

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

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

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 להערום הציבור "מתווה לשינוי מבני בביקורת החיצונית של הגופים הפיננסיים" 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 פיננסיים 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' 3-1-2013 "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"). בטיטה 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 שה. 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 תוכנית ביטוח, כגון: כיסוי בעל משמעות, העדר תנאי מקפח וגילוי ובהירות. לעמדת הממונה מצורף נספח הכולל רשימה של נהגים שחזקה כי ראוי לכלול אותם בתוכנית 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 השקעה 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 באגרות 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 שתבצע 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 6-1-2013 "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 ועדכון, אם נדרש.
- יח. ביום 29 באוגוסט, 2013 פורסמה טיוטת חוזר גופים מוסדיים 173-2013 "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 לחישוב 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 143-2013 טיוטא שנייה בנושא "התנהלות גוף מוסדי בעת התקשרות בעסקה משמעותית". בטיטא 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 7-1-2013 "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. 45424-2013 "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 186-2013 "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 5-9-2013.
- 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. בטיטת 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:

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

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):

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

4. מצב כספי (המשך)

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

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

(* 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 עתודות 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 עתודות 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 ומאיך 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 מיליון 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 ונהלים לגבי הגילוי של החברה. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל החברה וסמנכ"ל הכספים הסיקו כי לתום תקופה זו הבקרות ונהלים 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 ונהלים וקיומם מצורפות מיד בסיום דוח הדירקטוריון.

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

גיל ספיר
מנהל כללי

יגאל רבנוף
יו"ר הדירקטוריון

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.

גיל ספיר
מנהל כללי

27 בנובמבר, 2013

(* 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 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 בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של חברת הביטוח; וכן-
 - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות 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 הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של חברת הביטוח והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות ונהלים 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 הנהלה 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.

רונן שקד
סמנכ"ל כספים

27 בנובמבר, 2013

* כהגדרתם בהוראות חוזר גופים מוסדיים 2010-9-7 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

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

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 והנהלה 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 שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים 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.

נכסים

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

(*) ראה באור 9 להלן.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

הון והתחייבויות

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

(*) ראה באור 9 להלן.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

27 בנובמבר, 2013
תאריך אישור הדוחות הכספייםיגאל רבנוף
יו"ר הדירקטוריוןרוגן שקד
סמנכ"ל כספיםגיל ספיר
מנכ"ל

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

(* ראה באור 2(ג)(1).

(** ראה באור 9 להלן.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

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

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

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

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

סה"כ הון	יתרת עודפים	קרנות הון בלתי מבוקר אלפי ש"ח	פרמיה על מניות	הון המניות	
192,334	93,211	4,488	52,869	41,766	יתרה ליום 1 ביולי, 2012
5,919	5,919	-	-	-	סה"כ רווח כולל
<u>198,253</u>	<u>99,130</u>	<u>4,488</u>	<u>52,869</u>	<u>41,766</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר, 2012
סה"כ הון	יתרת עודפים	קרנות הון מבוקר אלפי ש"ח	פרמיה על מניות	הון המניות	
184,936	89,523	778	52,869	41,766	יתרה ליום 1 בינואר, 2012
3,387	3,387	-	-	-	רווח נקי
					רווח כולל אחר:
4,919	-	4,919	-	-	הערכה מחדש בגין רכוש קבוע
(962)	(962)	-	-	-	הפסד אקטוארי בגין תוכניות להטבה מוגדרת
(1,009)	241	(1,250)	-	-	השפעת המס בגין רכיבים של רווח כולל אחר
2,948	(721)	3,669	-	-	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר
6,335	2,666	3,669	-	-	סה"כ רווח כולל
<u>191,271</u>	<u>92,189</u>	<u>4,447</u>	<u>52,869</u>	<u>41,766</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2012

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

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

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
	2012	2013	2012	2013
	בלתי מבוקר			

