

דוחות כספיים ביניים מאוחדים

ליום 31 במרס, 2013

בלתי מבוקרים

שירביט חברה לביטוח בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 31 במרס, 2013

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

עמוד

- | | |
|------|---|
| 1-12 | א. דוח הדירקטוריון על מצב ענייני המבטח |
| 2-26 | ב. דוחות כספיים ביניים מאוחדים בלתי מבוקרים |

דוח הדירקטוריון שלהלן סוקר את פעילותה של שירביט חברה לביטוח בע"מ (להלן - החברה) לשלושה החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס, 2013 (להלן - תקופת הדוח).

דוח הדירקטוריון ליום 31 במרס, 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 השנתי האחרון

2.1 סיום כהונת מפקח מיוחד

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

2.2 מגעים למכירת פעילות ביטוח חיים

במהלך השבועות האחרונים, מנהלת החברה משא ומתן עם צד שלישי, למכירת פעילות ביטוח החיים שלה (להלן - הפעילות). נכון למועד זה, מצויים המגעים בין הצדדים בשלבים ראשוניים וטרם גובשו ההסכמות ביחס לתנאים המסחריים והמשפטיים למכירת הפעילות. בנסיבות אלה מובהר, כי טרם בשלו המגעים לכדי התקשרות סופית ומחייבת.

2.3 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 בחוות דעתו על הדוחות הכספיים, ראה באור 6 לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

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. התפתחויות מאז הדוח השנתי האחרון (המשך)

2.4 מגבלות ופיקוח על עסקי החברה (המשך)

להלן מפורטים חוזרים, טיוטות חוזרים, תקנות והנחיות של המפקח על הביטוח (להלן - המפקח) שפורסמו החל ממועד פרסום הדוח התקופתי ועד למועד פרסום הדוח:

1. ביום 3 בינואר, 2013 פורסמה טיוטת חוזר גופים מוסדיים - "ניהול המשכיות עסקית בגופים מוסדיים", שעניינה עדכון הוראות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון (להלן - הממונה) בדבר הבטחת עמידותם של גופים מוסדיים במצבי חירום שונים, תוך המשך תפקוד רציף ותקין. טיוטת החוזר מהווה מסגרת פעולה מינימאלית הנדרשת מגופים מוסדיים על מנת לקיים המשכיות עסקית בשעת חירום. הטיוטה מתווה מסגרת עבודה כללית, מציינת את מרכיביה העיקריים של התכנית להמשכיות עסקית (BCP), וכוללת הוראות הנוגעות להתקשרויות מול ספקים ונותני שירותים חיצוניים, להקמת אתר חלופי, לעמידה ביעדי שירות ספציפיים, להיבט ממשל תאגידי ולהיערכות בשגרה לצורך הגשת דיווחים לממונה בשעת חירום.
2. ביום 19 בפברואר, 2013 פורסמה טיוטת חוזר גופים מוסדיים - "מיקור חוץ בגופים מוסדיים", שעניינה, קביעת כללים לשימוש בשירותי מיקור חוץ בגופים מוסדיים, כגון, ניהול השקעות, תפעול, מערכות מידע ומחשוב, אחסון מידע ושירות לקוחות, וזאת לאור החסרונות הקיימים בשימוש במיקור חוץ, כשהעיקריים שבהם הינם יצירת תלות בנותן שירות והגדלת סיכונים תפעוליים. על פי טיוטת החוזר, גוף מוסדי ידרש לקבוע מדיניות להוצאת פעילות למיקור חוץ, אשר תתייחס לנושאים שהוגדרו בטיטה. מדיניות מיקור החוץ תאושר על ידי הדירקטוריון ותידון על ידו אחת לשנה לכל הפחות, או בעת שינוי מהותי בסביבת הפעילות. עוד קובעת הטיוטה, כי הדירקטוריון יאשר כל התקשרות עם נותן שירות לביצוע פעילות מהותית.
3. ביום 7 באפריל, 2013 פורסמה טיוטת חוזר שעניינה "ניהול סיכונים 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 למערכת 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 עמדה שעניינה "עמדת הממונה: קריטריונים להערכת אפקטיביות של תכנית ציות ואכיפה פנימית ומדיניות הממונה ליישומה", 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, ידרש להראות כי תכניתו הביאה בפועל לאכיפה פנימית אפקטיבית.
4. ביום 21 באפריל, 2013 פרסם המפקח את טיוטת חוזר גופים מוסדיים 126-2013, שעניינה "התנהלות גוף מוסדי בעת התקשרות בעסקה מהותית", המפרטת את ציפיות המפקח לגבי התקשרות גוף מוסדי בעסקה מהותית, תוך קביעה כי המפקח יבחן תהליכים, נתונים, ניתוחים ודוחות שהוגשו לאורגנים הרלוונטיים ופרוטוקולים של דיונים שנערכו בנושא זה על-ידי הגוף המוסדי. בין היתר, קובעת טיוטת החוזר, כי גוף מוסדי יקבע קריטריונים לזיהוי עסקה מהותית בהתייחס, לפחות, להיקף פעילותו בתחום ולהיקף פעילותו הכולל, ופרק זמן מינימאלי הנדרש להערכות להגשת הצעה במרכז, באם רלוונטי. בנוסף, גוף מוסדי יפעל בהתקשרות בעסקה מהותית, אף אם אינה בתחום פעילות חדש, לכל הפחות לפי הוראות חוזר גופים מוסדיים שמשפרו 5-1111-9. עוד קובעת טיוטת החוזר, כי תכנית פעולה להתקשרות בעסקה מהותית תתייחס לפחות להיבטים הבאים: (א) תכנית עסקית מפורטת, הכוללת בדיקת כדאיות כלכלית בהתקשרות, וכן אמצעים להפחתת סיכונים; (ב) ניתוחי רגישות לפרמטרים העומדים בבסיס התכנית העסקית ולשינויים עתידיים ברגולציה הידועים בעת ההתקשרות; (ג) דוח ניהול סיכונים מפורט. בנוסף, קובעת טיוטת החוזר, כי לגוף מוסדי תהא תכנית סדורה לאיסוף, ניתוח ותיעוד מידע שנצבר מתחילת התקשרות ועד סופה, שתאפשר לו השוואה בין תוצאותיה בפועל לעומת התחזיות, וכי הגוף המוסדי יעריך את תוספת ההון העצמי הנדרשת בשל עסקה מהותית, בהתבסס על דוח ניהול הסיכונים, ויחזיק הון בהתאם.

2. התפתחויות מאז הדוח השנתי האחרון (המשך)**2.4 מגבלות ופיקוח על עסקי החברה (המשך)**

5. ביום 24 באפריל, 2013 פרסם המפקח את חוזר גופים מוסדיים מס' 5-9-2013, 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 הרשיון 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.

3. התפתחות המשק, שוקי ההון והכספים

על-פי אומדנים של הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה לרבעון הראשון של שנת 2013, קצב הצמיחה במשק הישראלי גדל לשיעור שנתי של 2.8% וזאת לעומת צמיחה של 2.5% ברבעון האחרון של שנת 2012 במונחים שנתיים וצמיחה של 3.3% בשנת 2012.

