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 30/9/2016 באלפי ₪ (כולל עמיתי הביניים)

		30/9/2016	**31/12/2015**
נכסים			
1. נכסים שנצברו לפי המאזן החשבונאי של הקופה, לפי עלות מתואמת בניכוי סיוע ממשלתי ישיר בגין שנת המאזן		1,090,070	1,032,743
2. סיבסוד ממשלתי ישיר		375,713	366,459
3. סבסוד ממשלתי באמצעות אג"ח מיועדות:			
	א. התאמת שערוך אג"ח מיועדות מסוג "מירון" לאומדן שווי הוגן	16,556	20,463
	ב. התאמת שערוך אג"ח מיועדות מסוג "ערד" לשווי הוגן, שהונפקו לקרן עד למועד המאזן	146,479	116,070
	ג. סבסוד באמצעות אג"ח מסוג "ערד" אשר הקופה צפויה להשקיע בהן בעתיד	58,040	60,943
4. ערך נוכחי של הכנסות עתידיות מדמי גמולים		220,811	233,905
5. התחייבויות מקופות גמל לקיצבה אחרות		0	0
6. נכסים אחרים		0	0
7. גרעון אקטוארי:			
	א. גרעון לפני סבסוד ממשלתי	797,205	
	ב. ניכוי סבסוד ממשלתי ישיר	-375,713	
	ג. ניכוי סבסוד ממשלתי באמצעות אג"ח מיועדות	-221,075	
	ד. גירעון (עודף) לאחר סיבסוד ממשלתי	200,417	119,256
סה"כ נכסים		**2,108,086**	**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 - 30/9/2016 באלפי ש"ח (כולל עמיתי הביניים)

		ליום 30/09/2016	ליום 31/12/2015
2	**התחיבויות**		
2.1	**לפנסיונרים**		
2.1.1	זקנה ושאירי זקנה	271,607	223,693
2.1.2	נכות	0	0
2.1.3	שאירי פעילים	0	0
2.1.4	**סה"כ פנסיונרים**	**271,607**	**223,693**
2.2	**לעמיתים פעילים זכויות שכבר נצברו**		
2.2.1	לקצבת זקנה ושאירי זקנה	1,064,910	951,401
2.2.2	זכויות אחרות	0	0
	סה"כ	**1,064,910**	**951,401**
2.3	**לעמיתים פעילים זכויות עד לפרישה**		
2.3.1	לקצבת זקנה ושאירי זקנה	455,582	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	6,537	6,631
2.3.6	**סה"כ**	**462,119**	**446,246**
2.4	**לעמיתים לא פעילים - זכויות מוקפאות**	**252,563**	**270,046**
2.5	**התחיבויות אחרות**		
2.5.1	החזר כספים	56,887	58,453
2.6	**סה"כ התחייבויות**	**2,108,086**	**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 ליום 30/9/2016 באלפי ₪ (ללא עמיתי הביניים)

		30/09/2016	31/12/2015
נכסים			
1. נכסים שנצברו לפי המאזן החשבונאי של הקופה, לפי עלות מתואמת בניכוי סיוע ממשלתי ישיר בגין שנת המאזן		1,002,101	951,861
2. סיבסוד ממשלתי ישיר		366,049	357,498
3. סבסוד ממשלתי באמצעות אג"ח מיועדות:			
א. התאמת שערוך אג"ח מיועדות מסוג "מירון" לאומדן שווי הוגן		16,556	20,463
ב. התאמת שערוך אג"ח מיועדות מסוג "ערד" לשווי הוגן, שהונפקו לקרן עד למועד המאזן		131,980	105,007
ג. סבסוד באמצעות אג"ח מסוג "ערד" אשר הקופה צפויה להשקיע בהן בעתיד		54,468	56,391
4. ערך נוכחי של הכנסות עתידיות מדמי גמולים		199,979	209,253
5. התחייבויות מקופות גמל לקיצבה אחרות		0	0
6. נכסים אחרים		0	0
7. גרעון אקטוארי:			
א. גרעון לפני סבסוד ממשלתי	724,829		
ב. ניכוי סבסוד ממשלתי ישיר	(366,049)		
ג. ניכוי סבסוד ממשלתי באמצעות אג"ח מיועדות	(203,004)		
ד. גירעון (עודף) לאחר סיבסוד ממשלתי		155,776	79,500
סה"כ נכסים		**1,926,909**	**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 - 30/9/2016 באלפי ₪ (ללא עמיתי הביניים)

