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 30/6/2016 באלפי ₪ (כולל עמיתי הביניים)

		30/6/2016	31/12/2015
נכסים			
1. נכסים שנצברו לפי המאזן החשבונאי של הקופה, לפי עלות מתואמת בניכוי סיוע ממשלתי ישיר בגין שנת המאזן		1,058,129	1,032,743
2. סיבסוד ממשלתי ישיר		376,766	366,459
3. סבסוד ממשלתי באמצעות אג"ח מיועדות:			
	א. התאמת שערוך אג"ח מיועדות מסוג "מירון" לאומדן שווי הוגן	19,094	20,463
	ב. התאמת שערוך אג"ח מיועדות מסוג "ערד" לשווי הוגן, שהונפקו לקרן עד למועד המאזן	145,244	116,070
	ג. סבסוד באמצעות אג"ח מסוג "ערד" אשר הקופה צפויה להשקיע בהן בעתיד	57,141	60,943
4. ערך נוכחי של הכנסות עתידיות מדמי גמולים		223,281	233,905
5. התחייבויות מקופות גמל לקיצבה אחרות		0	0
6. נכסים אחרים		0	0
7. גרעון אקטוארי:			
	א. גרעון לפני סבסוד ממשלתי	862,834	
	ב. ניכוי סבסוד ממשלתי ישיר	-376,766	
	ג. ניכוי סבסוד ממשלתי באמצעות אג"ח מיועדות	-221,479	
	ד. גירעון (עודף) לאחר סיבסוד ממשלתי	264,589	119,256
סה"כ נכסים		**2,144,244**	**1,949,840**

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 - 30/6/2016 באלפי ש"ח (כולל עמיתי הביניים)

		ליום 30/06/2016	ליום 31/12/2015
2	**התחיבויות**		
2.1	**לפנסיונרים**		
2.1.1	זקנה ושאירי זקנה	262,352	223,693
2.1.2	נכות	0	0
2.1.3	שאירי פעילים	0	0
2.1.4	**סה"כ פנסיונרים**	**262,352**	**223,693**
2.2	**לעמיתים פעילים זכויות שכבר נצברו**		
2.2.1	לקצבת זקנה ושאירי זקנה	1,080,503	951,401
2.2.2	זכויות אחרות	0	0
	סה"כ	**1,080,503**	**951,401**
2.3	**לעמיתים פעילים זכויות עד לפרישה**		
2.3.1	לקצבת זקנה ושאירי זקנה	475,348	439,616
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	6,617	6,631
2.3.6	**סה"כ**	**481,965**	**446,246**
2.4	**לעמיתים לא פעילים - זכויות מוקפאות**	**261,109**	**270,046**
2.5	**התחיבויות אחרות**		
2.5.1	החזר כספים	58,315	58,453
2.6	**סה"כ התחייבויות**	**2,144,244**	**1,949,840**

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 30/6/2016

	קבוצה גדולה	עמיתי ביניים	סה"כ
גירעון (עודף) אקטוארי ל - 31/12/2015	**79,500**	**39,756**	**119,256**
גירעון (עודף) אקטוארי ליום 31/12/2015 בתוספת ריבית והצמדה ל- 30/6/2016	80,385	40,040	120,425
השפעת שינוי ווקטור ריביות	171,407	15,796	187,203
תשואה הונית עודפת	-44,974	-4,954	-49,928
גידול ריאלי בפנסיה מעבר לצפוי במודל האקטוארי	4,002	-	4,002
אומדן השפעת הגדלת החבות בגין פידיון נמוך מהצפוי	1,667	-	1,667
גורמים אחרים	1,617	-396	1,221
סה"כ	**214,104**	**50,486**	**264,589**

17/08/2016

ישעיהו אורזיצר
אקטואר

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 30/6/2016 באלפי ₪ (ללא עמיתי הביניים)

		30/06/2016	31/12/2015
נכסים			
1. נכסים שנצברו לפי המאזן החשבונאי של הקופה, לפי עלות מתואמת בניכוי סיוע ממשלתי ישיר בגין שנת המאזן		973,573	951,861
2. סיבסוד ממשלתי ישיר		367,042	357,498
3. סבסוד ממשלתי באמצעות אג"ח מיועדות:			
א. התאמת שערוך אג"ח מיועדות מסוג "מירון" לאומדן שווי הוגן		19,094	20,463
ב. התאמת שערוך אג"ח מיועדות מסוג "ערד" לשווי הוגן, שהונפקו לקרן עד למועד המאזן		130,832	105,007
ג. סבסוד באמצעות אג"ח מסוג "ערד" אשר הקופה צפויה להשקיע בהן בעתיד		53,454	56,391
4. ערך נוכחי של הכנסות עתידיות מדמי גמולים		201,182	209,253
5. התחייבויות מקופות גמל לקיצבה אחרות		0	0
6. נכסים אחרים		0	0
7. גרעון אקטוארי:			
א. גרעון לפני סבסוד ממשלתי	784,526		
ב. ניכוי סבסוד ממשלתי ישיר	(367,042)		
ג. ניכוי סבסוד ממשלתי באמצעות אג"ח מיועדות	(203,380)		
ד. גירעון (עודף) לאחר סיבסוד ממשלתי		214,104	79,500
סה"כ נכסים		**1,959,281**	**1,779,974**

