לכללי החשבונאות והדיווח אשר נקבעו בהתאם להוראות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר, בהתאם לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל) התשכ"ד-1964, בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) התשס"ה-2005 והתקנות שהותקנו מכוחו בהתאם למתכונת הדיווח שנקבעה בחוזר גופים מוסדיים 2012-9-17.

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

סומך חייקין
רואי חשבון

27 במרס 2013

ליום 31 בדצמבר		ביאור	
* 2012	2013		
אלפי ש"ח			
3,298	8,478		רכוש שוטף
50	466	3	מזומנים ושווי מזומנים
3,348	8,944		חייבים ויתרות חובה
			סך כל הרכוש השוטף
53,215	92,149	4	השקעות פיננסיות
25,792	24,118	5	נכסי חוב סחירים
30,245	44,512	6	נכסי חוב שאינם סחירים
18,998	36,582	7	מניות
128,250	197,361		השקעות אחרות
			סך כל ההשקעות הפיננסיות
1,392	3,404	8	נדליין להשקעה
132,990	209,709		סך כל הנכסים
546	280	9	זכאים ויתרות זכות
132,444	209,429		זכויות העמיתים
132,990	209,709		סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

לבנה ציטרינבויס בעלת התפקיד הבכיר בתחום הכספים		דן קהל מנכ"ל	משה טיומקין יו"ר הדירקטוריון	27 במרס, 2014 תאריך אשור הדוחות הכספיים
--	--	-----------------	---------------------------------	---

(*) לאכול לקופות שמוזגוביום 30/9/2013 ראהבאור 1 ג.
 הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			ביאור	
* 2011	* 2012	2013		
אלפי ש"ח				
140	2	1,598		הכנסות (הפסדים)
				ממזומנים ושווי מזומנים
				מהשקעות:
2,275	4,688	4,039		מנכסי חוב סחירים
739	2,586	1,481		מנכסי חוב שאינם סחירים
(16,041)	4,170	5,467		ממניות
(929)	948	4,146		מהשקעות אחרות
-	492	184		מנדל"ן להשקעה
(13,956)	12,884	15,317		סך כל ההכנסות מההשקעות
				סך כל ההכנסות (הפסדים)
(13,816)	12,886	16,915		הוצאות
2,026	1,407	1,541	10	דמי ניהול
170	182	155	11	עמלות ניהול השקעות
113	83	52	13	מסים
-	-	13		הוצאות אחרות
2,309	1,672	1,761		סך כל ההוצאות
(16,125)	11,214	15,154		עודף הכנסות (הפסדים) על ההוצאות לתקופה

(*) לא כולל קופות שמוזגו ביום 30/9/2013 ראה באור 1 ג.

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
*2011	*2012	2013	
אלפי ש"ח			
292,697	148,914	132,444	זכויות העמיתים ליום 1 בינואר של השנה
-	-	65,146	קבלת נכסים נטו מקופת גמל (מיזוג) **
-	-	17,065	קבלת נכסים נטו מקופת גמל (מיזוג) ***
402	159	-	תקבולים מדמי גמולים
14,405	11,237	9,359	תשלומים לעמיתים
			העברות צבירה לקופה
			העברות מקופות גמל
366	106	4,465	העברות בין מסלולים
-	-	234	סך כל העברות צבירה לקופה
366	106	4,699	
			העברות צבירה מהקופה
			העברות לקופות גמל
			העברות בין מסלולים
(114,021)	(16,712)	(15,486)	סך כל העברות צבירה מקופה
-	-	(234)	העברות צבירה, נטו
(114,021)	(16,712)	(15,720)	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה מועבר
(113,655)	(16,606)	(11,021)	מדוח הכנסות והוצאות
(16,125)	11,214	15,154	זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה
148,914	132,444	209,429	

(*) לא כולל קופות שמוזגו ביום 30/9/2013 ראה באור 1 ג.
 (**) ראה ביאור 1 ג-מיזוג מלא 30.09.2013.
 (***) ראה ביאור 1 ג-מיזוג טכני 01.01.2013.

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

באור 1 - כללי דיווח

א. כללי

הדוחות הכספיים ערוכים לפי כללי חשבונאות והדיווח אשר נקבעו בהתאם להוראות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר (להלן: "ההוראות" או "הממונה", לפי העניין) בהתאם לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד - 1964 (להלן: התקנות) ובהתאם למתכונת הדיווח שנקבעה בחוזר גמל מס' 2012-9-17.

ב. הגדרות

בדוחות כספיים אלה:

- (1) **הקופה** – הינה פיזיקים מסלולית המאושרת על פי חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005, הכוללת שני מסלולים פעילים: כללי ומדד.
- (2) **החברה** – איילון פנסיה וגמל בע"מ (לשעבר: איילון חברה לניהול קופות גמל בע"מ)
- (3) **הממונה** – הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר.
- (4) **אגף שוק ההון** – אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר
- (5) **צדדים קשורים ובעלי עניין** – כהגדרתם בתקנות מס הכנסה (כללים לאישור וניהול קופות גמל) תיקון התשס"ו-2005, בתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (כללי השקע החלים על גופים מוסדיים), התשע"ב-2012 ובחוזר גופים מוסדיים 2013-9-13 "כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים"
- (6) **מדד** – מדד המחירים לצרכן שמפרסמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה.

