Yeshayahu Orzitzer
Actuarial Consulting L.T.D.
7, Jabotinski St, Ramat Gan
Tel: 03-6114139, Fax 03-7525232

ישעיהו אורזיצר
ייעוץ אקטוארי בע"מ
ז'בוטינסקי 7 (מגדלי אביב), רמת גן
טל: 03-6114139, פקס: 03-7525232

מאזן אקטוארי ליום 31/3/2017 באלפי ₪ (כולל עמיתי הביניים)

	31/3/2017	31/12/2016
נכסים		
1. נכסים שנצברו לפי המאזן החשבונאי של הקופה, לפי עלות מתואמת בניכוי סיוע ממשלתי ישיר בגין שנת המאזן	1,120,845	1,103,604
2. סיבסוד ממשלתי ישיר	404,246	393,631
3. סבסוד ממשלתי באמצעות אג"ח מיועדות:		
א. התאמת שערוך אג"ח מיועדות מסוג "מירון" לאומדן שווי הוגן	13,300	14,596
ב. התאמת שערוך אג"ח מיועדות מסוג "ערד" לשווי הוגן, שהונפקו לקרן עד למועד המאזן	139,583	139,368
ג. סבסוד באמצעות אג"ח מסוג "ערד" אשר הקופה צפויה להשקיע בהן בעתיד	49,434	55,123
4. ערך נוכחי של הכנסות עתידיות מדמי גמולים	214,190	218,846
5. התחייבויות מקופות גמל לקיצבה אחרות	0	0
6. נכסים אחרים	0	0
7. גרעון אקטוארי:		
א. גרעון לפני סבסוד ממשלתי	628,229	
ב. ניכוי סבסוד ממשלתי ישיר	-404,246	
ג. ניכוי סבסוד ממשלתי באמצעות אג"ח מיועדות	-202,318	
ד. גירעון (עודף) לאחר סיבסוד ממשלתי	21,665	90,965
סה"כ נכסים	**1,963,264**	**2,015,550**

Yeshayahu Orzitzer
Actuarial Consulting L.T.D.
7, Jabotinski St, Ramat Gan
Tel: 03-6114139, Fax 03-7525232

ישעיהו אורזיצר
ייעוץ אקטוארי בע"מ
ז'בוטינסקי 7 (מגדלי אביב), רמת גן
טל: 03-6114139, פקס: 03-7525232

מאזן אקטוארי ל - 31/3/2017 באלפי ש"ח (כולל עמיתי הביניים)

		ליום 31/03/2017	ליום 31/12/2016
2	**התחיבויות**		
2.1	**לפנסיונרים**		
2.1.1	זקנה ושאירי זקנה	294,381	281,805
2.1.2	נכות	0	0
2.1.3	שאירי פעילים	0	0
2.1.4	**סה"כ פנסיונרים**	**294,381**	**281,805**
2.2	**לעמיתים פעילים זכויות שכבר נצברו**		
2.2.1	לקצבת זקנה ושאירי זקנה	978,212	1,018,879
2.2.2	זכויות אחרות	0	0
	סה"כ	**978,212**	**1,018,879**
2.3	**לעמיתים פעילים זכויות עד לפרישה**		
2.3.1	לקצבת זקנה ושאירי זקנה	405,567	424,698
2.3.2	לקצבת נכות	0	0
2.3.3	לקצבת שאירי פעיל	0	0
2.3.4	זכויות אחרות	0	0
2.3.5	ניהול מצבירה	6,407	6,509
2.3.6	**סה"כ**	**411,974**	**431,207**
2.4	**לעמיתים לא פעילים - זכויות מוקפאות**	**224,401**	**227,912**
2.5	**התחיבויות אחרות**		
2.5.1	החזר כספים	54,296	55,747
2.6	**סה"כ התחייבויות**	**1,963,264**	**2,015,550**

Yeshayahu Orzitzer
Actuarial Consulting L.T.D.
7, Jabotinski St, Ramat Gan
Tel: 03-6114139, Fax 03-7525232

ישעיהו אורזיצר
ייעוץ אקטוארי בע"מ
ז'בוטינסקי 7 (מגדלי אביב), רמת גן
טל: 03-6114139, פקס: 03-7525232

מאזן אקטוארי ליום 31/3/2017 באלפי ₪ (ללא עמיתי הביניים)

