

דוחות כספיים ביניים מאוחדים

ליום 31 במרס, 2016

בלתי מבוקרים

שירביט חברה לביטוח בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 31 במרס, 2016

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

עמוד

1-13

א. דוח הדירקטוריון על מצב ענייני המבטח

2-32

ב. דוחות כספיים ביניים מאוחדים בלתי מבוקרים

שירביט חברה לביטוח בע"מ**דין וחשבון הדירקטוריון על מצב ענייני המבטח****ליום 31 במרס, 2016**

דוח הדירקטוריון שלהלן סוקר את פעילותה של שירביט חברה לביטוח בע"מ (להלן - החברה) לתקופה שלושה החודשים שהסתיימה ביום 31 במרס, 2016 (להלן - תקופת הדוח).

דוח הדירקטוריון ליום 31 במרס, 2016 נערך בהתאם לתקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (פרטי דין וחשבון), התשנ"ח-1998 (להלן - התקנות) ומתוך הנחה שבפני המעיין בו מצוי גם הדוח התקופתי המלא של החברה לשנת 2015 (להלן - הדוח התקופתי).

1. תיאור החברה**1.1 בעלת המניות של החברה**

החברה היא חברה פרטית. נכון למועד הדוח החברה 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. תיאור תחומי פעילותה של החברה ראה פרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי לשנת 2015.

1.4 הליכים משפטיים

לענין התפתחויות בדבר חשיפה לאישור בקשות להגשת תובענות ייצוגיות נגד החברה, ראה באור 6 לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

1.5 מגבלות ופיקוח על עסקי התאגיד

להלן מפורטים הוראות דין סופיות, חוזרים וטיטות חוזרים שפרסמה הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון (להלן: "הממונה") בתקופה שממועד פרסום הדוח התקופתי ועד למועד פרסום הדוח. בהתאם לחוזר 2014-1-3 "עדכון הוראות בדוח תקופתי של חברות ביטוח", נכללו בדוח רק הוראות העומדות בתנאים שנקבעו בחוזר והגילוי בגינם ניתן בתמצית ושאינן מופיעות בדוח התקופתי לשנת 2015:

א. ביום 4 באפריל, 2016 פורסמה טיוטה שניה של חוזר גופים מוסדיים (2014-117) "ניהול סיכונים סייבר בגופים מוסדיים", המגדירה עקרונות לניהול סיכונים סייבר בגוף מוסדי. הטיטה מטילה חובה על גופים מוסדיים לנהל את סיכונים הסייבר באופן אפקטיבי, עדכני ושוטף, ועל בסיס עקרונות ממשל תאגידי נאותים הכוללים התייחסות לשיטות, לתהליכים ולבקורות ובאופן שיאפשר להם להתמודד עם איומי סייבר ולנהל אירועי סייבר.

ב. ביום 21 באפריל, 2016 פורסם חוזר ביטוח 2016-1-5 "הנחייה לביצוע IQIS לשנת 2015", המחייב חברות ביטוח לבצע IQIS לשנת 2015, המתבסס על התקנות הסופיות באירופה ועל ההנחיות הסופיות של EIOPA ולהגיש את ממצאיו לממונה עד ליום 7 באוגוסט, 2016.

.2

תיאור הסביבה העסקיתהתפתחות המשק, שוקי ההון והכספיםצמיחה

התוצר המקומי הגולמי, במחירים קבועים ולאחר ניכוי השפעת העונתיות, עלה ברבעון הראשון של שנת 2016 ב-0.8% לעומת הרבעון הקודם. זאת, לאחר עליות של 3.1% ברבעון הרביעי ושל 2.3% ברבעון השלישי של שנת 2015. העלייה בתוצר ברבעון הראשון השנה משקפת עליות בהוצאה לצריכה פרטית ובהשקעות בנכסים קבועים וירידות ביצוא הסחורות והשירותים ובהוצאות לצריכה ציבורית.

תחזית הצמיחה המעודכנת של בנק ישראל לשנים 2016 ו-2017 הינה כ-2.8% ו-3%, בהתאמה.

האינפלציה בישראל

שיעור האינפלציה ברבעון הראשון של שנת 2016 ירד ב-0.9%. זאת, לעומת ירידה של 1.6% ברבעון הראשון של שנת 2015. תחזית האינפלציה של בנק ישראל לשנת 2016 עומדת על 0.2%. תחזית זו נמוכה מיעד האינפלציה השנתי של בנק ישראל שעומד על שיעור של 1%-3%. לשינויים בשיעור האינפלציה כאמור השפעה על הדוחות הכספיים של החברה, לאור העובדה שרבות מהתחייבויותיה צמודות למדד המחירים לצרכן.

שוקי האג"ח והמניותשוקי האג"ח

ברבעון הראשון של שנת 2016 נרשמה בשוק אגרות החוב הממשלתיות מגמה חיובית ונרשמו עליות שערים קלות, הן באפיק השקלי והן באפיק אגרות החוב הצמודות. ירידת התשואות התבטאה בעיקר באגרות החוב השקליות הארוכות ובאגרות החוב הצמודות הקצרות, גם באגרות חוב אחרות הייתה מגמה חיובית. הגורמים שתורמו לירידת התשואות ברבעון הם הצפי שלא יחול שינוי בשיעור הריבית הנוכחית, בשנה הקרובה לפחות וירידת התשואות בעולם.

מגמה חיובית נרשמה במדדי אגרות החוב הקונצרניות, כאשר מדדי תל בונד 20, 40 ושקלי עלו בכ-0.9%, 0.7%, ו-0.6% בהתאמה.

הריבית ברבעון הראשון של שנת 2016 נשארה ללא שינוי בדומה לריבית ברבעון הרביעי של שנת 2015.

לסביבת הריבית הנמוכה השפעה גבוהה על התוצאות העסקיות של החברה והיא עלולה לגרום לקשיים בהשגת התשואה הנדרשת על נכסי החברה, ללא העלאת רמת הסיכון בהשקעות החברה.

2. תיאור הסביבה העסקית (המשך)

שוקי האג"ח והמניות (המשך)

שוקי המניות

הרבעון הראשון של שנת 2016 התאפיין במגמה שלילית במדדי המניות. מדד המעו"ף ירד בכ-5.1% ומדד ת"א 75 ירד בכ-1.1% בלבד. בלטו לטובה מניות הנדל"ן והתקשורת, שעלו בכ-5.4% ו-0.8%, בהתאמה. בלטו לרעה מניות הביומד ונפט-גז, שירדו בכ-12.2% ו-8%, בהתאמה.

בשוק האמריקאי נרשמה מגמה מעורבת במהלך רבעון ראשון של שנת 2016. מדד הדאו-ג'ונס עלה בכ-1.5% ומדד הנסד"ק ירד בכ-2.8%.

להלן תשואות המדדים השונים בבורסה לניירות ערך בתל-אביב:

שינוי במדדי האג"ח			שם המדד	שינוי במדדי המניות			שם המדד
1-12/15	1-3/15	1-3/16		1-12/15	1-3/15	1-3/16	
%				%			
(0.17)	5.14	1.79	ממשלתי צמוד	4.35	10.97	(5.13)	ת"א-25
2.75	3.52	1.18	ממשלתי שקלי	(5.45)	7.02	(1.07)	ת"א-75
1.82	3.50	1.29	אג"ח כללי	2.03	9.96	(4.93)	ת"א-100
(0.43)	1.61	0.76	תל בונד 60	7.26	6.58	(2.73)	ת"א-בנקים
2.19	2.11	1.02	אג"ח קונצרני	22.95	(3.81)	0.77	ת"א-תקשורת

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2016 יוסף שיערו היציג של השקל מול הדולר בכ-3.5%. מול האירו פחת השקל בכ-0.9%. החברה מחזיקה יתרות מט"ח, ועל כן לשינוי בשער החליפין של הדולר יש השפעה על רווחיות החברה. מעת לעת, משתמשת החברה בנגזרים פיננסיים לצורך הגנה וגידור מפני תנודות בשער החליפין של הדולר.

3. הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד

3.1 המצב הכספי

3.1.1 להלן נתונים עיקריים מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים:

31 בדצמבר 2015	שיעור השינוי %	31 במרס 2015	31 במרס 2016	
אלפי ש"ח		אלפי ש"ח		
1,288,832	2.9	1,377,538	1,418,129	נתונים מאזניים
976,403	2.8	946,840	973,110	סה"כ מאזן
210,098	(7.2)	217,764	202,010	סה"כ השקעות פיננסיות
41,766	-	41,766	41,766	סה"כ הון
102,712	(15.9)	112,213	94,365	הון מניות
956,715	0.6	1,034,742	1,041,098	יתרת רווח (עודפים)
40,193	50.0	40,183	60,273	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה
				התחייבויות פיננסיות

3.1.2 הון עצמי:

ההון העצמי קטן מכ- 210.1 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר, 2015 לכ- 202.0 מיליון ש"ח ביום 31 במרס, 2016. קיטון של כ- 8.1 מיליון ש"ח אשר נובע בעיקר מהפסד בתקופה.

3.1.3 דיבידנד:

בתקופת הדוח לא חולק דיבידנד.