ג. מיזוג קופות גמל

בחודש פברואר 2012 אושרו תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הרשאה לנהל יותר מקופת גמל אחת), התשע"ב-2012 ("התקנות").

בהתאם לתקנות, חברה מנהלת אשר ביום תחילתו של חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה ליישום התכנית הכלכלית לשנים 2009 ו-2010) ניהלה יותר מקופת גמל אחת, מסוג קופת גמל לא משלמת לקצבה, קופת גמל לתגמולים, קופת גמל אישית לפיזיקים או קרן השתלמות, באמצעות יותר מגוף מתפעל אחד, תהא רשאית עד ליום 1 בינואר, 2014 לנהל באמצעות כל אחד מהגופים המתפעלים, קופת גמל אחת מכל סוג כאמור.

כפועל יוצא מתיקוני חקיקה אלה, החברה המנהלת, אשר תפעלה את קופות הגמל שבניהולה באמצעות מתפעלים שונים, ביצעה ביום 30 בספטמבר 2013 שינוי מבני בקופות הגמל המנוהלות על ידה, לצורך ביצוע מיזוג כולל של קופות גמל מאותו סוג. בנוסף, בהתאם לתיקון לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005, בעניין האחדת הקופות והתקנות, החל משנת 2014 חברה מנהלת לא תוכל לנהל מספר קופות גמל מאותו סוג. בהתאם לכך, מוזגה החברה המנהלת ביום 30 בספטמבר 2013 את לכך, מיזוג החברה המנהלת ביום 30 בספטמבר 2013 את קופת הגמל, כדלקמן:

(1) מיזוג מלא

בהתאם לחוזר גופים מוסדיים 2012-9-17 "הנחיות בדבר מבנה הגילוי הנדרש בדיווחים השנתיים של קופות גמל וקרנות פנסיה הערכה החברה דוחות כספיים, באופן שהנתונים בדוחות הכספיים והביאורים שצורפו להם ליום 31 בדצמבר 2013 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך המתייחסים לקופה הממזגת כוללים נתונים המתייחסים למסלולים שמוזגו מיזוג מלא החל מיום המיזוג.

- "איילון פיזיקים מסלול כללי" מוזגה אל קופת הגמל קרן מקפת מרכזית לפיזיקים-כללי אשר שינתה את שמה אגב המיזוג ל"איילון מרכזית לפיזיקים מסלול כללי" (מס' באוצר 512).
- "איילון הביטחון מרכזית לפיזיקים" מוזגה אל קופת הגמל קרן מקפת מרכזית לפיזיקים-כללי אשר שינתה את שמה אגב המיזוג ל"איילון מרכזית לפיזיקים מסלול כללי" (מס' באוצר 512).

העברת הזכויות התבצעה בדרך של העברת נכסים ולא במזומן וכתוצאה מהמיזוג לא הייתה פגיעה בעמיתי קופות הגמל המתמזגות ולא נוצרו נכסים או רווחים לחברה המנהלת.

(2) מיזוג טכני

בהתאם להבהרה של הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון מיום 18 בפברואר 2014 במקרה של מיזוג טכני בין קופות או מסלולים המנוהלים על ידי אותה חברה מנהלת, הדיווחים הכספיים שנתיים של הקופה הממוזגת יכללו את נתוני הקופה או המסלול המתמזגים כאילו יום המיזוג חל ב-1 בינואר של אותה שנה, תוך מתן גילוי לתאריך המיזוג, ויכללו נתוני פרופורמה לגבי הדוח המצרפי.

● "איילון פיצויים מסלול מדד" מוזגה אל קופת הגמל "איילון מרכזית לפיצויים מסלולית" כמסלול השקעה נוסף.

העברת הזכויות התבצעה בדרך של העברת נכסים ולא במזומן וכתוצאה מהמיזוג לא הייתה פגיעה בעמיתי קופות הגמל המתמזגות ולא נוצרו נכסים או רווחים לחברה המנהלת.

נתוני הפרופורמה של הדוח המצרפי למסלולים הטכניים מוצגים להלן:

מאזן

ליום 31 בדצמבר	
2012	
אלפי ש"ח	
מסלול מדד	
435	רכוש שוטף
6	מזומנים ושווי מזומנים
441	חייבים ויתרות חובה
	סך כל הרכוש השוטף
15,874	השקעות פיננסיות
54	נכסי חוב סחירים
705	נכסי חוב שאינם סחירים
16,633	השקעות אחרות
	סך כל ההשקעות הפיננסיות
17,074	סך כל הנכסים
9	זכאים ויתרות זכות
17,065	זכויות העמיתים
17,074	סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2011	2012
אלפי ש"ח	
מסלול מדד	
5	10
153	887
1	6
(7)	51
147	944
152	954
28	84
3	4
31	88
121	866

