



קֶרֶן בִּיטוּחַ ופְּנִסְיָה לְפִוְעָלִים חֻקְלָאִים וּבִלְתֵי מַקְצוּעִים בִּישְׂרָאֵל א.ש. בע"מ (בְּנִיהוּל מִיּוּחַד)

קֶרֶן פְּנִסְיָה וְתִיקָה

מֵאָז

עֲמִיתִים קֶרֶת פְּנִסְיָה הוֹתִיקוֹת

31/12/2006	31/12/2007	31/12/2006	31/12/2007	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
מדווחים	מדווחים	מדווחים	מדווחים	
2,137,000	2,274,000	98,191	131,225	נכסים
183,000	172,000			רכוש שוטף
				מומנים ושוי מוסמים
2,320,000	2,446,000	6,521	6,521	חייבים ויתרות חובה
(32,000)	(32,000)	5,449	5,449	
(2,119,649)	(2,227,167)	103,640	137,746	השקעות
168,351	186,833			אגרות חוב מיועדות שהונפקו לקרן:
				עלות מתואמת
		40,695	38,441	סבסוד ממשלתי עתידי
(2,181,945)	(2,166,945)	3,978	3,201	ניירות ערך אחרים שאינם סחירים
83,000	88,000	44,673	41,642	ניירות ערך סחירים
(61,000)	(47,000)	1,143	931	קצונות והלוואות
(7,000)	(252,055)			מקרקעין
(2,166,945)	(2,284,000)	6,808	5,165	סה"כ השקעות
		15,182	2,532	
		67,806	50,270	רכוש קבוע
		360	67	רכוש אחר
3,000	2,000	198	570	סיוע ממשלתי עתידי בגין אי-העלאת גיל הפרישה
22,000	37,000			סך כל הנכסים
2,068,945	2,237,000	11,000	20,000	
10,000	20,000	183,004	208,653	בניגד התחייבויות אחרות
63,000	(12,000)			מעסיקים
2,166,945	2,284,000	13,868	21,265	התחייבויות שוטפות אחרות
		785	555	התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד
				סך הכל הנכסים, נטו
168,351	186,833	14,653	21,820	
		168,351	186,833	

תחתיה: תחייבויות תלויות, תביעות והתקשרויות
 התחייבויות פנסיוניות
 התחייבויות צבורות
 התחייבויות פנסיוניות בשל זכויות הצפויות להוצג בקרן בניכוי דמי גמולים עתידיים

סך כל התחייבויות הפנסיוניות
 סבסוד ממשלתי באמצעות אג"ח מיועדות שהקרן צפויה להשקיע בהן בעתיד
 אומדן סיוע ממשלתי ישיר עתידי
 סך כל ההתחייבויות הפנסיוניות בניכוי סבסוד ממשלתי באמצעות אג"ח מיועדות שהקרן צפויה להשקיע בהן בעתיד ואומדן סיוע ממשלתי ישיר עתידי

גרעון אקטוארי
 יתרת גרעון בסוף שנת המאזן הקודמת לפני אומדן סיוע ממשלתי עתידי
 התפתחויות דמוגרפיות וכלכליות
 השפעת השינוי בריביות והיוון ובתשואות הקרן על הגרעון לפני סיוע ממשלתי עתידי
 שינויים אחרים בהנחות ובשיטות
 שינויי חקיקה ותקנות
 יתרת גרעון בסוף שנת המאזן לפני אומדן סיוע ממשלתי עתידי **

סיוע ממשלתי
 סיוע ממשלתי עתידי לפני שינוי בריביות והיוון:
 סבסוד ממשלתי עתידי באמצעות אג"ח מיועדות שהונפקו לקרן
 סבסוד ממשלתי באמצעות אג"ח מיועדות שהקרן צפויה להשקיע בהן בעתיד
 אומדן סיוע ממשלתי ישיר עתידי
 סיוע ממשלתי עתידי בגין אי-העלאת גיל הפרישה

השפעת השינוי בריביות והיוון על הערכת הסיוע הממשלתי העתידי
 יתרת גרעון או עודף בסוף שנת הדוח לאחר ניכוי סיוע ממשלתי
סך כל ההתחייבויות הפנסיוניות, בניכוי אומדן סיוע ממשלתי ישיר עתידי, סבסוד ממשלתי באמצעות אג"ח מיועדות שהקרן צפויה להשקיע בהן בעתיד ויתרת גרעון או עודף אקטוארי

(*) סוג מחדש ** ראה באור 1 (א) 1
 הבאורים המוצגים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים

תאריך אישור הדוחות הכספיים
 30.3.2008

י"על אנדרון
 המנהלת המיוחדת

אלי לוי
 מנהל חטיבת הכספים

יצחק סבן
 מנהל אגף דוח

מֵאָז אֶקְטוּאָרִי

31/12/2006	31/12/2007	31/12/2006	31/12/2007	
מליוני שקלים	מליוני שקלים	מליוני שקלים	מליוני שקלים	
1,335	1,325	41	38	נכסים
25	22	3	3	אגרות חוב מיועדות שהונפקו לקרן:
57	45	44	41	א) עלות מתואמת
1,417	1,392			ב) סבסוד ממשלתי עתידי
286	300	32	32	ג) סך הכל
286	300	2,120	2,228	2. סבסוד ממשלתי באמצעות אג"ח מיועדות שהקרן צפויה להשקיע בהן בעתיד
		11	20	3. אומדן סיוע ממשלתי ישיר עתידי
		166	170	4. סיוע ממשלתי עתידי בגין אי-העלאת גיל פרישה לאשה
				5. ערך נוכחי של הכנסות עתידיות מדמי גמולים
				6. התחייבויות מקומות גמל לקצבה אחרות
		113	125	7. נכסים אחרים שנצברו לפי המאזן ההשקנאי
		40	34	8. נכסים אחרים
225	218	2,166	2,283	גרעון אקטוארי
9	9	(35)	(35)	א. גרעון לפני סיוע ממשלתי
12	11	(2,120)	(2,228)	ב. ניכוי סבסוד ממשלתי באמצעות אג"ח מיועדות
3	4	(11)	(20)	ג. ניכוי אומדן סיוע ממשלתי ישיר
100	100			ד. ניכוי סיוע ממשלתי בגין אי-העלאת גיל פרישה
342	342			ה. גרעון לאחר ניכוי אומדן סיוע ממשלתי
361	442	2,526	2,650	סך הכל נכסים
113	174			
2,526	2,650			