

דוחות כספיים ביניים מאוחדים

ליום 31 במרס, 2015

בלתי מבוקרים

שירביט חברה לביטוח בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 31 במרס, 2015

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

עמוד

- | | |
|------|---|
| 1-11 | א. דוח הדירקטוריון על מצב ענייני המבטח |
| 2-24 | ב. דוחות כספיים ביניים מאוחדים בלתי מבוקרים |

שירביט חברה לביטוח בע"מדין וחשבון הדירקטוריון על מצב ענייני המבטחליום 31 במרס, 2015

דוח הדירקטוריון שלהלן סוקר את פעילותה של שירביט חברה לביטוח בע"מ (להלן - החברה) לשלושה החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס, 2015 (להלן - תקופת הדוח).

דוח הדירקטוריון ליום 31 במרס, 2015 נערך 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 2014 (להלן - הדוח התקופתי).

1. תיאור החברה**1.1 בעלת המניות 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 2014.

1.3 התפתחויות מאז הדוח השנתי האחרון**1.3.1 הליכים משפטיים**

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

1.3.2 מגבלות ופיקוח על עסקי התאגיד

להלן מפורטים הוראות דין סופיות, חוזרים וטיטות חוזרים שפרסם הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון (להלן: "הממונה") בתקופה שממועד פרסום הדוח התקופתי ועד למועד פרסום הדוח ושהנם בעלי השלכה מהותית ביותר, או שעתידה להיות להם השלכה מהותית ביותר על הדוחות הכספיים של החברה:

א. ביום 1 באפריל, פורסם חוזר ביטוח 2015-1-7 בעניין "עריכת תוכנית לביטוח בריאות פרט", המעדכן את תנאי תוכניות לביטוח בריאות. החל מיום 1 בדצמבר, 2015 לא ישווקו פוליסות שאינן תואמות את השינויים המפורטים בהוראות החוזר.

ב. באותו מועד, פורסם חוזר ביטוח 2015-1-8 בעניין "אי תלות בין כיסויים בביטוח בריאות פרט" הקובע הוראות לשיווק של כיסויים ביטוחיים שונים בפוליסות לביטוח בריאות פרט, כך שלא תהיה תלות ברכישת כיסויים בתכנית הביטוח וכן הוראות בדבר אופן ביטול כיסויים כאמור שנמכרו יחד. החל מיום 1 בדצמבר, 2015 על החברה לשווק פוליסות בריאות שעומדות בהוראות החוזר.

ג. ביום 1 באפריל 2015, פורסם חוזר 2015-9-4 "חוזר גופים מוסדיים ברמת הנכס הבודד" המעדכן ומאחד את הוראות הדיווח לממונה, בנוגע לרשימת נכסים רבעונית של גופים מוסדיים, ברמת הנכס הבודד, על מנת לשפר את איכות הדיווח וזמינותו.

1. תיאור החברה (המשך)**1.3 התפתחויות מאז הדוח השנתי האחרון (המשך)****1.3.2 מגבלות ופיקוח על עסקי התאגיד (המשך)**

ד. ביום 1 באפריל, 2015 פורסם חוזר גופים מוסדיים 2015-9-15 בעניין "בקרה פנימית על דיווח כספי - הצהרות, דוחות וגילויים, ואחריות ההנהלה על הבקרה הפנימית על דיווח כספי - תיקונים" המבטל חוזר שקדם לו ומעדכן הוראות בחוזרים שקדמו לו.

ה. ביום 19 באפריל, 2015 פורסם חוזר ביטוח 2015-1-9 "הנחייה לביצוע IQIS לשנת 2014" המנחה את חברות הביטוח לבצע תרגיל IQIS4. ההנחיה כוללת מספר שינויים ועדכונים לעומת IQIS2. עיקר השינויים נוגע לתרחישי ביטולים, אריכות ימים, ריבית, מניות, מרווח, מרווח סיכון ופרמיית הנזילות.

ו. ביום 20 באפריל, 2015 פורסם סימן ג' "מדידת התחייבות" לפרק 1, בשער 5 חלק 2, של החוזר המאוחד "מדידה, הון וניהול נכסים והתחייבויות". בסימן זה פורסמו הוראות מדידה של התחייבויות ביטוח חיים, ביטוח כללי, ביטוח בריאות ופנסיה. מועד תחילת הסימן ביום 1 ביוני, 2015.