3.1.4 התחייבויות פיננסיות:

בתקופת הדוח פרעה החברה בפרעון מוקדם סך של 30 מיליוני ש"ח, של כתבי התחייבות נדחים והנפיקה כתבי התחייבות חדשים בסך של 50 מיליוני ש"ח בתנאים מיטיבים. כתבי התחייבות אלו הוכרו כהון משני ושלישוני (כהגדרת מונח זה בתקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (הון עצמי מינימלי הנדרש ממבטח), התשנ"ח-1998, על תיקונן). כתוצאה מכך, גדלה יתרת ההתחייבויות הפיננסיות ברבעון הראשון של שנת 2016 בכ- 20 מיליון ש"ח, בהשוואה ליתרה ביום 31 בדצמבר, 2015 ועמדה על כ- 60.3 מיליוני ש"ח. לפרטים נוספים בדבר התחייבויות פיננסיות ראה באור 4 לדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

3.2 התפתחות פרמיות

הכנסות מפרמיות שהורווחו בשייר בביטוח כללי בתקופת הדוח, הסתכמו לסך של כ- 119.6 מיליוני ש"ח לעומת 110.1 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. פרמיות שהורווחו ברוטו גדלו בעיקר בענפי ביטוח רכב חובה וביטוח רכב רכוש, בעקבות זכיית החברה במכרז לביטוח עובדי המדינה בשנת 2016. במקביל, התקשרה החברה בחוזה ביטוח משנה יחסי מסוג Quota Share לכיסוי החשיפות בענף רכב חובה. החוזה מקנה לחברה עמלה קבועה מוסכמת, כשיעור מהפרמיה המועברת על ידיה למבטחי המשנה בגין החוזה. כתוצאה מכך הגידול בפרמיות שהורווחו בשייר היה מתון יותר מאשר בברוטו.

3.2.1 להלן נתונים על התפתחות מחזורי הפרמיות והדמים בחברה (במיליוני ש"ח):

מחזור פרמיות		פרמיות שהורווחו		
ברוטו	שייר	ברוטו	שייר	
215.5	172.1	134.1	119.6	תקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום:
167.0	158.6	117.1	110.1	31 במרס, 2016
29.0%	8.5%	14.5%	8.6%	31 במרס, 2015
490.4	458.6	486.0	454.8	שיעור השינוי
				שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2015

3. הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד (המשך)

3.2 התפתחות פרמיות (המשך)

3.2.2 להלן נתונים על שיעור השינוי בדמי הביטוח ברוטו לפי ענפים (במיליוני ש"ח):

1-12/15	שיעור השינוי	1-3/15	1-3/16	ענף ביטוחי
מיליוני ש"ח	%	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
165.7	16.5	56.3	65.6	רכב חובה
248.1	38.9	92.1	127.9	רכב רכוש
10.5	15.4	2.6	3.0	ענפי חבויות
66.1	18.8	16.0	19.0	ענפי רכוש ואחרים
490.4	29.0	167.0	215.5	סה"כ

3.2.3 להלן התפלגות פרמיות שהורווחו ברוטו לתקופה לפי ענפי הביטוח העיקריים:

1-12/15		1-3/15		1-3/16		ענף ביטוח כללי
%	אלפי ש"ח	%	אלפי ש"ח	%	אלפי ש"ח	
33.6	163,145	33.6	39,307	33.1	44,338	רכב חובה
51.4	249,833	52.8	61,876	52.8	70,821	רכב רכוש
15.0	73,059	13.6	15,950	14.2	18,986	אחר
100.0	486,037	100.0	117,133	100.0	134,145	

3.3 התפתחות הרווח לתקופה והרווח הכולל לתקופה

ההפסד הכולל של החברה בתקופת הדוח הסתכם לסך של כ- 8.1 מיליוני ש"ח בהשוואה לרווח כולל בסך של כ- 14.1 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

סך ההפסד הכולל לפני מס מביטוח כללי הסתכם בתקופת הדוח לסך של כ- 11.8 מיליוני ש"ח, לעומת רווח בסך של כ- 19.5 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

התוצאות בתחום הביטוח הושפעו בתקופת הדוח מקיטון בהכנסות מהשקעות ומעדכון התחייבויות הביטוחיות בעקבות פרסום מסקנות ועדת ההיוון בדבר עדכון שיעורי הריבית בתקנות הביטוח הלאומי. לפרטים נוספים ראה באור 8 לדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

ההפסד הכולל לפני מס מסעיפים שאינם מיוחסים לתחום הביטוח הסתכם לסך של כ- 0.9 מיליוני ש"ח, לעומת רווח בסך של כ- 3.3 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

לפירוט והסברי הרווח לתקופה לפי תחומי פעילות, ראה סעיפים 3.4.3 ו- 3.4.4 להלן.

3. הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד (המשך)

3.4 תוצאות הפעילות

3.4.1 להלן נתונים נבחרים מהדוחות על רווח או הפסד ורווח כולל אחר:

1-12/15	שיעור השינוי	1-3/15	1-3/16	
אלפי ש"ח	%	אלפי ש"ח		
486,037	14.5	117,133	134,145	פרמיות שהורווחו ברוטו (*)
454,845	8.6	110,067	119,551	פרמיות שהורווחו בשייר
23,823	(89.9)	24,063	2,440	רווחים מהשקעות, נטו
379,703	26.5	86,907	109,899	שינוי בהתחייבויות ביטוחיות ותשלומים בגין חוזי ביטוח בשייר
94,475	8.1	19,771	21,363	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
(13,957)	-	22,680	(12,767)	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
(8,832)	-	14,037	(8,380)	רווח נקי (הפסד)
1,688	612.2	41	292	רווח כולל אחר, נטו
(7,144)	(157.5)	14,078	(8,088)	סה"כ רווח (הפסד) כולל

(*) דוח זה מציג על-פי כללי ה- IFRS את דמי הביטוח המורווחים, אשר הינם דמי הביטוח הרשומים בניכוי השינוי בפרמיה שטרם הורווחה.

3.4.2 רווחים מהשקעות:

בתקופת הדוח לחברה רווחים מהשקעות, המוצגים בדוח על רווח או הפסד ורווח כולל אחר בסך של כ- 2,440 אלפי ש"ח, לעומת רווחים מהשקעות בסך של כ- 24,063 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ- 89.9%. הקיטון ברווחים מהשקעות בתקופת הדוח נבע מירידות שערים במרבית אפיקי השקעה וכן מירידת שער הדולר לעומת תקופה מקבילה אשתקד.

3.4.3 ביטוח כללי:

דמי ביטוח שהורווחו ברוטו בתקופת הדוח הסתכמו לסך של 134,145 אלפי ש"ח, לעומת סך של 117,133 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

רווחים מהשקעות, נטו הסתכמו ברבעון ראשון של שנת 2016 לסך של 2,037 אלפי ש"ח לעומת רווחים מהשקעות בתקופה המקבילה אשתקד בסך של 19,633 אלפי ש"ח.

סך התשלומים והשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר לתקופה הסתכמו לסך של 109,899 אלפי ש"ח לעומת 86,907 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

עמלות והוצאות רכישה אחרות ברבעון ראשון של שנת 2016 הסתכמו לסך של 21,363 אלפי ש"ח המהווים כ- 15.9% ביחס לפרמיות שהורווחו ברוטו, לעומת 19,771 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד המהווים שיעור של כ- 16.9%.

3. הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד (המשך)

3.4 תוצאות הפעילות (המשך)

3.4.3 ביטוח כללי: (המשך)

רכב רכוש

דמי הביטוח שהורווחו ברוטו בתחום זה הסתכמו בתקופת הדוח לסך של 70,821 אלפי ש"ח, לעומת 61,876 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 14.5%. תחום זה הינו התחום העיקרי של החברה אשר מהווה כ- 52.8% מהיקף פעילות החברה. ההפסד הכולל לפני מסים בתקופת הדוח הסתכם לסך של 164 אלפי ש"ח לעומת הפסד של 3,007 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון בהפסד נובע משיפור בתוצאות החיתומיות השוטפות.

רכב חובה

דמי הביטוח שהורווחו ברוטו בתחום זה הסתכמו בתקופת הדוח לסך של 44,338 אלפי ש"ח לעומת 39,307 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 12.8%. ההפסד הכולל לפני מסים בתקופת הדוח הסתכם לסך של 13,034 אלפי ש"ח לעומת רווח של 21,370 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון נובע בעיקר מחיזוק התחייבויות ביטוחיות בעקבות פרסום מסקנות ועדת ההיוון בדבר עדכון שיעורי הריבית בתקנות הביטוח הלאומי (ראה באור 8 לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים), מקיטון בהכנסות מהשקעות ומהתפתחות שלילית בתביעות בגין השנים הקודמות.

בשנת 2016 התקשרה החברה בחוזה ביטוח משנה יחסי מסוג QUOTA SHARE לכיסוי החשיפות בענף רכב חובה. החוזה מקנה לחברה עמלה קבועה מוסכמת, כשיעור מהפרמיה המועברת על ידיה למבטחי המשנה בגין החוזה.

ענפי רכוש ואחרים

דמי הביטוח שהורווחו ברוטו בתחום זה הסתכם בתקופת הדוח לסך של 16,389 אלפי ש"ח לעומת 13,657 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 20.0%.

הרווח הכולל לפני מסים בתקופת הדוח הסתכם לסך של 1,197 אלפי ש"ח לעומת רווח של 1,053 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ענפי חבויות אחרים

דמי הביטוח שהורווחו ברוטו בתחום זה הסתכם בתקופת הדוח לסך של 2,597 אלפי ש"ח לעומת 2,293 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 13.3%.

