דוחות כספיים ביניים מאוחדים

ליום 30 בספטמבר, 2013

בלתי מבוקרים

שירביט חברה לביטוח בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 בספטמבר, 2013

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

	עמוד
א. דוח הדירקטוריון על מצב ענייני המבטח	1-12
ב. דוחות כספיים ביניים מאוחדים בלתי מבוקרים	2-34

דוח הדירקטוריון שלהלן סוקר את פעילותה של שירביט חברה לביטוח בע"מ (להלן - החברה) לתקופה של תשעה ושלושה החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2013 (להלן - תקופת הדוח).

דוח הדירקטוריון ליום 30 בספטמבר, 2013 סוקר את השינויים העיקריים בפעילות החברה בתקופת הדוח ונערך בהתאם לתקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (פרטי דין וחשבון), התשנ"ח-1998 ומתוך הנחה שבפני המעיין בו מצוי גם הדוח התקופתי המלא של החברה לשנת 2012 (להלן - הדוח התקופתי).

1. תיאור החברה

1.1 בעלת מניותיה של החברה

החברה הינה חברה פרטית. נכון למועד הדוח החברה הינה בבעלות מלאה של שירביט אחזקות בע"מ (100%) (להלן - שירביט אחזקות) שהינה חברה פרטית, בבעלותו המלאה של מר יגאל רבנוף.

1.2 תחומי פעילותה של החברה

פעילותה העיקרית של החברה והחברות הבנות שלה הינה בתחום הביטוח.
לתיאור תחומי פעילותה של החברה ראה פרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי לשנת 2012.

2. התפתחויות מאז הדוח התקופתי האחרון

2.1 סיום כהונת מפקח מיוחד

הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון (להלן - הממונה) הורה על סיום עבודתו של המפקח המיוחד בחברה ביום 31 במאי, 2013, לאור השיפור שחל בתפקוד החברה.

2.2 עיצום כספי

בחודש אוגוסט 2013, התקבלה במשרדי החברה דרישת תשלום עיצום כספי בסך של 3 מיליון ש"ח מאת הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון (להלן – "הממונה") עקב הפרת יישום חוזר בעניין שמאות בביטוח רכב רכוש וצד ג', בשנים קודמות.

2.3 מכירת פעילות ביטוח חיים

בהתאם להתקשרות החברה בהסכם שנחתם בחודש יולי 2013, בין החברה לבין פסגות בית השקעות בע"מ וחברה נוספת בבעלותה המלאה (להלן - "פסגות"), הושלמה ביום 1 באוקטובר, 2013 עסקת מכירת כל פעילותה של החברה בתחום עסקי ביטוח החיים לפסגות בתמורה לסכום של שנים עשר וחצי מיליון ש"ח.
לפרטים נוספים ראה באורים 1(ב) ו- 9 לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

2.4 הליכים משפטיים

לעניין התפתחויות בדבר חשיפה לבקשות לאישור תובענות ייצוגיות שהוגשו נגד החברה ותובענה ייצוגית שאושרה, אליה הפנה רואה החשבון המבקר של החברה תשומת לב בדוח הסקירה על הדוחות הכספיים, ראה באור 7 לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

2. התפתחויות מאז הדוח התקופתי האחרון (המשך)

2.4 מגבלות ופיקוח על עסקי החברה

פעילות החברה כפופה להוראות הדין החלות על מבטחים הפועלים בתחומי פעילותה, לרבות להוראות חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981 (להלן - חוק הפיקוח), ולתקנות, צווים והנחיות המפקח על הביטוח שהוצאו מכוחו (להלן - הוראות הדין). הוראות הדין כוללות הוראות בדבר ניהול עסקים של חברות ביטוח ובכלל זה, הוראות בדבר ההון העצמי המינימלי הנדרש מחברות ביטוח, בדבר דרכי ואופן ההשקעה של נכסי חברות ביטוח, בדבר החזקת עתודות ביטוח ותביעות תלויות ודרכי חישובן, בדבר תוכנם, פרטיהם והעקרונות החשבונאיים לעריכתם של הדוחות הכספיים השנתיים והביניים של חברות ביטוח וכיוצ"ב.

2.5 מגבלות ופיקוח על עסקי החברה

להלן מפורטים חוזרים, טיוטות חוזרים, תקנות והנחיות של הממונה שפורסמו החל ממועד פרסום הדוח התקופתי ועד למועד פרסום הדוח:

א. ביום 7 באפריל, 2013 פורסמה טיוטת חוזר חשה. 2012-126 שעניינה "ניהול סיכוני ציות בגופים המוסדיים - טיוטה שלישית". מטרת הטיוטה לחייב גופים מוסדיים בישראל למנות ממונה ציות ואכיפה פנימית ולהגדיר את תפקידיו ודרכי עבודתו, לקבוע תוכנית ציות ואכיפה פנימית ולנקוט צעדים סבירים לוודא את יישומה. בין הוראות הטיוטה: חובת הנהלת הגוף המוסדי למנות אחראי למערך הציות והאכיפה הפנימית בכפוף לאישור דירקטוריון; פירוט תפקידי ממונה ציות ואכיפה פנימית; קביעת חובת דיווח של ממונה ציות ואכיפה פנימית לגורמים בגוף המוסדי; חובת אישור תוכנית ציות ואכיפה פנימית על ידי דירקטוריון גוף מוסדי. על פי הטיוטה תחילת תוקפן של ההוראות יהא במועד פרסום החוזר.

כמו כן, באותו מועד פורסמה טיוטת עמדת ממונה 2012-44615 שעניינה "קריטריונים להערכת אפקטיביות של תכנית ציות ואכיפה פנימית ומדיניות הממונה ליישומה - טיוטה", המפרטת את הקריטריונים לפיהם תיבחן אפקטיביות תכנית ציות ואכיפה פנימית של גוף מוסדי, וקובעת כי גוף מוסדי אשר תכנית האכיפה הפנימית שלו תבוסס על קריטריונים שונים מאלה המפורטים במסמך העמדה הנ"ל, יידרש להראות כי תכניתו הביאה בפועל לאכיפה פנימית אפקטיבית.

ב. ביום 24 באפריל, 2013 פרסם המפקח את חוזר גופים מוסדיים מס' 2013-9-5, שעניינו "הנהגת תכנית ביטוח ותקנון קופת גמל", הקובע, בין היתר, נוהל להגשת הודעה על תכנית ביטוח או תקנון חדשים, או על שינויים בהם. בהתאם, קובע הנוהל את הפרטים הנדרשים להיכלל בהודעה על תכנית ביטוח חדשה, את הפרטים הנדרשים להיכלל בהודעה על שינוי תכנית ביטוח או תקנון, חובת ציון באם הנהגה או שינוי בתכנית ביטוח או בתקנון מקיימת את תנאי הרישיון בו מחזיק הגוף המבטח, המסמכים הנלווים להודעה על הנהגת תכנית ביטוח או תקנון, וחובת צירוף תנאי תכנית הביטוח או התקנון להודעה על שינוי בתכנית ביטוח או תקנון שיש בהם שינוי ביחס לנוסח האחרון שהוגש למפקח. בנוסף, קובע החוזר האמור את התנאים להנהגת או שינוי תכנית לביטוח קבוצתי, וכן את חובת צירוף הבסיס לתמחור תכנית ביטוח, תוך צירוף נספח אקטוארי בהתאם למהותיות תכנית הביטוח, אשר ייבחן ביחס לצפי היקף המכירות ולחשיפת המבטח לסיכונים ביטוחיים הנובעים ממכירת תכנית זו על פי צפי היקף המכירות.

ג. ביום 29 במאי, 2013 פרסם הממונה בשיתוף המפקח על הבנקים בבנק ישראל (להלן - המפקח על הבנקים) טיוטה להערות הציבור "מתווה לשינוי מבני בביקורת החיצונית של הגופים הפיננסים" שעניינה חלופות שהממונה והמפקח על הבנקים שוקלים לעשות בהם שימוש, לצורך חיזוק מעמדם ואי תלותם של רואי החשבון המבקרים וטיוב עבודתם וצעדים מוצעים לשיפור המבנה הקיים של הביקורת חיצונית בגופים פיננסים בישראל. בין הצעדים המוצעים: חיוב רוטציה תקופתית בין משרדי רואי החשבון המבקרים, קביעת מגבלה על נתח השוק המרבי המותר למשרד רואי חשבון יחיד במערכת הפיננסית (בעניין זה מוצע שהמגבלה תיקבע בנפרד לתאגידים בנקאיים ולמבטחים), הגבלת הביקורת על ידי שני רואי חשבון במשותף והרחבת המגבלות על משרד רואה החשבון המבקר במתן שירותים נלווים למבקר.

2. התפתחויות מאז הדוח התקופתי האחרון (המשך)

2.5 מגבלות ופיקוח על עסקי החברה (המשך)

ד. ביום 10 ביוני, 2013 פורסמה טיוטת חוזר גופים מוסדיים 2013-140 "דוח שנתי ודוח רבעוני לעמיתים ולמבוטחים בגוף מוסדי" שעניינה קביעת מתכונת דוח שנתי ודוח רבעוני למוצרי חיסכון פנסיוני וביטוחי חיים, הרחבת חובות הגילוי המוטלות על גופים מוסדיים ופישוט המידע המוצג בו, כך שהדיווח ישמש כלי מעקב ובקרה יעיל לעמיתים ולמבוטחים על מוצרים אלו. בין הוראות החוזר: חובת משלוח דוח שנתי, חובת הצגת דוח רבעוני ושליחת דיווחים באמצעות שירות דואר אלקטרוני.

ה. ביום 13 ביוני, 2013 פורסמה טיוטת קודקס שה. 2013-2902 שעניינה "דיווחים לממונה על שוק ההון - טיוטה". בשער 5 (חלק 4, פרק 3) המקבצת את כל הוראות הדיווח התקופתיות והמיוחדות של גופים מוסדיים לממונה בין אם חובת הדיווח במישרין לממונה ובין אם היא באמצעות אתר האינטרנט של הגוף המוסדי.

ו. ביום 3 ביולי, 2013 פורסם חוזר ביטוח מס' 2013-1-3 "משתנים בענף רכב חובה" אשר מפרט, בנספח שצורף לו, את המשתנים והקטגוריות שעל פיהם יש לקבוע תעריף ביטוח בענף ביטוח רכב חובה (להלן - הנספח). החוזר קובע כי על אף האמור, רשאית חברת ביטוח לקבוע את תעריף הביטוח בענף ביטוח רכב חובה על פי משתנים המפורטים בחוזר, בכפוף לאישור מראש של הממונה. הוראות החוזר יחולו על דמי הביטוח בפוליסות שייכנסו לתוקף החל מיום 1 בפברואר, 2014.

ז. ביום 7 ביולי, 2013 פורסמה עמדת ממונה שה. 2013-11965 שעניינה "ממצאי ביקורת רוחב בנושא המשכיות עסקית", המפרטת את הממצאים העיקריים שעלו בתרגיל המשכיות עסקית בגופים מוסדיים, שהורה הממונה לקיים בחודש אוקטובר 2012 (להלן - התרגיל). בעמדתו מבהיר הממונה, כי לאור חשיבות הנושא, תימשך בחינת היערכות גופים מוסדיים להמשכיות עסקית בביקורות פרטניות ובתרגולים, לרבות בחינת הטיפול בליקויים שנתגלו בגופים מוסדיים במהלכם.

ח. ביום 9 ביולי, 2013 פורסמה טיוטת חוזר גופים מוסדיים שה 2013-157 "טיפול בחובות בעייתיים ופעולות גופים מוסדיים לגביית חוב - תיקון" שעניינה קביעת הוראות בדבר בחינת כדאיות הסדר חוב מוצע על ידי ועדת השקעות של גוף מוסדי. בין הוראות הטיוטה בדיקת נאותות מעודכנת על מצב החברה הלווה וניתוח כדאיות הסדר החוב המוצע.

כמו כן, פורסמה באותו מועד טיוטת חוזר גופים מוסדיים 2013-145 שעניינה "עמדת ממונה - הבהרה: "חוות דעת מומחה שמונה על ידי בית משפט לליווי הסדר חוב". העמדה מתייחסת לחוות דעת של מומחה שמונה על ידי בית משפט מכוח חוק החברות, התשנ"ט-1999 (להלן - חוק החברות), בהמשך לבקשת נאמן בעלי אגרות חוב או חברה מנפיקה (להלן - "המומחה"). בטיוטה מבהיר הממונה את ציפיותיו מגוף מוסדי במצב בו קיימים הבדלי השקפות בין המומחה, שלעיניו עומדת טובת כלל בעלי האגרות החוב של הלווה, לבין הגוף המוסדי שמחובתו לפעול בנאמנות לטובת החוסכים באמצעותו.

ט. ביום 10 ביולי, 2013 פורסמה עמדת ממונה ש.ה 2013-30527 "עקרונות לניסוח תוכנית ביטוח" שעניינה, בין היתר, קביעת עקרונות שמטרתם להנחות מבטח בעת ניסוח תוכנית ביטוח, כך שלא תכלול תנאים מקפחים ותהיה פשוטה וברורה. עמדת הממונה מפרטת רשימת עקרונות מנחים לניסוח תכנית ביטוח, כגון: כיסוי בעל משמעות, העדר תנאי מקפח וגילוי ובהירות. לעמדת הממונה מצורף נספח הכולל רשימה של נהגים שחזקה כי ראוי לכלול אותם בתכנית ביטוח ונהגים שחזקה כי בלתי ראוי לכלול אותם בתוכנית ביטוח.

2. התפתחויות מאז הדוח התקופתי האחרון (המשך)

2.5 מגבלות ופיקוח על עסקי החברה (המשך)

י. ביום 7 באוגוסט, 2013 פורסם חוזר גופים מוסדיים 2013-9-11 "ניהול המשכיות עסקית בגופים מוסדיים", שעניינו קביעת מסגרת פעולה מינימאלית לגוף מוסדי כדי שיקיים המשכיות עסקית במצבי חירום שונים, תוך המשך תפקוד רציף ותקין ומתן שירות לעמיתים ומבוטחים.