2. תיאור הסביבה העסקית**התפתחות המשק, שוקי ההון והכספים****צמיחה**

תחזית הצמיחה המעודכנת של בנק ישראל לשנת 2015 הינה כ- 3.2%, בדומה לתחזיות שפורסמו בעבר, תחזית הצמיחה לשנת 2016 הינה כ- 3.5%.

האינפלציה בישראל

שיעור האינפלציה ירד ברבעון הראשון של שנת 2015 ב- 1.6% כאשר הקצב השנתי לשנת 2015 עומד על כ- 0.1%, מתחת ליעד השנתי של בנק ישראל שהינו 3%-1%. זאת לעומת ירידה של 0.7% ברבעון הראשון של שנת 2014. לשינויים בשיעור האינפלציה השפעה על דוחותיה הכספיים של החברה, לאור העובדה, כי רבות מהתחייבויות החברה צמודות למדד המחירים לצרכן.

שוקי האג"ח והמניות**שוקי האג"ח**

בשוק אגרות החוב הממשלתיות נרשמו עליות שיעורים במהלך הרבעון הראשון של שנת 2015. מגמת ירידת התשואות שאפיינה את כל שנת 2014 המשיכה גם בתקופת הדוח. ירידת התשואות התבטאה בעיקר באגרות החוב השקליות והצמודות הארוכות, אולם גם באגרות החוב הקצרות התשואות ירדו. הגורמים אשר תרמו לירידת התשואות הינם הורדת הריבית לחודש מרס בשיעור של 0.15% על ידי בנק ישראל לרמה של 0.1% שהינה הרמה הנמוכה ביותר אי פעם במדינת ישראל, המשך ירידת התשואות בעולם ואכזבה ממדדי המחירים לצרכן שפורסמו וירדו בחוזקה לעומת התחזיות לשנת 2015.

עליות שיעורים נאות נרשמו בתקופת הדוח גם במדדי אגרות החוב הקונצרניות.

הריבית ברבעון הראשון של שנת 2015 ירדה ב- 0.15% לעומת ירידה של 0.25% ברבעון הראשון של שנת 2014.

סביבת הריבית הנמוכה הינה בעלת השפעה גבוהה על התוצאות העסקיות של החברה ועלולה 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

ברבעון הראשון של שנת 2015 הייתה מגמה חיובית במדדי המניות, כאשר מדד המעו"ף ומדד ת"א 75 עלו בכ- 11% ו- 7% בהתאמה. מדדי המניות בארץ עלו בשיעור של כ- 10%, בלטו לטובה מניות הביומד, הביטוח והבנקים שעלו בשיעור של כ- 9%, 7% ו- 6.6% בהתאמה.

החברה מחזיקה במניות, ועל כן בתרחיש של ירידות שערים במדדי המניות צפויה להיות השפעה שלילית על רווחיות החברה. מעת לעת, משתמשת החברה בנגזרים פיננסיים לצורך הגנה וגידור על מדדי המניות.

בשוק האמריקאי נרשמה מגמה מעורבת במהלך רבעון ראשון של שנת 2015, כאשר מדד הדאו- ג'ונס ירד בכ- 2.3% ומדד הנסד"ק עלה בכ- 3.5%.

להלן תשואות המדדים השונים בבורסה לניירות ערך בתל-אביב:

שינוי במדדי האג"ח				שינוי במדדי המניות			
1-12/14	1-3/14	1-3/15	שם המדד	1-12/14	1-3/14	1-3/15	שם המדד
			%				%
5.8	2.0	5.1	ממשלתי צמוד	10.2	5.5	11.0	ת"א-25
7.2	1.9	3.5	ממשלתי שקלי	(9.8)	6.2	7.0	ת"א-75
4.7	2.1	3.5	אג"ח כללי	6.7	6.2	10.0	ת"א-100
0.8	1.9	1.6	תל בונד 60	(5.6)	(0.4)	6.6	ת"א-בנקים
1.5	2.4	2.1	אג"ח קונצרני	10.4	3.7	(3.8)	ת"א-תקשורת