הרווח הכולל לפני מסים בתקופת הדוח הסתכם לסך של 190 אלפי ש"ח לעומת רווח של 51 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

3. הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד (המשך)**3.4 תוצאות הפעילות (המשך)****3.4.4 פעילות שלא מיוחסת למגזרים**

פעילות זו כוללת בעיקרה את ההון, ההתחייבויות והנכסים המוחזקים כנגדם בחברה.

ההפסד הכולל לפני מס בתקופת הדוח הסתכם לסך של 905 אלפי ש"ח לעומת רווח של 3,279 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון ברווח נובע בעיקר מקיטון בהכנסות מהשקעות.

4. תזרים מזומנים

מזומנים שנבעו מפעילות שוטפת הסתכמו בתקופת הדוח לסך של 29,513 אלפי ש"ח, לעומת סך של 51,906 אלפי ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד.

תזרימי מזומנים ששימשו לפעילות השקעה בתקופת הדוח הסתכמו לסך של 734 אלפי ש"ח, לעומת סך של 497 אלפי ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד.

תזרימי מזומנים שנבעו מפעילות מימון הסתכמו בתקופת הדוח לסך של 20,000 אלפי ש"ח.

כתוצאה מהאמור לעיל גדלו יתרות המזומנים ושווי המזומנים לסוף התקופה ב- 48,779 אלפי ש"ח.

חברי הדירקטוריון מודים להנהלת החברה, עובדיה וסוכניה על תרומתם לחברה.

30 במאי, 2016

תאריך אישור הדוחות הכספיים

גיל ספיר
מנכ"ליגאל רבנוף
יו"ר הדירקטוריון

הצהרת המנהל הכללי

אני, גיל ספיר, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של שירביט חברה לביטוח בע"מ (להלן - "חברת הביטוח") לרבעון הראשון שהסתיים ביום 31 במרס, 2016 (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 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⁽¹⁾ 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 הראשון 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

30 במאי, 2016

(1) 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 הראשון שהסתיים ביום 31 במרס, 2016 (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 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⁽¹⁾ 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 פיקוחנו 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 הראשון 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.

רונן שקד
סמנכ"ל כספים

30 במאי, 2016

(1) 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, 2016

בלתי מבוקרים

שירביט חברה לביטוח בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 31 במרס, 2016

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
10-23	באורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים
24	סקירת דוח כספי נפרד של החברה ("סולו")
25-26	נספח א' - תמצית נתונים המתייחסים לדוחות הנפרדים של החברה ("סולו")
27-29	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 הבנות שלה (להלן - הקבוצה), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 31 במרס, 2016 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 2015	ליום 31 במרס		
	2015	2016	
מבוקר	בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח			
4,961	5,405	4,679	נכסים בלתי מוחשיים
-	-	2,471	נכסי מסים נדחים
34,390	40,862	39,392	הוצאות רכישה נדחות
30,607	29,342	30,220	רכוש קבוע
52,967	42,904	53,795	נדל"ן להשקעה
73,154	83,188	112,503	נכסי ביטוח משנה
240	191	119	נכסי מסים שוטפים
8,821	12,752	9,076	חייבים ויתרות חובה
81,910	101,818	118,606	פרמיות לגבייה
			השקעות פיננסיות:
764,896	598,412	731,813	נכסי חוב סחירים
154,390	160,501	156,146	נכסי חוב שאינם סחירים
13,866	52,616	31,264	מניות
43,251	135,311	53,887	אחרות
976,403	946,840	973,110	סך כל ההשקעות הפיננסיות
25,379	114,236	74,158	מזומנים ושווי מזומנים
<u>1,288,832</u>	<u>1,377,538</u>	<u>1,418,129</u>	סך כל הנכסים

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

הון והתחייבויות

ליום 31 בדצמבר 2015	ליום 31 במרס		
	2015	2016	
מבוקר	בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח			
			הון:
41,766	41,766	41,766	הון מניות
52,869	52,869	52,869	פרמיה על מניות
12,751	10,916	13,010	קרנות הון
102,712	112,213	94,365	יתרת רווח
210,098	217,764	202,010	סך כל ההון
			התחייבויות:
956,715	1,034,742	1,041,098	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה
9,321	17,019	6,941	התחייבויות בגין מסים נדחים
9,856	9,902	9,439	התחייבויות בשל הטבות לעובדים
1,617	1,687	3,893	התחייבויות בגין מסים שוטפים
61,032	56,241	94,475	זכאים ויתרות זכות
40,193	40,183	60,273	התחייבויות פיננסיות
1,078,734	1,159,774	1,216,119	סך כל ההתחייבויות
1,288,832	1,377,538	1,418,129	סך כל ההון וההתחייבויות

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

30 במאי, 2016

רוג'ן שקד
סמנכ"ל כספים

גיל ספיר
מנכ"ל

יגאל רבנוף
י"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס		
	2015	2016	
מבוקר	בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח [למעט נתוני רווח נקי (הפסד) למניה]			
486,037	117,133	134,145	פרמיות שהורווחו ברוטו
31,192	7,066	14,594	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
454,845	110,067	119,551	פרמיות שהורווחו בשייר
23,823	24,063	2,440	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
4,534	884	2,494	הכנסות מעמלות
483,202	135,014	124,485	סך כל ההכנסות
399,000	91,682	128,089	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
19,297	4,775	18,190	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
379,703	86,907	109,899	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
94,475	19,771	21,363	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
21,098	5,135	5,387	הוצאות הנהלה וכלליות
1,883	521	603	הוצאות מימון
497,159	112,334	137,252	סך כל ההוצאות
(13,957)	22,680	(12,767)	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
(5,125)	8,643	(4,387)	מסים על ההכנסה (הטבת מס)
(8,832)	14,037	(8,380)	רווח נקי (הפסד)
רווח (הפסד) כולל אחר:			
2,450	-	-	הערכה מחדש בגין שערך רכוש קבוע
(235)	66	51	רווח (הפסד) אקטוארי בגין תוכניות להטבה מוגדרת
35	-	-	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ
(562)	(25)	241	השפעת המס בגין רכיבים של רווח (הפסד) כולל אחר
1,688	41	292	רווח כולל אחר, נטו
(7,144)	14,078	(8,088)	סה"כ רווח (הפסד) כולל
(0.21)	0.34	(0.20)	רווח נקי (הפסד) למניה (בש"ח)
41,764	41,764	41,764	מספר המניות ששימשו לחישוב רווח למניה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

הון המניות	פרמיה על מניות	קרנות הון בלתי מבוקר אלפי ש"ח	יתרת עודפים	סה"כ הון	
41,766	52,869	12,751	102,712	210,098	<u>יתרה ליום 1 בינואר, 2016 (מבוקר)</u>
-	-	-	(8,380)	(8,380)	הפסד
-	-	-	51	51	רווח כולל אחר: רווח אקטוארי בגין תוכניות להטבה מוגדרת
-	-	259	(18)	241	השפעת המס בגין רכיבים של הרווח כולל אחר
-	-	259	33	292	סה"כ רווח כולל אחר
-	-	259	(8,347)	(8,088)	סה"כ רווח (הפסד) כולל
41,766	52,869	13,010	94,365	202,010	<u>יתרה ליום 31 במרס, 2016</u>

הון המניות	פרמיה על מניות	קרנות הון בלתי מבוקר אלפי ש"ח	יתרת עודפים	סה"כ הון	
41,766	52,869	10,916	98,135	203,686	<u>יתרה ליום 1 בינואר, 2015 (מבוקר)</u>
-	-	-	14,037	14,037	רווח נקי
-	-	-	66	66	רווח כולל אחר: רווח אקטוארי בגין תוכניות להטבה מוגדרת
-	-	-	(25)	(25)	השפעת המס בגין רכיבים של הרווח כולל אחר
-	-	-	41	41	סה"כ רווח כולל אחר
-	-	-	14,078	14,078	סה"כ רווח כולל
41,766	52,869	10,916	112,213	217,764	<u>יתרה ליום 31 במרס, 2015</u>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

סה"כ הון	יתרת עודפים	קרנות הון מבוקר אלפי ש"ח	פרמיה על מניות	הון המניות	
203,686	98,135	10,916	52,869	41,766	יתרה ליום 1 בינואר, 2015
(8,832)	(8,832)	-	-	-	הפסד
2,450	-	2,450	-	-	רווח (הפסד) כולל אחר: הערכה מחדש בגין שערך רכוש קבוע
(235)	(235)	-	-	-	הפסד אקטוארי בגין תוכניות להטבה מוגדרת
35	-	35	-	-	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ
(562)	88	(650)	-	-	השפעת המס בגין רכיבים של הרווח כולל אחר
1,688	(147)	1,835	-	-	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר
(7,144)	(8,979)	1,835	-	-	סה"כ רווח (הפסד) כולל השפעה מצטברת, נטו, ליום 31 בדצמבר, 2015 של שינויים בעתודות ביטוח בביטוח כללי
13,556	13,556	-	-	-	
210,098	102,712	12,751	52,869	41,766	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2015