האינפלציה ברבעון הראשון של שנת 2013 נותרה ללא שינוי, האינפלציה של 12 החודשים האחרונים נשמרה בחודשים האחרונים סביב היעד, ושיעורה נכון לחודש מרס היה 1.5%. לשינויים ברמת האינפלציה כאמור השפעה על דוחותיה הכספיים של החברה, לאור העובדה, כי רבות מהתחייבויות החברה צמודות למדד המחירים לצרכן.

שיעור הריבית במשק נותר ללא שינוי ברבעון הראשון של שנת 2013. במהלך חודש מאי הפתיע בנק ישראל והוריד את הריבית בשיעור של 0.25%, שלא במועדה. שיעור הריבית במשק משפיע הן על התחייבויותיה של החברה והן על השקעותיה כאשר מגמה של ירידת הריבית הינה חיובית הן להתחייבויות והן להשקעות לטווח הקצר, אך עם זאת סביבת הריבית הנמוכה הינה בעלת השפעה גבוהה על התוצאות העסקיות של החברה ועלולה לגרום לקשיים בהשגת התשואה הנדרשת על נכסי החברה בעתיד.

בתקציב לשנים 2013 ו-2014 שאמור לעבור את אישור הכנסת בין חודש יולי לחודש אוקטובר השנה ישנן מספר גזרות אשר עלולות להשפיע על מצב המשק ובהם:

העלאת מס החברות ב-1.5% ל-26.5%, העלאת המע"מ ב-1% והעלאת מס הכנסה ליחידים ב-1.5%. צעדים אלו עברו את אישור הממשלה אך אינם סופיים ויתכן וישתנו עם הגשת התקציב לאישור הכנסת.

שוקי האג"ח והמניות

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2013 הבורסות בעולם עלו והיו במגמה חיובית וזאת לאור האופטימיות לגבי עתידה של אירופה ונתוני מאקרו טובים בארה"ב. בניגוד למגמה החיובית בעולם, השווקים בישראל היו חלשים מעט ומדד ת"א 25 השיג תשואת חסר (4.39% עלייה) אל מול המדדים ברוב בורסות ארה"ב ואירופה. בשוק האג"ח הממשלתיות נמשכה מגמת ירידת התשואות לאורך כל העקום, זאת על רקע המגמה העולמית. מדד ת"א 100 עלה בשיעור של כ-4.9% לעומת עליות חזקות יותר באירופה ובארה"ב. מדד S&P 500 עלה בכ-10% ומדד הנסדא"ק עלה בכ-8.2%.

הסיבות לביצועי החסר של השוק הישראלי הן הגרעון הגדל, חוסר היציבות השלטונית, המצב הביטחוני ובעיקר ירידת מחזורי המסחר בבורסה בת"א בשיעור גדול יותר מירידת מחזורי המסחר בבורסות המובילות בעולם.

3. התפתחות המשק, שוקי ההון והכספים (המשך)

להלן תשואות המדדים השונים בארץ:

תשואה ב-Q1/2013	סוג המדד
0.53%	ממשלתי לא צמודות 2-5 שנים
0.50%	ממשלתי מדד 2-5 שנים
4.86%	תא-100
4.39%	תא-25
5.86%	תא-75
1.16%	תל-בונד 20
1.55%	תל-בונד 40

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2013 נחלש הדולר מול השקל בכ-2.3% והאירו נחלש מול השקל בכ-5.3% וזאת בהמשך למגמה של התחזקות השקל אל מול סל המטבעות.

לחברה ישנן יתרות מט"ח, ועל כן לירידה בשער החליפין של דולר צפויה להיות השפעה שלילית על רווחיות החברה.

4. מצב כספי

4.1 להלן נתונים עיקריים מהדוחות הכספיים המאוחדים:

31 בדצמבר 2012	שיעור השינוי %	31 במרס 2012	31 במרס 2013	
אלפי ש"ח		אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
1,397,401	(1.0)	1,450,442	1,435,917	סה"כ מאזן
1,040,387	(2.8)	1,127,354	1,096,042	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה
191,271	3.1	185,872	191,591	סה"כ הון
41,766	-	41,766	41,766	הון מניות
92,189	6.6	86,749	92,509	יתרת רווח (עודפים)
67,521	41.2	47,810	67,502	התחייבויות פיננסיות
959,184	(5.6)	994,885	939,565	סה"כ השקעות פיננסיות

4.2 הון עצמי:

ההון העצמי גדל מכ-191.3 מליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2012, לכ-191.6 מליון ש"ח ביום 31 במרס, 2013, גידול של כ-0.3 מליון ש"ח אשר נובע מרווח שוטף במשך התקופה.

4. מצב כספי (המשך)

4.3 דיבידנד:

בתקופת הדוח לא חולק דיבידנד.

4.4 התחייבויות פיננסיות:

יתרת ההתחייבויות הפיננסיות נותרה ללא שינוי בהשוואה ליתרה ביום 31 בדצמבר, 2012 ועומדת על סך של 67.5 מליוני ש"ח.

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

1-12/12		1-3/12		1-3/13		
%	אלפי ש"ח	%	אלפי ש"ח	%	אלפי ש"ח	
52.8	294,643	51.7	70,843	52.2	59,345	רכב רכוש
35.2	196,361	36.9	50,567	33.0	37,617	רכב חובה
12.0	67,304	11.4	15,497	14.8	16,765	אחר
100.0	558,308	100	136,907	100	113,727	

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

1-12/12	1-3/12	1-3/13	
אלפי ש"ח			
15,186	6,558	4,809	רווח ביטוח רכב חובה
(23,549)	(14,880)	(4,896)	הפסד ביטוח רכב רכוש
7,403	2,204	634	רווח ענפי רכוש ואחרים
(817)	(9)	680	רווח (הפסד) ענפי חבויות אחרים
8,827	(3,920)	1,369	סה"כ רווח (הפסד) לפני מיסים
5,440	(1,146)	1,049	מיסים על הכנסה (הטבת מס)
2,948	3,710	-	רווח כולל אחר, נטו
6,335	936	320	סה"כ רווח כולל *

(* הרווח הכולל נטו לאחר מס הסתכם בתקופת הדוח בכ- 320 אלפי ש"ח לעומת רווח של כ- 936 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, וזאת כתוצאה מגידול ברווח השוטף ממגזרי הפעילות. כמו כן, בתקופה המקבילה אשתקד בוצעה הערכה מחדש בגין בנייני המשרד, אשר הגדילה את הרווח הכולל בכ- 3.7 מליוני ש"ח. ראה גם באור 3 לדוחות הכספיים.

דמי ביטוח שהורווחו בתקופת הדוח הסתכמו לסך של 113,727 אלפי ש"ח לעומת 136,907 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הירידה נובעת מקיטון חלק החברה במכרז ביטוחי רכב של עובדי מדינה, באופן יזום, לכ- 13% לעומת כ- 78% בשנת 2012.