יא. ביום 14 באוגוסט, 2013 פורסם חוזר גופים מוסדיים 2013-9-13 "כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים" אשר קובע הוראות בנושאים הבאים: חריגה משיעורי השקעה, מינוי דירקטור בתאגיד מכוח אמצעי שליטה של גוף מוסדי בתאגיד, מסלול השקעה מתמחה, מסלול השקה מתמחה מחקה מדד, השקעה בשותפות ובזכות מקרקעין באמצעות תאגיד שאינו שותפות, מתן הלוואות, השאלת ניירות ערך והשקעה בנכסי חוב לא סחירים, עסקה עם צד קשור או באמצעותו, השקעה בצד קשור ובבעל עניין, שליטה והחזקת אמצעי שליטה על ידי מבטח.

כמו כן, באותו מועד פורסם מסמך שה. 2013-30208 "דברי הסבר לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים), התשע"ב-2012" (להלן - התקנות) אשר ביטלו את ההבחנות והפערים אשר היו קיימים בין כללי השקעה שחלו על נכסי קופות גמל ועל קרנות פנסיה, לבין אלו שחלו על התחייבויות תלויות תשואה של מבטחים. בין הוראות התקנות: הסרת מגבלות כמותיות שהתקיימו בתקנות מס הכנסה ובתקנות הביטוח, הגברת מעורבות ועדות השקעה, גופים מוסדיים ככלל ובפרט מעורבות נציגים חיצוניים בהן, התייחסות למגבלות על עסקאות בין גופים מוסדיים לבין תאגידים הקשורים אליהם ועל השקעות בתאגידים קשורים.

יב. ביום 8 באוגוסט, 2013 פורסם חוזר גופים מוסדיים 2013-9-12 "דוח שנתי על יישום הוראות הדין על ידי גופים מוסדיים" אשר קובע כי בדיווחים הנלווים לדוח כספי שנתי, גופים מוסדיים יעבירו גם מידע הנוגע ליישום הוראות הדין בנושאים כמפורט בחוזר וכי נושאים אלו יעודכנו מעת לעת, לפי שיקול דעת הממונה.

יג. ביום 19 באוגוסט, 2013 פורסם חוזר ביטוח 2013-1-4 "התיישנות בחוזה ביטוח הכולל כיסוי ביטוחי לנכות" שמטרתו לקבוע הוראות המסדירות טיפול בבקשות להארכת תקופת ההתיישנות בתביעות נכות וכן לקבוע הוראות לעניין גילוי שעל המבטח לתת בעניין זה. החוזר מחייב מבטח להציג במסמכים הבאים: פוליסות ביטוח הכוללות כיסוי ביטוחי לנכות, דף פרטי הביטוח של פוליסה כאמור, דיווח שנתי של פוליסות כאמור והודעות על התיישנות של תביעת נכות – פסקה אשר יצוין בה, בהבלטה מיוחדת, כי ההתיישנות של תביעת נכות מתחילה להימנות עם קרות מקרה הביטוח ואת התנאים להעתר לבקשות בכתב להארכתה.

יד. ביום 25 באוגוסט, 2013 פורסם חוזר גופים מוסדיים 2013-9-16 "מיקור חוץ בגופים מוסדיים" אשר קובע כללים לשימוש במיקור חוץ בגופים מוסדיים, תוך הבהרה כי הוצאת פעילות למיקור חוץ אינה מסירה מאחריות גוף מוסדי לקיום הוראות הדין והתחייבויותיו ללקוחותיו.

טו. ביום 27 באוגוסט, 2013 פורסם חוזר גופים מוסדיים 2013-9-17 "שטר נאמנות להנפקת אגרות חוב לא ממשלתיות - הוראות להתייחסות" המעדכן את חוזר גופים מוסדיים 2010-9-3 משנת 2010 שעניינו "הוראות לעניין השקעת גופים מוסדיים באיגרות חוב לא ממשלתיות". לחוזר מצורף נספח, הכולל תניות חוזיות לדוגמא, אשר ראוי שיכללו בשטרי הנאמנות של אגרות חוב לא ממשלתיות. מטרת התניות החוזיות היא ליצור מודל של הגנות על מחזיקי אגרות החוב (BEST PRACTICE), תוך שמירה על איזון מתאים של צרכי החברות המנפיקות ומתוך רצון לאפשר את המשך פעילותן כחברות פעילות בשוק ההון בישראל.

2. התפתחויות מאז הדוח התקופתי האחרון (המשך)

2.5 מגבלות ופיקוח על עסקי החברה (המשך)

טז. ביום 28 לאוגוסט, 2013 פורסמה טיוטת תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (דינים וחשבונות כספיים) (תיקון), התשס"ז-2007 שעניינה הקדמת מועדי הפרסום של דוחות כספיים של חברות ביטוח שתתבצע באופן הדרגתי על פני ארבע שנים.

כמו כן, באותו מועד פורסמה טיוטת חוזר בנושא עדכון הוראות הגילוי בדוח תיאור עסקי התאגיד ובדוח דירקטוריון של חברות ביטוח.
מטרת הטיוטות האמורות היא שיפור מהימנות ורלוונטיות המידע הכספי, תוך הקדמת מועדי הפרסום של הדוחות הכספיים, כך שהציבור יוכל לקבל מידע עדכני ורלוונטי אודות המצב הכספי ותוצאות הפעילות של החברות באופן מהיר יותר ובכך תגבר השקיפות ותשתפר יכולת קבלת החלטות של קוראי הדוחות.

יז. ביום 29 באוגוסט, 2013 פורסם חוזר ביטוח 2013-1-6 "עריכת תכנית לביטוח מחלות קשות" שעניינו הגדרת הוראות חדשות לעריכת תוכנית לביטוח מחלות קשות ובכלל זה חובת מבטח לבחון את ההגדרות של מחלות קשות בתכנית הביטוח מעת לעת ולפחות אחת ל- 3 שנים ועדכונן, אם נדרש.

יח. ביום 29 באוגוסט, 2013 פורסמה טיוטת חוזר גופים מוסדיים 2013-173 "הוראות בדבר חישוב שווי נכסים לא סחירים של גוף מוסדי" שמטרתה לקבוע עקרונות לאופן חישוב שווי נכסים המוחזקים על ידי גופים מוסדיים. בין הוראות החוזר: הוראות לחישוב שווי נכס שאינו נייר ערך סחיר; הוראות לחישוב שווי נייר ערך דל סחירות ; הוראות לחישוב נייר ערך מושעה ממסחר ; הוראות חישוב שווי נכס סחיר בהנפקה פרטית ; בחינת הצורך בירידת ערך ותהליכי בקרה וביקורת על הערכת נכסי גוף מוסדי.

יט. ביום 17 בספטמבר, 2013 פורסמה עמדת ממונה 2013-143 טיוטא שנייה בנושא "התנהלות גוף מוסדי בעת התקשרות בעסקה משמעותית". בטיוטא מבהיר הממונה, כי הוא מצפה מגוף מוסדי לקיים הליכים הולמים לאפיון, להערכות, וטיפול בעסקאות משמעותיות ובין היתר מצפה מגוף מוסדי להיות ערוך לזיהוי, להערכת ולניהול סיכונים שיוצרת עסקה משמעותית, ולא להשתתף במכרז לעסקה משמעותית מבלי שיהיה לו זמן נאות להעריך את העסקה ולהיערך לקראתה.

כ. ביום 3 באוקטובר, 2013 פורסם חוזר ביטוח 2013-1-7 "תיקון הוראות החוזר המאוחד בענף ביטוח רכב חובה" שמטרתו לעדכן את הנוהל לקביעת דמי ביטוח שרשאית חברת ביטוח לגבות ממבוטחים, לעדכן את אופן השימוש במאגר המידע לאיתור הונאות בענף ביטוח רכב חובה ולקבוע מתכונת לספח תיעוד לשאלות חיתום ותשובות בעל הפוליסה עליהן.

כא. ביום 20 באוקטובר, 2013 פורסמה טיוטת חוזר גופים מוסדיים שה. 2013-45424 "החוזר המאוחד - מדידה" – טיוטת הוראות פרק 1 בחלק 2 של שער 5 בחוזר המאוחד. הפרק כולל את שלושת הסימנים הבאים: סימן א' - עקרונות לעריכת דוח כספי; סימן ב' - מדידת נכסים; סימן ג' - מדידת התחייבות.

כב. ביום 4 בנובמבר, 2013 פורסמה טיוטת חוזר גופים מוסדיים 2013-186 "הנהגת תכנית ביטוח ותקנון קופת גמל" אשר קובעת נוהל להגשת הודעה על תכנית ביטוח או תקנון חדשים או שינויים בהם. הטיוטה עתידה להחליף את חוזר גופים מוסדיים 2013-9-5.

כג. בחודש נובמבר 2013 פרסם המפקח טיוטת הנחיה לביצוע IQIS 2 לשנת 2012. בתרגיל זה נדרשות חברות ביטוח לחשב את יחס כושר הפרעון שלהן בהתאם לכללי QIS 5, בהתאמות נדרשות לישראל. בטיוטת ההנחיה נוספה דרישה לדוח מיוחד של רואה חשבון מבקר על תוצאות IQIS 2.

3. התפתחות המשק, שוקי ההון והכספים

על-פי אומדנים של חטיבת המחקר של בנק ישראל עודכנה הצמיחה בשנת 2013 מ- 3.8% ל- 3.6% במונחים שנתיים.

האינפלציה מתחילת השנה עלתה ב- 2%, האינפלציה של 12 החודשים האחרונים הייתה מעט מתחת לאמצע היעד של בנק ישראל, ושיעורה נכון לחודש ספטמבר היה 1.3%.

הריבית במשק נשארה ללא שינוי ברבעון השלישי של שנת 2013 וזאת לאחר שברבעון הקודם הריבית ירדה בחצי אחוז.

בחודשים ינואר עד ספטמבר 2013 היה הגירעון המצטבר בפעילות המקומית של הממשלה נמוך בכ-12.6 מיליארד ש"ח מהתוואי העונתי העקבי עם תקרת הגירעון לשנת 2013 - 4.65% מהתוצר. הגירעון הנמוך מהתוואי משקף רמת הוצאות נמוכה ב-8.7 מיליארד ש"ח מהתוואי התואם הוצאה מלאה של התקציב, והכנסות גבוהות ב-3.9 מיליארד ש"ח מהתוואי התואם את תחזית ההכנסות בתקציב. בהנחה שיחול גידול מסוים בשיעור ההוצאה מהתקציב, הגירעון בשנת 2013 צפוי להימצא בטווח שבין 3.5% ל-4% מהתוצר.

שוקי האג"ח והמניות

במהלך הרבעון השלישי של שנת 2013 הבורסות בארה"ב עלו והיו במגמה חיובית וזאת לאור נתוני מקרו טובים שפורסמו בארה"ב. השווקים באירופה עלו בחוזקה וזאת בשל התאוששות הכלכלה האירופאית ותחזיות לגידול בקצב הצמיחה של גוש האירו. השווקים בישראל היו חזקים לעומת החצי הראשון של השנה, כאשר מדד ת"א 25 השיג תשואה דומה (6.3% עלייה) אל מול המדדים ברוב בורסות ארה"ב (עליות של כ- 5% בממוצע ברבעון השלישי). בשוק האג"ח הממשלתיות נמשכה מגמת התשואות הנמוכות, כאשר בארץ התשואות נשארו ללא שינוי בעוד שהתשואות בארה"ב עלו קלות לאור חששות לצמצום בתוכנית הרכישות של ברננקי.

להלן תשואות המדדים השונים בארץ ובארה"ב:

סוג המדד	תשואה ברבעון השלישי 2013
ממשלתי לא צמודות 2-5 שנים	0.8%
ממשלתי מדד 2-5 שנים	1.65%
תא-25	6.2%
תא-75	11.1%
תא-100	6.6%
נסדא"ק	10.8%
דאו גונס	1.5%
S&P500	4.7%
תל-בונד 20	2.4%
תל-בונד 40	2.5%

במהלך הרבעון השלישי של שנת 2013 נחלש הדולר מול השקל בכ- 2.75% והאירו התחזק אל מול השקל בכ- 0.6%.

4. מצב כספי

4.1 להלן נתונים עיקריים מהדוחות הכספיים המאוחדים:

	30 בספטמבר 2013	30 בספטמבר 2012	שיעור השינוי	31 בדצמבר 2012
	אלפי ש"ח		%	אלפי ש"ח
נתונים מאזניים				
סה"כ מאזן	1,386,258	1,423,676	(2.6)	1,397,401
התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה	1,077,556	1,088,074	(1.0)	1,040,387
סה"כ הון	183,912	198,253	(7.2)	191,271
הון מניות	41,766	41,766	-	41,766
יתרת רווח (עודפים)	84,920	99,130	(14.3)	92,189
התחייבויות פיננסיות	40,235	58,881	(31.7)	67,521
סה"כ השקעות פיננסיות	967,750	955,002	1.3	959,184

4.2 הון עצמי:

ההון העצמי קטן מכ- 191.3 מליון ש"ח ביום 31 בדצמבר, 2012 לכ- 183.9 מליון ש"ח ביום 30 בספטמבר, 2013, קיטון של כ- 7.4 מליון ש"ח אשר נובע מהפסד שוטף במשך התקופה.

4.3 דיבידנד:

בתקופת הדוח לא חולק דיבידנד.

4.4 התחייבויות פיננסיות:

יתרת ההתחייבויות הפיננסיות קטנה מסך של 67.5 מליוני ש"ח ביום 31 בדצמבר, 2012 לסך של 40.2 מיליוני ש"ח ביום 30 בספטמבר, 2013. הקיטון בסעיף נובע מפרעון חלק מכתבי ההתחייבות הנדחים.