אלפי ש"ח				
2,566	5,216	(1,320)	8,706	(8,363)
(55,841)	(22,394)	(9,270)	(49,539)	(16,030)
(5,291)	(1,756)	(1,964)	(4,835)	(4,581)
345	104	(353)	180	370
(797)	(79)	(2,036)	(160)	(2,723)
(123)	55	8	246	119
2,316	701	492	1,959	1,714
145	(2)	52	134	(108)
54	-	-	-	-
2,341	597	645	1,736	1,804
1,640	432	467	1,206	1,345
47,686	(11,552)	1,007	96,278	41,564
728	1,968	(3,256)	(2,515)	(19,277)
680	1,278	(375)	(85)	(10,496)
4,988	2,857	(589)	5,116	(3,783)
(73,937)	57,676	(47,728)	(73,462)	(27,478)
2,936	12,229	10,489	(10,415)	(16,897)
(7,512)	(2,467)	15,664	(1,639)	13,318
1,700	(1,917)	(6,623)	(17,831)	(11,360)
(77,942)	37,730	(43,370)	(53,626)	(52,499)
(2,506)	(600)	(660)	(1,802)	(2,593)
38,663	9,218	6,401	29,610	26,812
(11,772)	(3,409)	(3,773)	(9,405)	(10,145)
5,512	-	-	5,512	6,897
224	17	58	212	206
30,121	5,226	2,026	24,127	21,177
(45,255)	48,172	(42,664)	(20,793)	(39,685)
4,919	-	-	4,946	-
820	-	-	-	302

נספח א' - תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת נמשכת

רווח נקי (הפסד)	
התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:	
התאמות לסעיפי רווח והפסד:	
הפסדים (רווחים), נטו מהשקעות פיננסיות:	
נכסי חוב סחירים	
נכסי חוב שאינם סחירים	
מניות	
השקעות אחרות	
התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו הוצאות מימון בגין התחייבויות פיננסיות ואחרות, נטו	
הפסד (רווח) ממימוש רכוש קבוע שינוי בשווי הוגן של נדל"ן להשקעה	
פחת והפחתות:	
רכוש קבוע	
נכסים בלתי מוחשיים	
שינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח שינוי בנכסי ביטוח משנה שינוי בהוצאות רכישה נדחות מסים על ההכנסה (הטבת מס)	
שינויים בסעיפים מאזניים אחרים: מימושים (רכישות), נטו של השקעות פיננסיות פרמיות לגבייה חייבים ויתרות חובה זכאים ויתרות זכות	
סך ההתאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת נמשכת	
מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך התקופה עבור:	
ריבית ששולמה	
ריבית שהתקבלה	
מסים ששולמו	
מסים שהתקבלו	
דיבידנד שהתקבל	
מזומנים, נטו שנבעו (שימשו לפעילות) שוטפת נמשכת	
פעילות מהותית שאינה במזומן	
הערכה מחדש בגין שערך רכוש קבוע יעוד רכוש קבוע לנדל"ן להשקעה	

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 משרדה הראשיים הינה יד חרוצים 18, איזור תעשייה, 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 (המתקן) - הטבות לעובד

בחודש יוני 2011 פרסם ה-IASB את IAS 19 (מתקן) 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 המתקן. 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 (המתקון) - הטבות לעובד (המשך)

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

בדוחות על המצב הכספי - לא היתה השפעה.