רווח מהשקעות, נטו הסתכם בתקופת הדוח לסך של 5,875 אלפי ש"ח לעומת רווח מהשקעות בתקופה המקבילה אשתקד בסך של 12,806 אלפי ש"ח.

סך התשלומים והשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר לתקופה הסתכמו לסך של 89,606 אלפי ש"ח לעומת 122,561 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. עיקר הקיטון, מקורו בענפי הרכב.

עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות בתקופת הדוח הסתכמו לסך של 15,518 אלפי ש"ח המהווים כ- 13.6% ביחס לפרמיות שהורווחו ברוטו לעומת 18,184 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד המהווים כ- 13.3%.

4. מצב כספי (המשך)

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

4.6.1 ביטוח רכב חובה

בתחום ביטוח רכב חובה חלה ירידה ברווח, מרווח של 6,558 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד לכדי רווח של 4,809 אלפי ש"ח בתקופת הדוח. הקיטון ברווח נובע ברובו מקיטון ברווחים מהשקעות. הרווח מהשקעות בתחום רכב חובה בתקופת הדוח הסתכם לסך של 2,986 אלפי ש"ח לעומת רווח מהשקעות בתקופה המקבילה אשתקד בסך של 6,919 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- 3.3 מיליון ש"ח אשר הקטין את הרווח באותו סכום, בדומה לתקופה המקבילה אשתקד שבה זקפה החברה סך של כ- 3.4 מיליון ש"ח לסעיף התביעות התלויות.

4.6.2 ביטוח רכב רכוש

ההפסד בתחום רכב רכוש בתקופת הדוח הסתכם בכ- 4,896 אלפי ש"ח, בהשוואה להפסד בסך של 14,880 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון בהפסד נובע מעדכוני הערכות של תביעות תלויות, בגין שנים קודמות, אשר הובילו מחד לגידול בהפסד בשנת 2012 ומאידך לקיטון בהפסד בתקופת הדוח. כמו כן, חל שיפור קל בתוצאות החיתומיות.

4.6.3 ביטוח ענפי רכוש, חבויות ואחרים

הרווח של תחום ביטוחי ענפי רכוש, חבויות ואחרים ירד מסך של כ- 2,195 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד לכדי רווח בסך של כ- 1,314 אלפי ש"ח בתקופת הדוח.

הרווח מענף חבויות גדל מהפסד של 9 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד לכדי רווח בסך של 680 אלפי ש"ח בתקופת הדוח.

הרווח מענף מקיף דירות קטן מרווח של 1,670 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד לכדי רווח בסך של 627 אלפי ש"ח בתקופת הדוח.

הרווח מענף בתי עסק קטן מרווח של כ- 412 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, לכדי הפסד של כ- 702 אלפי ש"ח בתקופת הדוח.

5. תזרימי מזומנים ונזילות

יתרת המזומנים ושווי מזומנים בתאריך הדוח הסתכמו לסך של כ- 159.8 מיליון ש"ח לעומת סך של כ- 147.3 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר, 2012. הגידול נובע מהפעילויות כמפורט להלן:

5.1 מפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים שנבעו מפעילות שוטפת בתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ- 12.9 מיליון ש"ח לעומת סך של כ- 52.9 מיליון ש"ח ששימשו לפעילות שוטפת בתקופה המקבילה אשתקד.

5.2 מפעילות השקעה

תזרימי מזומנים ששימשו לפעילות השקעה בתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ- 0.4 מיליון ש"ח לעומת סך של כ- 0.6 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. השינוי נובע כתוצאה מרכישות רכוש קבוע והשקעה שנכסים בלתי מוחשיים וכן ממימוש רכוש קבוע בתקופת הדוח.

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 המסתיים ביום 31 במרס, 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.

7. פרטים בדבר המבקר הפנימי של החברה

ביום 27 בפברואר, 2013 הסתיימה כהונתה של ר"ח יהודה אוסטרו, כמבקר הפנימי של החברה, עקב התפטרותו.

ביום 27 בפברואר, 2013 המליצה ועדת הביקורת לדירקטוריון החברה למנות את ר"ח מאיר איליה ממשרד רוזנבלום-הולצמן רואי חשבון, למבקר הפנימי של החברה.

ביום 27 בפברואר, 2013 אישר דירקטוריון החברה את מינויו של ר"ח מאיר איליה, כמבקר הפנימי של החברה. ביום 14 במרס, 2013 הודיע המפקח על הביטוח, כי אין לו התנגדות למינויו של ר"ח מאיר איליה כאמור.

7. פרטים בדבר המבקר הפנימי של החברה (המשך)

להלן יובאו הפרטים הנדרשים בדבר המבקר הפנימי, בהתאם לחוזר 1-1-2007 (להלן - החוזר), ככל שחלו בהם שינויים מהותיים ביחס לתיאור שנכלל בדוח התקופתי:

7.1 פרטי המבקר הפנימי:

שם המבקר הפנימי - מאיר איליה.
מועד תחילת כהונה - 7 במרס, 2013.

עמידת המבקר הפנימי בהוראות חקיקה - למיטב ידיעת החברה, המבקר הפנימי עמד בתנאים ובהוראות סעיפים 3(א) ו-8 לחוק הביקורת הפנימית, התשנ"ב-1992 וסעיף 146(ב) לחוק החברות, התשנ"ט-1999.

ייחוד פעולות: המבקר הפנימי אינו ממלא כל תפקיד נוסף בחברה מעבר לכהונתו כמבקר פנימי. למיטב ידיעת החברה, המבקר הפנימי, על פי הודעתו, אינו ממלא תפקיד מחוץ לחברה היוצר או העלול ליצור ניגוד עניינים עם תפקידו כמבקר פנימי בחברה.

החזקה בניירות ערך של החברה: המבקר הפנימי, על פי הודעתו, אינו מחזיק בניירות ערך של החברה או של גוף קשור לחברה, כהגדרת מונח זה בחוזר.

קשרים עסקיים/מהותיים עם החברה: למיטב ידיעת החברה, ועל פי הודעת המבקר הפנימי, אין למבקר הפנימי קשרים עסקיים מהותיים או קשרים מהותיים אחרים עם החברה או עם גוף קשור לחברה, כהגדרת מונח זה בחוזר.

7.2 דרך המינוי - מינוי המבקר הפנימי אושר על ידי דירקטוריון החברה בחודש פברואר 2013 לאור המלצת ועדת הביקורת של הדירקטוריון. המינוי אושר בהתייחס להוראות החוק, השכלתו האקדמית והמקצועית של המבקר, שהינו בעל רישיון רו"ח ומבקר פנימי מוסמך, ולאור כישוריו וניסיונו המקצועי הרב (כ- 17 שנים) כמבקר בגופים גדולים ומורכבים, ומקצועיותו בתחום הביטוח. המבקר מעניק את שירותי הביקורת, במיקור חוץ.