		ליום 30/06/2016	ליום 31/12/2015
2	**התחיבויות**		
2.1	**לפנסיונרים**		
2.1.1	זקנה ושאירי זקנה	254,712	213,380
2.1.2	נכות	0	0
2.1.3	שאירי פעילים	0	0
2.1.4	**סה"כ פנסיונרים**	**254,712**	**213,380**
2.2	**לעמיתים פעילים זכויות שכבר נצברו**		
2.2.1	לקצבת זקנה ושאירי זקנה	977,071	869,265
2.2.2	זכויות אחרות	0	0
	סה"כ	**977,071**	**869,265**
2.3	**לעמיתים פעילים זכויות עד לפרישה**		
2.3.1	לקצבת זקנה ושאירי זקנה	414,435	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	5,868	5,947
2.3.6	**סה"כ**	**420,303**	**407,088**
2.4	**לעמיתים לא פעילים - זכויות מוקפאות**	**223,600**	**237,666**
2.5	**התחיבויות אחרות**		
2.5.1	החזר כספים	**51,224**	52,574
2.6	**סה"כ התחייבויות**	**1,926,909**	**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 30/9/2016 באלפי ₪ - עמיתי הביניים

	30/09/2016		31/12/2015
נכסים			
1. נכסים שנצברו לפי המאזן החשבונאי של הקופה, לפי עלות מתואמת בניכוי סיוע ממשלתי ישיר בגין שנת המאזן	87,969		80,882
2. סיבסוד ממשלתי ישיר	9,664		8,961
3. סבסוד ממשלתי באמצעות אג"ח מיועדות:			
א. התאמת שערוך אג"ח מיועדות מסוג ""ערד" חדש" לאומדן שווי הוגן (4.86%)	14,181		10,497
ב. התאמת שערוך אג"ח מיועדות מסוג "ערד" לשווי הוגן, שהונפקו לקרן עד למועד המאזן (5.05%)	317		566
ג. סבסוד באמצעות אג"ח מסוג "ערד" אשר הקופה צפויה להשקיע בהן בעתיד	3,572		4,552
4. ערך נוכחי של הכנסות עתידיות מדמי גמולים	20,832		24,652
5. התחייבויות מקופות גמל לקיצבה אחרות	0		0
6. נכסים אחרים	0		0
7. גרעון אקטוארי:			
א. גרעון לפני סבסוד ממשלתי		72,376	
ב. ניכוי סבסוד ממשלתי ישיר		(9,664)	
ג. ניכוי סבסוד ממשלתי באמצעות אג"ח מיועדות		(18,071)	
ד. גירעון (עודף) לאחר סיבסוד ממשלתי	44,641		39,756
סה"כ נכסים	**181,177**		**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 - 30/9/2016 באלפי ₪ - עמיתי הביניים

		ליום 30/06/2016	ליום 31/12/2015
2	**התחיבויות**		
2.1	**לפנסיונרים**		
2.1.1	זקנה ושאירי זקנה	16,895	10,313
2.1.2	נכות	0	0
2.1.3	שאירי פעילים	0	0
2.1.4	**סה"כ פנסיונרים**	**16,895**	**10,313**
2.2	**לעמיתים פעילים זכויות שכבר נצברו**		
2.2.1	לקצבת זקנה ושאירי זקנה	87,840	82,135
2.2.2	זכויות אחרות	0	0
	סה"כ	**87,840**	**82,135**
2.3	**לעמיתים פעילים זכויות עד לפרישה**		
2.3.1	לקצבת זקנה ושאירי זקנה	41,147	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	669	684
2.3.6	**סה"כ**	**41,816**	**39,158**
2.4	**לעמיתים לא פעילים - זכויות מוקפאות**	**28,963**	**32,380**
2.5	**התחיבויות אחרות**		
2.5.1	החזר כספים	**5,663**	**5,879**
2.6	**סה"כ התחייבויות**	**181,177**	**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

דוח תנועה בעודף/גירעון ל 30/9/2016

	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- 30/9/2016	81,318	40,425	121,743
השפעת שינוי ווקטור ריביות	136,077	12,882	148,959
תשואה הונית עודפת	-62,978	-8,017	-70,995
גידול ריאלי בפנסיה מעבר לצפוי במודל האקטוארי	2,549	-	2,549
פעילים שהפכו למוקפאים	-5,518		-5,518
מוקפאים שהפכו לפעילים	2,144		2,144
אומדן השפעת הגדלת החבות בגין פידיון נמוך מהצפוי	2,500	-	2,500
גורמים אחרים	-316	-649	-965
סה"כ	**155,776**	**44,641**	**200,417**

21/11/2016

ישעיהו אורזיצר
אקטואר