דוח רווח והפסד

הכנסות (הפסדים)

ממזומנים ושווי מזומנים

מהשקעות:

מנכסי חוב סחירים

מנכסי חוב שאינם סחירים

מהשקעות אחרות

סך כל ההכנסות מההשקעות

סך כל ההכנסות (הפסדים)

הוצאות

דמי ניהול

עמלות ניהול השקעות

סך כל ההוצאות

עודף הכנסות (הפסדים) על ההוצאות לתקופה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2011	2012
אלפי ש"ח	
מסלול מדד	
2,285	6,561
(25)	1
278	858
5,129	11,003
-	566
5,129	11,569
(525)	(467)
(146)	(607)
(671)	(1,074)
4,458	10,495
121	866
6,561	17,065

דוח עלה שנויים בזכויות עמיתים

זכויות העמיתים ליום 1 בינואר של השנה

תקבולים מדמי גמולים

תשלומים לעמיתים

העברות צבירה לקופה

העברות מקופות גמל

העברות בין מסלולים

סך כל העברות צבירה לקופה

העברות צבירה מהקופה

העברות לקופות גמל

העברות בין מסלולים

סך כל העברות צבירה מקופה

העברות צבירה, נטו

עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות

זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה

ביאור 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 על בסיס מזומן, במועד התקבול או התשלום.
דמי הניהול מנכסי הקופה נרשמים בתום החודש בגינו הם נצברו.

2. מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים

הדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לכללי החשבונאות ודרישות הגילוי, אשר נקבעו בהוראות הממונה בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה - 2005 ובתקנות מס הכנסה.

3. מדיניות חשבונאית עקבית

מדיניות החשבונאית שיושמה בדוחות הכספיים יושמה באופן עקבי בכל התקופות המוצגות, למעט אם נאמר אחרת.

ב. עיקרי האומדנים וההנחות

בעת הכנת הדוחות הכספיים, נדרשת ההנהלה 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.

ג. מזומנים ושווי מזומנים

יתרות ופיקדונות בבנקים ובמוסדות כספיים שהופקדו לתקופה מקורית שאינה עולה על 3 חודשים, ואשר לא חל עליהם כל שעבוד או מגבלה אחרת. מזומנים ושווי מזומנים כוללים ריבית שנצברה לתאריך המאזן.

ד. השקעות פיננסיים

1. ניירות ערך סחירים - מוצגים לפי שווי השוק הידוע ליום המאזן.

2. ניירות ערך 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 שיעורי הריבית להיוון נקבעים על ידי חברה המספקת ציטוטי מחירים ושערי ריבית לגופים מוסדיים.

ניירות ערך של נכסי חוב שאינם סחירים אשר הובאו לדיון בפורום חוב, שוערכו בהתאם להחלטת וועדת ההשקעות, אשר נתקבלה בהתאם להמלצת פורום חוב.

ה. ניירות ערך שהוצגו בעלות מתואמת

חלק ממכשירי החוב סחירים ושאינם סחירים נמדדו על פי עלות מתואמת.

(1) אגרות חוב להמרה אשר משובצים בהם נגזרים פיננסיים נוספים, ואשר התשואה בגינם תלויה בתשואת תיקי נכסים, במדדי מניות, שערי ריבית וכד' מוצגים בהתאם לציטוט המתקבל מחברת מרווח הוגן, או מגורם אחר, לפי העניין.

ביאור 2 - מדיניות חשבונאית (המשך)

1. פקדונות והלוואות

פקדונות בבנקים והלוואות לאחרים מוצגים לפי שווי הוגן המחושב בהתאם למודל שקבע הממונה, המבוסס על שיטת היוון תזרים מזומנים שערי הריבית להיוון מצוטטים על ידי חברה שנבחרה לצורך כך על ידי אגף שוק ההון.

2. הכרה בהכנסות ובהוצאות

ההכנסות וההוצאות נכללות בדוחות הכספיים על בסיס מצטבר.

3. זכויות העמיתים

הפקדות והעברות לקופה ותשלומים והעברות מהקופה נכללים בחשבונות עם גבייתם או עם תשלומם לפי העניין. בהתאם לכך הדוחות הכספיים אינם כוללים סכומים שהצטברו וטרם נתקבלו או שולמו.

4. קביעת שווי הוגן של נדל"ן להשקעה

לפי שווי הוגן על בסיס הערכת שמאי נדל"ן להשקעה המבוצע לכל הפחות אחת לשנה, למעט לגבי נכסים שנרכשו בשנת הדוח המוצגים לפי מחיר העסקה.

5. השקעות בלתי סחירות בקרנות הון סיכון ובקרנות השקעה

לפי שווי הוגן שלהן השקעות על בסיס הדיווח שהתקבל לאחרונה לפני מועד הדיווח, בהתאם לדיווחים שלהן או של מוסד פיננסי מוכר, שמתקבלים אחת לשנה לפחות.

6. חוזים עתידיים ועסקאות החלפה בלתי סחירים

לפי מודל כלכלי הנקבע על ידי הממונה. יתרת זכות הנובעת מהתחייבות בגין אופציות מוצגות בסעיף זכאים ויתרות זכות.