7.3 הממונה על המבקר הפנימי - יו"ר הדירקטוריון, מר יגאל רבנוף.

7.4 תוכנית העבודה - תכנית העבודה לשנת 2013 אושרה בחודש מרס 2013 על ידי ועדת הביקורת, כנדרש על פי הוראות סעיף 149 לחוק החברות ועל פי חוזר גופים מוסדיים 2007-9-14.

- יו"ר ועדת הביקורת, חברי ועדת הביקורת ויו"ר הדירקטוריון מעורבים בקביעת תכנית העבודה של המבקר הפנימי.

- התכנית שהוגשה לאישור ועדת הביקורת, נערכה על בסיס תכנית עבודה רב שנתית והיכרותו של המבקר הפנימי את החברה ואת תחום פעילותה, מתוך שאיפה לסקור ולבקר את מחלקותיה, לפחות אחת לארבע שנים. התכנית מתחשבת בתוצאות ביקורות קודמות, הוראות הדין והרגולציה ושינויים ארגוניים ומהותיים שוטפים העומדים על סדר יומה של החברה, בהתאם למגמות ולתהליכים מרכזיים בחברה ובשוק הביטוח הישראלי. בנוסף ובמידת הצורך נוספות לתכנית העבודה פעולות ביקורת מיוחדות הנדרשות כתוצאה מהשינויים השוטפים שחלים מעת לעת במהלך השנה. התכנית מסתמכת אף על סקר סיכונים שנערך בחברה.

- בידי המבקר הפנימי שיקול דעת בעל אופי טכני ביחס לסטיות מתכנית העבודה, וזאת על מנת להתאים את פעילותו למצבים ולדרישות דוגמת הוראות הרגולטור לבדיקות דחופות.

7.5 היקף העסקת המבקר הפנימי - ועדת הביקורת אישרה היקף שעות ביקורת פנימית בגין שנת 2013, בסך של בין 1,800 לבין 2,000 שעות עבודה.

7. פרטים בדבר המבקר הפנימי של החברה (המשך)

- 7.6 עריכת הביקורת - למיטב ידיעת החברה, המבקר הפנימי פועל בהתאם לחוק הביקורת הפנימית, התשנ"ב-1992, וכן בהתאם לחוקים ספציפיים ובכלל זה חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981 התקנות שהותקנו מכוחו, חוזרי משרד האוצר - אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון והנחיות וגילויי דעת של לשכת רו"ח בישראל, ככל שהם רלוונטיים (להלן - "התקנים"). הביקורת הפנימית מבוצעת ונערכת על פי התקנים המקצועיים ובהתאם להנחיות מקצועיות של הלשכה הבינלאומית של המבקרים הפנימיים (IIA) אשר אומצו על ידי IIA ישראל - איגוד המבקרים הפנימיים בישראל.
- 7.7 גישה למידע - הדירקטוריון באמצעות ועדת הביקורת, מפקח על עבודת המבקר הפנימי. לדעת הדירקטוריון תקני עבודת המבקר הפנימי נאותים, תואמים את היקף ואופי פעילות החברה והמבקר הפנימי, על פי הודעתו, עומד בכל הדרישות שנקבעו בתקנים.
- 7.7 גישה למידע - בהתאם וכמתחייב מהוראות סעיף 9 לחוק הביקורת הפנימית, התשנ"ב-1992, תינתן למבקר הפנימי ולמי שפועל מטעמו, גישה ישירה ומלאה לצורך ביצוע תפקידו, לכל מאגר מידע ובכלל זה למאגרי המידע הרגילים (מסמכים) והממוחשבים, לרבות לנתונים כספיים, לכל בסיס נתונים ולכל תכנית עבודה של עיבוד נתונים אוטומטי. למבקר הפנימי ניתנת רשות להיכנס לכל נכס של החברה ולבדוק אותו.
- למבקר הפנימי עומדת הזכות המלאה לדרוש ולקבל כל מסמך וכל מידע שברשות החברה, או שברשות מי מעובדיה, אשר לדעת המבקר הפנימי דרוש לו לביצוע תפקידו. עובדי החברה שיידרשו למסור למבקר הפנימי מסמך או מידע, מחוייבים למלא אחר דרישת המבקר הפנימי כאמור ולסייע לו, באופן מלא, לקבל כל מידע הדרוש לו לדעתו לצורך ביצוע תפקידו.
- 7.8 דין וחשבון המבקר הפנימי - דוחות המבקר הפנימי מוגשים בכתב ליו"ר ועדת הביקורת וליו"ר הדירקטוריון, עם העתק למנכ"ל ולרואה החשבון המבקר, ככל שהדוחות רלבנטיים לעבודתו. ועדת הביקורת מקיימת דיונים המבוססים על דוחות הביקורת שהוגשו ליו"ר הועדה.
- במהלך הרבעון הראשון לשנת 2013, הגיש המבקר הפנימי היוצא, רו"ח יהודה אוסטרו, דוח ביקורת בנושא דרך רכישת חומרה והתקשרות מול ספקים בנושא טלפוניה וסריקות, אשר ביחס אליו קיימה ועדת הביקורת ישיבה ביום 10 בפברואר, 2013.
- 7.9 הערכת הדירקטוריון - דירקטוריון החברה סבור כי היקף, אופי ורציפות פעילות המבקר הפנימי ותכנית עבודתו הנם סבירים בנסיבות העניין, ויש בהם כדי להגשים את מטרות הביקורת הפנימית במבטח.
- 7.10 תגמול - ועדת הביקורת אישרה תגמול שנתי למבקר הפנימי, בגין שנת 2013, על בסיס שעות עבודה, המסתכם בסך של כ- 290 אלפי ש"ח.
- לדעת הדירקטוריון, אין בתגמול המבקר הפנימי ליצור כל חשש להשפעה על הפעלת שיקול דעתו המקצועי ביחס לביקורת הפנימית בחברה.

8. הון אנושי ודירקטוריון

ביום 31 במרס, 2013, הסתיימה כהונתו של מר חגי שפירא כדירקטור בדירקטוריון החברה.

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

גיל ספיר
מנהל כללי

יגאל רבנוף
יו"ר הדירקטוריון

תל-אביב,
28 במאי, 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 31 במרס, 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 והנהלים לגבי הגילוי של חברת הביטוח והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות 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 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

28 במאי, 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 31 במרס, 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 ונהלים לגבי הגילוי של חברת הביטוח והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקרות 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

28 במאי, 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 31 במרס, 2013

בלתי מבוקרים

שירביט חברה לביטוח בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 31 במרס, 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	דוחות מאוחדים על השינויים בהון
7-8	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
9-21	באורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים
22-23	נספח א' - תמצית נתונים המתייחסים לדוחות הנפרדים של החברה ("סולר")
24-26	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 31 במרס, 2013 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו 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 לתקופת ביניים זו 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 6 לדוחות הכספיים ביניים המאוחדים בדבר חשיפה להתחייבויות תלויות.