	31/03/2017	31/12/2016
נכסים		
1. נכסים שנצברו לפי המאזן החשבונאי של הקופה, לפי עלות מתואמת בניכוי סיוע ממשלתי ישיר בגין שנת המאזן	1,027,686	1,013,433
2. סיבסוד ממשלתי ישיר	393,559	383,630
3. סבסוד ממשלתי באמצעות אג"ח מיועדות:		
א. התאמת שערוך אג"ח מיועדות מסוג "מירון" לאומדן שווי הוגן	13,300	14,596
ב. התאמת שערוך אג"ח מיועדות מסוג "ערד" לשווי הוגן, שהונפקו לקרן עד למועד המאזן	124,772	124,611
ג. סבסוד באמצעות אג"ח מסוג "ערד" אשר הקופה צפויה להשקיע בהן בעתיד	46,684	52,416
4. ערך נוכחי של הכנסות עתידיות מדמי גמולים	193,197	199,135
5. התחייבויות מקופות גמל לקיצבה אחרות	0	0
6. נכסים אחרים	0	0
7. גרעון אקטוארי:		
א. גרעון לפני סבסוד ממשלתי	571,429	
ב. ניכוי סבסוד ממשלתי ישיר	(393,559)	
ג. ניכוי סבסוד ממשלתי באמצעות אג"ח מיועדות	(184,756)	
ד. גירעון (עודף) לאחר סיבסוד ממשלתי	(6,886)	55,609
סה"כ נכסים	**1,792,313**	**1,842,847**

Yeshayahu Orzitzer
Actuarial Consulting L.T.D.
7, Jabotinski St, Ramat Gan
Tel: 03-6114139, Fax 03-7525232

ישעיהו אורזיצר
ייעוץ אקטוארי בע"מ
ז'בוטינסקי 7 (מגדלי אביב), רמת גן
טל: 03-6114139, פקס: 03-7525232

מאזן אקטוארי ל - 31/3/2017 באלפי ₪ (ללא עמיתי הביניים)

		ליום 31/03/2017	ליום 31/12/2016
2	**התחיבויות**		
2.1	**לפנסיונרים**		
2.1.1	זקנה ושאירי זקנה	276,217	262,848
2.1.2	נכות	0	0
2.1.3	שאירי פעילים	0	0
2.1.4	**סה"כ פנסיונרים**	**276,217**	**262,848**
2.2	**לעמיתים פעילים זכויות שכבר נצברו**		
2.2.1	לקצבת זקנה ושאירי זקנה	893,942	935,149
2.2.2	זכויות אחרות	0	0
	סה"כ	**893,942**	**935,149**
2.3	**לעמיתים פעילים זכויות עד לפרישה**		
2.3.1	לקצבת זקנה ושאירי זקנה	366,093	385,476
2.3.2	לקצבת נכות	0	0
2.3.3	לקצבת שאירי פעיל	0	0
2.3.4	זכויות אחרות	0	0
2.3.5	ניהול מצבירה	5,731	5,839
2.3.6	**סה"כ**	**371,824**	**391,315**
2.4	**לעמיתים לא פעילים - זכויות מוקפאות**	**201,577**	**203,371**
2.5	**התחיבויות אחרות**		
2.5.1	החזר כספים	**48,752**	50,164
2.6	**סה"כ התחייבויות**	**1,792,313**	**1,842,847**

Yeshayahu Orzitzer
Actuarial Consulting L.T.D.
7, Jabotinski St, Ramat Gan
Tel: 03-6114139, Fax 03-7525232

ישעיהו אורזיצר
ייעוץ אקטוארי בע"מ
ז'בוטינסקי 7 (מגדלי אביב), רמת גן
טל: 03-6114139, פקס: 03-7525232