7. יחידות בקרן להשקעה משותפת בנאמנות

לפי השער הקובע שפורסם שנקבע לנייר הערך ביום המסחר האחרון בבורסה או בשוק מוסדר בו הוא נסחר.

8. אגרות חוב להמרה הופיקדונות מובנים

אגרות חוב להמרה הופיקדונות מובנים אשר משובצים בהם נגזרי פיננסיים נוספים, ואשר התשואה בגינם תלויה בתשואת תיקי נכסים, במדדי מניות, מוצגים בהתאם לציטוט המתקבל מחברת מרווח הוגן, אומגורס אחר, לפיה העניין. , שערי ריבית וכד'

9. מניה לא סחירה

בהתאם להערכת מומחה שתקבל אחת לשנה לפחות.

10. שערי החליפין וההצמדה

שער החליפין היציג של הדולר של ארה"ב ליום 31 בדצמבר 2013 הינו 3.471 ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2012 - 3.733 ש"ח).

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

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:

ביאור 2: - מדיניות חשבונאית (המשך)

טו. שעריהחליפיווההצמדה

שנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר		
2011	2012	2013
%	%	%
2.55	1.44	1.91
7.66	(2.30)	(7.02)

שיעור עליית (ירידת) מדדים נבחרים:

שיעור עליית מדד המחירים לצרכן (לפי מדד ידוע)

שיעור עליית (ירידת) שער החליפין של הדולר של ארה"ב

באור 3 – חייבים ויתרות חובה

ליום 31 בדצמבר	
2012	2013
אלפי ש"ח	
9	78
-	258
19	59
22	71
50	466

ריבית ודיבידנד לקבל

מוסדות

דמי שכירות לקבל

אחרים

סך הכל חייבים ויתרות חובה

באור 4- נכסיחובסחירים

ליום 31 בדצמבר	
2012	2013
אלפי ש"ח	
31,403	60,292
21,707	31,654
105	203
21,812	31,857
53,215	92,149

אגרות חוב ממשלתיות

אגרות חוב קונצרניות:

שאינן ניתנות להמרה

שניתנות להמרה

סך הכל אגרות חוב קונצרניות

סך הכל נכסי חוב סחירים

באור 5 - נכסי חוב שאינם סחירים

ליום 31 בדצמבר	
2012	2013
אלפי ש"ח	
18,516	21,065
3,461	2,922
3,815	131
25,792	24,118

איגרות חוב קונצרניות:

איגרות חוב קונצרניות בלתי סחירות בארץ:

שאינן ניתנות להמרה

פקדונות בבנקים

הלוואות לאחרים

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים (*)

באור 5 - נכסי חוב שאינם סחירים (המשך)

(*) השווי ההוגן של נכסי חוב לא סחירים שהוצגו בעלות מתואמת

ליום 31 בדצמבר				
2012		2013		
אלפי ש"ח				
ערך בספרים	שווי הוגן	ערך בספרים	שווי הוגן	
315	314	138	155	אגרות חוב קונצרניות

באור 6 - מניות

ליום 31 בדצמבר		
2012	2013	
אלפי ש"ח		
30,245	44,483	מניות סחירות
-	29	מניות לא סחירות
30,245	44,512	סך הכל מניות

באור 7 - השקעות אחרות

ליום 31 בדצמבר		א. הרכב:
2012	2013	
אלפי ש"ח		
11,513	26,345	השקעות אחרות סחירות
6,141	8,275	תעודות סל
19	-	קרנות נאמנות
38	443	מכשירים נגזרים
10	90	מוצרים מובנים
-	5	אופציות
17,721	35,158	אחרות
1,120	1,328	סך כל השקעות סחירות
153	95	השקעות אחרות שאינן סחירות
4	1	קרנות השקעה וקרנות הון סיכון
1,277	1,424	מכשירים נגזרים
18,998	36,582	מוצרים מובנים
		סך הכל השקעות אחרות שאינן סחירות
		סך הכל השקעות אחרות

באור 7 - השקעות אחרות (המשך)

ב. מכשירים נגזרים:

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

ליום 31 בדצמבר		
2012	2013	
אלפי ש"ח		
(3,471)	-	מניות
(8,025)	-	מדד

באור 8 - נדל"ן להשקעה

א. הרכב ותנועה:

ליום 31 בדצמבר		
2012	2013	
אלפי ש"ח		
-	1,392	יתרת ליום 1 בינואר
1,392	2,012	תוספות בגין מיזוג קופה (*)
-	-	עלויות והוצאות שהונו
1,392	2,012	סה"כ תוספות
-	-	מימושים
-	-	התאמת שווי הוגן
1,392	3,404	יתרה ליום 31 בדצמבר

* ראה ביאור 1ג בדוח המצרפי.

ב. הנדל"ן להשקעה מורכב מלקוחות דיור בן 198 יחידות דיור בחדרה, המושכר לעמידר החברה הלאומית לשיכון בישראל בע"מ, אשר מאכלסת בו דיירים הזכאים לכך, כשלושה של מדינת ישראל. וממקבץ דיור נוסף בשכונת בית וגן בירושלים בן 195 חדרים, הכולל בתוכו מבנה בן 16 חדרים המשמשים כחדרי מלון וכן שטחים המושכרים בשכירות חופשית.