נכסים

ליום 31 בדצמבר 2012	ליום 31 במרס		
	2012	2013	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
4,836	4,710	4,697	נכסים בלתי מוחשיים
28,533	33,080	37,971	הוצאות רכישה נדחות
24,186	26,167	23,706	רכוש קבוע
37,141	36,375	37,141	נדל"ן להשקעה
70,625	74,411	81,057	נכסי ביטוח משנה
18,704	9,399	12,080	נכסי מסים שוטפים
13,932	10,442	13,725	חייבים ויתרות חובה
92,925	138,478	126,145	פרמיות לגבייה
			השקעות פיננסיות:
771,532	794,118	741,596	נכסי חוב סחירים
140,890	172,313	140,208	נכסי חוב שאינם סחירים
5,926	3,324	16,397	מניות
40,836	25,130	41,364	אחרות
959,184	994,885	939,565	סך כל ההשקעות הפיננסיות
147,335	122,495	159,830	מזומנים ושווי מזומנים
<u>1,397,401</u>	<u>1,450,442</u>	<u>1,435,917</u>	סך כל הנכסים

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

הון והתחייבויות

ליום 31 בדצמבר 2012 מבוקר	ליום 31 במרס		
	2012	2013	
	בלתי מבוקר אלפי ש"ח		
			הון:
41,766	41,766	41,766	הון מניות
52,869	52,869	52,869	פרמיה על מניות
4,447	4,488	4,447	קרנות הון
92,189	86,749	92,509	יתרת רווח
191,271	185,872	191,591	סך כל ההון
			התחייבויות:
1,040,387	1,127,354	1,096,042	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה
11,385	5,205	10,806	התחייבויות בגין מסים נדחים
12,583	11,928	12,788	התחייבויות בשל הטבות לעובדים
-	20	-	התחייבויות בגין מסים שוטפים
74,254	72,253	57,188	זכאים ויתרות זכות
67,521	47,810	67,502	התחייבויות פיננסיות
1,206,130	1,264,570	1,244,326	סך כל ההתחייבויות
1,397,401	1,450,442	1,435,917	סך כל ההון וההתחייבויות

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

רוגן שקד סמנכ"ל כספים	גיל ספיר מנכ"ל	יגאל רבנוף יו"ר הדירקטוריון	28 במאי, 2013 תאריך אישור הדוחות הכספיים
--------------------------	-------------------	--------------------------------	---

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
	2012	2013	
מבוקר	בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח			
[למעט נתוני רווח נקי (הפסד) למניה]			
558,308	136,907	113,727	פרמיות שהורווחו ברוטו
37,239	8,703	8,671	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
521,069	128,204	105,056	פרמיות שהורווחו בשייר
69,448	12,806	5,875	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
5,689	1,063	1,367	הכנסות מעמלות
596,206	142,073	112,298	סך כל ההכנסות
(* 515,341)	130,549	103,133	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
24,567	7,988	13,527	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
490,774	122,561	89,606	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
(* 75,692)	18,184	15,518	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
(* 17,394)	4,666	4,777	הוצאות הנהלה וכלליות
3,519	582	1,028	הוצאות מימון
587,379	145,993	110,929	סך כל ההוצאות
8,827	(3,920)	1,369	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
(* 5,440)	(1,146)	1,049	מסים על ההכנסה (הטבת מס)
3,387	(2,774)	320	רווח נקי (הפסד)
4,919	4,946	-	רווח (הפסד) כולל אחר:
(* (962))	-	-	הערכה מחדש בגין רכוש קבוע
(* (1,009))	(1,236)	-	הפסד אקטוארי בגין תוכניות להטבה מוגדרת
2,948	3,710	-	השפעת המס בגין רכיבים של רווח כולל אחר
6,335	936	320	סה"כ רווח כולל אחר, נטו
(* 0.08)	(0.07)	0.01	סה"כ רווח כולל
			רווח נקי (הפסד) למניה (בש"ח)

(* ראה באור א'2).

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

סה"כ הון	יתרת רווח	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)
320	320	-	-	-	סה"כ רווח כולל
191,591	92,509	4,447	52,869	41,766	יתרה ליום 31 במרס, 2013

סה"כ הון	יתרת רווח	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)
(2,774)	(2,774)	-	-	-	הפסד רווח כולל אחר:
4,946	-	4,946	-	-	הערכה מחדש בגין 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 (הפסד) כולל
936	(2,774)	3,710	-	-	יתרה ליום 31 במרס, 2012
185,872	86,749	4,488	52,869	41,766	

סה"כ הון	יתרת רווח	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
4,919	-	4,919	-	-	רווח כולל אחר: הערכה מחדש בגין רכוש קבוע הפסד אקטוארי בגין תוכניות להטבה מוגדרת
(962)	(962)	-	-	-	השפעת המס בגין רכיבים של רווח כולל אחר
(1,009)	241	(1,250)	-	-	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר
2,948	(721)	3,669	-	-	סה"כ רווח כולל
6,335	2,666	3,669	-	-	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2012
191,271	92,189	4,447	52,869	41,766	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
	2012	2013	
מבוקר	בלתי מבוקר אלפי ש"ח		
(44,576)	(52,884)	12,940	תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת (נספח א')
			תזרימי מזומנים מפעילות השקעה
(1,245)	(198)	(210)	השקעה ברכוש קבוע
(2,037)	(640)	(306)	השקעה בנכסים בלתי מוחשיים
501	207	71	תמורה ממימוש רכוש קבוע
(2,781)	(631)	(445)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
			תזרימי מזומנים מפעילות מימון
18,682	-	-	קבלת התחייבויות פיננסיות
18,682	-	-	מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון
(28,675)	(53,515)	12,495	עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
176,010	176,010	147,335	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה
147,335	122,495	159,830	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
	2012	2013
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
3,387	(2,774)	320
(56,348)	(11,329)	(3,934)
(5,291)	(1,174)	(968)
345	(259)	(244)
(797)	(956)	(62)
(123)	184	205
2,316	330	896
145	60	25
54	-	-
2,341	539	594
1,640	369	445
49,053	136,020	55,655
(466)	(4,252)	(10,432)
335	(4,212)	(9,438)
5,440	(1,146)	1,049
(81,509)	(138,957)	13,371
2,936	(42,617)	(33,220)
(1,255)	2,562	201
2,899	898	(17,066)
(78,285)	(63,940)	(2,923)
(2,506)	(590)	(1,038)
38,864	11,368	11,990
(11,772)	(2,612)	(2,329)
5,512	5,512	6,897
224	152	23
30,322	13,830	15,543
(44,576)	(52,884)	12,940
4,919	4,946	-
820	-	-