4.5 להלן התפלגות דמי הביטוח שהורווחו ברוטו לתקופה לפי ענפי הביטוח העיקריים (באלפי ש"ח):

	1-9/13		1-9/12		7-9/13		7-9/12		1-12/12	
	אלפי ש"ח	%	אלפי ש"ח	%	אלפי ש"ח	%	אלפי ש"ח	%	אלפי ש"ח	%
רכב רכוש	194,155	53.9	218,568	53.2	69,844	54.3	75,036	53.5	294,643	53.7
רכב חובה	117,476	32.6	148,039	36.1	41,090	32.0	48,594	34.6	196,361	35.8
אחר	48,341	13.5	44,033	10.7	17,588	13.7	16,674	11.9	57,182	10.5
	359,972	100.0	410,640	100.0	128,522	100.0	140,304	100.0	548,186	100.0

4. מצב כספי (המשך)

4.6 להלן נתונים עיקריים מדוחות מאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר (באלפי ש"ח):

	1-9/13	1-9/12	7-9/13	7-9/12	1-12/12
	אלפי ש"ח				
רווח (הפסד) ביטוח רכב חובה	1,867	23,194	(789)	5,036	15,186
הפסד ביטוח רכב רכוש	(8,680)	(22,023)	(1,866)	(1,529)	(23,549)
רווח ענפי רכוש ואחרים	2,677	5,829	(418)	1,714	7,403
הפסד ענפי חבויות אחרים	(7,167)	(743)	(445)	(663)	(817)
סה"כ רווח (הפסד) לפני מיסים	(12,146)	13,822	(1,909)	8,073	7,554
מסים על הכנסה (הטבת מס)	(3,783)	5,116	(589)	2,857	4,988
רווח מפעילות שהופסקה, נטו	1,094	901	720	703	821
רווח (הפסד) כולל אחר, נטו	(90)	3,710	(89)	-	2,948
סה"כ רווח (הפסד) כולל *)	(7,359)	13,317	(689)	5,919	6,335

*) ההפסד הכולל נטו לאחר מס הסתכם בתקופת הדוח בכ- 7,359 אלפי ש"ח לעומת רווח של כ- 13,317 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, וזאת כתוצאה מהפסד שוטף ממגזרי הפעילות ומירידה בהכנסות מהשקעות. כמו כן, בתקופה המקבילה אשתקד בוצעה הערכה מחדש בגין בנייני המשרד, אשר הגדילה את הרווח הכולל בכ- 3.7 מיליוני ש"ח. ראה גם באור 4 לדוחות הכספיים.

דמי ביטוח שהורווחו בתקופת הדוח הסתכמו לסך של 359,972 אלפי ש"ח לעומת 410,640 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הירידה נובעת מקיטון חלק החברה במכרז ביטוחי רכב של עובדי מדינה, באופן יזום, לכ- 13% בתקופת הדוח לעומת כ- 78% בשנת 2012.

רווח מהשקעות, נטו הסתכם בתקופת הדוח לסך של 27,260 אלפי ש"ח לעומת רווח מהשקעות בתקופה המקבילה אשתקד בסך של 58,876 אלפי ש"ח. עיקר הקיטון נובע מהשקעות בחו"ל כתוצאה מירידת שער הדולר ומתהליך עליית התשואות בארה"ב.

סך התשלומים והשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר לתקופה הסתכמו לסך של 299,845 אלפי ש"ח לעומת 363,447 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. עיקר הקיטון, מקורו בענפי הרכב.

עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות בתקופת הדוח הסתכמו לסך של 58,635 אלפי ש"ח המהווים כ- 16.3% ביחס לפרמיות שהורווחו ברוטו לעומת 58,181 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד המהווים כ- 14.2%.

4.6.1 ביטוח רכב חובה

בתחום ביטוח רכב חובה חלה ירידה ברווח, מרווח של 23,194 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד לכדי רווח של 1,867 אלפי ש"ח בתקופת הדוח. הקיטון ברווח נובע ברובו מקיטון ברווחים מהשקעות. הרווח מהשקעות בתחום רכב חובה בתקופת הדוח הסתכם לסך של 14,051 אלפי ש"ח לעומת רווח מהשקעות בתקופה המקבילה אשתקד בסך של 35,064 אלפי ש"ח.

תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (חישוב עתודת ביטוח בביטוח כללי), התשע"ג-2013 (להלן - תקנות חישוב עתודות) וחוזר ביטוח 1-2013 שעניינו "חישוב עתודות ביטוח כללי" (להלן - חוזר חישוב עתודות) מחייבים את חברות הביטוח לזקוף תשואה שנתית בשיעור של 3%, בתוספת הצמדה מלאה למדד המחירים לצרכן, על מלוא ההתחייבויות הביטוחיות של תחום זה ולצרף תשואה תיאורטית זו לסך כספי העתודות (בסעיף תביעות תלויות). הגדלת סעיף התביעות התלויות בסכום התיאורטי האמור תבוצע בכל מקרה, וזאת אף אם בפועל לא הרוויחו החברות סכומים אלו.

על-פי חוזר חישוב עתודות, החל מהדוחות הכספיים ליום 31 במרס, 2014, החברה לא תידרש עוד לבצע חישוב של עתודת עודף הכנסות על הוצאות. להערכת החברה, שחרור יתרת הצבירה צפוי להגדיל באופן חד-פעמי את ההון העצמי (לאחר ניכוי מס) בשנת 2014.

מכוח התקנות האמורות, זקפה החברה בתקופת הדוח סך של כ- 16.8 מיליון ש"ח אשר הקטין את הרווח באותו סכום, בדומה לתקופה המקבילה אשתקד שבה זקפה החברה סך של כ- 17.5 מיליון ש"ח לסעיף התביעות התלויות.

4. מצב כספי (המשך)

4.6 (המשך)

4.6.2 ביטוח רכב רכוש

ההפסד בתחום רכב רכוש בתקופת הדוח הסתכם בכ- 8,680 אלפי ש"ח, בהשוואה להפסד בסך של 22,023 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון בהפסד נובע משיפור בתוצאות חיתומיות וכן מעדכוני הערכות של תביעות תלויות, בגין שנים קודמות, אשר הובילו מחד לגידול בהפסד בשנת 2012 ומאידך לקיטון בהפסד בתקופת הדוח.

4.6.3 ביטוח ענפי רכוש, חבויות ואחרים

הרווח של תחום ביטוחי ענפי רכוש ואחרים ירד מסך של כ- 5,829 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד לסך של כ- 2,677 אלפי ש"ח בתקופת הדוח.

הפסד מענף חבויות גדל מסך של 743 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד לסך של 7,167 אלפי ש"ח בתקופת הדוח. הגידול בהפסד נובע מעדכוני הערכות בגין שנים קודמות.

הרווח מענף מקיף דירות קטן מרווח של 3,789 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד לכדי רווח בסך של 1,939 אלפי ש"ח בתקופת הדוח. הקיטון נובע בעיקר מגידול בתביעות בעקבות נזקי סערה בתחילת שנת 2013.

ההפסד מענף בתי עסק גדל מהפסד של כ- 32 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, לכדי הפסד של כ- 1,162 אלפי ש"ח בתקופת הדוח.

5. תזרימי מזומנים ונזילות

יתרת המזומנים ושווי מזומנים בתאריך הדוח הסתכמה לסך של כ- 76.2 מיליון ש"ח לעומת סך של כ- 147.3 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר, 2012. הקיטון נובע מהפעילויות כמפורט להלן:

5.1 מפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים ששימשו לפעילות שוטפת בתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ- 40.6 מיליון ש"ח לעומת סך של כ- 16.4 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

5.2 מפעילות השקעה

תזרימי מזומנים ששימשו לפעילות השקעה בתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ- 3.4 מיליון ש"ח לעומת סך של כ- 2.2 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

5.3 מפעילות מימון

תזרימי מזומנים ששימשו לפעילות מימון בתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ- 27.1 מליון ש"ח לעומת סך של 10 מיליון ש"ח שנבעו מפעילות מימון בתקופה המקבילה אשתקד. התנועה נובעת מפרעון התחייבויות פיננסיות במהלך התקופה לעומת נטילת התחייבויות פיננסיות בתקופה המקבילה אשתקד.

6. בקרות ונהלים לגבי גילוי ובקרה פנימית על דיווח כספי - SOX 404

בהתאם להוראות חוזר גופים מוסדיים 2010-9-7 שעניינו "בקרה פנימית על דיווח כספי - הצהרות, דוחות וגילויים" הטיל המפקח על חברות ביטוח חובה לצרף לדוחות הכספיים השנתיים והרבעוניים, הצהרות שתיחתמנה על ידי המנכ"ל וסמנכ"ל הכספים של הגוף המוסדי, בדבר נאותות בקרות ונהלים של הגוף המוסדי שתוכננו להבטיח כי מידע שהגוף המוסדי נדרש לגלות בדוחות, נרשם, מעובד, מסוכם ומדווח בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) והוראות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון (להלן - הממונה). בקרות ונהלים אלה כוללים, בין השאר, בקרות ונהלים שתוכננו להבטיח כי מידע שהגוף המוסדי או קופות הגמל שבניהולו נדרשים לגלות, בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) והוראות הממונה, נצבר ומועבר להנהלת הגוף המוסדי, לרבות למנכ"ל ולסמנכ"ל הכספים באופן המתאים, וזאת על מנת לאפשר קבלת החלטות במועד המתאים, בהתייחס לדרישות הגילוי.

בקרות ונהלים לגבי הגילוי

הנהלת החברה, בשיתוף המנכ"ל וסמנכ"ל הכספים של החברה, העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של החברה. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל החברה וסמנכ"ל הכספים הסיקו כי לתום תקופה זו הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של החברה הינן אפקטיביות על מנת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהחברה נדרשת לגלות בדוח הרבעוני בהתאם להוראות הדין והוראות הדיווח שקבע הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

בקרה פנימית על דיווח כספי

במהלך הרבעון השלישי המסתיים ביום 30 בספטמבר, 2013 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.

הצהרות המנכ"ל וסמנכ"ל הכספים בדבר אפקטיביות הבקרות והנהלים וקיומם מצורפות מיד בסיום דוח הדירקטוריון.

הדירקטוריון מביע תודתו להנהלת החברה ועובדיה על עבודתם ותרומתם להישגי החברה.

יגאל רבנוף יו"ר הדירקטוריון	גיל ספיר מנהל כללי

תל-אביב,
27 בנובמבר, 2013

הצהרת המנהל הכללי *)

אני, גיל ספיר, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של שירביט חברה לביטוח בע"מ (להלן - "חברת הביטוח") לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר, 2013 (להלן - "הדוח").

2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.

3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של חברת הביטוח למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.

4. אני ואחרים בחברת הביטוח המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקרות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של חברת הביטוח; וכן-

(א) קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברת הביטוח, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברת הביטוח, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;

(ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על שוק ההון;

(ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של חברת הביטוח והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-

(ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי; וכן-

5. אני ואחרים בחברת הביטוח המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון של חברת הביטוח, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:

(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של חברת הביטוח לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן-

(ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

27 בנובמבר, 2013

גיל ספיר
מנהל כללי

*) כהגדרתם בהוראות חוזר גופים מוסדיים 2010-9-7 לענין בקרה פנימית על דיווח כספי - הצהרות, דוחות וגילויים.

הצהרת סמנכ"ל הכספים *)

אני, רונן שקד, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של שיריביט חברה לביטוח בע"מ (להלן: "חברת הביטוח") לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר, 2013 (להלן - "הדוח").

2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.

3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של חברת הביטוח למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.

4. אני ואחרים בחברת הביטוח המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקרות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של חברת הביטוח; וכן-

(א) קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברת הביטוח, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברת הביטוח, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;

(ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על שוק ההון;

(ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של חברת הביטוח והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-

(ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי; וכן-

5. אני ואחרים בחברת הביטוח המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון של חברת הביטוח, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:

(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של חברת הביטוח לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן-

(ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

27 בנובמבר, 2013

רונן שקד
סמנכ"ל כספים

*) כהגדרתם בהוראות חוזר גופים מוסדיים 7-9-2010 לענין בקרה פנימית על דיווח כספי - הצהרות, דוחות וגילויים.

שירביט חברה לביטוח בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים

ליום 30 בספטמבר, 2013

בלתי מבוקרים

שירביט חברה לביטוח בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 בספטמבר, 2013

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

	עמוד
סקירת דוחות כספיים ביניים מאוחדים	2
דוחות מאוחדים על המצב הכספי	3-4
דוחות מאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר	5
דוחות מאוחדים על השינויים בהון	6-7
דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים	8-9
באורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים	10-29
נספח א' - תמצית נתונים המתייחסים לדוחות הנפרדים של החברה ("סולו")	30-31
נספח ב' - פירוט השקעות פיננסיות	32-34

- - - - - - - - - - - - - - - -

קוסט פורר גבאי את קסירר
רח' עמינדב 3,
תל-אביב 6706703

טל. +972-3-6232525
פקס +972-3-5622555
ey.com

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של שירביט חברה לביטוח בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של שירביט חברה לביטוח בע"מ וחברות בנות שלה (להלן - הקבוצה), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 30 בספטמבר, 2013 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים" ובהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו על ידי המפקח על הביטוח בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי לתקופות ביניים אלו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל - "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחווים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 ובהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו על ידי המפקח על הביטוח בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981.

מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, הננו מפנים את תשומת הלב לאמור בבאור 7 לדוחות הכספיים ביניים המאוחדים בדבר חשיפה להתחייבויות תלויות.