ליום 31 בדצמבר		
2012	2013	
אלפי ש"ח		
1,392	3,404	בבעלות

באור 9 - זכאים ויתרות זכות

ליום 31 בדצמבר		
2012	2013	
אלפי ש"ח		
2	172	חברה מנהלת
249	-	מוסדות
-	67	התחייבויות בגין נגזרים
295	41	אחרים
546	280	סך הכל זכאים ויתרות זכות

באור 10 - דמי ניהול

א. הרכב:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2011	2012	2013
אלפי ש"ח		
2,026	1,407	1,444
-	-	97
2,026	1,407	1,541

מסלול כללי

מסלול מדד

הוצאות דמי ניהול

באור 11 – עמלות ניהול השקעות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2011	2012	2013
אלפי ש"ח		
130	123	80
16	58	66
24	1	9
170	182	155

עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך

עמלות ניהול חיצוני:

בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל

עמלות אחרות

סך הכל עמלות ניהול השקעות

באור 12 – יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

א. יתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

ליום 31 בדצמבר	
2012	2013
אלפי ש"ח	
2	172
131	179

החברה המנהלת

(*) יתרת נכסי חוב וחובות שוטפים הגבוהה ביותר במשך השנה של בעל עניין או צד קשור עמדה על

ב. עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2011	2012	2013
אלפי ש"ח		
2,026	1,407	1,541

דמי ניהול לחברה המנהלת

באור 13 - מיסים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2011	2012	2013
אלפי ש"ח		
113	83	52

מסים בגין ניירות ערך זרים

- א. החל מיום 1 בינואר 2005 חל שיעור מס של 35% לגבי רווח ראלי על ניירות ערך זרים שנרכשו לפני תום שנת 2004. חלק רווח ההון המתייחס לתקופה שלאחר אותו מועד וכמו כן ריבית ודיבידנד מניירות ערך זרים שהתקבלו לאחר המועד האמור פטורים ממס.
(האמור לעיל אינו מתייחס לניכוי מס במקור על ידי מדינת חוץ, המבוצע על פי כללי המס הקיימים באותה המדינה).
- ב. הקופה אושרה לצורכי מס כקופת גמל מרכזית לפיצויים בתוקף עד 31 בדצמבר, 2013.
- ג. הכנסות הקופה אינן חייבות במס הכנסה, למעט תקבולי ריבית והפרשי הצמדה על אגרות חוב מסויימות.

באור 14 - התחייבויות תלויות והתקשרויות

למידע אודות התחייבויות תלויות בקשר לחוזר בדבר טיוב נתוני זכויות עמיתים בגופים מוסדיים והכרעת המפקח בנושא העלאת דמי ניהול ללא הודעה מוקדמת, ראה באור 22 בחברה המנהלת.

באור 15 - אירועים לאחר תאריך המאזן

למידע אודות הוראת השעה למשיכת כספים מחשבונות שאינם פעילים בעלי יתרה צבורה נמוכה, עד 7,000 ש"ח ראה באור 23 בחברה המנהלת.

**איילון לפיצויים מסלולית -
מסלול כללי**

**דוחות כספיים
לשנה שהסתיימה ביום
31 בדצמבר 2013**

ליום 31 בדצמבר		ביאור	
*2012	2013		
אלפי ש"ח			
3,298	7,899		רכוש שוטף
50	460	2	מזומנים ושווי מזומנים
3,348	8,359		חייבים ויתרות חובה
			סך כל הרכוש השוטף
53,215	78,971	3	השקעות פיננסיות
25,792	24,084	4	נכסי חוב סחירים
30,245	44,512	5	נכסי חוב שאינם סחירים
18,998	35,992	6	מניות
128,250	183,559		השקעות אחרות
			סך כל ההשקעות הפיננסיות
1,392	3,404	7	נדל"ן להשקעה
132,990	195,322		סך כל הנכסים
546	269	8	זכאים ויתרות זכות
132,444	195,053		זכויות העמיתים
132,990	195,322		סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

לבנה ציטרינבויס בעלת התפקיד הבכיר בתחום הכספים		דן קהל מנכ"ל	משה טיומקין יו"ר הדירקטוריון	27 במרס, 2014 תאריך אשור הדוחות הכספיים
--	--	-----------------	---------------------------------	---

*ראה ביאור ג1-בדוח המצרפי.