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס		
	2015	2016	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
(34,454)	51,906	29,513	<u>תזרימי מזומנים שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת (נספח א')</u>
			<u>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</u>
(1,244)	(125)	(413)	השקעה ברכוש קבוע
(2,153)	(582)	(370)	השקעה בנכסים בלתי מוחשיים
368	210	49	תמורה ממימוש רכוש קבוע
(3,029)	(497)	(734)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
			<u>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</u>
-	-	20,000	קבלת התחייבויות פיננסיות, נטו
-	-	20,000	מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון
35	-	-	הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים של פעילות חוץ
(37,448)	51,409	48,779	<u>עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים</u>
62,827	62,827	25,379	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה</u>
25,379	114,236	74,158	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה</u>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס	
	2015	2016
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
(8,832)	14,037	(8,380)
(7,435)	(14,073)	(3,556)
(3,845)	(433)	245
(666)	(1,020)	(9)
(2,512)	(7,729)	533
(164)	183	(366)
2,167	543	603
(51)	29	(45)
(4,234)	-	-
2,975	749	796
2,673	658	652
(14,169)	39,382	84,383
2,900	(3,002)	(39,349)
87	(6,385)	(5,002)
(5,125)	8,643	(4,387)
(5,829)	-	(828)
(26,972)	32,754	(3,009)
(1,173)	(21,081)	(36,696)
4,857	1,053	(144)
(5,477)	(11,642)	33,443
(61,993)	18,629	27,264
(2,170)	(560)	(524)
30,461	10,497	9,127
(7,315)	(4,694)	(851)
13,823	13,823	2,832
1,572	174	45
36,371	19,240	10,629
(34,454)	51,906	29,513
2,450	-	-

נספח א' - תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת (1)

רווח נקי (הפסד)	
התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:	
התאמות לסעיפי רווח והפסד:	
רווחים נטו מהשקעות פיננסיות:	
נכסי חוב סחירים	
נכסי חוב שאינם סחירים	
מניות	
אחרות	
התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו	
הוצאות מימון בגין התחייבויות פיננסיות ואחרות	
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:	
רכישת נדל"ן להשקעה	
מכירות (רכישות), נטו של השקעות פיננסיות	
פרמיות לגבייה	
חייבים ויתרות חובה	
זכאים ויתרות זכות	
סך ההתאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת	
מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך התקופה עבור:	
ריבית ששולמה	
ריבית שהתקבלה	
מסים ששולמו	
מסים שהתקבלו	
דיבידנד שהתקבל	
מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת	
נספח ב' - פעילות שאינה במזומן	
הערכה מחדש בגין שערך רכוש קבוע	

(1) תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת כוללים רכישות ומכירות, נטו של השקעות פיננסיות הנובעות מפעילות בגין חוזי ביטוח. הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

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.

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, 2016 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, 2015 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 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.

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 המאוחדים.

לעניין עדכון שיעור ריבית ההיוון המשמש בקביעת ההתחייבויות הביטוחיות ראה באור 8 להלן.

המדיניות החשבונאית אשר יושמה בעריכת הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים, עקבית לזו שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים.

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 בחודש ינואר וכן מפוליסות שונות של בתי עסק, אשר תאריכי חידושן הם בדרך כלל בחודשים ינואר 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.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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:

(3.5)	(0.9)	(1.0)	31 במרס, 2016
2.3	(1.6)	(1.3)	31 במרס, 2015
0.3	(0.9)	(1.0)	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2015

באור 3: - מגזרי פעילות

מגזרי הפעילות נקבעו בהתבסס על המידע הנבחן על ידי מקבל ההחלטות התפעוליות הראשי (CODM) לצורכי קבלת החלטות לגבי הקצאת משאבים והערכת ביצועים. בהתאם לזאת, למטרות ניהול, החברה בנויה לפי מגזרי פעילות בהתבסס על המוצרים והשירותים של היחידות העסקיות ולה מגזרי הפעילות הבאים:

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.

ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס, 2016							
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							
215,507	-	215,507	2,956	19,009	127,910	65,632	פרמיות ברוטו
43,444	-	43,444	539	8,023	162	34,720	פרמיות ביטוח משנה
172,063	-	172,063	2,417	10,986	127,748	30,912	פרמיות בשייר
52,512	-	52,512	429	988	57,030	(5,935)	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
119,551	-	119,551	1,988	9,998	70,718	36,847	פרמיות שהורווחו בשייר
2,440	403	2,037	167	418	288	1,164	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
2,494	26	2,468	64	1,162	-	1,242	הכנסות מעמלות
124,485	429	124,056	2,219	11,578	71,006	39,253	סך כל ההכנסות
128,089	-	128,089	3,555	11,569	59,344	53,621	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
18,190	-	18,190	2,055	6,596	402	9,137	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
109,899	-	109,899	1,500	4,973	58,942	44,484	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
21,363	-	21,363	466	4,998	10,193	5,706	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
5,387	746	4,641	63	404	2,056	2,118	הוצאות הנהלה וכלליות
603	592	11	1	10	-	-	הוצאות מימון
137,252	1,338	135,914	2,030	10,385	71,191	52,308	סך כל ההוצאות
(12,767)	(909)	(11,858)	189	1,193	(185)	(13,055)	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
51	4	47	1	4	21	21	רווח כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
(12,716)	(905)	(11,811)	190	1,197	(164)	(13,034)	סך כל הרווח (ההפסד) הכולל לפני מסים על ההכנסה
		1,041,098	54,970	54,329	210,498	721,301	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 31 במרס, 2016 (בלתי מבוקר)
		928,595	44,662	19,359	209,704	654,870	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר ליום 31 במרס, 2016 (בלתי מבוקר)

(* ענפי רכוש ואחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח דירות, נסיעות לחו"ל ובתי עסק אשר הפעילות בגינם מהווה 59% מסך הפרמיות בענפים אלו.

ענפי חבויות אחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח צד ג' וחבות מעבידים אשר הפעילות בגינם מהווה 58% מסך הפרמיות בענפים אלו.

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס, 2015							
ביטוח כללי							
סה"כ	לא מיחס למגזרי פעילות	סה"כ	ענפי חבויות אחרים (* בלתי מבוקר	ענפי רכוש ואחרים (* אלפי ש"ח	רכב רכוש	רכב חובה	
166,970	-	166,970	2,632	15,910	92,126	56,302	פרמיות ברוטו
8,346	-	8,346	560	6,700	196	890	פרמיות ביטוח משנה
158,624	-	158,624	2,072	9,210	91,930	55,412	פרמיות בשייר
48,557	-	48,557	417	985	30,160	16,995	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
110,067	-	110,067	1,655	8,225	61,770	38,417	פרמיות שהורווחו בשייר
24,063	4,430	19,633	1,230	544	2,819	15,040	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
884	30	854	61	813	(20)	-	הכנסות מעמלות
135,014	4,460	130,554	2,946	9,582	64,569	53,457	סך כל ההכנסות
91,682	-	91,682	3,027	7,194	55,092	26,369	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
4,775	-	4,775	614	3,282	(1)	880	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
86,907	-	86,907	2,413	3,912	55,093	25,489	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
19,771	-	19,771	413	4,202	10,518	4,638	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
5,135	662	4,473	70	421	1,994	1,988	הוצאות הנהלה וכלליות
521	521	-	-	-	-	-	הוצאות מימון
112,334	1,183	111,151	2,896	8,535	67,605	32,115	סך כל ההוצאות
22,680	3,277	19,403	50	1,047	(3,036)	21,342	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
66	2	64	1	6	29	28	רווח כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
22,746	3,279	19,467	51	1,053	(3,007)	21,370	סך כל הרווח (ההפסד) הכולל לפני מסים על ההכנסה
		<u>1,034,742</u>	<u>72,963</u>	<u>46,927</u>	<u>179,042</u>	<u>735,810</u>	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 31 במרס, 2015 (בלתי מבוקר)
		<u>951,554</u>	<u>55,460</u>	<u>12,298</u>	<u>178,722</u>	<u>705,074</u>	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר ליום 31 במרס, 2015 (בלתי מבוקר)

(* ענפי רכוש ואחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח דירות, נסיעות לחו"ל ובתי עסק אשר הפעילות בגינם מהווה 60% מסך הפרמיות בענפים אלו.

ענפי חבויות אחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח צד ג' וחבות מעבידים אשר הפעילות בגינם מהווה 62% מסך הפרמיות בענפים אלו.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2015							
ביטוח כללי							
לא מיוחס למגזרי פעילות	סה"כ	סה"כ	ענפי חבויות אחרים (* מבוקר אלפי ש"ח)	ענפי רכוש (ואחרים*)	רכב רכוש	רכב חובה	
490,404	-	490,404	10,441	66,141	248,073	165,749	פרמיות ברוטו
31,814	-	31,814	2,727	24,558	428	4,101	פרמיות ביטוח משנה
458,590	-	458,590	7,714	41,583	247,645	161,648	פרמיות בשייר
3,745	-	3,745	803	2,154	(1,816)	2,604	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
454,845	-	454,845	6,911	39,429	249,461	159,044	פרמיות שהורווחו בשייר
23,823	7,472	16,351	1,059	1,296	3,135	10,861	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
4,534	117	4,417	329	4,099	(11)	-	הכנסות מעמלות
483,202	7,589	475,613	8,299	44,824	252,585	169,905	סך כל ההכנסות
399,000	-	399,000	160	31,978	221,012	145,850	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
19,297	-	19,297	(4,462)	17,428	111	6,220	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
379,703	-	379,703	4,622	14,550	220,901	139,630	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
94,475	-	94,475	2,014	21,824	48,617	22,020	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
21,098	3,127	17,971	379	2,399	7,399	7,794	הוצאות הנהלה וכלליות
1,883	2,084	(201)	(10)	(191)	-	-	הוצאות מימון
497,159	5,211	491,948	7,005	38,582	276,917	169,444	סך כל ההוצאות
(13,957)	2,378	(16,335)	1,294	6,242	(24,332)	461	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
2,250	2,478	(228)	(5)	(30)	(95)	(98)	רווח כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
(11,707)	4,856	(16,563)	1,289	6,212	(24,427)	363	סך כל הרווח (ההפסד) הכולל לפני מסים על ההכנסה
		956,715	58,892	49,975	156,363	691,485	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 31 בדצמבר 2015
		883,561	47,872	18,303	155,976	661,410	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר ליום 31 בדצמבר 2015

(* ענפי רכוש ואחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח מקיף דירות, נסיעות לחו"ל ובתי עסק אשר הפעילות בגינם מהווה 68% מסך הפרמיות בענפים אלו.