נספח א' - תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

רווח נקי (הפסד)	320	(2,774)	3,387
התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:			
התאמות לסעיפי רווח והפסד:			
הפסדים (רווחים) נטו מהשקעות פיננסיות:			
נכסי חוב סחירים	(3,934)	(11,329)	(56,348)
נכסי חוב שאינם סחירים	(968)	(1,174)	(5,291)
מניות	(244)	(259)	345
השקעות אחרות	(62)	(956)	(797)
התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו	205	184	(123)
הוצאות מימון בגין התחייבויות פיננסיות ואחרות, נטו	896	330	2,316
הפסד ממימוש רכוש קבוע	25	60	145
שינוי בשווי הוגן של נדל"ן להשקעה	-	-	54
פחת והפחתות:			
רכוש קבוע	594	539	2,341
נכסים בלתי מוחשיים	445	369	1,640
שינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח	55,655	136,020	49,053
שינוי בנכסי ביטוח משנה	(10,432)	(4,252)	(466)
שינוי בהוצאות רכישה נדחות	(9,438)	(4,212)	335
מסים על ההכנסה (הטבת מס)	1,049	(1,146)	5,440
שינויים בסעיפים מאזניים אחרים:			
מימושים (רכישות), נטו של השקעות פיננסיות	13,371	(138,957)	(81,509)
פרמיות לגבייה	(33,220)	(42,617)	2,936
חייבים ויתרות חובה	201	2,562	(1,255)
זכאים ויתרות זכות	(17,066)	898	2,899
סך ההתאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת	(2,923)	(63,940)	(78,285)
מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך התקופה עבור:			
ריבית ששולמה	(1,038)	(590)	(2,506)
ריבית שהתקבלה	11,990	11,368	38,864
מסים ששולמו	(2,329)	(2,612)	(11,772)
מסים שהתקבלו	6,897	5,512	5,512
דיבידנד שהתקבל	23	152	224
	15,543	13,830	30,322
מזומנים, נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת	12,940	(52,884)	(44,576)
פעילות מהותית שאינה במזומן			
הערכה מחדש בגין שערך רכוש קבוע	-	4,946	4,919
יעוד רכוש קבוע לנדל"ן להשקעה	-	-	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.

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

ב. בסיס עריכת הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 31 במרס, 2013 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה 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).

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים ערוכים בהתאם לכללים חשבונאיים מקובלים לעריכת דוחות כספיים מאוחדים לתקופות ביניים כפי שנקבעו בתקן 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.

שיקול הדעת של הנהלה, בעת יישום המדיניות החשבונאית של הקבוצה וההנחות העיקריות ששימשו בהערכות הכרוכות באי וודאות, הינם עקביים עם אלו ששימשו בדוחות הכספיים השנתיים.

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 יוכרו במסגרת רווח כולל אחר עם היווצרותם ולא יזקפו לרווח או הפסד.
- 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.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

א. מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים (המשך)

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

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

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 כולל אחר:

כמוצג בדוחות כספיים אלו	השפעת IAS 19 המתוקן אלפי ש"ח	כפי שדווח בעבר
-------------------------------	---------------------------------------	-------------------

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2012

75,692	(459)	76,151	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
515,341	(298)	515,639	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
17,394	(205)	17,599	הוצאות הנהלה וכלליות
5,440	241	5,199	מיסים על הכנסה
3,387	721	2,666	רווח נקי
(721)	(721)	-	רווח כולל אחר בגין תוכניות להטבה מוגדרת, נטו
6,335	-	6,335	סה"כ רווח כולל
0.08	0.02	0.06	רווח נקי למניה (בש"ח)

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

א. מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים (המשך)

2. 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.

ב. 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.

ג. 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
%	%	%

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום:

31 במרס, 2013	-	-	(2.3)
31 במרס, 2012	0.4	-	(2.8)
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2012	1.6	1.4	(2.3)

באור 3: - 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 בשלב זה, ולכן נכללו תוצאות הפעילות של מגזר זה במסגרת פעילות שלא יוחסה למגזרי פעילות.

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 3: - מגזרי פעילות (המשך)

ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס, 2013							
ביטוח כללי							
לא מיוחס למגזרי פעילות	סה"כ	סה"כ	ענפי חבויות אחרים (* בלתי מבוקר אלפי ש"ח)	ענפי רכוש ואחרים (* בלתי מבוקר אלפי ש"ח)	רכב רכוש	רכב חובה	
188,135	1,724	186,411	2,441	14,765	108,464	60,741	פרמיות ברוטו
10,255	1,461	8,794	448	7,410	113	823	פרמיות ביטוח משנה
177,880	263	177,617	1,993	7,355	108,351	59,918	פרמיות בשייר
72,824	-	72,824	151	438	49,111	23,124	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
105,056	263	104,793	1,842	6,917	59,240	36,794	פרמיות שהורווחו בשייר
5,875	1,159	4,716	246	234	1,250	2,986	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון הכנסות מעמלות
1,367	271	1,096	38	1,059	(1)	-	
112,298	1,693	110,605	2,126	8,210	60,489	39,780	סך כל ההכנסות
103,133	352	102,781	387	16,675	53,454	32,265	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
13,527	322	13,205	(587)	12,848	(179)	1,123	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
89,606	30	89,576	974	3,827	53,633	31,142	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
15,518	234	15,284	413	3,369	9,633	1,869	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
4,777	289	4,488	58	351	2,119	1,960	הוצאות הנהלה וכלליות
1,028	998	30	1	29	-	-	הוצאות מימון
110,929	1,551	109,378	1,446	7,576	65,385	34,971	סך כל ההוצאות
1,369	142	1,227	680	634	(4,896)	4,809	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
1,369	142	1,227	680	634	(4,896)	4,809	סך כל הרווח (הפסד) הכולל לפני מסים על ההכנסה
1,096,042	2,847	1,093,195	61,748	61,253	203,651	766,543	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 31 במרס, 2013 (בלתי מבוקר)

(* ענפי רכוש ואחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח דירות, נסיעות לחו"ל ובתי עסק אשר הפעילות בגינם מהווה 64% מסך הפרמיות בענפים אלו. ענפי חבויות אחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח צד ג' וחבות מעבידים אשר הפעילות בגינם מהווה 59% מסך הפרמיות בענפים אלו.

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס, 2012							
ביטוח כללי							
לא מיוחס למגזרי פעילות	סה"כ	ענפי חבויות אחרים (* בלתי מבוקר אלפי ש"ח)	ענפי רכוש ואחרים (*)	רכב רכוש	רכב חובה		
272,950	2,494	270,456	2,077	12,737	160,935	פרמיות ברוטו	
10,152	2,130	8,022	256	6,309	302	פרמיות ביטוח משנה	
262,798	364	262,434	1,821	6,428	160,633	פרמיות בשייר	
134,594	-	134,594	157	348	89,949	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר	
128,204	364	127,840	1,664	6,080	70,684	פרמיות שהורווחו בשייר	
12,806	2,993	9,813	577	271	2,046	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון הכנסות מעמלות	
1,063	164	899	40	885	(26)		
142,073	3,521	138,552	2,281	7,236	72,704	סך כל ההכנסות	
130,549	1,928	128,621	2,553	4,481	76,794	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו	
7,988	1,671	6,317	640	2,588	651	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח	
122,561	257	122,304	1,913	1,893	76,143	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר	
18,184	300	17,884	342	2,917	9,312	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות	
4,666	191	4,475	34	207	2,129	הוצאות הנהלה וכלליות הוצאות מימון	
582	566	16	1	15	-		
145,993	1,314	144,679	2,290	5,032	87,584	סך כל ההוצאות	
(3,920)	2,207	(6,127)	(9)	2,204	(14,880)	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה	
4,946	4,946	-	-	-	-	רווח כולל אחר לפני מסים על ההכנסה	
1,026	7,153	(6,127)	(9)	2,204	(14,880)	סך כל הרווח (הפסד) הכולל לפני מסים על ההכנסה	
1,127,354	4,414	1,122,940	71,680	44,846	242,723	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 31 במרס, 2012 (בלתי מבוקר)	