תל-אביב,
27 בנובמבר, 2013

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

נכסים

	ליום 30 בספטמבר		ליום 31 בדצמבר
	2013	2012	2012
	בלתי מבוקר		מבוקר
	אלפי ש"ח		
נכסים בלתי מוחשיים	6,040	4,819	4,836
הוצאות רכישה נדחות	38,209	29,219	28,533
רכוש קבוע	23,045	25,487	24,186
נדל"ן להשקעה	37,443	36,375	37,141
נכסי ביטוח משנה	86,062	73,077	70,625
נכסי מסים שוטפים	22,775	16,326	18,704
חייבים ויתרות חובה	12,991	9,695	13,932
פרמיות לגבייה	109,822	106,276	92,925
השקעות פיננסיות:			
נכסי חוב סחירים	764,419	780,152	771,532
נכסי חוב שאינם סחירים	129,131	137,820	140,890
מניות	5,512	2,301	5,926
אחרות	68,688	34,729	40,836
סך כל ההשקעות הפיננסיות	967,750	955,002	959,184
נכסים המוחזקים למכירה *)	5,901	-	-
מזומנים ושווי מזומנים	76,220	167,400	147,335
סך כל הנכסים	1,386,258	1,423,676	1,397,401

*) ראה באור 9 להלן.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

הון והתחייבויות

	ליום 30 בספטמבר		ליום 31 בדצמבר
	2013	2012	2012
	בלתי מבוקר		מבוקר
	אלפי ש"ח		
הון:			
הון מניות	41,766	41,766	41,766
פרמיה על מניות	52,869	52,869	52,869
קרנות הון	4,357	4,488	4,447
יתרת עודפים	84,920	99,130	92,189
סך כל ההון	183,912	198,253	191,271
התחייבויות:			
התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה	1,077,556	1,088,074	1,040,387
התחייבויות בגין מסים נדחים	8,997	11,857	11,385
התחייבויות בשל הטבות לעובדים	12,702	11,990	12,583
זכאים ויתרות זכות	60,621	54,621	74,254
התחייבויות פיננסיות	40,235	58,881	67,521
התחייבויות המתייחסות לנכסים המוחזקים למכירה *)	2,235	-	-
סך כל ההתחייבויות	1,202,346	1,225,423	1,206,130
סך כל ההון וההתחייבויות	1,386,258	1,423,676	1,397,401

*) ראה באור 9 להלן.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

27 בנובמבר, 2013			
תאריך אישור הדוחות הכספיים	יגאל רבנוף יו"ר הדירקטוריון	גיל ספיר מנכ"ל	רונן שקד סמנכ"ל כספים

	ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2013	2012	2013	2012	2012
	בלתי מבוקר				מבוקר
	אלפי ש"ח [למעט נתוני רווח נקי (הפסד) למניה]				
פרמיות שהורווחו ברוטו	359,972	410,640	128,522	140,304	548,186
פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה	23,465	20,538	10,286	7,526	28,655
פרמיות שהורווחו בשייר	336,507	390,102	118,236	132,778	519,531
רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון	27,260	58,876	14,725	25,936	69,354
הכנסות מעמלות	3,146	2,950	1,520	903	4,415
סך כל ההכנסות	366,913	451,928	134,481	159,617	593,300
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו	334,827	380,047	121,107	129,649	509,723 *)
חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח	34,982	16,600	12,774	3,660	19,658
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר	299,845	363,447	108,333	125,989	490,065
עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות	58,635	58,181	22,322	20,002	74,890 *)
הוצאות הנהלה וכלליות	18,121	13,624	5,057	4,473	17,272 *)
הוצאות מימון	2,458	2,854	678	1,080	3,519
סך כל ההוצאות	379,059	438,106	136,390	151,544	585,746
רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה	(12,146)	13,822	(1,909)	8,073	7,554
מסים על ההכנסה (הטבת מס)	(3,783)	5,116	(589)	2,857	4,988 *)
רווח נקי (הפסד) מפעילות נמשכת	(8,363)	8,706	(1,320)	5,216	2,566
רווח מפעילות שהופסקה, נטו **)	1,094	901	720	703	821
רווח נקי (הפסד)	(7,269)	9,607	(600)	5,919	3,387
רווח (הפסד) כולל אחר:					
הערכה מחדש בגין רכוש קבוע	-	4,946	-	-	4,919
הפסד אקטוארי בגין תוכניות להטבה מוגדרת	-	-	-	-	(962) *)
השפעת המס בגין רכיבים של רווח כולל אחר	(90)	(1,236)	(89)	-	(1,009) *)
סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר, נטו	(90)	3,710	(89)	-	2,948
סה"כ רווח (הפסד) כולל	(7,359)	13,317	(689)	5,919	6,335
רווח נקי (הפסד) למניה מפעילות נמשכת (בש"ח)	(0.20)	0.21	(0.03)	0.12	0.06
רווח נקי למניה מפעילות שהופסקה (בש"ח)	0.03	0.02	0.02	0.02	0.02
רווח נקי (הפסד) למניה (בש"ח)	(0.17)	0.23	(0.01)	0.14	0.08 *)

*) ראה באור 2(ג)(1).
**) ראה באור 9 להלן.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

	הון המניות	פרמיה על מניות	קרנות הון	יתרת עודפים	סה"כ הון
	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
יתרה ליום 1 בינואר, 2013 (מבוקר)	41,766	52,869	4,447	92,189	191,271
הפסד	-	-	-	(7,269)	(7,269)
הפסד כולל אחר:					
השפעת המס בגין רכיבים של רווח כולל אחר	-	-	(90)	-	(90)
סה"כ הפסד כולל	-	-	(90)	(7,269)	(7,359)
יתרה ליום 30 בספטמבר, 2013	41,766	52,869	4,357	84,920	183,912

	הון המניות	פרמיה על מניות	קרנות הון	יתרת עודפים	סה"כ הון
	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
יתרה ליום 1 בינואר, 2012 (מבוקר)	41,766	52,869	778	89,523	184,936
רווח נקי	-	-	-	9,607	9,607
רווח כולל אחר:					
הערכה מחדש בגין שערוך רכוש קבוע	-	-	4,946	-	4,946
השפעת המס בגין רכיבים של רווח כולל אחר	-	-	(1,236)	-	(1,236)
סה"כ רווח כולל אחר	-	-	3,710	-	3,710
סה"כ רווח כולל	-	-	3,710	9,607	13,317
יתרה ליום 30 בספטמבר, 2012	41,766	52,869	4,488	99,130	198,253

	הון המניות	פרמיה על מניות	קרנות הון	יתרת עודפים	סה"כ הון
	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
יתרה ליום 1 ביולי, 2013	41,766	52,869	4,446	85,520	184,601
הפסד	-	-	-	(600)	(600)
הפסד כולל אחר:					
השפעת המס בגין רכיבים של רווח כולל אחר	-	-	(89)	-	(89)
סה"כ הפסד כולל	-	-	(89)	(600)	(689)
יתרה ליום 30 בספטמבר, 2013	41,766	52,869	4,357	84,920	183,912

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

	הון המניות	פרמיה על מניות	קרנות הון	יתרת עודפים	סה"כ הון
			בלתי מבוקר		
			אלפי ש"ח		
יתרה ליום 1 ביולי, 2012	41,766	52,869	4,488	93,211	192,334
סה"כ רווח כולל	-	-	-	5,919	5,919
יתרה ליום 30 בספטמבר, 2012	41,766	52,869	4,488	99,130	198,253

	הון המניות	פרמיה על מניות	קרנות הון	יתרת עודפים	סה"כ הון
			מבוקר		
			אלפי ש"ח		
יתרה ליום 1 בינואר, 2012	41,766	52,869	778	89,523	184,936
רווח נקי	-	-	-	3,387	3,387
רווח כולל אחר:					
הערכה מחדש בגין רכוש קבוע	-	-	4,919	-	4,919
הפסד אקטוארי בגין תוכניות להטבה מוגדרת	-	-	-	(962)	(962)
השפעת המס בגין רכיבים של רווח כולל אחר	-	-	(1,250)	241	(1,009)
סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר	-	-	3,669	(721)	2,948
סה"כ רווח כולל	-	-	3,669	2,666	6,335
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2012	41,766	52,869	4,447	92,189	191,271

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

	ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2013	2012	2013	2012	2012
	בלתי מבוקר				מבוקר
	אלפי ש"ח				
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת					
תזרימי מזומנים שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת נמשכת (נספח א')	(39,685)	(20,793)	(42,664)	48,172	(45,255)
תזרימי מזומנים שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שהופסקה	(879)	4,351	(193)	2,586	679
מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת	(40,564)	(16,442)	(42,857)	50,758	(44,576)
תזרימי מזומנים מפעילות השקעה					
השקעה ברכוש קבוע	(1,339)	(1,025)	(824)	(353)	(1,245)
השקעה בנכסים בלתי מוחשיים	(2,549)	(1,586)	(1,466)	(401)	(2,037)
תמורה ממימוש רכוש קבוע	482	443	81	32	501
מזומנים שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה	(3,406)	(2,168)	(2,209)	(722)	(2,781)
תזרימי מזומנים מפעילות מימון					
קבלת (פרעון) התחייבויות פיננסיות, נטו	(27,144)	10,000	-	10,000	18,682
מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון נמשכת	(27,144)	10,000	-	10,000	18,682
עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים	(71,114)	(8,610)	(45,066)	60,036	(28,675)
יתרת מזומנים ושווי מזומנים של פעילות שהופסקה לתחילת התקופה	806	-	164	-	-
יתרת מזומנים ושווי מזומנים של פעילות שהופסקה לסוף התקופה	(1)	-	(1)	-	-
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה	146,529	176,010	121,123	107,364	176,010
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה	76,220	167,400	76,220	167,400	147,335

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

	ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2013	2012	2013	2012	2012
	בלתי מבוקר				מבוקר
	אלפי ש"ח				
נספח א' - תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת נמשכת					
רווח נקי (הפסד)	(8,363)	8,706	(1,320)	5,216	2,566
התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:					
התאמות לסעיפי רווח והפסד:					
הפסדים (רווחים), נטו מהשקעות פיננסיות:					
נכסי חוב סחירים	(16,030)	(49,539)	(9,270)	(22,394)	(55,841)
נכסי חוב שאינם סחירים	(4,581)	(4,835)	(1,964)	(1,756)	(5,291)
מניות	370	180	(353)	104	345
השקעות אחרות	(2,723)	(160)	(2,036)	(79)	(797)
התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו	119	246	8	55	(123)
הוצאות מימון בגין התחייבויות פיננסיות ואחרות, נטו	1,714	1,959	492	701	2,316
הפסד (רווח) ממימוש רכוש קבוע	(108)	134	52	(2)	145
שינוי בשווי הוגן של נדל"ן להשקעה	-	-	-	-	54
פחת והפחתות:					
רכוש קבוע	1,804	1,736	645	597	2,341
נכסים בלתי מוחשיים	1,345	1,206	467	432	1,640
שינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח	41,564	96,278	1,007	(11,552)	47,686
שינוי בנכסי ביטוח משנה	(19,277)	(2,515)	(3,256)	1,968	728
שינוי בהוצאות רכישה נדחות	(10,496)	(85)	(375)	1,278	680
מסים על ההכנסה (הטבת מס)	(3,783)	5,116	(589)	2,857	4,988
שינויים בסעיפים מאזניים אחרים:					
מימושים (רכישות), נטו של השקעות פיננסיות	(27,478)	(73,462)	(47,728)	57,676	(73,937)
פרמיות לגבייה	(16,897)	(10,415)	10,489	12,229	2,936
חייבים ויתרות חובה	13,318	(1,639)	15,664	(2,467)	(7,512)
זכאים ויתרות זכות	(11,360)	(17,831)	(6,623)	(1,917)	1,700
סך ההתאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת נמשכת	(52,499)	(53,626)	(43,370)	37,730	(77,942)
מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך התקופה עבור:					
ריבית ששולמה	(2,593)	(1,802)	(660)	(600)	(2,506)
ריבית שהתקבלה	26,812	29,610	6,401	9,218	38,663
מסים ששולמו	(10,145)	(9,405)	(3,773)	(3,409)	(11,772)
מסים שהתקבלו	6,897	5,512	-	-	5,512
דיבידנד שהתקבל	206	212	58	17	224
	21,177	24,127	2,026	5,226	30,121
מזומנים, נטו שנבעו (ששימשו לפעילות) שוטפת נמשכת	(39,685)	(20,793)	(42,664)	48,172	(45,255)
פעילות מהותית שאינה במזומן					
הערכה מחדש בגין שערוך רכוש קבוע	-	4,946	-	-	4,919
יעוד רכוש קבוע לנדל"ן להשקעה	302	-	-	-	820

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

באור 1: - כללי

א. תיאור החברה המדווחת

שירביט חברה לביטוח בע"מ (להלן - החברה) פועלת כמבטח ישיר ובאמצעות סוכנים בענפי הביטוח הכללי, בעיקר בענפי רכב רכוש, רכב חובה, דירות, בתי עסק, תאונות אישיות, נסיעות לחו"ל ואחרים. בסוף שנת 2007 החלה החברה לפעול גם בענף ביטוח חיים - ריסק בלבד (ראה ב' להלן).

החברה הינה תושבת ישראל, אשר התאגדה בישראל וכתובת משרדיה הראשיים הינה יד חרוצים 18, איזור תעשיה, נתניה.

דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 30 בספטמבר, 2013 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן - דוחות כספיים ביניים מאוחדים). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2012 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים).

ב. מכירת פעילות ביטוח חיים

ביום 18 ביולי 2013 התקשרה החברה עם פסגות בית השקעות בע"מ וחברה נוספת בבעלותה המלאה (להלן - פסגות) בהסכם למכירת פעילות החברה בתחום עסקי ביטוח החיים (להלן - ההסכם). תמורת המכירה הסתכמה בסך של 12,500 אלפי ש"ח.

ההסכם כולל תנאים ביחס לנכסים וההתחייבויות המועברים מהחברה אל פסגות, ביחס להמחאת הסכמים רלבנטיים מהחברה לפסגות, ביחס להעברת חלק מעובדי החברה בתחום ביטוח החיים לפסגות וביחס לאופן הטיפול ביתרות התביעות התלויות בתחום עסקי ביטוח החיים. בהסכם הסדירו הצדדים מנגנון להתחשבנות עתידית בניהם בכל הקשור לחבויות ותביעות תלויות.

העסקה הושלמה ביום 1 באוקטובר, 2013. ראה באורים 2(ד) ו- 9 להלן.

באור 2: - בסיס עריכת הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

א. מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים ערוכים בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים", ובהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו על ידי המפקח על הביטוח בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981.

בעריכת תמצית הדוחות הכספיים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS), נדרשת הנהלת החברה להשתמש בשיקול דעת בהערכות, אומדנים והנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות ועל הסכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר שהתוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה.

באור 2: - בסיס עריכת הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים (המשך)

ב. שימוש באומדנים ושיקול דעת

שיקול הדעת של ההנהלה, בעת יישום המדיניות החשבונאית של החברה וההנחות העיקריות ששימשו בהערכות הכרוכות באי וודאות, הינם עקביים עם אלו ששימשו בדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים, למעט האמור להלן:

שינוי שיעור ריבית ההיוון המשמשת בחישוב התביעות התלויות

לאור הירידה בשיעור התשואה הגלומה בתיק הנכסים החופפים להתחייבויות בביטוח כללי ולאור הירידה המתמשכת בריבית חסרת הסיכון, החל מיום 30 ביוני, 2013, הופחתה ריבית ההיוון, המשמשת בחישוב ההתחייבויות הביטוחיות בענפים רכב חובה, צד ג' וחבות מעבידים משיעור שנתי ריאלי של 2% לשיעור שנתי ריאלי של 1.75%.