ענפי חבויות אחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח צד שלישי וחבות מעבידים אשר הפעילות בגינם מהווה 57% מסך הפרמיות בענפים אלו.

באור 4 - : מכשירים פיננסיים

א. השקעות פיננסיות אחרות

1. נכסי חוב שאינם סחירים

ההרכב:

ליום 31 במרס, 2016	
הערך בספרים	שווי הוגן
בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	
156,146	163,291

סך הכל נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה

ליום 31 במרס, 2015	
הערך בספרים	שווי הוגן
בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	
160,501	169,319

סך הכל נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה

ליום 31 בדצמבר, 2015	
הערך בספרים	שווי הוגן
מבוקר	
אלפי ש"ח	
154,390	161,224

סך הכל נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה

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, בכל התקופות המוצגות, נמדד על פי רמה 1.

באור 4 :- מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. התחייבות פיננסיות

שווי הוגן לעומת הערך בספרים

ליום 31 במרס, 2016	
שווי הוגן	ערך בספרים
	בלתי מבוקר
	אלפי ש"ח
<u>69,273</u>	<u>60,273</u>

התחייבויות פיננסיות המוצגות בעלות מופחתת:
כתבי התחייבויות נדחים

ליום 31 במרס, 2015	
שווי הוגן	ערך בספרים
	בלתי מבוקר
	אלפי ש"ח
<u>46,108</u>	<u>40,183</u>

התחייבויות פיננסיות המוצגות בעלות מופחתת:
כתבי התחייבויות נדחים

ליום 31 בדצמבר, 2015	
שווי הוגן	ערך בספרים
	מבוקר
	אלפי ש"ח
<u>44,727</u>	<u>40,193</u>

התחייבויות פיננסיות המוצגות בעלות מופחתת:
כתבי התחייבויות נדחים

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, היותו תזרימי מזומנים או שיטות הערכה אחרות.

נכסים חוב שאינם סחירים

השווי ההוגן של נכסי חוב פיננסיים שאינם סחירים אשר מידע לגבי השווי ההוגן ניתן לצרכי באור בלבד נקבעים באמצעות היותן אומדן תזרימי המזומנים הצפויים בגינם. שערי 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, יצויין כי בחודש ספטמבר 2014 פרסם האוצר מכתב לפיו הכריזה ועדת המכרזים על מרווח הוגן כזוכה במכרז החדש. כמו כן, צויין במכתב כי על לוחות הזמנים להטמעת מודל מרווח הוגן המעודכן תצא הודעה נפרדת. בשלב זה, אין ביכולת החברה להעריך את השפעת העדכון הצפוי במתודולוגיה על השווי ההוגן של נכסי חוב לא סחירים, אם וככל שתהיה.

באור 5: - הון ודרישות הון

ניהול ודרישות הון

- א. 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).
- ב. יש לקרוא את המידע לעניין דרישות ההון יחד עם המידע הכלול בבאור 12 לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים.
- ג. להלן נתונים בדבר ההון הנדרש והקיים של החברה בהתאם לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (הון עצמי מינימלי הנדרש ממבטח), התשנ"ח - 1998 על תיקוניהן (להלן - תקנות ההון) והנחיות המפקח.

31 בדצמבר 2015	31 במרס 2016	
מבוקר	בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח		
174,199	176,656	הסכום הנדרש על פי תקנות והנחיות המפקח (א)
		הסכום הקיים המחושב על פי תקנות ההון:
210,098	202,010	הון ראשוני בסיסי
10,000	30,000	הון משני מורכב
28,317	27,073	הון שלישוני מורכב
38,317	57,073	סך הכל הון משני ושלישוני מורכב
248,415	259,083	סך ההון הקיים המחושב על פי תקנות ההון
74,216	82,427	עודף ליום הדוח
		פעולות לאחר תאריך הדיווח שהשפיעו על ההון המוכר:
(10,000)	-	פרעון הון משני
(20,000)	-	פרעון הון שלישוני
30,000	-	גיוס הון משני
20,000	-	גיוס הון שלישוני
20,000	-	
94,216	82,427	עודף בהתחשב באירועים לאחר תאריך הדיווח (*)

31 בדצמבר 2015	31 במרס 2016	
119,749	118,628	הסכום הנדרש כולל דרישות הון בגין: (א)
1,373	1,482	פעילות בביטוח כללי
7,194	7,263	נכסים בלתי מוכרים כהגדרתם בתקנות ההון
19,124	20,812	סיכוני קטסטרופה בביטוח כללי
26,759	28,471	סיכונים תפעוליים
		נכסי השקעה ונכסים אחרים
174,199	176,656	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.

באור 5: - הון ודרישות הון (המשך)

ניהול ודרישות הון (המשך)

SOLVENCY II ד.

בחודש נובמבר 2014 פרסמה המפקחת מכתב למנהלי חברות הביטוח ("המכתב") בעניין מתווה ליישום משטר כושר פירעון מבוסס SOLVENCY II. במכתב מציינת המפקחת כי הפרלמנט האירופי החליט כי יישום הדירקטיבה באירופה יהיה בתחילת שנת 2016 ונקבעו לוחות זמנים ליישום ההנחיות הסופיות.

חברות ביטוח בישראל תידרשנה לעמוד בהנחיות ההון החדשות החל מהדוחות הכספיים לשנת 2016. שינוי דרישות ההון כפוף בין היתר לשינוי תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (הון עצמי מינימלי הנדרש ממבטח), התשנ"ח-1998.

במהלך שנת 2016 טרם כניסת המשטר החדש לתוקף, יש בכוונת האוצר להחיל דיווח רבעוני לממונה על אינדיקציות ליחס כושר הפירעון החדש, במקביל לדיווח דרישות ההון על פי התקנות הקיימות.

שלב זה נועד להבטיח את ההערכות הארגוניות והמיכוניות של חברות הביטוח ליישום המשטר החדש. בחודש פברואר 2016 פרסם הפיקוח נייר התייעצות עם חברות הביטוח בנושא זה.

בחודש יולי 2015 פרסמה המפקחת מכתב למנהלי חברות הביטוח בדבר הוראות מעבר ליישום SOLVENCY II, המבוססות על הדירקטיבה שעיקרן:

- מבטח שאינו עומד בדרישות ההון בשנה הראשונה ליישום הדירקטיבה יידרש לנקוט באמצעים הנדרשים על מנת לכסות את החוסר בהון או להקטין את פרופיל הסיכון על מנת להבטיח עמידה בדרישות ההון עד ליום 31 בדצמבר, 2018.
- דרישת הון מוקטנת על חלק מהמניות המוחזקות על ידי החברה ביום 31 בדצמבר, 2016. כאשר דרישה זו תלך ותגדל באופן הדרגתי במשך 7 שנים עד שדרישת ההון בגין מניות אלו תגיע לשיעורה המלא.

בדעת המפקחת לפרסם הנחיות לעניין ניהול הון וקביעת יעד הון פנימי, לעניין סקר פערים שעל החברות יהיה לבצע ביחס למערך ניהול הסיכונים, הבקורות והממשל התאגידי ונייר התייעצות לקידום תהליך ההערכה עצמית של סיכונים וכושר פירעון (ORSA).

כחלק מההיערכות ליישום המודל, בוצעו, עפ"י הנחיית האוצר, מספר תרגילים (IQIS - סימולציות של השפעת הדירקטיבה על הונו של המבטח בהינתן תמהיל העסקים והמאזן הקיימים שלו) שמטרתם לכייל את המודל. התרגיל האחרון שבוצע התייחס לשנת 2014 (להלן IQIS4) והיה מבוסס על תקנות סופיות והנחיות טכניות ליישום שפרסמה הנציבות האירופית וכן על חוזר הנחיה לביצוע שפרסמה המפקחת בחודש אפריל 2015.

בחודש אפריל 2016 פרסמה המפקחת חוזר ביטוח 5-1-2016 "הנחייה לביצוע IQIS לשנת 2015", המחייב חברות ביטוח לבצע IQIS לשנת 2015, המתבסס על התקנות הסופיות באירופה ועל ההנחיות הסופיות של EIOPA, ולהגיש את התוצאות לממונה על שוק ההון עד ליום 7 באוגוסט, 2016.

על-פי תרגיל IQIS4 שביצעה החברה בגין שנת 2014, לחברה דרישות הון העולות על ההון הקיים בשיעור שאינו מהותי.

דירקטוריון החברה הנחה את החברה לבחון תוכנית לצמצום החשיפות בתרחישים שונים ולפעול להרחבת בסיס ההון בדרך של גיוס הון משני ושלישוני.