בדוחות על רווח או הפסד ורווח כולל אחר:

כמוצג בדוחות כספיים אלו	פעילות שהופסקה	השפעת IAS 19 המתקון	כפי שדווח בעבר
מבוקר			
אלפי ש"ח			

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2012

509,723	(5,618)	(298)	515,639	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברטו
74,890	(802)	(459)	76,151	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
17,272	(122)	(205)	17,599	הוצאות הנהלה וכלליות
4,988	(452)	241	5,199	מיסים על הכנסה
2,566	(821)	721	2,666	רווח נקי מפעילות נמשכת
821	821	-	-	רווח נקי מפעילות שהופסקה
(721)	-	(721)	-	רווח כולל אחר בגין תוכניות להטבה מוגדרת, נטו
6,335	-	-	6,335	סה"כ רווח כולל
0.06	(0.02)	0.02	0.06	רווח נקי למניה (בש"ח)

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

שער חליפין יציג של הדולר ארה"ב	מדד המחירים לצרכן	
	מדד ידוע	מדד בגין
	%	%
(5.3)	2.0	1.8
2.4	2.1	2.1
(2.2)	1.3	0.5
(0.3)	0.9	1.1
(2.3)	1.4	1.6

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום:
30 בספטמבר, 2013
30 בספטמבר, 2012

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום:
30 בספטמבר, 2013
30 בספטמבר, 2012

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2012

באור 3: - גילוי לתקן IFRS חדש בתקופה שלפני יישומו

תיקונים ל-36 IAS ירידת ערך נכסים

במאי 2013 פרסם ה-IASB תיקונים ל-36 IAS 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 יכול גילוי למדרג השווי ההוגן, לטכניקות ההערכה ולשינויים בהן, לשיעורי ההיוון ולהנחות המרכזיות שבבסיס הערכת השווי.

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

הגילויים המתאימים יכללו 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)

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

(*) 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)

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

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

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

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

(* 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	
שווי	הערך
הוגן	בספרים
	בלתי מבוקר
	אלפי ש"ח
<u>136,129</u>	<u>129,131</u>

סך הכל נכסי חוב אחרים שאינם סחירים ושאנם ניתנים להמרה

2. נכסי חוב סחירים המוחזקים לפדיון

ההרכב:

ליום 30 בספטמבר, 2013	
שווי	הערך
הוגן	בספרים
	בלתי מבוקר
	אלפי ש"ח
<u>86,420</u>	<u>79,115</u>

סך הכל נכסי חוב סחירים המוחזקים לפדיון ושאנם ניתנים להמרה

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	
שווי הוגן	ערך בספרים
	בלתי מבוקר
	אלפי ש"ח
<u>45,518</u>	<u>40,235</u>

התחייבויות פיננסיות המוצגות בעלות מופחתת:

כתבי התחייבויות נדחים

באור 5 :- מכשירים פיננסיים (המשך)

ג. טכניקות הערכה

השווי ההוגן של השקעות הנסחרות באופן פעיל בשווקים פיננסיים 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 פיננסיים 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 10' 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 תיקונה (להלן - תקנות הון) והנחיות המפקח.

31 בדצמבר 2012	30 בספטמבר 2013	
מבוקר	בלתי מבוקר	אלפי ש"ח
210,005	213,548	הסכום הנדרש על פי תקנות והנחיות המפקח (א)
		הסכום הקיים המחושב על פי תקנות ההון:
191,271	183,912	הון ראשוני בסיסי
8,053	-	הון משני נחות - כתבי התחייבות נדחים (ב)
10,000	10,000	הון משני מורכב
18,053	10,000	סך הכל הון משני
30,000	30,000	הון שלישוני מורכב
48,053	40,000	סך הכל הון משני ושלישוני
239,324	223,912	סך ההון הקיים המחושב על פי תקנות ההון
29,319	10,364	עודף (*)
-	23,319	פעולה לאחר תאריך הדיווח:
(8,053)	-	הקטנת דרישות הון בגין מכירת פעילות ביטוח חיים (**)
21,266	33,683	הון משני נחות שהפך לא מוכר
		עודף בהתחשב באירוע לאחר תאריך הדיווח
		(א) הסכום הנדרש כולל דרישות הון בגין:
132,308	129,132	פעילות בביטוח כללי
22,822	23,319	פעילות בביטוח חיים (**)
94	1,499	נכסים בלתי מוכרים שהגדרתם בתקנות ההון
6,592	7,320	סיכוני קטסטרופה בביטוח כללי
20,721	21,581	סיכונים תפעוליים
27,468	30,697	נכסי השקעה ונכסים אחרים
210,005	213,548	הסכום הנדרש על פי תקנות והנחיות המפקח

(*) מלבד הדרישות הכלליות בחוק החברות, חלוקת דיבידנד מעודפי הון בחברות ביטוח כפופה גם לדרישות נזילות ועמידה בכללי תקנות השקעה.
(**) 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 התחייבות 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 אינטגרלי 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 שר"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 שמשותפות 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 תובענה 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.