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			ביאור	
*2011	*2012	2013		
אלפי ש"ח				
140	2	1,598		הכנסות (הפסדים)
				ממזומנים ושווי מזומנים
				מהשקעות:
2,275	4,688	3,539		מנכסי חוב סחירים
739	2,586	1,479		מנכסי חוב שאינם סחירים
(16,041)	4,170	5,467		ממניות
(929)	948	4,110		מהשקעות אחרות
-	492	184		מנדל"ן להשקעה
(13,956)	12,884	14,779		סך כל ההכנסות (הפסדים) מההשקעות
(13,816)	12,886	16,377		סך כל ההכנסות
				הוצאות
2,026	1,407	1,444	9	דמי ניהול
170	182	153	10	עמלות ניהול השקעות
113	83	52	11	מסים
-	-	13		הוצאות אחרות
2,309	1,672	1,662		סך כל ההוצאות
(16,125)	11,214	14,715		עודף הכנסות (הפסדים) על ההוצאות לתקופה

(*) ראה באור 1 ג. - בדוח המצרפי

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2011	2012	2013	
אלפי ש"ח			
292,697	148,914	132,444	זכויות העמיתים ליום 1 בינואר של השנה
-	-	65,146	קבלת נכסים נטו מקופת גמל עקב מיזוג *
402	159	-	תקבולים מדמי גמולים
14,405	11,237	8,415	תשלומים לעמיתים
			העברות צבירה לקופה
366	106	4,215	העברות מקופות גמל
			העברות צבירה מהקופה
(114,021)	(16,712)	(12,818)	העברות לקופות גמל
-	-	(234)	העברות בין מסלולים
(114,021)	(16,712)	(13,052)	סך כל העברות צבירה מקופה
(113,655)	(16,606)	(8,837)	העברות צבירה, נטו
(16,125)	11,214	14,715	עודף הכנסות(הפסדים) על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
148,914	132,444	195,053	זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה

(*) ראהבאור 1 ג.- בדוח המצרפי

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם

באור 1 - כללי דיווח

כללי

איילון מרכזית לפיצויים מסלולית (להלן - הקופה) הינה קופה לפיצויים מסלולית. הקופה כוללת 2 מסלולי השקעה: מסלול כללי, מסלול מדד. דוח זה מתייחס למסלול כללי. פרטים נוספים ותיאור כללי הדיווח והמדיניות החשבונאית מובאים בבאורים לדוח המצרפי לעיל.

באור 2 - חייבים ויתרות חובה

ליום 31 בדצמבר		
2012	2013	
אלפי ש"ח		
9	72	ריבית ודיבידנד לקבל
-	258	מוסדות
19	59	דמי שכירות לקבל
22	71	אחרים
50	460	סך הכל חייבים ויתרות חובה

באור 3- נכסי חובסחירים

ליום 31 בדצמבר		
2012	2013	
אלפי ש"ח		
31,403	49,672	אגרות חוב ממשלתיות
21,707	29,096	אגרות חוב קונצרניות: שאינן ניתנות להמרה
105	203	שניתנות להמרה
21,812	29,299	סך הכל אגרות חוב קונצרניות
53,215	78,971	סך הכל נכסי חוב סחירים

באור 4 - נכסי חוב שאינם סחירים

ליום 31 בדצמבר		
2012	2013	
אלפי ש"ח		
18,516	21,031	איגרות חוב קונצרניות :
3,461	2,922	איגרות חוב קונצרניות בלתי סחירות בארץ: שאינן ניתנות להמרה
3,815	131	פקדונות בבנקים
25,792	24,084	הלוואות לאחרים
		סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים (*)

באור 4 - נכסי חוב שאינם סחירים (המשך)

(*) השווי ההוגן של נכסי חוב לא סחירים שהוצגו בעלות מתואמת

ליום 31 בדצמבר			
2012		2013	
אלפי ש"ח			
ערך בספרים	שווי הוגן	ערך בספרים	שווי הוגן
315	314	138	155

אגרות חוב קונצרניות

באור 5 - מניות

ליום 31 בדצמבר	
2012	2013
אלפי ש"ח	
30,245	44,483
-	29
30,245	44,512

מניות סחירות
מניות לא סחירות
סך הכל מניות

באור 6 - השקעות אחרות

ליום 31 בדצמבר		א. הרכב:
2012	2013	
אלפי ש"ח		
11,513	25,847	השקעות אחרות סחירות
6,141	8,275	תעודות סל
19	-	קרנות נאמנות
38	351	מכשירים נגזרים
10	90	מוצרים מובנים
-	5	אופציות
17,721	34,568	כתבי אופציות
		סך כל השקעות סחירות
1,120	1,328	השקעות אחרות שאינן סחירות
153	95	קרנות השקעה וקרנות הון סיכון
4	1	מכשירים נגזרים
1,277	1,424	מוצרים מובנים
18,998	35,992	סך הכל השקעות אחרות שאינן סחירות
		סך הכל השקעות אחרות

ב. מכשירים נגזרים:

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

ליום 31 בדצמבר		
2012	2013	
אלפי ש"ח		
(3,471)	-	מניות
(8,025)	-	מדד

באור 7-נדל"ן להשקעה

א. הרכב ותנועה:

ליום 31 בדצמבר		
2012	2013	
אלפי ש"ח		
-	1,392	יתרת ליום 1 בינואר
1,392	2,012	תוספות בגין מיזוג קופה (*)
-	-	עלויות והוצאות שהוונו
1,392	2,012	סה"כ תוספות
-	-	מימושים
-	-	התאמת שווי הוגן
1,392	3,404	יתרה ליום 31 בדצמבר

* ראה ביאור ג-בדוח המצרפי.