על מנת לעמוד בדרישות ההון תחת SOLVENCY II, החברה בחנה את תמהיל ההשקעות וההתחייבויות הביטוחיות שלה ובמקביל הרחיבה את בסיס ההון שלה בדרך של גיוס הון משני ושלישוני.

יודגש כי למודל, במתכונתו הנוכחית, רגישות גבוהה מאוד לשינויים במשתני שוק ואחרים ולפיכך מצב ההון המשתקף ממנו עשוי להיות תנודתי מאוד.

לא ניתן בשלב זה להעריך את היקף דרישות ההון שייגזרו מפעולות ההתאמה, וההיערכות שתבצע החברה כמפורט לעיל.

להלן תיאור בקשות 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 הפרשות נאותות, במקום בו נדרשו הפרשות לכיסוי החשיפה המוערכת על ידי החברה.

א. בקשות לאישור תובענות כייצוגיות

1. 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.

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 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, הכולל מנגנון להחזר תשלום חלקי בגין אמצעי המיגון למבוטחים הנכללים בקבוצת הזכאים לתשלומים. בית המשפט הורה על מינוי רו"ח כבודק לגבי הסדר הפשרה (להלן - רו"ח הבודק). חוות דעת רו"ח הבודק הוגשה ביום 4 בדצמבר, 2013.

ביום 29 בדצמבר, 2013 הגישה החברה בקשה לבית המשפט לשנות את הסדר הפשרה לעניין היקף ההשבה המינימלי שנקבע לה בהסדר הפשרה, לאור נתונים העולים מחוות דעת רו"ח הבודק. בית המשפט נעתר לבקשה ואישר תיקון של הסכם הפשרה.

בית המשפט הורה להעביר את חוות הדעת רו"ח הבודק לתגובת היועץ המשפטי לממשלה שהגיש את עמדתו ביום 3 בפברואר, 2014.

בהתאם להוראת בית המשפט, הוגשה ביום 6 במרס, 2014 על ידי כלל חברות הביטוח השותפות להסדר הפשרה (ובהן החברה) (להלן - המשיבות), תגובה לעמדת היועץ המשפטי לממשלה.

ביום 22 בדצמבר, 2014 ניתנה על ידי בית המשפט החלטה, במסגרתה הבהיר בית המשפט כי הפיצוי המוצע לחברי הקבוצה במסגרת הסדר הפשרה הינו נמוך, לאור סיכויי התובענה. בית המשפט קבע, כי הסדר הפשרה יאושר, בכפוף לתיקונים שנקבעו על ידו כי ראוי לבצע בהסדר ובמסגרתם יוגדל הפיצוי לקבוצה.

בבית המשפט התקיימו דיונים, ונדונו הבהרות ותיקונים שנדרשו על ידי המשיבות ביחס להסדר הפשרה. לאור עמדה שהביע בית המשפט, הסכימו חברות הביטוח להעביר את החומר לבדיקה נוספת של רו"ח הבודק.

ביום 17 בדצמבר, 2015 הגיש רו"ח הבודק השלמה ותיקון של חוות דעתו ועדכן את תחשיב ההשבה לכל חברה.

א. בקשות לאישור תובענות כייצוגיות (המשך)

1. (המשך)

ביום 2 בפברואר, 2016 הגישו חברות הביטוח התייחסות לחוות דעתו המשלימה של רו"ח הבודק בהקשר לסוגית הפחת והקושי שהתעורר בדבר שימוש במחירון יבואן לצורכי קביעת שווי אמצעי המיגון (מקום בו אין בידי המבוטח פרטים אודות מחירו).
ביום 21 בפברואר, 2016 הורה בית המשפט על תיקונים בהסדר הפשרה.
בית המשפט הורה לצדדים להגיש הסדר פשרה מתוקן על פי התיקונים עליהם הורה ופטר את החברות המשיבות מפרסום ההסדר טרם אישורו הסופי, מן הטעם שההסדר משפר את מצב הקבוצה. כן הורה בית המשפט כי ההסדר יועבר לרו"ח הבודק, שיאשר כי ההסדר החדש עומד בכל הפרמטרים שנקבעו בחוות דעתו וכי לאחר מכן יועבר לאישורו הסופי של בית המשפט. בהתאם, גיבשו הצדדים נוסח מוסכם של הסדר הפשרה אשר הוגש לבית המשפט ביום 1 במאי, 2016.

לדעת הנהלת החברה, בהסתמך על הערכת יועציה המשפטיים, סיכוייה של הבקשה והתביעה להתקבל צפויים (במסגרת הסדר הפשרה). עם זאת, המשמעות הכספית של הפשרה אינה צפויה להיות מהותית מבחינת החברה.

2. ביום 28 במאי, 2015 הוגשו תביעה ובקשה לאישורה כתובענה ייצוגית כנגד מספר חברות ביטוח, וביניהן החברה.

לטענת המבקשים, חברות הביטוח הנתבעות נוהגות בפרקטיקה לפיה בעת תשלום תגמולי ביטוח עבור נזקים שלא תוקנו בפועל על ידי המבוטח, הן נמנעות מתשלום רכיב המע"מ, אשר לטענת המבקשים אמור לחול על נזקים אלו, אף אם התיקונים לא בוצעו בפועל, וזאת כחלק מחובתן לפצות בגין הנזק באופן שיביא את המבוטח או הניזוק, קרוב ככל הניתן, למצב בו היה מצוי אלמלא מקרה הביטוח.

המבקשים טוענים כי בעשותן כן, נוהגות חברות הביטוח בניגוד לחובות האמון ותום הלב המוגברות המוטלות עליהן כחברות ביטוח, מטעות את המבוטחים ומנצלות את בורותם וחולשתם, מתעשרות שלא על יסוד זכות שבדין על חשבון המבוטחים, מפרות את חובות השיפוי המוטלות עליהן על פי חוזה הביטוח ועל פי עקרון השיפוי בדיני הניזוקין ומתנהלות בניגוד להוראות המפקח על הביטוח ובניגוד לנהלים פנימיים.

הקבוצה שלייצוגה עתרו המבקשים הוגדרה כ- "כל מבוטח ו/או מוטב ו/או צד ג', בכל סוג ביטוח שהוא, אשר במועד הגשת תביעת הביטוח לא תיקן את הנזק שתבע בגינו, ואשר קיבל מחברת הביטוח תגמולי ביטוח ו/או שיפוי בגין הנזק מבלי שתגמולי הביטוח כללו את רכיב המע"מ החל על עלות התיקון". כמו כן, נתבקש ביחס לכל קבוצה, הגדרה של תת קבוצה ובה "כל חברי הקבוצה אשר זכאים בניכוי מס תשומות חלקי".

סכום התביעה האישית כנגד החברה עומד על 4,320 ש"ח. סך הנזקים הנטענים כלפי החברה בתובענה הייצוגית הוערכו על ידי התובעים בסכום של כ- 29 מיליוני ש"ח.

ביום 8 בספטמבר, 2015 הגישו המבקשים בקשה לאיחוד הדיון בתביעה ובבקשה לאישור התביעה כייצוגית, עם תביעה ובקשה לאישור שהוגשו בת"צ 15-07-19100 עוזהו נ' הפניקס, שעניינה דומה.

ביום 14 באוקטובר, 2015 ניתנה החלטת בית המשפט במסגרתה הורה על איחוד הדיון בבקשות האישור.

יצוין כי בבית משפט השלום בהרצליה מתנהלת תביעה שהוגשה נגד החברה על ידי 13 תובעים שהיו מבוטחי החברה בפוליסה לביטוח דירה, בה נטען בין היתר, שהחברה נמנעה מלשלם לתובעים את רכיב המע"מ ביחס לעלות תיקונים שטרם בוצעו. אחת התובעות בתביעה, לצד תובעים אחרים בתביעות כנגד חברות ביטוח אחרות, הגישה בקשה להעברת הדיון ברכיב הנוגע לטענתה בדבר חיוב המבטח בתשלום המע"מ בגין נזק שטרם תוקן, לבית המשפט המחוזי במחוז מרכז, ולאחדו שם עם בקשת האישור דנן (להלן - הבקשה).

א. בקשות לאישור תובענות כייצוגיות (המשך)

2. (המשך)

ביום 2 בינואר, 2016 דחה בית המשפט בהרצליה את הבקשה והבהיר כי רכיב המע"מ על תגמולי הביטוח נדון כחלק מהתביעות המתנהלות בפניו.

לאור דחיית הבקשה כאמור, אין בידי התובעת להוסיף ולשמש כתובעת ייצוגית בבקשת האישור דנן. לאור האמור, ביום 17 בינואר, 2016 הגישה החברה בקשה לסילוק בקשת האישור על הסף. טרם ניתנה החלטה בבקשה.

ביום 11 בפברואר, 2016 הוגשה לבית המשפט המחוזי, על ידי המבקשים בבקשת האישור (התובעים בתיק המתנהל בבית המשפט השלום בהרצליה מיום 2 בינואר, 2016 בענין הבקשה.

ביום 5 באפריל, 2016 ניתנה החלטת בית המשפט המחוזי בתל אביב, במסגרתה הועברה בקשת רשות הערעור לתגובת החברות המשיבות ובהן החברה. על החברה להגיש תגובה לבקשת רשות הערעור עד ליום 9 במאי, 2016.

יצוין, כי בית המשפט המחוזי (שבו נדונות בקשות האישור) דחה את המועד להגשת תגובות חברות הביטוח, ובהן החברה, לבקשת האישור בעניינן, עד 60 ימים לאחר שתינתן החלטה בבקשת רשות הערעור שהוגשה על ידי התובעים.