(* ענפי רכוש ואחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח דירות, נסיעות לחו"ל ובתי עסק אשר הפעילות בגינם מהווה 70% מסך הפרמיות בענפים אלו.
ענפי חבויות אחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח צד ג' וחבות מעבידים אשר הפעילות בגינם מהווה 65% מסך הפרמיות בענפים אלו.

באור 3: - 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		
563,572	10,122	553,450	9,607	51,273	303,026	189,544	
39,824	8,584	31,240	2,009	23,389	519	5,323	
523,748	1,538	522,210	7,598	27,884	302,507	184,221	
2,679	-	2,679	835	278	8,383	(6,817)	
521,069	1,538	519,531	6,763	27,606	294,124	191,038	
69,448	12,485	56,963	3,401	1,463	9,788	42,311	
5,689	1,419	4,270	135	4,135	-	-	
596,206	15,442	580,764	10,299	33,204	303,912	233,349	
515,341	5,618	509,723	9,966	22,904	281,187	195,666	
24,567	4,909	19,658	919	14,293	(387)	4,833	
490,774	709	490,065	9,047	8,611	281,574	190,833	
75,692	802	74,890	1,748	15,477	38,054	19,611	
17,394	801	16,593	285	1,516	7,416	7,376	
3,519	3,447	72	4	68	-	-	
587,379	5,759	581,620	11,084	25,672	327,044	217,820	
8,827	9,683	(856)	(785)	7,532	(23,132)	15,529	
3,957	4,878	(921)	(32)	(129)	(417)	(343)	
12,784	14,561	(1,777)	(817)	7,403	(23,549)	15,186	
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 4 :- מכשירים פיננסיים

א. השקעות פיננסיות אחרות

1. נכסי חוב שאינם סחירים

ההרכב:

ליום 31 במרס, 2013	
שווי הוגן	הערך בספרים
בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	
<u>145,246</u>	<u>140,208</u>

סך הכל נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה ושאנם סחירים

2. 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

1. פרוט התחייבויות פיננסיות

ליום 31 במרס, 2013	
שווי הוגן	ערך בספרים
בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	
<u>75,697</u>	<u>67,502</u>

התחייבויות פיננסיות המוצגות בעלות מופחתת:

כתבי התחייבויות נדחים

באור 4 :- מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. התחייבות פיננסיות (המשך)

2. 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 אשר מידע לגבי השווי ההוגן ניתן לצרכי באור בלבד נקבעים באמצעות היוון אומדן תזרימי המזומנים הצפויים בגינם. שיערי 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 ושיעורי ריבית לגופים מוסדיים.

בקשר לכך ובהמשך לאמור בבאור 110' לדוחות הכספיים השנתיים, יצויין כי ביום 17 באפריל, 2013 פרסם האוצר מכתב לפיו מועד המעבר לשערוך המתבסס על ציטוטי חברת שיערי ריבית יהיה לא לפני חודש יולי 2013, כאשר מועד מדויק יותר יפורסם בהמשך.

באור 5 :- 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.
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 תיקונייהן (להלן - תקנות ההון) והנחיות המפקח.

באור 5: - הון ודרישות הון (המשך)

ניהול ודרישות הון (המשך)

31 בדצמבר 2012	31 במרס 2013	
מבוקר	בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח		
210,005	210,700	הסכום הנדרש על פי תקנות והנחיות המפקח (א)
		הסכום הקיים המחושב על פי תקנות ההון:
191,271	191,591	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 מורכב
239,324	231,591	סך ההון הקיים המחושב על פי תקנות ההון
29,319	20,891	עודף (*)
(8,053)	-	פעולה לאחר תאריך הדיווח שהשפיעה על ההון המוכר: הון משני נחות שהפך לא מוכר
21,266	20,891	עודף בהתחשב באירוע לאחר תאריך הדיווח
		(א) הסכום הנדרש כולל דרישות הון בגין:
132,308	128,683	פעילות בביטוח כללי
22,822	22,845	פעילות בביטוח חיים
94	169	נכסים בלתי מוכרים כהגדרתם בתקנות ההון
6,592	7,375	סיכוני קטסטרופה בביטוח כללי
20,721	21,863	סיכונים תפעוליים
27,468	29,765	נכסי השקעה ונכסים אחרים
210,005	210,700	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 ההשקעה.

(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 5: - הון ודרישות הון (המשך)

ניהול ודרישות הון (המשך)

4. לחברה השקעות ונכסים אשר בהתאם לכללי ההשקעה החדשים היא תצטרך לפעול ביחס אליהם על פי הוראות המעבר. במידה והחברה תמשיך להחזיק בהשקעות הללו לאחר תקופת המעבר הן תיחשבנה כנכסים לא מוכרים אשר יגדילו את דרישות ההון מהחברה ובמקרים מסוימים החברה עשויה להידרש להעמידם כנגד עודפי הון בלבד. במקרים אלו, סכומי השקעות יהוו עודפים שאינם ניתנים לחלוקה.

באור 6: - 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 של החברה.

להערכת הנהלת החברה, בהסתמך, בין היתר, על חוות דעת משפטיות שקיבלה מבאי כוחה, נכללו בדוחות הכספיים 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.

טרם ניתנה החלטת בית המשפט בבקשה לאישור הסדר הפשרה ושמיעת התיק לתזכורת פנימית נקבעה לחודש יולי 2013.

לדעת הנהלת החברה, בהסתמך על הערכת יועציה המשפטיים, ישנם סיכויים גבוהים שבית המשפט יאשר את הסדר הפשרה והמשמעות הכספית של קבלת התביעה, כמו גם הסדר פשרה, ככל שיגובש בין הצדדים, אינה צפויה להיות מהותית מבחינת החברה.

באור 6: - התחייבויות תלויות (המשך)

בקשות לאישור תובענות כייצוגיות ותובענה ייצוגית (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 החברה 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 מיום 2 בינואר, 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 בהתאם לעקרונות דלעיל 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 6: - התחייבויות תלויות (המשך)

בקשות לאישור תובענות כייצוגיות ותובענה ייצוגית (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 דמי 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.

בשלב מקדמי זה, ובטרם הוגשה תגובת החברה לבקשה לאישורה של התביעה כייצוגית, אין ביכולת החברה להעריך את סיכויי התביעה.