במהלך רבעון ראשון של שנת 2015 התחזק הדולר אל מול השקל בכ- 2.3%, והאירו נחלש בכ- 9.5% אל מול השקל. החברה מחזיקה יתרות מט"ח, ועל כן בתרחיש של ירידה בשער החליפין של הדולר צפויה להיות השפעה שלילית 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 2014	שיעור השינוי %	31 במרס 2014	31 במרס 2015	
אלפי ש"ח		אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
<u>1,331,903</u>	<u>(1.7)</u>	<u>1,401,792</u>	<u>1,377,538</u>	סה"כ מאזן
<u>966,420</u>	<u>(1.0)</u>	<u>956,462</u>	<u>946,840</u>	סה"כ השקעות פיננסיות
<u>203,686</u>	<u>5.4</u>	<u>206,542</u>	<u>217,764</u>	סה"כ הון
<u>41,766</u>	<u>-</u>	<u>41,766</u>	<u>41,766</u>	הון מניות
<u>98,135</u>	<u>7.8</u>	<u>104,085</u>	<u>112,213</u>	יתרת רווח (עודפים)
<u>995,360</u>	<u>(2.5)</u>	<u>1,061,760</u>	<u>1,034,742</u>	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה תשואה
<u>40,199</u>	<u>(0.1)</u>	<u>40,208</u>	<u>40,183</u>	התחייבויות פיננסיות

3.1.2 הון עצמי:

ההון העצמי גדל מכ- 203.7 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר, 2014 לכ- 217.8 מיליון ש"ח ביום 31 במרס, 2015, גידול של כ- 14.1 מיליון ש"ח אשר נובע מרווח שוטף במשך התקופה.

3.1.3 דיבידנד:

בתקופת הדוח לא חולק דיבידנד.

3.1.4 התחייבויות פיננסיות:

יתרת ההתחייבויות הפיננסיות ברבעון הראשון של שנת 2015 נותרה ללא שינוי בהשוואה ליתרה ביום 31 בדצמבר, 2014 ועמדה על כ- 40.2 מיליון ש"ח.

לפרטים נוספים בדבר התחייבויות פיננסיות ראה באור 4 לדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

3. הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד (המשך)

3.2 התפתחות פרמיות

הכנסות מפרמיות שהורווחו בשייר בביטוח כללי בתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ- 110.1 מיליוני ש"ח לעומת 120.0 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון נובע מענפי ביטוח רכב חובה וביטוח רכב רכוש.

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

מחזור פרמיות		פרמיות שהורווחו		
ברוטו	שייר	ברוטו	שייר	
				תקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום:
167.0	158.6	117.1	110.1	31 במרס, 2015
169.8	161.6	127.2	120.0	31 במרס, 2014
(1.6%)	(1.9%)	(7.9%)	(8.3%)	שיעור השינוי
481.2	449.3	502.5	470.4	שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2014

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

1-12/2014	שיעור השינוי %	1-3/14	1-3/15	ענף ביטוחי
156.6	6.8	52.7	56.3	רכב חובה
258.8	(8.5)	100.7	92.1	רכב רכוש
9.1	18.2	2.2	2.6	ענפי חבויות
56.7	12.7	14.2	16.0	ענפי רכוש ואחרים
481.2	(1.6)	169.8	167.0	סה"כ

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

1-12/14		1-3/14		1-3/15		ענף
%	אלפי ש"ח	%	אלפי ש"ח	%	אלפי ש"ח	
						<u>ביטוח כללי</u>
32.6	163,568	34.0	43,272	33.6	39,307	רכב חובה
54.1	272,031	53.6	68,093	52.8	61,876	רכב רכוש
13.3	66,942	12.4	15,798	13.6	15,950	אחר
100.0	502,541	100.0	127,163	100.0	117,133	

3. הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד (המשך)

3.3 התפתחות הרווח לתקופה והרווח הכולל לתקופה

הרווח הכולל של החברה בתקופת הדוח הסתכם לסך של כ- 14.1 מיליוני ש"ח בהשוואה לרווח כולל בסך של כ- 6.0 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח הנקי של החברה בתקופת הדוח הסתכם לסך של כ- 14.0 מיליוני ש"ח בהשוואה לרווח בסך של כ- 6.0 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

סך הרווח הכולל לפני מס מביטוח כללי הסתכם בתקופת הדוח לסך של כ- 19.5 מיליוני ש"ח לעומת רווח בסך של כ- 8.5 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

תוצאות בתחום הביטוח הושפעו בתקופת הדוח מגידול בהכנסות מהשקעות וירידה במדד המחירים לצרכן.