קדם משפט בבקשת האישור נקבע ליום 26 ביוני, 2016.

לדעת הנהלת החברה, בהסתמך על חוות דעת יועציה המשפטיים, בהעדר תובע ייצוגי (ככל שבית המשפט יאפשר איתורו של תובע ייצוגי חלופי), בקשת האישור אינה צפויה להתקבל.

3. ביום 9 בספטמבר, 2015 הוגשו לבית המשפט המחוזי בתל אביב תביעה ולצידה בקשה לאשר את התביעה כייצוגית נגד החברה וש. שלמה חברה לביטוח בע"מ.

לטענת המבקשת, החברות הנתבעות נוהגות בפרקטיקה פסולה של תשלום תגמולי ביטוח מבלי לצרף ריבית צמודה כמתחייב בדין, בגין התקופה שתחילתה במועד קרות מקרה הביטוח ועד למועד תשלום תגמולי הביטוח בפועל לידי המבוטח; ולחילופין בגין התקופה שתחילתה 30 יום מיום מסירת תביעת הביטוח לחברות ועד למועד תשלום תגמולי הביטוח בפועל לידי המבוטח. בהתאם, עתרה המבקשת לאשר תביעתה כתביעה ייצוגית, בשם כל מי שקיבל, במהלך 7 השנים שקדמו להגשת התובענה ו/או למצער במהלך 3 השנים שקדמו להגשת התובענה ו/או יקבל עד למתן פסק הדין בתובענה, תגמולי ביטוח מהחברות מבלי שצורפה להם ריבית כדין.

התובעת העריכה את הסכום המצטבר של התביעה כלפי החברה בכ- 10 מיליון ש"ח.

יצוין, כי מספר ימים לפני הגשת התביעה, אישר בית המשפט המחוזי בתל אביב בקשת אישור זהה, כנגד מספר חברות ביטוח אחרות.

על החלטה זו הוגשה בבקשת רשות ערעור לבית המשפט העליון.

ביום 17 בינואר, 2016 הגישה החברה, יחד עם חברות ביטוח נוספות שנתבעו במספר בקשות לאישור בטענה זהה, בקשה לעיכוב ההליכים בתובענה עד להכרעה בבקשת רשות הערעור הנ"ל.

ביום 20 בינואר, 2016 הגישו המשיבות, ובהן החברה, בהסכמת המבקשת, בקשה להארכת מועד להגשת תגובתה לבקשת האישור, עד 21 יום לאחר הינתן החלטת בית המשפט בבקשה לעיכוב ההליכים. בית המשפט נעתר לבקשה זו.

באור 6: - התחייבויות תלויות (המשך)

א. בקשות לאישור תובענות כייצוגיות (המשך)

3. (המשך)

ביום 2 בפברואר, 2016 ניתנה החלטה על ידי בית המשפט העליון, במסגרתה הועבר הדיון בבקשת רשות הערעור הנ"ל להרכב של שלושה שופטים והורה על עיכוב המשך הדיון בתובענה הייצוגית בבית המשפט המחוזי.

ביום 21 בפברואר, 2016 הוגשה תגובת המבקשים לבקשה לעיכוב הליכים, וביום 23 בפברואר, 2016 הוגשה תגובה מטעם החברות (המשיבות) לתשובת המבקשים לבקשת העיכוב. בהמשך לכך, ביום 23 בפברואר, 2016 הורה בית המשפט המחוזי על עיכוב הליכים בבקשות לאישור התובענה כייצוגית המתנהלות בענין זה כנגד חברות הביטוח (ובהן כנגד החברה), וזאת עד להכרעת בית המשפט העליון בבקשת רשות הערעור.

להערכת הנהלת החברה, בהסתמך על חוות דעת יועציה המשפטיים, כל עוד לא הוכרעה בקשת רשות הערעור האמורה, וככל שזו לא תתקבל (כולה או חלקה), סיכויי בקשת האישור להתקבל הם צפויים.

החברה מעריכה, שהמשמעות הכספית של קבלת הבקשה אינה צפויה להיות מהותית מבחינתה.

4. טבלה מסכמת:

להלן טבלה מסכמת של הסכומים הנתבעים במסגרת בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות 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.

כמות תביעות הסכום הנתבע

מיליוני ש"ח
בלתי מבוקר

בקשות לאישור תובענות כייצוגיות

צוין סכום המתייחס לחברה

3 60.8

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

ב. התחייבות תלויה

ביום 7 במרס, 2016 נתקבלה במשרדי החברה דרישה מאת עיריית נתניה, לשלם בתוך 30 יום, היטל השבחה, בסך של כ-2.4 מיליון ש"ח (להלן: "הדרישה").

לטענת עיריית נתניה, עשתה החברה שימוש חורג בנכס מקרקעין המצוי ברחוב יד חרוצים 18, נתניה (להלן - הנכס) המוחזק על ידי החברה והמצוי ובעלות חברת בת, וזאת בין השנים 2005-2016.

בעקבות קבלת הדרישה, עתרה החברה בעתירה מנהלית (הליך עת"מ 16-04-34392) לבית המשפט המחוזי מרכז-לוד. כמו כן הגישה החברה ערר לוועדת הערר מחוזית-מרכז לפיצויים והיטל השבחה (להלן: "הוועדה").

להערכת הנהלת החברה, בהסתמך על חוות דעת יועציה המשפטיים, סיכויי העתירה המנהלית והערר להתקבל הם צפויים.

באור 7: - מסים על ההכנסה

- א. בחודש ינואר 2016 אושר החוק לתיקון פקודת מס הכנסה (מס' 216) (הפחתת שיעור מס חברות), התשע"ו - 2016, אשר כולל הפחתת שיעור מס החברות מ- 26.5% ל- 25%, וזאת בתחולה מיום 1 בינואר, 2016.
- ב. להלן שיעורי המס הסטטוטוריים החלים על מוסדות כספיים ובכללם החברה בעקבות השינוי האמור:

שנה	שיעור מס חברות		שיעור מס כולל במוסדות כספיים
	שיעור מס רווח	שיעור מס רווח	שיעור מס
	%		
2015	26.50	17.75 (*)	37.58 (**)
2016 ואילך	25.00	17.00	35.90

(* שיעור מס משוקלל.
(** לעומת שיעור מס של 37.71% ערב פרסום התיקון.

- ג. יתרות המסים הנדחים ליום 31 בדצמבר, 2015 חושבו לפי שיעור המס הקודם. יתרות המסים הנדחים הנכללות בדוחות הכספיים ליום 31 במרס, 2016 מחושבות לפי שיעור המס החדש, כאמור לעיל.
- בעקבות שינוי שיעור המס, חל קיטון בסך 456 אלפי ש"ח ביתרת התחייבויות המסים הנדחים. לפיכך, נרשמה בתקופת הדיווח ברווח או הפסד הכנסה בסך של 197 אלפי ש"ח. כמו כן, הכנסה בסך של 259 אלפי ש"ח הוכרה כגידול ברווח הכולל האחר.

באור 8: - אירועים מהותיים בתקופת הדוח

ריבית היוון קצבאות ביטוח לאומי

בהתאם לחוק הביטוח הלאומי (נוסח משולב), התשנ"ה-1995, (להלן - החוק) מוקנית למוסד לביטוח לאומי (להלן - מ"ל) זכות תביעה מצד שלישי להשבת גמלאות ששילם או עתיד לשלם, אם המקרה משמש עילה גם לחייב צד שלישי לפי פקודת הנזיקין או חוק הפל"ד (להלן - זכות שיבוב), כלומר המ"ל יכול לתבוע את חברות הביטוח בגין כספים אשר שילם או עתיד לשלם למבוטחיהן.

בחודש יולי 2014 מונתה ועדה בין משרדית לבחינת ועדכון הנתונים המשמשים את ביטוח לאומי בבואו לחשב את גובה הערך המהוון של הקצבאות שישולמו לנפגעי תאונות עבודה ואת אופן היווןן של אותן קצבאות, אשר נקבע בהתאם לתקנות הביטוח הלאומי (היוון), התשל"ח-1978 (להלן - התקנות), ואשר מבוססים על לוחות תמותה ושיעורי ריבית שלא עודכנו מאז 1987.

בחודש מרס 2016 פורסמו מסקנות ועדת ההיוון הקובעות, בין היתר, כי יש לעדכן את התקנות הן לגבי מרכיב תוחלת החיים והן לגבי שיעור ההיוון (להלן - ההמלצות). כמו כן קובעות ההמלצות כי לאחר העדכון האמור יעודכנו התקנות אחת לארבע שנים. הועדה ממליצה כי כל עוד לא נקבע אחרת יעמוד שיעור הריבית לצורך היוון קצבה שנתית על 2% במקום 3% הקבועים בתקנות הקיימות. תקנות כאמור טרם פורסמו.

להערכת החברה, במידה והתקנות יפורסמו בהתאם להמלצות הועדה, יגדל גובה הסכומים שיהיה על חברות הביטוח לשלם לביטוח לאומי במסגרת תביעות שיבוב שמגיש המ"ל כנגד מבטחים בגין הקצבאות שזכאים להם נפגעי תאונות עבודה ובהתאמה יכול והדבר ישפיע גם על גובה הסכומים שיהיה על חברות הביטוח לשלם לנפגעים בתביעות אחרות. בעקבות פרסום ההמלצות ולאחר שנערכו בירורים נוספים ביצעה החברה אומדן ראשוני בגין השפעת העדכון האמור ובהתאם לכך הגדילה את ההפרשות, ליום 31 במרס, 2016, בענף רכב חובה בסך של כ- 14.2 מיליוני ש"ח בשייר לפני מס וסך של כ- 9.1 מיליוני ש"ח לאחר מס.