כתוצאה משינוי אומדן זה, ליום 30 בספטמבר, 2013 גדלו ההתחייבויות הביטוחיות בענפי רכב חובה, צד ג' וחבות מעבידים בשייר בסך של כ-1.9 מיליוני ש"ח (גידול בתביעות התלויות בשייר של כ-5.2 מיליוני ש"ח המקוזז על ידי קיטון בצבירה) וגדל באותו סכום ההפסד הכולל לפני מסים על ההכנסה, בתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2013. ההפסד הכולל לאחר מס לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2013 גדל בסך של כ-1.1 מיליוני ש"ח.

ג. עיקרי המדיניות החשבונאית

המדיניות החשבונאית ושיטות החישוב אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים עקביים לאלה אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים, למעט האמור להלן:

1. IAS 19 (המתוקן) - הטבות לעובד

בחודש יוני 2011 פרסם ה-IASB את IAS 19 (מתוקן) שנדרש ליישמו החל מ-1 בינואר, 2013. עיקרי התיקונים שנכללו בתקן והינם רלוונטיים לחברה הם:

- רווחים והפסדים אקטואריים, בגין הטבות לאחר סיום העסקה, יוכרו במסגרת רווח כולל אחר עם היווצרותם ולא ייזקפו לרווח או הפסד לעולם.
- תשואת נכסי התוכנית תוכר ברווח או הפסד בהתבסס על שיעור היוון שמשמש למדידת ההתחייבויות בשל הטבות לעובדים, ללא קשר לתוצאה בפועל של תיק ההשקעות.
- האבחנה בין הטבות עובד לזמן קצר לבין הטבות עובד לטווח ארוך תתבסס על מועד הסילוק הצפוי ולא על המועד שבו קמה זכאות העובד להטבות.
- עלות שירותי עבר הנובעת משינויים בתוכנית תוכר מיידית.

החל מיום 1 בינואר, 2013 החברה שינתה את המדיניות החשבונאית שלה ויישמה לראשונה את IAS 19 המתוקן. השינויים נעשו בדרך של יישום למפרע בהתאם ל-IAS 8 *מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות*, ולפיכך מוצג מחדש מידע כספי של התקופות הקודמות.

באור 2: - בסיס עריכת הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים (המשך)

ג. עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

1. IAS 19 (המתוקן) - הטבות לעובד (המשך)

להלן השפעת השינוי במדיניות החשבונאית כתוצאה מהיישום לראשונה של IAS 19 המתוקן על הדוחות הכספיים של החברה:

בדוחות על המצב הכספי - לא היתה השפעה.

בדוחות על רווח או הפסד ורווח כולל אחר:

	כפי שדווח בעבר	השפעת IAS 19 המתוקן	פעילות שהופסקה	כמוצג בדוחות כספיים אלו
	מבוקר			
	אלפי ש"ח			
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2012				
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו	515,639	(298)	(5,618)	509,723
עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות	76,151	(459)	(802)	74,890
הוצאות הנהלה וכלליות	17,599	(205)	(122)	17,272
מיסים על הכנסה	5,199	241	(452)	4,988
רווח נקי מפעילות נמשכת	2,666	721	(821)	2,566
רווח נקי מפעילות שהופסקה	-	-	821	821
רווח כולל אחר בגין תוכניות להטבה מוגדרת, נטו	-	(721)	-	(721)
סה"כ רווח כולל	6,335	-	-	6,335
רווח נקי למניה (בש"ח)	0.06	0.02	(0.02)	0.06

2. IFRS 10 - דוחות כספיים מאוחדים

IFRS 10 (להלן - IFRS 10) מחליף את IAS 27 בדבר הטיפול החשבונאי בדוחות כספיים מאוחדים, וכן כולל את הטיפול החשבונאי באיחוד ישויות מובנות (structured entities) שטופלו בעבר ב-SIC 12 - איחוד ישויות למטרות מיוחדות.

ליישום לראשונה של IFRS 10 לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים של החברה.

3. IFRS 13 - מדידת שווי הוגן

IFRS 13 קובע הנחיות באשר לאופן מדידת שווי הוגן, ככל שמדידה זו נדרשת בהתאם לתקינה הבינלאומית. IFRS 13 מגדיר שווי הוגן כמחיר שהיה מתקבל במכירת נכס, או משולם בהעברת התחייבות, בעסקה רגילה (orderly) בין משתתפי שוק במועד המדידה. שווי הוגן משקף את היכולת של משתתף שוק להפיק הטבות כלכליות באמצעות השימוש המיטבי (highest and best use) בנכס. בנוסף, IFRS 13 מפרט את המאפיינים של משתתפים בשוק (market participants) עליהן התבססו ההנחות בחישוב השווי ההוגן. מדידת שווי הוגן תבוסס על ההנחה כי העסקה תבוצע בשוק העיקרי של הנכס או ההתחייבות או בהיעדר שוק עיקרי, בשוק המועיל (advantageous) ביותר. הוראות IFRS 13 חלות מכאן ולהבא החל מיום 1 בינואר, 2013 ולא חלות על מספרי ההשוואה.
לשינוי לא היתה השפעה מהותית על מדידת השווי ההוגן (ראה בנוסף באור 5 להלן).

באור 2: - בסיס עריכת הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים (המשך)

ד. פעילות המוחזקת למכירה

נכסים מסווגים כמוחזקים למכירה, כאשר יישובם ייעשה באמצעות מכירתם ולא באמצעות שימוש מתמשך. האמור מתקיים כאשר הנכסים זמינים למכירה מיידית במצבם הנוכחי והמכירה צפויה, ברמת ודאות גבוהה ביותר, להסתיים בתוך שנה ממועד הסיווג. נכסים אלה מוצגים בנפרד בדוח על המצב הכספי, לפי הנמוך מבין ערכם בדוחות הכספיים ביניים מאוחדים ושוויים ההוגן. במקביל, התחייבויות המתייחסות לנכסים אלה מוצגות בנפרד בדוח על המצב הכספי באופן דומה. בהתאמה, פריטי רווח והפסד המתייחסים לנכסים אלו, ככל שאלו מהווים פעילות עסקית משמעותית לחברה, מוצגים בסעיף נפרד כפעילות שהופסקה, נטו ממס.

ה. עונתיות

מחזור ההכנסות מפרמיות ברוטו בביטוח כללי מתאפיין בעונתיות, הנובעת בעיקר מביטוחי רכבים של קבוצות עובדים שונות וציי רכבים של עסקים, אשר תאריכי חידושם הם בדרך כלל בינואר וכן מפוליסות שונות של בתי עסק, אשר תאריכי חידושן הם בדרך כלל בינואר או באפריל. השפעתה של עונתיות זו על הרווח המדווח מנוטרלת באמצעות ההפרשה לפרמיה שטרם הורווחה.

במרכיבי ההוצאות האחרים, כגון תביעות, ובמרכיבי ההכנסות האחרים, כגון הכנסות מהשקעות, לא קיימת עונתיות מובהקת, ולכן גם לא קיימת עונתיות מובהקת ברווח. עם זאת, ראוי לציין, כי עונת חורף קשה עלולה לגרום לעלייה בתביעות, בעיקר בענף רכב רכוש, ברבעונים הראשון והרביעי של השנה, וכתוצאה מכך לקיטון ברווח המדווח.

ו. פרטים על שיעורי השינוי שחלו במדד המחירים לצרכן ובשער החליפין היציג של הדולר של ארה"ב

	מדד המחירים לצרכן		שער חליפין יציג של
	מדד בגין	מדד ידוע	הדולר ארה"ב
	%	%	%
לתשעה חודשים שהסתיימו ביום:			
30 בספטמבר, 2013	1.8	2.0	(5.3)
30 בספטמבר, 2012	2.1	2.1	2.4
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום:			
30 בספטמבר, 2013	0.5	1.3	(2.2)
30 בספטמבר, 2012	1.1	0.9	(0.3)
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2012	1.6	1.4	(2.3)

באור 3: - גילוי לתקן IFRS חדש בתקופה שלפני יישומו

תיקונים ל-IAS 36 ירידת ערך נכסים

במאי 2013 פרסם ה-IASB תיקונים ל-IAS 36 ירידת ערך נכסים (להלן - התיקונים) העוסקים בדרישות גילוי בדבר שווי הוגן בניכוי עלויות למכירה של נכסים. התיקונים כוללים דרישות גילוי נוספות בדבר הסכום בר ההשבה והשווי ההוגן. הגילוי הנוסף יכלול גילוי למדרג השווי ההוגן, לטכניקות ההערכה ולשינויים בהן, לשיעורי היוון ולהנחות המרכזיות שבבסיס הערכת השווי.

התיקונים ייכנסו לתוקף החל מתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר, 2014. אימוץ מוקדם אפשרי.

הגילויים המתאימים ייכללו בדוחות הכספיים של החברה עם אימוץ התיקונים לראשונה.

באור 4: - מגזרי פעילות

החברה פועלת במגזרי הפעילות הבאים:

א. מגזר ביטוח חיים

מגזר ביטוח החיים כולל כיסויים ביטוחיים כנגד מקרי מוות.

פעילות החברה במגזר זה הינה בלתי מהותית, ולכן נכללו תוצאות הפעילות של מגזר זה במסגרת פעילות שלא יוחסה למגזרי פעילות (ראה בנוסף באורים 2(ד) ו- 9 בדבר מכירת פעילות ביטוח חיים לאחר תום תקופת הדיווח).

ב. מגזר ביטוח כללי

מגזר הביטוח הכללי כולל את ענפי החבויות והרכוש. בהתאם להוראות המפקח מפורט מגזר הביטוח הכללי לפי ענפי רכב חובה, רכב רכוש, ענפי רכוש אחרים וענפי חבויות אחרים:

- ענף רכב חובה

ענף רכב חובה מתמקד בכיסוי אשר רכישתו על ידי בעל הרכב או הנוהג בו היא חובה על פי דין ואשר מעניק כיסוי לנזק גוף (לנהג הרכב, לנוסעים ברכב או להולכי רגל) כתוצאה משימוש ברכב מנועי.

- ענף רכב רכוש

ענף רכב רכוש מתמקד בכיסוי נזקי רכוש לרכב המבוטח ונזקי רכוש שהרכב המבוטח יגרום לצד שלישי.

- ענפי חבויות אחרים

ענפי החבויות מיועדים לכיסוי של חבויות המבוטח בגין נזק שהוא יגרום לצד שלישי. ענפים אלו כוללים: אחריות כלפי צד ג', אחריות מעבידים, אחריות מקצועית ואחריות המוצר.

- ענפי רכוש ואחרים

יתר ענפי הרכוש שאינם רכב וחבויות וכן ענפי ביטוח אחרים.

באור 4: - מגזרי פעילות (המשך)

	ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2013						
	ביטוח כללי						
	רכב חובה	רכב רכוש	ענפי רכוש ואחרים*)	ענפי חבויות אחרים *)	סה"כ	לא מיוחס למגזרי פעילות	סה"כ
	בלתי מבוקר						
	אלפי ש"ח						
פרמיות ברוטו	134,029	231,347	42,892	8,400	416,668	-	416,668
פרמיות ביטוח משנה	3,167	369	19,960	1,981	25,477	-	25,477
פרמיות בשייר	130,862	230,978	22,932	6,419	391,191	-	391,191
שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר	16,553	37,177	518	436	54,684	-	54,684
פרמיות שהורווחו בשייר	114,309	193,801	22,414	5,983	336,507	-	336,507
רווחים מהשקעות, נטו	14,051	5,480	921	1,122	21,574	5,686	27,260
והכנסות מימון	-	(3)	2,952	91	3,040	106	3,146
הכנסות מעמלות							
סך כל ההכנסות	128,360	199,278	26,287	7,196	361,121	5,792	366,913
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו	115,425	168,875	39,104	11,423	334,827	-	334,827
חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח	5,956	662	29,576	(1,212)	34,982	-	34,982
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר	109,469	168,213	9,528	12,635	299,845	-	299,845
עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות	11,228	33,352	12,607	1,448	58,635	-	58,635
הוצאות הנהלה וכלליות	5,796	6,393	1,409	276	13,874	4,247	18,121
הוצאות מימון	-	-	66	4	70	2,388	2,458
סך כל ההוצאות	126,493	207,958	23,610	14,363	372,424	6,635	379,059
רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה מפעילות נמשכת	1,867	(8,680)	2,677	(7,167)	(11,303)	(843)	(12,146)
רווח לפני מסים על ההכנסה מפעילות שהופסקה **)	-	-	-	-	-	1,715	1,715
רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה	1,867	(8,680)	2,677	(7,167)	(11,303)	872	(10,431)
סה"כ הרווח (ההפסד) הכולל לפני מסים על ההכנסה	1,867	(8,680)	2,677	(7,167)	(11,303)	872	(10,431)
התחייבויות בגין חוזי ביטוח מפעילות נמשכת (בלתי מבוקר)	760,505	188,533	63,581	64,937	1,077,556	-	1,077,556

*) ענפי רכוש ואחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח דירות, נסיעות לחו"ל ובתי עסק אשר הפעילות בגינם מהווה 67% מסך הפרמיות בענפים אלו.
ענפי חבויות אחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח צד ג' וחבות מעבידים אשר הפעילות בגינם מהווה 55% מסך הפרמיות בענפים אלו.

