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 30/9/2015 באלפי ₪ (כולל עמיתי הביניים)

		30/9/2015	**31/12/2014**
נכסים			
1. נכסים שנצברו לפי המאזן החשבונאי של הקופה, לפי עלות מתואמת בניכוי סיוע ממשלתי ישיר בגין שנת המאזן		1,021,356	981,063
2. סיבסוד ממשלתי ישיר		369,673	365,031
3. סבסוד ממשלתי באמצעות אג"ח מיועדות:			
א. התאמת שערוך אג"ח מיועדות מסוג "מירון" לאומדן שווי הוגן		22,724	27,944
ב. התאמת שערוך אג"ח מיועדות מסוג "ערד" לשווי הוגן, שהונפקו לקרן עד למועד המאזן		106,539	91,267
ג. סבסוד באמצעות אג"ח מסוג "ערד" אשר הקופה צפויה להשקיע בהן בעתיד		63,353	71,465
4. ערך נוכחי של הכנסות עתידיות מדמי גמולים		237,208	256,466
5. התחייבויות מקופות גמל לקיצבה אחרות		0	0
6. נכסים אחרים		0	0
7. גרעון אקטוארי:			
א. גרעון לפני סבסוד ממשלתי	656,416		
ב. ניכוי סבסוד ממשלתי ישיר	-369,673		
ג. ניכוי סבסוד ממשלתי באמצעות אג"ח מיועדות	-192,616		
ד. גירעון (עודף) לאחר סיבסוד ממשלתי		94,127	128,509
סה"כ נכסים		**1,914,979**	**1,921,745**

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 - 30/9/2015 באלפי ש"ח (כולל עמיתי הביניים)

		ליום 30/09/2015	ליום 31/12/2014
2	**התחיבויות**		
2.1	**לפנסיונרים**		
2.1.1	זקנה ושאירי זקנה	217,949	207,132
2.1.2	נכות	0	0
2.1.3	שאירי פעילים	0	0
2.1.4	**סה"כ פנסיונרים**	**217,949**	**207,132**
2.2	**לעמיתים פעילים זכויות שכבר נצברו**		
2.2.1	לקצבת זקנה ושאירי זקנה	912,016	917,042
2.2.2	זכויות אחרות	0	0
	סה"כ	**912,016**	**917,042**
2.3	**לעמיתים פעילים זכויות עד לפרישה**		
2.3.1	לקצבת זקנה ושאירי זקנה	450,151	471,261
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	6,656	7,050
2.3.6	**סה"כ**	**456,806**	**478,311**
2.4	**לעמיתים לא פעילים - זכויות מוקפאות**	**269,110**	**256,058**
2.5	**התחיבויות אחרת**		
2.5.1	החזר כספים	59,097	63,202
2.6	**סה"כ התחייבויות**	**1,914,979**	**1,921,745**

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 30/9/2015 באלפי ₪ (ללא עמיתי הביניים)

			31/12/2014
		30/09/2015	
נכסים			
1. נכסים שנצברו לפי המאזן החשבונאי של הקופה, לפי עלות מתואמת בניכוי סיוע ממשלתי ישיר בגין שנת המאזן		941,585	904,167
2. סיבסוד ממשלתי ישיר		360,700	355,250
3. סבסוד ממשלתי באמצעות אג"ח מיועדות:			
א. התאמת שערוך אג"ח מיועדות מסוג "מירון" לאומדן שווי הוגן		22,724	27,944
ב. התאמת שערוך אג"ח מיועדות מסוג "ערד" לשווי הוגן, שהונפקו לקרן עד למועד המאזן		95,947	81,486
ג. סבסוד באמצעות אג"ח מסוג "ערד" אשר הקופה צפויה להשקיע בהן בעתיד		58,725	65,342
4. ערך נוכחי של הכנסות עתידיות מדמי גמולים		212,461	226,942
5. התחייבויות מקופות גמל לקיצבה אחרות		0	0
6. נכסים אחרים		0	0
7. גרעון אקטוארי:			
א. גרעון לפני סבסוד ממשלתי	594,569		
ב. ניכוי סבסוד ממשלתי ישיר	(360,700)		
ג. ניכוי סבסוד ממשלתי באמצעות אג"ח מיועדות	(177,396)		
ד. גירעון (עודף) לאחר סיבסוד ממשלתי		56,474	89,108
סה"כ נכסים		**1,748,615**	**1,750,240**

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 - 30/09/2015 באלפי ₪ (ללא עמיתי הביניים)