יודגש כי בשלב זה קיימת אי ודאות בקשר להשפעת העדכון האמור על התחייבויות הביטוחיות של החברה ואין לתקנות האמורות ביטוי של ממש בפסיקת בתי המשפט ולא בתשלומי התביעות הנוכחיים, ולפיכך יתכן שהתפתחות התביעות בעתיד תהיה שונה משמעותית מהערכות החברה ובהתאם לכך יתכן שהחברה תידרש לעדכן את אומדניה בהמשך.

לכבוד בעלי המניות של שירביט חברה לביטוח בע"מ

הנדון: דוח מיוחד של רואי החשבון המבקרים על מידע כספי ביניים נפרד לפי דרישת המפקח על הביטוח בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) התשמ"א-1981

מבוא

סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי דרישת המפקח על הביטוח בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) התשמ"א-1981 של שירביט חברה לביטוח בע"מ (להלן - החברה) ליום 31 במרס, 2016 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. המידע הכספי הביניים הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי הביניים הנפרד 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 היישות". סקירה של מידע כספי נפרד לתקופות ביניים מורכבת מבידורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום של נוהלי 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 מחויבים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הביניים הנפרד הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לדרישות המפקח על הביטוח בחוזר ביטוח 15-1-2015.

מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, הננו מפנים את תשומת הלב לאמור בבאור 6 לדוחות הכספיים ביניים המאוחדים בדבר חשיפה להתחייבויות תלויות.

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 המפורט להלן:

1. מדידת ההשקעות בחברות מוחזקות המחושבת על בסיס אקוויטי.
2. זכויות במקרקעין כוללות גם זכויות במקרקעין המוחזקות באמצעות חברה מוחזקת שהחזקת זכויות אלה היא עיסוקה היחיד.

דוחות ביניים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרס		
	2015	2016	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
4,961	5,405	4,679	נכסים בלתי מוחשיים
-	-	2,469	נכסי מסים נדחים
34,390	40,862	39,392	הוצאות רכישה נדחות
4,578	4,354	4,712	רכוש קבוע
36,323	34,209	36,165	השקעות בחברות בנות
37,652	29,729	38,480	נדל"ן להשקעה
73,154	83,188	112,503	נכסי ביטוח משנה
6,439	10,198	6,623	חייבים ויתרות חובה
81,910	101,818	118,606	פרמיות לגבייה
			השקעות פיננסיות:
764,896	598,412	731,813	נכסי חוב סחירים
154,390	160,501	156,146	נכסי חוב שאינם סחירים
13,866	52,616	31,264	מניות
43,251	135,311	53,887	אחרות
976,403	946,840	973,110	סה"כ השקעות פיננסיות
25,189	114,045	73,972	מזומנים ושווי מזומנים
<u>1,280,999</u>	<u>1,370,648</u>	<u>1,410,711</u>	סך כל הנכסים
			הון:
41,766	41,766	41,766	הון מניות
52,869	52,869	52,869	פרמיה על מניות
12,751	10,916	13,010	קרנות הון
102,712	112,213	94,365	יתרת רווח
210,098	217,764	202,010	סה"כ הון
			התחייבויות:
956,715	1,034,742	1,041,098	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה
1,955	10,666	-	התחייבויות בגין מסים נדחים
9,586	9,647	9,166	התחייבויות בשל הטבות לעובדים
1,617	1,687	3,891	התחייבויות בגין מסים שוטפים
60,835	55,959	94,273	זכאים ויתרות זכות
40,193	40,183	60,273	התחייבויות פיננסיות
1,070,901	1,152,884	1,208,701	סך כל ההתחייבויות
<u>1,280,999</u>	<u>1,370,648</u>	<u>1,410,711</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 2015	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס		
	2015	2016	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
486,037	117,133	134,145	פרמיות שהורווחו ברוטו
31,192	7,066	14,594	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
454,845	110,067	119,551	פרמיות שהורווחו בשייר
21,109	23,935	2,269	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
4,417	854	2,467	הכנסות מעמלות
480,371	134,856	124,287	סך כל ההכנסות
399,000	91,682	128,089	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
19,297	4,775	18,190	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
379,703	86,907	109,899	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
94,475	19,771	21,363	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
19,248	4,678	4,848	הוצאות הנהלה וכלליות
1,883	521	603	הוצאות מימון
495,309	111,877	136,713	סך כל ההוצאות
664	(205)	(182)	חלק ברווחי (הפסדי) חברות הנמדדות לפי שיטת השווי המאזני
(14,274)	22,774	(12,608)	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
(5,442)	8,737	(4,228)	מסים על ההכנסה (הטבת מס)
(8,832)	14,037	(8,380)	רווח נקי (הפסד)
			רווח (הפסד) כולל אחר:
21	-	-	הערכה מחדש בגין שערך רכוש קבוע
(240)	66	49	רווח (הפסד) אקטוארי בגין תוכניות להטבה מוגדרת
35	-	-	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ
83	(25)	(14)	השפעת המס בגין רכיבים של רווח (הפסד) כולל אחר
1,785	-	256	הערכה מחדש בגין רכוש קבוע, נטו בחברה מוחזקת
4	-	1	רווח אקטוארי בגין תוכניות להטבה מוגדרת, נטו בחברה מוחזקת
1,688	41	292	רווח כולל אחר, נטו
(7,144)	14,078	(8,088)	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 ביניים מאוחדים, כאמור בבאור 3 לעיל.

פרוט השקעות פיננסיות

ליום 31 במרס, 2016				
סה"כ	הלוואות וחייבים	מוחזקים לפדיון	נמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
731,813	-	96,423	635,390	נכסי חוב סחירים
156,146	156,146	-	-	נכסי חוב שאינם סחירים
31,264	-	-	31,264	מניות
53,887	-	-	53,887	אחרות
<u>973,110</u>	<u>156,146</u>	<u>96,423</u>	<u>720,541</u>	סה"כ
ליום 31 במרס, 2015				
סה"כ	הלוואות וחייבים	מוחזקים לפדיון	נמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
598,412	-	79,413	518,999	נכסי חוב סחירים
160,501	160,501	-	-	נכסי חוב שאינם סחירים
52,616	-	-	52,616	מניות
135,311	-	-	135,311	אחרות
<u>946,840</u>	<u>160,501</u>	<u>79,413</u>	<u>706,926</u>	סה"כ
ליום 31 בדצמבר, 2015				
סה"כ	הלוואות וחייבים	מוחזקים לפדיון	נמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד	
מבוקר				
אלפי ש"ח				
764,896	-	94,665	670,231	נכסי חוב סחירים
154,390	154,390	-	-	נכסי חוב שאינם סחירים
13,866	-	-	13,866	מניות
43,251	-	-	43,251	אחרות
<u>976,403</u>	<u>154,390</u>	<u>94,665</u>	<u>727,348</u>	סה"כ

פירוט השקעות פיננסיות (המשך)

א.1. נכסי חוב סחירים

ההרכב:

ליום 31 בדצמבר 2015	ליום 31 במרס	
	2015	2016
מבוקר	בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח		

אגרות חוב ממשלתיות

מוצגות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד:

שיועודו בעת ההכרה לראשונה

450,073	307,382	411,555
---------	---------	---------

נכסי חוב אחרים

שאינם ניתנים להמרה

מוצגות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד:

שיועודו בעת ההכרה לראשונה

מוחזקים לפדיון (*)

220,158	211,617	223,835
---------	---------	---------

94,665	79,413	96,423
--------	--------	--------

314,823	291,030	320,258
---------	---------	---------

סך הכל נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה

764,896	598,412	731,813
---------	---------	---------

סך הכל נכסי חוב סחירים

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

נכסי חוב אחרים:

שאינם ניתנים להמרה

95,572	84,557	98,242
--------	--------	--------

א.2. נכסי חוב שאינם סחירים

ההרכב:

ליום 31 במרס, 2016	
שווי הוגן	הערך בדוחות הכספיים
בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	
99,657	92,729
12,387	12,170
51,247	51,247
163,291	156,146

אגרות חוב

פקדונות בבנקים

הלוואות

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

פירוט השקעות פיננסיות (המשך)

א.2. נכסי חוב שאינם סחירים (המשך)

אגרות חוב
פקדונות בבנקים
הלוואות
סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

א.3. מניות

א.4. השקעות פיננסיות אחרות

השקעות פיננסיות אחרות

ליום 31 במרס, 2015

שווי הוגן	הערך בדוחות הכספיים
בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	
102,903	94,942
13,829	12,972
52,587	52,587
<u>169,319</u>	<u>160,501</u>

ליום 31 בדצמבר, 2015

שווי הוגן	הערך בדוחות הכספיים
מבוקר	
אלפי ש"ח	
100,871	94,329
12,435	12,143
47,918	47,918
<u>161,224</u>	<u>154,390</u>

31 בדצמבר 2015	ליום 31 במרס	
	2015	2016
בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח		
13,866	52,616	31,264

31 בדצמבר 2015	ליום 31 במרס	
	2015	2016
בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח		
43,251	135,311	53,887

השקעות פיננסיות אחרות כוללות בעיקר השקעות בתעודות סל וקרנות נאמנות.