ב. הנדל"ן להשקעה מורכב מלקבץ דיור בן 198 יחידות דיור בחדרה, המושכר לעמידר החברה הלאומית לשיכון בישראל בע"מ, אשר מאכלסת בו דיירים הזכאים לכך, כשלוחה של מדינת ישראל. וממקבץ דיור נוסף בשכונת בית וגן בירושלים בן 195 חדרים, הכולל בתוכו מבנה בן 16 חדרים המשמשים כחדרי מלון וכן שטחים המושכרים בשכירות חופשית.

ליום 31 בדצמבר		
2012	2013	
אלפי ש"ח		
1,392	3,404	בבעלות

באור 8 - זכאים ויתרות זכות

ליום 31 בדצמבר		
2012	2013	
אלפי ש"ח		
2	161	חברה מנהלת
249	-	מוסדות
-	67	התחייבויות בגין נגזרים
295	41	אחרים
546	269	סך הכל זכאים ויתרות זכות

באור 9 - דמי ניהול

א. הרכב:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2011	2012	2013	
אלפי ש"ח			
2,026	1,407	1,444	הוצאות דמי ניהול

ב. שיעור דמי ניהול מעמיתים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2011	2012	2013	
%			
2	2.00	2.00	מקסימום שיעור דמי ניהול הקופה רשאית לגבות על פי הוראות הדין
0.93	0.99	0.99	שיעור דמי ניהול ממוצע שגבתה החברה המנהלת בפועל

באור 10 - עמלות ניהול השקעות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2011	2012	2013	2011	2012	2013
שיעור מתוך מחזור עסקאות			אלפי ש"ח		
0.03	0.07	0.09	130	123	78
-	-	-	16	58	66
-	-	-	24	1	9
0.03	0.07	0.09	170	182	153

עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
עמלות ניהול חיצוני:
בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל
עמלות אחרות
סך הכל עמלות ניהול השקעות

באור 11 – תשואות מסלוליה השקעה

תשואה ממוצעת נומינלית ברוטו ל-5 שנים	תשואה שנתית נומינלית ברוטו				
	2009	2010	2011	2012	2013
	באחוזים				
8.54	18.38	10.24	-5.52	9.41	11.66

באור 12 - מיסים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2011	2012	2013
אלפי ש"ח		
113	83	52

מיסים בגין ניירות ערך זרים

- א. החל מיום 1 בינואר 2005 חל שיעור מס של 35% לגבי רווח ראלי על ניירות ערך זרים שנרכשו לפני תום שנת 2004. חלק רווח ההון המתייחס לתקופה שלאחר אותו מועד וכמו כן ריבית ודיבידנד מניירות ערך זרים שהתקבלו לאחר המועד האמור פטורים ממס.
(האמור לעיל אינו מתייחס לניכוי מס במקור על ידי מדינת חוץ, המבוצע על פי כללי המס הקיימים באותה המדינה).
- ב. הקופה אושרה לצורכי מס כקופת גמל מרכזית לפיצויים בתוקף עד 31 בדצמבר, 2013.
- ג. הכנסות הקופה אינן חייבות במס הכנסה, למעט תקבולי ריבית והפרשי הצמדה על אגרות חוב מסויימות.

באור 13 - התחייבויות תלויות והתקשרויות

- א. טיוב נתונים והעלאת דמי ניהול
למידע אודות התחייבויות תלויות בקשר לחוזר בדבר טיוב נתוני זכויות עמיתים בגופים מוסדיים והכרעת המפקח בנושא העלאת דמי ניהול ללא הודעה מוקדמת, ראה באור 22 בחברה המנהלת.
- ב. יתרת התחייבות לקרנות השקעה
הקופה התקשרה להשקעה בקרנות השקעה. יתרת הסכומים שנותרו להשקעה ליום 31 בדצמבר 2013 הינם 145 אלפי דולר ארה"ב.

באור 15 - אירועים לאחר תאריך המאזן

למידע אודות הוראת השעה למשיכת כספים מחשבונות שאינם פעילים בעלי יתרה צבורה נמוכה, עד 7,000 ש"ח ראה באור 23 בחברה המנהלת.

**איילון מרכזית לפיצויים -
מסלול מדד**

**דוחות כספיים
לשנה שהסתיימה ביום
31 בדצמבר 2013**

ליום 31 בדצמבר		ביאור	
2012	2013		
אלפי ש"ח			
435	579		רכוש שוטף
6	6	2	מזומנים ושווי מזומנים חייבים ויתרות חובה
441	585		סך כל הרכוש השוטף
15,874	13,178	3	השקעות פיננסיות
54	34	4	נכסי חוב סחירים
705	590	5	נכסי חוב שאינם סחירים
16,633	13,802		השקעות אחרות
			סך כל ההשקעות הפיננסיות
17,074	14,387		סך כל הנכסים
9	11	6	זכאים ויתרות זכות
17,065	14,376		זכויות העמיתים
17,074	14,387		סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