		ליום 30/09/2015	ליום 31/12/2014
2	**התחיבויות**		
2.1	**לפנסיונרים**		
2.1.1	זקנה ושאירי זקנה	208,599	198,421
2.1.2	נכות	0	0
2.1.3	שאירי פעילים	0	0
2.1.4	**סה"כ פנסיונרים**	**208,599**	**198,421**
2.2	**לעמיתים פעילים זכויות שכבר נצבר**		
2.2.1	לקצבת זקנה ושאירי זקנה	830,796	826,526
2.2.2	זכויות אחרות	0	0
	סה"כ	**830,796**	**826,526**
2.3	**לעמיתים פעילים זכויות עד לפרישה**		
2.3.1	לקצבת זקנה ושאירי זקנה	412,105	428,861
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	5,976	6,266
2.3.6	**סה"כ**	**418,081**	**435,127**
2.4	**לעמיתים לא פעילים - זכויות מוקפאות**	**237,937**	**233,855**
2.5	**התחיבויות אחרת**		
2.5.1	החזר כספים	**53,201**	56,310
2.6	**סה"כ התחייבויות**	**1,748,615**	**1,750,240**

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 30/9/2015 באלפי ₪ - עמיתי הביניים

			30/09/2015	31/12/2014
נכסים				
1. נכסים שנצברו לפי המאזן החשבונאי של הקופה, לפי עלות מתואמת בניכוי סיוע ממשלתי ישיר בגין שנת המאזן			79,771	76,896
2. סיבסוד ממשלתי ישיר			8,973	9,780
3. סבסוד ממשלתי באמצעות אג"ח מיועדות:				
א. התאמת שערוך אג"ח מיועדות מסוג ""ערד" חדש" לאומדן שווי הוגן (4.86%)			9,900	8,758
ב. התאמת שערוך אג"ח מיועדות מסוג "ערד" לשווי הוגן, שהונפקו לקרן עד למועד המאזן (5.05%)			692	1,023
ג. סבסוד באמצעות אג"ח מסוג "ערד" אשר הקופה להשקיע בהן בעתיד	צפויה		4,628	6,123
4. ערך נוכחי של הכנסות עתידיות מדמי גמולים			24,747	29,523
5. התחייבויות מקופות גמל לקיצבה אחרות			0	0
6. נכסים אחרים			0	0
7. גרעון אקטוארי:				
א. גרעון לפני סבסוד ממשלתי		61,846		
ב. ניכוי סבסוד ממשלתי ישיר		(8,973)		
ג. ניכוי סבסוד ממשלתי באמצעות אג"ח מיועדות		(15,220)		
ד. גירעון (עודף) לאחר סיבסוד ממשלתי			37,653	39,401
סה"כ נכסים			**166,365**	**171,505**

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 - 30/9/2015 באלפי ₪ - עמיתי הביניים

		ליום 30/09/2015	ליום 31/12/2014
2	**התחיבויות**		
2.1	**לפנסיונרים**		
2.1.1	זקנה ושאירי זקנה	9,350	8,711
2.1.2	נכות	0	0
2.1.3	שאירי פעילים	0	0
2.1.4	**סה"כ פנסיונרים**	**9,350**	**8,711**
2.2	**לעמיתים פעילים זכויות שכבר נצברו**		
2.2.1	לקצבת זקנה ושאירי זקנה	81,220	90,517
2.2.2	זכויות אחרות	0	0
	סה"כ	**81,220**	**90,517**
2.3	**לעמיתים פעילים זכויות עד לפרישה**		
2.3.1	לקצבת זקנה ושאירי זקנה	38,046	42,401
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	680	783
2.3.6	**סה"כ**	**38,726**	**43,184**
2.4	**לעמיתים לא פעילים - זכויות מוקפאות**	**31,173**	**22,202**
2.5	**התחיבויות אחרות**		
2.5.1	החזר כספים	**5,896**	**6,892**
2.6	**סה"כ התחייבויות**	**166,365**	**171,505**

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 30/9/2015

	קבוצה גדולה	עמיתי ביניים	סה"כ
גירעון (עודף) אקטוארי ל - 31/12/2014	**89,108**	**39,401**	**128,509**
גירעון (עודף) אקטוארי ליום 31/12/2014 בתוספת ריבית והצמדה ל- 30/9/2015	91,815	40,394	132,209
השפעת שינוי ווקטור ריביות	1,670	113	1,783
תשואה הונית עודפת	-40,793	-1,069	-41,862
גורמים אחרים	3,782	-1,785	1,997
סה"כ	**56,474**	**37,653**	**94,127**

17/11/2015

ישעיהו אורזיצר
אקטואר