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

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 כולל		
	שיעור מס חברות	שיעור מס רווח	שיעור מס 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
<u>בלתי מבוקר</u>
<u>אלפי ש"ח</u>

נכסים

1,034	הוצאות רכישה נדחות
1,693	נכסי ביטוח משנה
3,173	חייבים ויתרות חובה
<u>1</u>	מזומנים ושווי מזומנים
<u>5,901</u>	סה"כ נכסים המוחזקים למכירה

התחייבויות

1,951	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה
<u>284</u>	התחייבויות אחרות
<u>2,235</u>	סה"כ התחייבויות המתייחסות לנכסים המוחזקים למכירה
<u><u>3,666</u></u>	נכסים, נטו המוחזקים למכירה

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

להלן נתונים על תוצאות הפעולות המתייחסים לפעילות שהופסקה:

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

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

(* ראה באור 9.)

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

דוחות על רווח או הפסד ורווח כולל אחר

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

מגזרי פעילות

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

פירוט השקעות פיננסיות

ליום 30 בספטמבר, 2013

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

ליום 30 בספטמבר, 2012

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

ליום 31 בדצמבר, 2012

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

פירוט השקעות פיננסיות (המשך)

1. נכסי חוב סחירים

ההרכב:

31 בדצמבר 2012	ליום 30 בספטמבר	
	2012	2013
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

אגרות חוב ממשלתיות

מוצגות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד:

403,998	413,594	386,362
---------	---------	---------

שיועדו בעת ההכרה לראשונה

נכסי חוב אחרים

שאינם ניתנים להמרה

מוצגות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד:
שיועדו בעת ההכרה לראשונה

287,536	282,391	298,942
---------	---------	---------

79,998	84,167	79,115
--------	--------	--------

מוחזקים לפדיון (*)

367,534	366,558	378,057
---------	---------	---------

סך הכל נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה

771,532	780,152	764,419
---------	---------	---------

סך הכל נכסי חוב סחירים

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

85,254	86,257	86,420
--------	--------	--------

נכסי חוב אחרים:
שאינם ניתנים להמרה

2. נכסי חוב שאינם סחירים

ההרכב:

ליום 30 בספטמבר, 2013	
שווי הוגן	ערך בדוחות הכספיים
בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	

71,091	65,793
--------	--------

22,326	20,626
--------	--------

42,712	42,712
--------	--------

136,129	129,131
---------	---------

אגרות חוב
פקדונות בבנקים
הלוואות

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

פירוט השקעות פיננסיות (המשך)

2. נכסי חוב שאינם סחירים (המשך)

ליום 30 בספטמבר, 2012	
שווי הוגן	ערך בדוחות הכספיים
בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	
64,924	64,837
34,419	32,223
40,760	40,760
<u>140,103</u>	<u>137,820</u>

אגרות חוב
פקדונות בבנקים
הלוואות

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

ליום 31 בדצמבר, 2012	
שווי הוגן	הערך בדוחות הכספיים
מבוקר	
אלפי ש"ח	
70,265	67,386
27,304	25,187
48,317	48,317
<u>145,886</u>	<u>140,890</u>

אגרות חוב
פקדונות בבנקים
הלוואות

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

3. מניות

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

מניות סחירות

4. השקעות פיננסיות אחרות

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

השקעות פיננסיות סחירות

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