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 - 30/6/2016 באלפי ₪ (ללא עמיתי הביניים)

		ליום 30/06/2016	ליום 31/12/2015
2	**התחיבויות**		
2.1	**לפנסיונרים**		
2.1.1	זקנה ושאירי זקנה	246,933	213,380
2.1.2	נכות	0	0
2.1.3	שאירי פעילים	0	0
2.1.4	**סה"כ פנסיונרים**	**246,933**	**213,380**
2.2	**לעמיתים פעילים זכויות שכבר נצברו**		
2.2.1	לקצבת זקנה ושאירי זקנה	988,505	869,265
2.2.2	זכויות אחרות	0	0
	סה"כ	**988,505**	**869,265**
2.3	**לעמיתים פעילים זכויות עד לפרישה**		
2.3.1	לקצבת זקנה ושאירי זקנה	432,254	401,141
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	5,944	5,947
2.3.6	**סה"כ**	**438,198**	**407,088**
2.4	**לעמיתים לא פעילים - זכויות מוקפאות**	**233,166**	**237,666**
2.5	**התחיבויות אחרות**		
2.5.1	החזר כספים	**52,478**	52,574
2.6	**סה"כ התחייבויות**	**1,959,281**	**1,779,974**

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 30/6/2016 באלפי ₪ - עמיתי הביניים

			30/06/2016	31/12/2015
נכסים				
1. נכסים שנצברו לפי המאזן החשבונאי של הקופה, לפי עלות מתואמת בניכוי סיוע ממשלתי ישיר בגין שנת המאזן			84,556	80,882
2. סיבסוד ממשלתי ישיר			9,723	8,961
3. סבסוד ממשלתי באמצעות אג"ח מיועדות:				
א. התאמת שערוך אג"ח מיועדות מסוג ""ערד" חדש" לאומדן שווי הוגן (4.86%)			13,975	10,497
ב. התאמת שערוך אג"ח מיועדות מסוג "ערד" לשווי הוגן שהונפקו לקרן עד למועד המאזן (5.05%)			438	566
ג. סבסוד באמצעות אג"ח מסוג "ערד" אשר הקופה להשקיע בהן בעתיד	צפויה		3,687	4,552
4. ערך נוכחי של הכנסות עתידיות מדמי גמולים			22,099	24,652
5. התחייבויות מקופות גמל לקיצבה אחרות			0	0
6. נכסים אחרים			0	0
7. גרעון אקטוארי:				
א. גרעון לפני סבסוד ממשלתי		78,308		
ב. ניכוי סבסוד ממשלתי ישיר		(9,723)		
ג. ניכוי סבסוד ממשלתי באמצעות אג"ח מיועדות		(18,099)		
ד. גירעון (עודף) לאחר סיבסוד ממשלתי			50,486	39,756
סה"כ נכסים			**184,963**	**169,866**

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 - 30/6/2016 באלפי ₪ - עמיתי הביניים

		ליום 30/06/2016	ליום 31/12/2015
2	**התחיבויות**		
2.1	**לפנסיונרים**		
2.1.1	זקנה ושאירי זקנה	15,419	10,313
2.1.2	נכות	0	0
2.1.3	שאירי פעילים	0	0
2.1.4	**סה"כ פנסיונרים**	**15,419**	**10,313**
2.2	**לעמיתים פעילים זכויות שכבר נצברו**		
2.2.1	לקצבת זקנה ושאירי זקנה	91,998	82,135
2.2.2	זכויות אחרות	0	0
	סה"כ	**91,998**	**82,135**
2.3	**לעמיתים פעילים זכויות עד לפרישה**		
2.3.1	לקצבת זקנה ושאירי זקנה	43,094	38,475
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	673	684
2.3.6	**סה"כ**	**43,767**	**39,158**
2.4	**לעמיתים לא פעילים - זכויות מוקפאות**	**27,943**	**32,380**
2.5	**התחיבויות אחרות**		
2.5.1	החזר כספים	**5,837**	**5,879**
2.6	**סה"כ התחייבויות**	**184,963**	**169,866**