לבנה ציטרינבוים בעלת התפקיד הבכיר בתחום הכספים	דן קהל מנכ"ל	משה טיומקין יו"ר הדירקטוריון	27 במרס, 2014 תאריך אשור הדוחות הכספיים
--	-----------------	---------------------------------	---

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			ביאור	
2011	2012	2013		
אלפי ש"ח				
5	10	-		הכנסות (הפסדים)
				ממזומנים ושווי מזומנים
				מהשקעות:
153	887	500		מנכסי חוב סחירים
1	6	2		מנכסי חוב שאינם סחירים
(7)	51	36		מהשקעות אחרות
147	944	538		סך כל ההכנסות מההשקעות
152	954	538		סך כל ההכנסות (הפסדים)
				הוצאות
28	84	97	7	דמי ניהול
3	4	2	8	עמלות ניהול השקעות
31	88	99		סך כל ההוצאות
121	866	439		עודף הכנסות (הפסדים) על ההוצאות לתקופה

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2011	2012	2013	
אלפי ש"ח			
2,285	6,561	17,065	זכויות העמיתים ליום 1 בינואר של השנה
(25)	1	-	תקבולים מדמי גמולים
278	858	944	תשלומים לעמיתים
			העברות צבירה לקופה
5,129	11,003	250	העברות מקופות גמל
-	566	234	העברות בין מסלולים
5,129	11,569	484	סך כל העברות צבירה לקופה
			העברות צבירה מהקופה
(525)	(467)	(2,668)	העברות לקופות גמל
(146)	(607)	-	העברות בין מסלולים
(671)	(1,074)	(2,668)	סך כל העברות צבירה מקופה
4,458	10,495	(2,184)	העברות צבירה, נטו
121	866	439	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
6,561	17,065	14,376	זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

באור 1 - כללי דיווח

כללי

איילון מרכזית לפיצויים מסלולית (להלן - הקופה) הינה קופה לפיצויים מסלולית. הקופה כוללת 2 מסלולי השקעה: מסלול כללי, מסלול מדד. דוח זה מתייחס למסלול מדד. פרטים נוספים ותיאור כללי הדיווח והמדיניות החשבונאית מובאים בביאורים לדוח המצרפי לעיל.

באור 2 - חייבים ויתרות חובה

ליום 31 בדצמבר	
2012	2013
אלפי ש"ח	
6	6

ריבית ודיבידנד לקבל

באור 3- נכסי חובסחירים

ליום 31 בדצמבר	
2012	2013
אלפי ש"ח	
13,025	10,620
2,849	2,558
15,874	13,178

אגרות חוב ממשלתיות

אגרות חוב קונצרניות:

שאינן ניתנות להמרה

סך הכל נכסי חובסחירים

באור 4 - נכסי חוב שאינם סחירים

ליום 31 בדצמבר	
2012	2013
אלפי ש"ח	
45	34
9	-
54	34

איגרות חוב קונצרניות:

שאינן ניתנות להמרה

הלוואות לאחרים

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

באור 5 - השקעות אחרות

ליום 31 בדצמבר	
2012	2013
אלפי ש"ח	
612	498
93	92
705	590

השקעות אחרות סחירות

תעודות סל

מוצרים מובנים

סך כל השקעות סחירות

באור 6 - זכאים ויתרות זכות

ליום 31 בדצמבר	
2012	2013
אלפי ש"ח	
9	8
-	3
9	11

חברה מנהלת
אחרים
סך הכל זכאים ויתרות זכות

באור 7 - דמי ניהול

א. הרכב:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2011	2012	2013
אלפי ש"ח		
28	84	97

הוצאות דמי ניהול

ב. שיעור דמי ניהול מעמיתים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2011	2012	2013
%		
2	2.00	2.00
0.69	0.59	0.66

מקסימום שיעור דמי ניהול שהקופה רשאית לגבות על פי הוראות הדין
שיעור דמי ניהול ממוצע שגבתה החברה המנהלת בפועל

באור 8 - עמלות ניהול שקעות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2011	2012	2013	2011	2012	2013
שיעור מתוך מחזור עסקאות			אלפי ש"ח		
0.06	0.04	1.176	3	4	2

עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך

באור 9 - תשואות מסלוליה שקעה

תשואה ממוצעת נומינלית ברוטו ל-5 שנים	תשואה שנתית נומינלית ברוטו				
	2009	2010	2011	2012	2013
	באחוזים				
8.34	23.30	5.63	2.90	7.32	3.78

באור 10 - התחייבויות תלויות והתקשרויות

למידע אודות התחייבויות תלויות בקשר לחוזר בדבר טיוב נתוני זכויות עמיתים בגופים מוסדיים וטיוטת הכרעת המפקח בנושא העלאת דמי ניהול ללא הודעה מוקדמת, ראה באור 22 בחברה המנהלת.

באור 11 - אירועים לאחר תאריך המאזן

למידע אודות הוראת השעה למשיכת כספים מחשבונות שאינם פעילים בעלי יתרה צבורה נמוכה, עד 7,000 ש"ח ראה באור 23 בחברה המנהלת.