**) ראה באור 9 להלן.

באור 4: - מגזרי פעילות (המשך)

	ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2012						
	ביטוח כללי						
	רכב חובה	רכב רכוש	ענפי רכוש ואחרים*)	ענפי חבויות אחרים *)	סה"כ	לא מיוחס למגזרי פעילות	סה"כ
	בלתי מבוקר						
	אלפי ש"ח						
פרמיות ברוטו	159,645	255,375	41,114	7,755	463,889	-	463,889
פרמיות ביטוח משנה	3,997	393	17,783	1,600	23,773	-	23,773
פרמיות בשייר	155,648	254,982	23,331	6,155	440,116	-	440,116
שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר	11,606	36,667	622	1,119	50,014	-	50,014
פרמיות שהורווחו בשייר	144,042	218,315	22,709	5,036	390,102	-	390,102
רווחים מהשקעות, נטו	35,064	8,973	1,151	2,875	48,063	10,813	58,876
והכנסות מימון	-	(24)	2,785	80	2,841	109	2,950
הכנסות מעמלות							
סך כל ההכנסות	179,106	227,264	26,645	7,991	441,006	10,922	451,928
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו	142,055	213,783	16,170	8,039	380,047	-	380,047
חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח	7,288	(123)	8,602	833	16,600	-	16,600
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר	134,767	213,906	7,568	7,206	363,447	-	363,447
עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות	15,289	29,527	12,056	1,309	58,181	-	58,181
הוצאות הנהלה וכלליות	5,856	5,854	1,142	216	13,068	556	13,624
הוצאות מימון	-	-	50	3	53	2,801	2,854
סך כל ההוצאות	155,912	249,287	20,816	8,734	434,749	3,357	438,106
רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה מפעילות נמשכת	23,194	(22,023)	5,829	(743)	6,257	7,565	13,822
רווח לפני מסים על ההכנסה מפעילות שהופסקה	-	-	-	-	-	1,398	1,398
רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה	23,194	(22,023)	5,829	(743)	6,257	8,963	15,220
רווח כולל אחר לפני מסים על ההכנסה	-	-	-	-	-	4,946	4,946
סה"כ הרווח (ההפסד) הכולל לפני מסים על ההכנסה	23,194	(22,023)	5,829	(743)	6,257	13,909	20,166
התחייבויות בגין חוזי ביטוח (בלתי מבוקר)	756,829	209,034	48,345	70,376	1,084,584	3,490	1,088,074

*) ענפי רכוש ואחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח דירות, נסיעות לחו"ל ובתי עסק אשר הפעילות בגינם מהווה 72% מסך הפרמיות בענפים אלו.
ענפי חבויות אחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח צד ג' וחבות מעבידים אשר הפעילות בגינם מהווה 54% מסך הפרמיות בענפים אלו.

באור 4: - מגזרי פעילות (המשך)

	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2013						
	ביטוח כללי						
	רכב חובה	רכב רכוש	ענפי רכוש ואחרים*)	ענפי חבויות אחרים *)	סה"כ	לא מיוחס למגזרי פעילות	סה"כ
	בלתי מבוקר						
	אלפי ש"ח						
פרמיות ברוטו	38,203	61,919	14,144	2,396	116,662	-	116,662
פרמיות ביטוח משנה	1,522	231	5,983	677	8,413	-	8,413
פרמיות בשייר	36,681	61,688	8,161	1,719	108,249	-	108,249
שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר	(2,887)	(7,915)	1,188	(373)	(9,987)	-	(9,987)
פרמיות שהורווחו בשייר	39,568	69,603	6,973	2,092	118,236	-	118,236
רווחים מהשקעות, נטו	8,160	2,790	380	611	11,941	2,784	14,725
הכנסות מימון	-	2	1,462	22	1,486	34	1,520
סך כל ההכנסות	47,728	72,395	8,815	2,725	131,663	2,818	134,481
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו	45,453	61,065	11,652	2,937	121,107	-	121,107
חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח	3,476	770	8,104	424	12,774	-	12,774
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר	41,977	60,295	3,548	2,513	108,333	-	108,333
עמלות, הוצאות שיווק	4,710	11,922	5,126	564	22,322	-	22,322
והוצאות רכישה אחרות	1,830	2,044	521	91	4,486	571	5,057
הוצאות הנהלה וכלליות	-	-	38	2	40	638	678
הוצאות מימון							
סך כל ההוצאות	48,517	74,261	9,233	3,170	135,181	1,209	136,390
רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה מפעילות נמשכת	(789)	(1,866)	(418)	(445)	(3,518)	1,609	(1,909)
רווח לפני מסים על ההכנסה מפעילות שהופסקה	-	-	-	-	-	1,129	1,129
רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה	(789)	(1,866)	(418)	(445)	(3,518)	2,738	(780)
סה"כ הרווח (ההפסד) הכולל לפני מסים על ההכנסה	(789)	(1,866)	(418)	(445)	(3,518)	2,738	(780)

*) ענפי רכוש ואחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח דירות, נסיעות לחו"ל ובתי עסק אשר הפעילות בגינם מהווה 73% מסך הפרמיות בענפים אלו.

ענפי חבויות אחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח צד ג' וחבות מעבידים אשר הפעילות בגינם מהווה 56% מסך הפרמיות בענפים אלו.

באור 4: - מגזרי פעילות (המשך)

	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2012						
	ביטוח כללי						
	רכב חובה	רכב רכוש	ענפי רכוש ואחרים*)	ענפי חבויות אחרים *)	סה"כ	לא מיוחס למגזרי פעילות	סה"כ
	בלתי מבוקר						
	אלפי ש"ח						
פרמיות ברוטו	33,735	50,337	14,547	2,654	101,273	-	101,273
פרמיות ביטוח משנה	1,687	91	5,447	610	7,835	-	7,835
פרמיות בשייר	32,048	50,246	9,100	2,044	93,438	-	93,438
שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר	(14,859)	(24,744)	(68)	331	(39,340)	-	(39,340)
פרמיות שהורווחו בשייר	46,907	74,990	9,168	1,713	132,778	-	132,778
רווחים מהשקעות, נטו	15,726	3,629	500	1,313	21,168	4,768	25,936
והכנסות מימון	-	(7)	840	34	867	36	903
הכנסות מעמלות							
סך כל ההכנסות	62,633	78,612	10,508	3,060	154,813	4,804	159,617
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו	51,104	68,644	6,495	3,406	129,649	-	129,649
חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח	187	(71)	3,199	345	3,660	-	3,660
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר	50,917	68,715	3,296	3,061	125,989	-	125,989
עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות	4,833	9,625	4,977	567	20,002	-	20,002
הוצאות הנהלה וכלליות	1,847	1,801	504	94	4,246	227	4,473
הוצאות מימון	-	-	17	1	18	1,062	1,080
סך כל ההוצאות	57,597	80,141	8,794	3,723	150,255	1,289	151,544
רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה מפעילות נמשכת	5,036	(1,529)	1,714	(663)	4,558	3,515	8,073
רווח לפני מסים על ההכנסה מפעילות שהופסקה	-	-	-	-	-	1,091	1,091
רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה	5,036	(1,529)	1,714	(663)	4,558	4,606	9,164
סה"כ הרווח (ההפסד) הכולל לפני מסים על ההכנסה	5,036	(1,529)	1,714	(663)	4,558	4,606	9,164

*) ענפי רכוש ואחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח דירות, נסיעות לחו"ל ובתי עסק אשר הפעילות בגינם מהווה 78% מסך הפרמיות בענפים אלו.

ענפי חבויות אחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח צד ג' וחבות מעבידים אשר הפעילות בגינם מהווה 46% מסך הפרמיות בענפים אלו.

באור 4: - מגזרי פעילות (המשך)

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2012						
	ביטוח כללי						
	רכב חובה	רכב רכוש	ענפי רכוש ואחרים*)	ענפי חבויות אחרים *)	סה"כ	לא מיוחס למגזרי פעילות	סה"כ
	מבוקר						
	אלפי ש"ח						
פרמיות ברוטו	189,544	303,026	51,273	9,607	553,450	-	553,450
פרמיות ביטוח משנה	5,323	519	23,389	2,009	31,240	-	31,240
פרמיות בשייר	184,221	302,507	27,884	7,598	522,210	-	522,210
שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר	(6,817)	8,383	278	835	2,679	-	2,679
פרמיות שהורווחו בשייר	191,038	294,124	27,606	6,763	519,531	-	519,531
רווחים מהשקעות, נטו	42,311	9,788	1,463	3,401	56,963	12,391	69,354
והכנסות מימון הכנסות מעמלות	-	-	4,135	135	4,270	145	4,415
סך כל ההכנסות	233,349	303,912	33,204	10,299	580,764	12,536	593,300
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו	195,666	281,187	22,904	9,966	509,723	-	509,723
חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח	4,833	(387)	14,293	919	19,658	-	19,658
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר	190,833	281,574	8,611	9,047	490,065	-	490,065
עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות	19,611	38,054	15,477	1,748	74,890	-	74,890
הוצאות הנהלה וכלליות	7,376	7,416	1,516	285	16,593	679	17,272
הוצאות מימון	-	-	68	4	72	3,447	3,519
סך כל ההוצאות	217,820	327,044	25,672	11,084	581,620	4,126	585,746
רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה מפעילות נמשכת	15,529	(23,132)	7,532	(785)	(856)	8,410	7,554
רווח לפני מסים על ההכנסה מפעילות שהופסקה	-	-	-	-	-	1,273	1,273
רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה	15,529	(23,132)	7,532	(785)	(856)	9,683	8,827
רווח (הפסד) כולל אחר לפני מסים על ההכנסה	(343)	(417)	(129)	(32)	(921)	4,878	3,957
סך כל הרווח (הפסד) הכולל לפני מסים על ההכנסה	15,186	(23,549)	7,403	(817)	(1,777)	14,561	12,784
התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 31 בדצמבר, 2012 (מבוקר)	750,298	171,870	47,729	66,095	1,035,992	4,395	1,040,387

*) ענפי רכוש ואחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח מקיף דירות, נסיעות לחו"ל ובתי עסק אשר הפעילות בגינם מהווה 70% מסך הפרמיות בענפים אלו.
ענפי חבויות אחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח צד שלישי וחבות מעבידים אשר הפעילות בגינם מהווה 56% מסך הפרמיות בענפים אלו.

באור 5 :- מכשירים פיננסיים

א. השקעות פיננסיות אחרות

1. נכסי חוב שאינם סחירים

ההרכב:

	ליום 30 בספטמבר, 2013	
	הערך בספרים	שווי הוגן
	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
סך הכל נכסי חוב אחרים שאינם סחירים ושאינם ניתנים להמרה	129,131	136,129

2. נכסי חוב סחירים המוחזקים לפדיון

ההרכב:

	ליום 30 בספטמבר, 2013	
	הערך בספרים	שווי הוגן
	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
סך הכל נכסי חוב סחירים המוחזקים לפדיון ושאינם ניתנים להמרה	79,115	86,420

3. שווי הוגן של נכסים פיננסיים בחלוקה לרמות

החברה נדרשת להציג ניתוח של הנכסים המוחזקים כנגד חוזי ביטוח המוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד. הרמות השונות הוגדרו באופן הבא:

- רמה 1 - שווי הוגן הנמדד על ידי שימוש במחירים מצוטטים (לא מתואמים) בשוק פעיל למכשירים זהים.
- רמה 2 - שווי הוגן הנמדד על ידי שימוש בנתונים נצפים, במישרין או בעקיפין, שאינם כלולים ברמה 1 לעיל.
- רמה 3 - שווי הוגן הנמדד על ידי שימוש בנתונים שאינם מבוססים על נתוני שוק נצפים.

השווי ההוגן של כל הנכסים הפיננסיים בחברה המוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד נמדד על פי רמה 1.

ב. התחייבות פיננסיות

פרוט התחייבויות פיננסיות

	ליום 30 בספטמבר, 2013	
	ערך בספרים	שווי הוגן
	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
התחייבויות פיננסיות המוצגות בעלות מופחתת:		
כתבי התחייבויות נדחים	40,235	45,518

באור 5 :- מכשירים פיננסיים (המשך)

ג. טכניקות הערכה

השווי ההוגן של השקעות הנסחרות באופן פעיל בשווקים פיננסים מוסדרים נקבע על ידי מחירי השוק בתאריך הדיווח. בגין השקעות שלהן אין שוק פעיל, השווי ההוגן נקבע באמצעות שימוש בשיטות הערכה. שיטות אלו כוללות התבססות על עסקאות שבוצעו לאחרונה בתנאי שוק, התייחסות לשווי השוק הנוכחי של מכשיר אחר דומה במהותו, היוון תזרימי מזומנים או שיטות הערכה אחרות.

שיעורי הריבית ששימשו בקביעת השווי ההוגן

השווי ההוגן של נכסי חוב פיננסים שאינם סחירים והתחייבויות פיננסיות אשר מידע לגבי השווי ההוגן ניתן לצרכי באור בלבד נקבעים באמצעות היוון אומדן תזרימי המזומנים הצפויים בגינם. שיעורי ההיוון מתבססים בעיקרם על התשואות של אגרות חוב ממשלתיות והמרווחים של אגרות חוב קונצרני כפי שנמדדו בבורסה לניירות ערך בתל אביב. ציטוטי המחירים ושיעורי הריבית ששימשו להיוון נקבעים על ידי חברה שזכתה במכרז, שפורסם על ידי משרד האוצר, להקמה ולתפעול של מאגר ציטוטי מחירים ושערי ריבית לגופים מוסדיים.

בקשר לכך ובהמשך לאמור בבאור 10ז' לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים, יצויין כי ביום 17 בספטמבר, 2013 פרסם האוצר מכתב לפיו מועד המעבר לשערוך המתבסס על ציטוטי חברת שערי ריבית יהיה לא לפני חודש ינואר 2014, כאשר מועד מדויק יפורסם לכל המאוחר 30 יום לפני מועד המעבר.

באור 6: - הון ודרישות הון

ניהול ודרישות הון

1. מדיניות ההנהלה היא להחזיק בסיס הון איתן במטרה לשמר את יכולת החברה להמשיך את פעילותה, כדי שתוכל להניב תשואה לבעלי מניותיה וכן על מנת לתמוך בפעילות עסקית עתידית. החברה כפופה לדרישות הון הנקבעות על ידי המפקח על הביטוח (להלן - המפקח).

2. יש לקרוא את המידע לעניין דרישות ההון יחד עם המידע הכלול בבאור 12 לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים.