מאזן אקטוארי ליום 31/3/2017 באלפי ₪ - עמיתי הביניים

		31/03/2017	**31/12/2016**
נכסים			
1. נכסים שנצברו לפי המאזן החשבונאי של הקופה, לפי עלות מתואמת בניכוי סיוע ממשלתי ישיר בגין שנת המאזן		93,159	90,171
2. סיבסוד ממשלתי ישיר		10,687	10,001
3. סבסוד ממשלתי באמצעות אג"ח מיועדות:			
א. התאמת שערוך אג"ח מיועדות מסוג ""ערד" חדש" לאומדן שווי הוגן (4.86%)		14,634	14,534
ב. התאמת שערוך אג"ח מיועדות מסוג "ערד" לשווי הוגן, שהונפקו לקרן עד למועד המאזן (5.05%)		178	224
ג. סבסוד באמצעות אג"ח מסוג "ערד" אשר הקופה צפויה להשקיע בהן בעתיד		2,750	2,707
4. ערך נוכחי של הכנסות עתידיות מדמי גמולים		20,993	19,710
5. התחייבויות מקופות גמל לקיצבה אחרות		0	0
6. נכסים אחרים		0	0
7. גרעון אקטוארי:			
א. גרעון לפני סבסוד ממשלתי	56,799		
ב. ניכוי סבסוד ממשלתי ישיר	(10,687)		
ג. ניכוי סבסוד ממשלתי באמצעות אג"ח מיועדות	(17,562)		
ד. גירעון (עודף) לאחר סיבסוד ממשלתי		28,551	35,356
סה"כ נכסים		**170,952**	**172,703**

Yeshayahu Orzitzer
Actuarial Consulting L.T.D.
7, Jabotinski St, Ramat Gan
Tel: 03-6114139, Fax 03-7525232

ישעיהו אורזיצר
ייעוץ אקטוארי בע"מ
ז'בוטינסקי 7 (מגדלי אביב), רמת גן
טל: 03-6114139, פקס: 03-7525232

מאזן אקטוארי ל - 31.3.2017 באלפי ₪ - עמיתי הביניים

		ליום 31/3/2017	ליום 31/12/2016
2	**התחיבויות**		
2.1	**לפנסיונרים**		
2.1.1	זקנה ושאירי זקנה	18,164	18,957
2.1.2	נכות	0	0
2.1.3	שאירי פעילים	0	0
2.1.4	**סה"כ פנסיונרים**	**18,164**	**18,957**
2.2	**לעמיתים פעילים זכויות שכבר נצברו**		
2.2.1	לקצבת זקנה ושאירי זקנה	84,269	83,730
2.2.2	זכויות אחרות	0	0
	סה"כ	**84,269**	**83,730**
2.3	**לעמיתים פעילים זכויות עד לפרישה**		
2.3.1	לקצבת זקנה ושאירי זקנה	39,474	39,222
2.3.2	לקצבת נכות	0	0
2.3.3	לקצבת שאירי פעיל	0	0
2.3.4	זכויות אחרות	0	0
2.3.5	ניהול	675	670
2.3.6	**סה"כ**	**40,150**	**39,892**
2.4	**לעמיתים לא פעילים - זכויות מוקפאות**	**22,824**	**24,541**
2.5	**התחיבויות אחרות**		
2.5.1	החזר כספים	**5,545**	**5,583**
2.6	**סה"כ התחייבויות**	**170,952**	**172,703**

Yeshayahu Orzitzer
Actuarial Consulting L.T.D.
7, Jabotinski St, Ramat Gan
Tel: 03-6114139, Fax 03-7525232

ישעיהו אורזיצר
ייעוץ אקטוארי בע"מ
ז'בוטינסקי 7 (מגדלי אביב), רמת גן
טל: 03-6114139, פקס: 03-7525232

דוח תנועה בעודף/גירעון ל 31/3/2017

	1-3/2017			2016
	קבוצה גדולה	עמיתי ביניים	סה"כ	סה"כ
גירעון (עודף) אקטוארי לתחית התקופה	**55,609**	**35,356**	**90,965**	**119,256**
גירעון (עודף) אקטוארי מתחילת התקופה בתוספת ריבית והצמדה לסוף התקופה	55,925	35,493	91,418	122,216
השפעת שינוי ווקטור ריביות	-37,498	-4,058	-41,556	59,838
תשואה הונית עודפת	-22,507	-3,191	-25,698	-94,049
גידול ריאלי (שחיקה) בפנסיה מעבר לצפוי במודל האקטוארי	-1,771	-	-1,771	6,923
פעילים שהפכו למוקפאים	-686		-686	-4,999
מוקפאים שהפכו לפעילים	-		-	-
אומדן השפעת הגדלת החבות בגין פידיון נמוך מהצפוי	834	-	834	3,334
גורמים אחרים	-1,182	307	-876	-2,298
סה"כ גירעון (עודף) לסוף התקופה	**-6,886**	**28,551**	**21,665**	**90,965**

21/05/2017

ישעיהו אורזיצר
אקטואר