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 המדובר בהערכות מטעם התובעים אשר דינן להתברר במסגרת ההליך המשפטי. עוד מובהר כי הטבלה להלן אינה כוללת הליכים שהסתיימו.

הסכום הנתבע	כמות תביעות	תובענה שאושרה כתביעה ייצוגית
אלפי ש"ח		
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.

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 31 במרס		
	2012	2013	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
4,836	4,710	4,697	נכסים בלתי מוחשיים
28,533	33,080	37,971	הוצאות רכישה נדחות
4,241	4,913	4,157	רכוש קבוע
29,328	30,644	29,249	השקעות בחברות בנות
26,086	25,320	26,086	נדל"ן להשקעה
70,625	74,411	81,057	נכסי ביטוח משנה
18,672	9,388	12,056	נכסי מסים שוטפים
11,570	7,845	11,157	חייבים ויתרות חובה
92,925	138,478	126,145	פרמיות לגבייה
			השקעות פיננסיות:
771,532	794,118	741,596	נכסי חוב סחירים
140,890	172,313	140,208	נכסי חוב שאינם סחירים
5,926	3,324	16,397	מניות
40,836	25,130	41,364	אחרות
959,184	994,885	939,565	סה"כ השקעות פיננסיות
147,120	122,271	159,493	מזומנים ושווי מזומנים
<u>1,393,120</u>	<u>1,445,945</u>	<u>1,431,633</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	4,447	קרנות הון
92,189	86,749	92,509	יתרת רווח
191,271	185,872	191,591	סה"כ הון
			התחייבויות:
1,040,387	1,127,354	1,096,042	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה
7,528	1,115	6,973	התחייבויות בגין מסים נדחים
12,315	11,682	12,515	התחייבויות בשל הטבות לעובדים
74,098	72,112	57,010	זכאים ויתרות זכות
67,521	47,810	67,502	התחייבויות פיננסיות
1,201,849	1,260,073	1,240,042	סך כל ההתחייבויות
<u>1,393,120</u>	<u>1,445,945</u>	<u>1,431,633</u>	סך כל ההון וההתחייבויות

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 2012	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
	2012	2013	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
558,308	136,907	113,727	פרמיות שהורווחו ברוטו
37,239	8,703	8,671	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
521,069	128,204	105,056	פרמיות שהורווחו בשייר
69,035	12,697	5,754	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
5,544	1,026	1,330	הכנסות מעמלות
595,648	141,927	112,140	סך כל ההכנסות
515,341	130,549	103,133	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
24,567	7,988	13,527	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
490,774	122,561	89,606	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
75,692	18,184	15,518	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
17,423	4,729	4,720	הוצאות הנהלה וכלליות
3,519	582	1,028	הוצאות מימון
587,408	146,056	110,872	סך כל ההוצאות
579	175	46	חלק ברווחי חברות מוחזקות לפי שיטת השווי המאזני
8,819	(3,954)	1,314	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
5,432	(1,180)	994	מסים על ההכנסה (הטבת מס)
3,387	(2,774)	320	רווח נקי (הפסד)
183	4,946	-	רווח (הפסד) כולל אחר:
(959)	-	-	הערכה מחדש בגין רכוש קבוע
174	(1,236)	-	הפסד אקטוארי בגין תוכניות להטבה מוגדרת
3,552	-	-	השפעת המס בגין רכיבים של רווח כולל אחר
(2)	-	-	הערכה מחדש בגין רכוש קבוע, נטו בחברה מוחזקת
2,948	3,710	-	הפסד אקטוארי בגין תוכניות להטבה מוגדרת, נטו בחברה מוחזקת
6,335	936	320	סה"כ רווח כולל אחר, נטו
			סה"כ רווח 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 3.

פרוט השקעות פיננסיות

ליום 31 במרס, 2013				נמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד	
סה"כ	הלוואות וחייבים	מוחזקים לפדיון	בלתי מבוקר אלפי ש"ח		
741,596	-	78,670	662,926		נכסי חוב סחירים
140,208	140,208	-	-		נכסי חוב שאינם סחירים
16,397	-	-	16,397		מניות
41,364	-	-	41,364		אחרות
<u>939,565</u>	<u>140,208</u>	<u>78,670</u>	<u>720,687</u>		סה"כ

ליום 31 במרס, 2012				נמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד	
סה"כ	הלוואות וחייבים	מוחזקים לפדיון	בלתי מבוקר אלפי ש"ח		
794,118	-	76,931	717,187		נכסי חוב סחירים
172,313	172,313	-	-		נכסי חוב שאינם סחירים
3,324	-	-	3,324		מניות
25,130	-	-	25,130		אחרות
<u>994,885</u>	<u>172,313</u>	<u>76,931</u>	<u>745,641</u>		סה"כ

ליום 31 בדצמבר, 2012				נמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד	
סה"כ	הלוואות וחייבים	מוחזקים לפדיון	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)

א.1. נכסי חוב סחירים

ההרכב:

31 בדצמבר 2012	ליום 31 במרס	
	2012	2013
מבוקר	בלתי מבוקר	אלפי ש"ח

אגרות חוב ממשלתיות

מוצגות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד:

403,998	411,228	395,220
---------	---------	---------

שיועו בעת ההכרה לראשונה

נכסי חוב אחרים

שאינם ניתנים להמרה

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

287,536	305,959	267,706
---------	---------	---------

79,998	76,931	78,670
--------	--------	--------

מוחזקים לפדיון (*)

367,534	382,890	346,376
---------	---------	---------

סך הכל נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה

771,532	794,118	741,596
---------	---------	---------

סך הכל נכסי חוב סחירים

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

85,254	79,256	85,173
--------	--------	--------

נכסי חוב אחרים:
שאינם ניתנים להמרה

א.2. נכסי חוב שאינם סחירים

ההרכב:

ליום 31 במרס, 2013	
שווי הוגן	הערך בדוחות הכספיים
בלתי מבוקר	אלפי ש"ח
69,076	66,011
27,396	25,423
48,774	48,774
145,246	140,208

אגרות חוב
פקדונות בבנקים
הלוואות

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

פירוט השקעות פיננסיות (המשך)

א.2. נכסי חוב שאינם סחירים (המשך)

ליום 31 במרס, 2012	
שווי הוגן	הערך בדוחות הכספיים
בלתי מבוקר אלפי ש"ח	
81,391	82,819
33,973	31,683
57,811	57,811
<u>173,175</u>	<u>172,313</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

א.3. מניות

31 בדצמבר 2012	ליום 31 במרס	
	2012	2013
מבוקר אלפי ש"ח		
5,926	3,324	16,397

מניות סחירות

א.4. השקעות פיננסיות אחרות

31 בדצמבר 2012	ליום 31 במרס	
	2012	2013
מבוקר אלפי ש"ח		
40,836	25,130	41,364

השקעות פיננסיות סחירות

השקעות פיננסיות אחרות כוללות בעיקר השקעות בתעודות סל ומוצרים מובנים.