באור 6: - הון ודרישות הון (המשך)

ניהול ודרישות הון (המשך)

3. להלן נתונים בדבר ההון הנדרש והקיים של החברה בהתאם לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (הון עצמי מינימלי הנדרש ממבטח), התשנ"ח - 1998 על תיקוניהן (להלן- תקנות ההון) והנחיות המפקח.

	30 בספטמבר 2013 בלתי מבוקר	31 בדצמבר 2012 מבוקר
	אלפי ש"ח	
הסכום הנדרש על פי תקנות והנחיות המפקח (א)	213,548	210,005
הסכום הקיים המחושב על פי תקנות ההון:		
הון ראשוני בסיסי	183,912	191,271
הון משני נחות - כתבי התחייבות נדחים (ב)	-	8,053
הון משני מורכב	10,000	10,000
סך הכל הון משני	10,000	18,053
הון שלישוני מורכב	30,000	30,000
סך הכל הון משני ושלישוני	40,000	48,053
סך ההון הקיים המחושב על פי תקנות ההון	223,912	239,324
עודף *)	10,364	29,319
פעולה לאחר תאריך הדיווח:		
הקטנת דרישות הון בגין מכירת פעילות ביטוח חיים **)	23,319	-
הון משני נחות שהפך לא מוכר	-	(8,053)
עודף בהתחשב באירוע לאחר תאריך הדיווח	33,683	21,266

(א) הסכום הנדרש כולל דרישות הון בגין:

פעילות בביטוח כללי	129,132	132,308
פעילות בביטוח חיים **)	23,319	22,822
נכסים בלתי מוכרים כהגדרתם בתקנות ההון	1,499	94
סיכוני קטסטרופה בביטוח כללי	7,320	6,592
סיכונים תפעוליים	21,581	20,721
נכסי השקעה ונכסים אחרים	30,697	27,468
הסכום הנדרש על פי תקנות והנחיות המפקח	213,548	210,005

*) מלבד הדרישות הכלליות בחוק החברות, חלוקת דיבידנד מעודפי הון בחברות ביטוח כפופה גם לדרישות נזילות ועמידה בכללי תקנות ההשקעה.

**) לעניין מכירת פעילות ביטוח חיים לאחר תום תקופת הדיווח - ראה באור 9 להלן.

(ב) כולל כתבי התחייבות נדחים שהונפקו עד ליום 31 בדצמבר, 2010 והיוו הון משני נחות עד ליום 31 בינואר, 2013. בחודש אפריל 2013 החברה פרעה את כתבי ההתחייבות הנדחים בפרעון מוקדם.

באור 7: - התחייבויות תלויות

בקשות לאישור תובענות כייצוגיות ותובענה ייצוגית

להלן תאור תובענה אשר אושרה כייצוגית ובקשות לאישור תובענות כייצוגיות שהוגשו נגד החברה.
יש לקרוא את המידע לעניין תביעות משפטיות יחד עם המידע הכלול בבאור 27 לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים של החברה.

להערכת הנהלת החברה, בהסתמך, בין היתר, על חוות דעת משפטיות שקיבלה מבאי כוחה, נכללו בדוחות הכספיים ביניים מאוחדים הפרשות נאותות במקום בו נדרשו הפרשות לכיסוי החשיפה המוערכת על ידי החברה.

תובענה אשר אושרה כייצוגית

בחודש יוני 2010 הוגשה נגד החברה תביעה כספית בסך 822 ש"ח ובקשה לאישור התביעה כייצוגית. סכום התביעה הייצוגית הוערך על-ידי התובעים בכ- 5.5 מליון ש"ח שנתבעו עבור חברי קבוצת התובעים בה מיקד ב"כ התובעים את תביעתו ואשר הינם מי שאירע להם אירוע ביטוחי של גניבת רכבים או אובדן גמור לרכבם ולא קיבלו תגמולים עבור חסרון מכשיר הרדיו ברכב.

לטענת התובעים, הם התקשרו עם החברה בחוזה לרכישת ביטוח רכב מקיף, הכולל הרחבת כיסוי לרדיו, עבור שני כלי רכב שברשותם שנרכשו ללא רדיו אינטגראלי המותקן ברכב. לטענת התובעים, לאחר רכישת כלי הרכב, הותקן בכל אחד מהם, על ידי התובעים, מכשיר רדיו. בכתב התביעה נטען, כי אחד מכלי הרכב נגנב בתוך תקופת הביטוח, אולם תגמולי הביטוח ששולמו בגין הגניבה לא כללו פיצוי עבור מכשיר הרדיו שהותקן ברכב.

לטענת התובעים, בכך התעשרה החברה שלא כדין, שכן מחד גיסא, היא גבתה דמי ביטוח נוספים בגין הרחבת כיסוי לרדיו ומאידך גיסא, לא פיצתה את לקוחותיה בגין אובדן מכשיר הרדיו ברכב.

בחודש אפריל 2012 אישר בית המשפט את התביעה כתביעה ייצוגית.

בחודש ספטמבר 2012 הגישו הצדדים בקשה לאישור הסדר הפשרה.

בחודש מאי 2013 הוגשה עמדת היועץ המשפטי לממשלה לענין הסדר הפשרה, במסגרתה הובהר כי אינו מתנגד להסדר הפשרה בין הצדדים וכי הינו מותיר את הענין לשיקול דעתו של בית המשפט.

ביום 13 באוגוסט, 2013 ניתן פסק דין על ידי בית משפט במסגרתו אושר הסדר פשרה בין הצדדים.

לדעת הנהלת החברה, בהסתמך על הערכת יועציה המשפטיים, המשמעות הכספית של אישור הסדר פשרה בתובענה, כפי שגובש בין הצדדים, אינה צפויה להיות מהותית מבחינת החברה.

באור 7: - התחייבויות תלויות (המשך)

בקשות לאישור תובענות כייצוגיות

א. בחודש יולי 2008 הוגשו נגד החברה תביעה כספית (להלן - התביעה) ובקשה לאישור התביעה כתובענה ייצוגית (להלן - הבקשה), בבית המשפט המחוזי בתל-אביב.

לטענת התובעת, במסגרת פיצוי בגין אובדן מוחלט לרכבה, שהיה מבוטח אצל החברה, לא שיפתה אותה החברה על נזק שנגרם לאמצעי המיגון שהותקנו ברכב לפי דרישת החברה. סכום התביעה הוא כ-500 ש"ח.

בנוסף, עתרה התובעת בבקשה לאשר את תביעתה כתביעה ייצוגית לפי הוראות חוק תובענות ייצוגיות, תשס"ו-2006. הקבוצה אותה מבקשת התובעת לייצג כוללת כל אדם שזכה, החל מיום 1 באפריל, 2004, לקבל מהחברה תגמולי ביטוח בשל נזק לרכב פרטי, או מסחרי עד 4 טון, לרבות בשל אובדן גמור, אובדן להלכה, או גניבה, עת היה מבוטח אצל החברה בביטוח לפי פרק א' לתוספת לתקנות הביטוח על עסקי ביטוח (תנאי חוזה לביטוח רכב פרטי), התשמ"ו-1986, כולו או מקצתו, ולא קיבל את כל ו/או חלק מתגמולי הביטוח בגין אובדן או נזק שנגרם לאמצעי המיגון שהותקנו ברכב לפי דרישת החברה.

התובעת העריכה את סכומה הכולל של התביעה הייצוגית בכ- 22 מיליון ש"ח.

בחודש יולי 2012 הגישו הצדדים לבית המשפט הסדר פשרה שגובש ביניהם.

בהחלטה מחודש ינואר 2013 הורה בית המשפט כי לאחר שרו"ח בודק שמינה, יגיש חוות דעת, תועבר חוות הדעת לעיון היועץ המשפטי לממשלה, על מנת שיביע דעתו בעניינה.

לדעת הנהלת החברה, בהסתמך על הערכת יועציה המשפטיים, סיכוייה של הבקשה והתביעה להתקבל צפויים, אולם, בין אם יהא הסכם פשרה ובין אם הבקשה והתביעה תתקבלנה, המשמעות הכספית של הפשרה ו/או התביעה אינה צפויה להיות מהותית מבחינת החברה.

ב. ביום 13 בינואר, 2013 הוגשו נגד החברה תביעה כספית ובקשה לאישור התביעה כייצוגית בבית המשפט המחוזי בתל-אביב.

לטענת התובעת, היא ביטחה אופנוע במסגרת הפול. לקראת חידוש הביטוח, בשנת 2008, היא קיבלה תעודת ביטוח חובה בה נכתב: "מועד תחילת הביטוח: המועד בו הוחתמה חותמת הבנק אך לא לפני 1 באפריל, 2008". התובעת שילמה את הפרמיה ביום 7 באפריל, 2008, לאחר שביום 6 באפריל, 2008 היתה מעורבת בתאונת דרכים.

בתביעתה האישית כנגד המאגר הישראלי לביטוחי רכב חובה ("הפול") וכנגד 14 חברות ביטוח שמשתתפות בפול וביניהן החברה, מבקשת התובעת מבית המשפט להורות על השבת כספי הפרמיה ששילמה בגין פוליסת ביטוח רכב חובה, לתקופה שמיום 1 באפריל, 2008 ועד ליום 7 באפריל, 2008, תקופה בה, בפועל, לא היה לה כיסוי ביטוחי.
סכום התביעה הייצוגית הוערך על-ידי התובעת בסך של 45 מיליון ש"ח, לכל חברי הקבוצה.

ה"קבוצה" שבשמה הוגשה התביעה והבקשה לאשרה כייצוגית, הוגדרה ככל קבוצת מבוטחי ביטוח רכב חובה בכל 15 חברות הביטוח הנתבעות, אשר שילמו פרמיות באיחור, בתקופה בת 7 שנים שקדמו להגשת התובענה. לחלופין, ביקשה התובעת להגדיר את הקבוצה הייצוגית כקבוצת מבוטחי ביטוח רכב חובה בפול, אשר שילמו פרמיות באיחור, בתקופה בת 7 שנים שקדמו להגשת התובענה.

באור 7: - התחייבויות תלויות (המשך)

בקשות לאישור תובענות כייצוגיות (המשך)

ב. (המשך)

ביסוד התביעה ובקשת האישור עומדת טענה, כי כאשר מבוטח משלם פרמיית ביטוח במועד המאוחר למועד המונפק על-גבי פוליסת הביטוח, חייבות חברות הביטוח ליידעו, כי אינו נדרש לשלם את מלוא הפרמיה השנתית, אלא רק לפי החלק היחסי של הזמן שנותר עד לסיום תקופת הביטוח וכי לחלופין, נדרשות חברות הביטוח להשיב למבוטחיהן את הפרמיות העודפות ששולמו בגין האיחור.

תגובת החברה לבקשה לאישור התביעה כייצוגית הוגשה לבית המשפט בחודש יוני 2013 והתובעת הגישה תשובה לתגובות המשיבות בחודש אוקטובר 2013.

בקדם משפט שהתקיים ביום 31 באוקטובר, 2013 קיבל בית המשפט את עמדת החברה וקבע כי לא קיימת יריבות בין התובעת לבין החברה (ויתר חברות הביטוח, למעט הפול).

בית המשפט אפשר לב"כ התובעת להגיש, תוך 90 ימים, בקשה לתיקון בקשת האישור (להלן - בקשת התיקון), כך שיצורפו מבקשים/ות גם ביחס לנתבעות האחרות. לצדדים ניתנה זכות להגיב לבקשת התיקון תוך 14 ימים וב"כ התובעת יוכל להגיש את תשובתו לתגובתם תוך 7 ימים נוספים.

ככל שיאשר בית המשפט את בקשת התיקון וככל שיצורף מבקש כנגד החברה, תידרש החברה להגיש תגובה מתוקנת לבקשת האישור החדשה.

לדעת הנהלת החברה, בהסתמך על הערכת יועציה המשפטיים, סיכויי אישור התובענה כייצוגית נמוכים, לכל הפחות בנוגע לחברה ובכל מקרה, חשיפתה המירבית של החברה הוא, לכל היותר, בשיעור חלקה בהתחייבויותיה של הפול, קרי 5%.

ג. טבלה מסכמת:

להלן טבלה מסכמת של הסכומים הנתבעים במסגרת בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות ותובענה ייצוגית שאושרה כנגד החברה, כפי שצוינו על ידי התובעים בכתבי הטענות אשר הוגשו מטעמם. מובהר כי הסכום הנתבע אינו מהווה בהכרח כימות של סכום החשיפה המוערכת על ידי החברה, שכן מדובר בהערכות מטעם התובעים אשר דינן להתברר במסגרת ההליך המשפטי.

	כמות תביעות	הסכום הנתבע אלפי ש"ח בלתי מבוקר
תובענה שאושרה כתביעה ייצוגית		
צוין סכום המתייחס לחברה	1	5,500
בקשות לאישור תובענות כייצוגיות		
צוין סכום המתייחס לחברה	1	22,000
התביעה מתייחסת למספר חברות ולא יוחס סכום ספציפי לחברה	1	45,000

סכום ההפרשה הכולל בגין התביעות שהוגשו כנגד החברה כמפורט לעיל אינו מהותי.

באור 8: - מסים על הכנסה

א. בחודש יוני 2013 פורסם צו מס ערך מוסף (שיעור המס על מלכ"רים ומוסדות כספיים) (תיקון), התשע"ג-2013 אשר קבע כי שיעור מס השכר החל על מוסדות כספיים יעמוד על 18% מהשכר ששולם בעד עבודה בחודש יוני ואילך ומס הרווח יעמוד על 18% מהרווח שהופק. ההוראה לגבי מס הרווח בשנת המס 2013 תחול לגבי החלק היחסי מהרווח בשנה זו.

ב. ביום 30 ביולי, 2013 אושרה בכנסת בקריאה שנייה ושלישית התכנית הכלכלית לשנים 2013-2014 (חוק התקציב), אשר כוללת בין היתר שינויים פיסקאליים אשר מטרתם העיקרית היא העמקת גביית המסים לאותן השנים.

השינויים האמורים כוללים, בין היתר, העלאת שיעור מס החברות מ- 25% ל- 26.5% החל מיום 1 בינואר, 2014. כמו כן, קיימים שינויים נוספים כגון מיסוי רווחי שיערוך וזאת החל מיום 1 באוגוסט, 2013, אולם כניסתן לתוקף של ההוראות האמורות לגבי רווחי שיערוך מותנית בפרסום תקנות המגדירות מהם "עודפים שלא חייבים במס חברות" וכן תקנות שיקבעו הוראות למניעת כפל מס העלולים לחול על נכסים מחוץ לישראל. נכון למועד פרסום דוחות כספיים ביניים אלה, תקנות כאמור טרם פורסמו.

ג. להלן שיעורי המס הסטטוטוריים החלים על מוסדות כספיים ובכללם החברה בעקבות השינויים האמורים:

שנה	שיעור מס חברות	שיעור מס רווח	שיעור מס כולל במוסדות כספיים
	%		
2012	25.0	16.33 *)	35.53
2013	25.0	17.58 *)	36.22 **)
2014 ואילך	26.5	18.00	37.71

*) שיעור מס משוקלל.
**) לעומת שיעור מס של 35.90% ערב פרסום התיקון.

ד. יתרות המסים הנדחים הנכללות בדוחות הכספיים ביניים מאוחדים ליום 30 בספטמבר, 2013 מחושבות לפי שיעורי המס החדשים, שחקיקתם הושלמה למעשה נכון לתאריך הדיווח ועל כן הן כוללות את השינויים האמורים לעיל.

לשינוי האמור בשיעור מס הרווח אין השפעה מהותית על הרווח הכולל של החברה.

השפעת העלאת מס חברות, כאמור לעיל, הביא לקיטון ברווח הנקי בתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2013 בסך של כ- 255 אלפי ש"ח ולקיטון ברווח כולל אחר בסך של כ- 89 אלפי ש"ח.

באור 9: - קבוצת מימוש המוחזקת למכירה ופעילות שהופסקה

בהתאם להתקשרות החברה בהסכם שנחתם בחודש יולי 2013, בין החברה לבין פסגות, הושלמה ביום 1 באוקטובר, 2013 עסקת מכירת כל פעילותה של החברה בתחום עסקי ביטוח החיים לפסגות בתמורה לסכום של שנים עשר וחצי מיליון ש"ח.

הרווח לפני מס שנבע מהמימוש לאחר תקופת הדיווח הסתכם לכ-11 מיליוני ש"ח.

להלן קבוצות הנכסים וההתחייבויות שסווגו כמוחזקים למכירה:

	ליום 30 בספטמבר 2013 בלתי מבוקר אלפי ש"ח
נכסים	
הוצאות רכישה נדחות	1,034
נכסי ביטוח משנה	1,693
חייבים ויתרות חובה	3,173
מזומנים ושווי מזומנים	1
סה"כ נכסים המוחזקים למכירה	5,901
התחייבויות	
התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה	1,951
התחייבויות אחרות	284
סה"כ התחייבויות המתייחסות לנכסים המוחזקים למכירה	2,235
נכסים, נטו המוחזקים למכירה	3,666

באור 9: - קבוצת מימוש המוחזקת למכירה ופעילות שהופסקה (המשך)

להלן נתונים על תוצאות הפעולות המתייחסים לפעילות שהופסקה:

	ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2013	2012	2013	2012	2012
	בלתי מבוקר				מבוקר
	אלפי ש"ח				
פרמיות שהורווחו ברוטו	5,121	7,521	1,689	2,554	10,122
פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה	4,279	6,245	1,420	2,074	8,584
פרמיות שהורווחו בשייר	842	1,276	269	480	1,538
רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון	207	403	56	169	541
הכנסות מעמלות	2,243	1,173	1,370	884	1,274
סך כל ההכנסות	3,292	2,852	1,695	1,533	3,353
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו	2,587	3,643	1,002	808	5,618
חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח	2,287	3,183	885	714	4,909
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר	300	460	117	94	709
עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות	723	601	230	197	802
הוצאות הנהלה וכלליות	104	92	33	28	122
הוצאות מימון	450	301	186	123	447
סך כל ההוצאות	1,577	1,454	566	442	2,080
רווח לפני מסים על ההכנסה	1,715	1,398	1,129	1,091	1,273
מסים על ההכנסה	621	497	409	388	452
רווח נקי מפעילות שהופסקה	1,094	901	720	703	821

באור 10: - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח

הטלת עיצום כספי

בחודש יולי 2013, התקבלה במשרדי החברה הודעת הממונה בדבר כוונה להטיל עיצום כספי על החברה, בעקבות ליקויים שהתגלו בחברה בקשר עם יישום חוזר בעניין שמאות בביטוח רכב רכוש וצד ג', בשנים קודמות. בחודש אוגוסט 2013, העלתה החברה בפני הממונה את טענותיה לעניין הכוונה להטיל עליה עיצום כספי ולעניין סכומו. בעקבות טענות החברה הודיע לה הממונה על העמדת סכום העיצום הכספי על סך של 3 מיליון ש"ח ובהתאם נכללה הפרשה בדוחות כספיים ביניים מאוחדים.

תמצית נתונים המתייחסים לדוחות הכספיים הנפרדים של החברה ("סולו")
לצורך חישוב דרישות ההון בהתאם להנחיות המפקח על הביטוח

להלן נתונים כספיים תמציתיים על בסיס הדוחות הכספיים הנפרדים של החברה (להלן - דוחות סולו), הערוכים לפי תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) למעט מדידת ההשקעות בחברות מוחזקות המחושבת על בסיס שווי מאזני.

דוחות ביניים על המצב הכספי

	ליום 30 בספטמבר		ליום 31 בדצמבר
	2013	2012	2012
	בלתי מבוקר		מבוקר
	אלפי ש"ח		
נכסים בלתי מוחשיים	6,040	4,819	4,836
הוצאות רכישה נדחות	38,209	29,219	28,533
רכוש קבוע	4,407	5,170	4,241
השקעות בחברות בנות	27,982	29,575	29,328
נדל"ן להשקעה	26,388	25,320	26,086
נכסי ביטוח משנה	86,062	73,077	70,625
נכסי מסים שוטפים	22,718	16,306	18,672
חייבים ויתרות חובה	10,550	7,264	11,570
פרמיות לגבייה	109,822	106,276	92,925
השקעות פיננסיות:			
נכסי חוב סחירים	764,419	780,152	771,532
נכסי חוב שאינם סחירים	129,131	137,820	140,890
מניות	5,512	2,301	5,926
אחרות	68,688	34,729	40,836
סה"כ השקעות פיננסיות	967,750	955,002	959,184
נכסים המוחזקים למכירה *)	5,901	-	-
מזומנים ושווי מזומנים	75,969	167,201	147,120
סך כל הנכסים	1,381,798	1,419,229	1,393,120
הון:			
הון מניות	41,766	41,766	41,766
פרמיה על מניות	52,869	52,869	52,869
קרנות הון	4,357	4,488	4,447
יתרת רווח	84,920	99,130	92,189
סה"כ הון	183,912	198,253	191,271
התחייבויות:			
התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה	1,077,556	1,088,074	1,040,387
התחייבויות בגין מסים נדחים	5,007	7,857	7,528
התחייבויות בשל הטבות לעובדים	12,417	11,734	12,315
זכאים ויתרות זכות	60,436	54,430	74,098
התחייבויות פיננסיות	40,235	58,881	67,521
התחייבויות המתייחסות לנכסים המוחזקים למכירה *)	2,235	-	-
סך כל ההתחייבויות	1,197,886	1,220,976	1,201,849
סך כל ההון וההתחייבויות	1,381,798	1,419,229	1,393,120

*) ראה באור 9.

תמצית נתונים המתייחסים לדוחות הכספיים הנפרדים של החברה ("סולו")
לצורך חישוב דרישות ההון בהתאם להנחיות המפקח על הביטוח (המשך)

דוחות על רווח או הפסד ורווח כולל אחר

	ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2013	2012	2013	2012	2012
	בלתי מבוקר				מבוקר
	אלפי ש"ח				
פרמיות שהורווחו ברוטו	359,972	410,640	128,522	140,304	548,186
פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה	23,465	20,538	10,286	7,526	28,655
פרמיות שהורווחו בשייר	336,507	390,102	118,236	132,778	519,531
רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון	26,730	58,593	14,640	25,786	68,941
הכנסות מעמלות	3,040	2,841	1,486	867	4,270
סך כל ההכנסות	366,277	451,536	134,362	159,431	592,742
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו	334,827	380,047	121,107	129,649	509,723
חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח	34,982	16,600	12,774	3,660	19,658
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר	299,845	363,447	108,333	125,989	490,065
עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות	58,635	58,181	22,322	20,002	74,890
הוצאות הנהלה וכלליות	17,476	13,635	4,672	4,422	17,301
הוצאות מימון	2,458	2,854	678	1,080	3,519
סך כל ההוצאות	378,414	438,117	136,005	151,493	585,775
חלק ברווחי חברות מוחזקות לפי שיטת השווי המאזני	(224)	351	(358)	72	579
רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה	(12,361)	13,770	(2,001)	8,010	7,546
מסים על ההכנסה (הטבת מס)	(3,998)	5,064	(681)	2,794	4,980
רווח נקי (הפסד) מפעילות נמשכת	(8,363)	8,706	(1,320)	5,216	2,566
רווח מפעילות שהופסקה	1,094	901	720	703	821
רווח נקי (הפסד)	(7,269)	9,607	(600)	5,919	3,387
רווח (הפסד) כולל אחר:					
הערכה מחדש בגין רכוש קבוע	-	211	-	-	183
הפסד אקטוארי בגין תוכניות להטבה מוגדרת	-	-	-	-	(959)
השפעת המס בגין רכיבים של רווח כולל אחר	(4)	(53)	(3)	-	174
הערכה מחדש בגין רכוש קבוע, נטו בחברה מוחזקת	(86)	3,552	(86)		3,552
הפסד אקטוארי בגין תוכניות להטבה מוגדרת, נטו בחברה מוחזקת	-	-	-	-	(2)
סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר, נטו	(90)	3,710	(89)	-	2,948
סה"כ רווח (הפסד) כולל	(7,359)	13,317	(689)	5,919	6,335

מגזרי פעילות

לא הוצג בדוחות כספיים ביניים אלו מידע בדבר מגזרי פעילות "סולו", מכיוון שאלו אינם שונים באופן מהותי ממגזרי הפעילות על בסיס דוחות כספיים מאוחדים, כאמור בבאור 4.

פרוט השקעות פיננסיות

	ליום 30 בספטמבר, 2013			
	נמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד	מוחזקים לפדיון	הלוואות וחייבים	סה"כ
	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
נכסי חוב סחירים	685,304	79,115	-	764,419
נכסי חוב שאינם סחירים	-	-	129,131	129,131
מניות	5,512	-	-	5,512
אחרות	68,688	-	-	68,688
סה"כ	759,504	79,115	129,131	967,750

	ליום 30 בספטמבר, 2012			
	נמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד	מוחזקים לפדיון	הלוואות וחייבים	סה"כ
	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
נכסי חוב סחירים	695,985	84,167	-	780,152
נכסי חוב שאינם סחירים	-	-	137,820	137,820
מניות	2,301	-	-	2,301
אחרות	34,729	-	-	34,729
סה"כ	733,015	84,167	137,820	955,002

	ליום 31 בדצמבר, 2012			
	נמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד	מוחזקים לפדיון	הלוואות וחייבים	סה"כ
	מבוקר			
	אלפי ש"ח			
נכסי חוב סחירים	691,534	79,998	-	771,532
נכסי חוב שאינם סחירים	-	-	140,890	140,890
מניות	5,926	-	-	5,926
אחרות	40,836	-	-	40,836
סה"כ	738,296	79,998	140,890	959,184

פירוט השקעות פיננסיות (המשך)

1. נכסי חוב סחירים

ההרכב:

	ליום 30 בספטמבר		31 בדצמבר
	2013	2012	2012
	בלתי מבוקר		מבוקר
	אלפי ש"ח		
אגרות חוב ממשלתיות			
מוצגות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד:			
שיועדו בעת ההכרה לראשונה	386,362	413,594	403,998
נכסי חוב אחרים			
שאינם ניתנים להמרה			
מוצגות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד:			
שיועדו בעת ההכרה לראשונה	298,942	282,391	287,536
מוחזקים לפדיון *)	79,115	84,167	79,998
סך הכל נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה	378,057	366,558	367,534
סך הכל נכסי חוב סחירים	764,419	780,152	771,532

*) סך הכל השווי ההוגן של נכסי החוב הסחירים המוחזקים לפדיון:

נכסי חוב אחרים:			
שאינם ניתנים להמרה	86,420	86,257	85,254

2. נכסי חוב שאינם סחירים

ההרכב:

	ליום 30 בספטמבר, 2013	
	ערך בדוחות הכספיים	שווי הוגן
	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
אגרות חוב	65,793	71,091
פקדונות בבנקים	20,626	22,326
הלוואות	42,712	42,712
סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים	129,131	136,129

פירוט השקעות פיננסיות (המשך)

2. נכסי חוב שאינם סחירים (המשך)

	ליום 30 בספטמבר, 2012	
	ערך בדוחות הכספיים	שווי הוגן
	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
אגרות חוב	64,837	64,924
פקדונות בבנקים	32,223	34,419
הלוואות	40,760	40,760
סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים	137,820	140,103

	ליום 31 בדצמבר, 2012	
	הערך בדוחות הכספיים	שווי הוגן
	מבוקר	
	אלפי ש"ח	
אגרות חוב	67,386	70,265
פקדונות בבנקים	25,187	27,304
הלוואות	48,317	48,317
סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים	140,890	145,886

3. מניות

	ליום 30 בספטמבר		31 בדצמבר
	2013	2012	2012
	בלתי מבוקר		מבוקר
	אלפי ש"ח		
מניות סחירות	5,512	2,301	5,926

4. השקעות פיננסיות אחרות

	ליום 30 בספטמבר		31 בדצמבר
	2013	2012	2012
	בלתי מבוקר		מבוקר
	אלפי ש"ח		
השקעות פיננסיות סחירות	68,688	34,729	40,836

השקעות פיננסיות אחרות כוללות בעיקר השקעות בתעודות סל, קרנות נאמנות ומוצרים מובנים.

- - - - - - - - - - - - - -

F:\W2000\w2000\52162\m\13\C9-IFRS.docx