הרווח הכולל לפני מס מסעיפים שאינם מיוחסים לתחום הביטוח הסתכם לסך של כ- 3.3 מיליוני ש"ח לעומת רווח בסך של כ- 1.4 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

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

3.4 תוצאות הפעילות

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

1-12/14	שיעור		1-3/15	1-3/14	אלפי ש"ח
	השינוי	%			
אלפי ש"ח					
502,541	(7.9)		117,133	127,163	פרמיות שהורווחו ברוטו (*)
470,381	(8.3)		110,067	120,008	פרמיות שהורווחו בשייר
27,965	64.7		24,063	14,614	רווחים מהשקעות, נטו
					שינוי בהתחייבויות ביטוחיות ותשלומים בגין חוזי ביטוח בשייר
384,356	(11.4)		86,907	98,068	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
95,213	(9.7)		19,771	21,887	רווח לפני מסים על ההכנסה
50	130.4		22,680	9,842	רווח נקי (הפסד)
(338)	134.2		14,037	5,994	רווח כולל אחר, נטו
3,508	28.1		41	32	סה"כ רווח כולל
3,170	133.6		14,078	6,026	

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

3. הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד (המשך)

3.4 תוצאות הפעילות (המשך)

3.4.2 הכנסות מהשקעות:

בתקופת הדוח לחברה הכנסות מהשקעות, המוצגות בדוח על רווח או הפסד ורווח כולל אחר בסך של כ- 24,063 אלפי ש"ח, לעומת הכנסות מהשקעות בסך של כ- 14,614 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 64.7%. הרווח בתקופת הדוח נבע מעליית שיערים במרבית אפיקי השקעה וכן מעליית שער הדולר לעומת תקופה מקבילה אשתקד.

3.4.3 ביטוח כללי:

דמי ביטוח שהורווחו ברוטו בתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ- 117,133 אלפי ש"ח לעומת סך של 127,163 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

רווחים מהשקעות, נטו הסתכמו ברבעון ראשון של שנת 2015 לסך של כ- 19,633 אלפי ש"ח לעומת הכנסות מהשקעות בתקופה המקבילה אשתקד בסך כ- 12,110 אלפי ש"ח.

סך התשלומים והשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר לתקופה הסתכמו לסך של 86,907 אלפי ש"ח לעומת 98,068 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עיקר הקיטון מקורו בענפי הרכב.

עמלות והוצאות רכישה אחרות ברבעון ראשון של שנת 2015 הסתכמו לסך של 19,771 אלפי ש"ח המהווים כ- 16.9% ביחס לפרמיות שהורווחו ברוטו, לעומת 21,887 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד המהווים שיעור של כ- 17.2%. הקיטון בשיעור עמלות והוצאות רכישה מהפרמיה נובע בעיקר משינוי בתמהיל התיק.

רכב רכוש

דמי הביטוח שהורווחו ברוטו בתחום זה הסתכמו בתקופת הדוח לסך של 61,876 אלפי ש"ח, לעומת 68,093 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. תחום זה הינו התחום העיקרי של החברה אשר מהווה כ- 52.8% מהיקף פעילות החברה. ההפסד הכולל לפני מסים בתקופת הדוח הסתכמו לסך של 3,007 אלפי ש"ח לעומת הפסד של 4,051 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון בהפסד נובע משיפור בתוצאות החיתומיות השוטפות ומגידול בהכנסות מהשקעות.

רכב חובה

דמי הביטוח שהורווחו ברוטו בתחום זה הסתכמו בתקופת הדוח לסך של 39,307 אלפי ש"ח לעומת 43,272 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ- 9.2%. הרווח הכולל לפני מסים בתקופת הדוח הסתכמו לסך של 21,370 אלפי ש"ח לעומת רווח של 10,023 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נובע בעיקר מגידול בהכנסות מהשקעות, ירידה במדד המחירים לצרכן ומהתפתחות חיובית בתביעות בגין השנים הסגורות.

3. הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד (המשך)

3.4 תוצאות הפעילות (המשך)

רכב חובה (המשך)

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

מכוח תקנות חישוב עתודות, זקפה החברה בתקופת הדוח הפסד בסך של כ- 3.3 מיליון ש"ח אשר נבע מירידה במדד מעל שיעור של 3% שנתי ואשר הגדיל את הרווח באותו סכום, בעוד שבתקופה המקבילה אשתקד זקפה החברה רווח בסך של כ- 0.3 מיליון ש"ח לסעיף התביעות התלויות.

בחודש ינואר 2015 פרסם המפקח את חוזר ביטוח 1-2-2015, שעניינו "חישוב עתודות ביטוח בביטוח כללי - עדכון", על פיו, החל מהדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר, 2015, החברה לא תידרש עוד לבצע חישוב של עתודות עודף הכנסות על הוצאות. להערכת החברה, שחרור יתרת הצבירה צפוי להגדיל, באופן חד-פעמי, את ההון העצמי (לאחר ניכוי מס) בשנת 2015.

ענפי רכוש ואחרים

דמי הביטוח שהורווחו ברוטו בתחום זה הסתכם בתקופת הדוח לסך של 13,657 אלפי ש"ח לעומת 13,392 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח הכולל לפני מסים בתקופת הדוח הסתכם לסך של 1,053 אלפי ש"ח לעומת רווח של 2,607 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון ברווח נובע בעיקר מגידול בתביעות בענפי רכוש כתוצאה מנזקים שנגרמו בעונת החורף.

ענפי חבויות אחרים

דמי הביטוח שהורווחו ברוטו בתחום זה הסתכם בתקופת הדוח לסך של 2,293 אלפי ש"ח לעומת 2,406 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח הכולל לפני מסים בתקופת הדוח הסתכם לסך של 51 אלפי ש"ח לעומת הפסד של 63 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

3.4.4 פעילות שלא מיוחסת למגזרים

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

הרווח הכולל לפני מס בתקופת הדוח הסתכם לסך של 3,279 אלפי ש"ח לעומת רווח של 1,377 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול ברווח נובע בעיקר מגידול בהכנסות מהשקעות.

4. תזרים מזומנים

מזומנים שנבעו מפעילות שוטפת הסתכמו בתקופה לסך של 51,906 אלפי ש"ח, לעומת סך של 18,330 אלפי ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד.

תזרימי מזומנים ששימשו לפעילות השקעה בתקופת הדוח הסתכמו לסך של 497 אלפי ש"ח, לעומת 557 אלפי ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד.

כתוצאה מהאמור לעיל גדלו יתרות המזומנים ושווי המזומנים לסוף התקופה ב- 51,409 אלפי ש"ח.

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

3 במאי, 2015

תאריך אישור הדוחות הכספיים

גיל ספיר
מנכ"ליגאל רבנוף
יו"ר הדירקטוריון

הצהרת המנהל הכללי

אני, גיל ספיר, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של שירביט חברה לביטוח בע"מ (להלן - "חברת הביטוח") לרבעון שהסתיים ביום 31 במרס, 2015 (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

3 במאי, 2015

(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 השנתי של שירביט חברה לביטוח בע"מ (להלן: "חברת הביטוח") לרבעון שהסתיים ביום 31 במרס, 2015 (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 פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על שוק ההון;
 - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של חברת הביטוח והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-
 - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי שאירע ברבעון 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

3 במאי, 2015

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

שירביט חברה לביטוח בע"מ

פרק ג' - דוחות כספיים מאוחדים

ליום 31 במרס, 2015

שירביט חברה לביטוח בע"מ

דוחות כספיים מאוחדים ליום 31 במרס, 2015

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
9-19	באורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים
10-21	נספח א' - תמצית נתונים המתייחסים לדוחות הנפרדים של החברה ("סולו")
22-24	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, 2015 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 2014	ליום 31 במרס		
	2014	2015	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
5,481	5,883	5,405	נכסים בלתי מוחשיים
34,477	40,305	40,862	הוצאות רכישה נדחות
30,205	26,642	29,342	רכוש קבוע
42,904	41,344	42,904	נדל"ן להשקעה
80,186	81,982	83,188	נכסי ביטוח משנה
14,852	13,631	191	נכסי מסים שוטפים
13,814	15,677	12,752	חייבים ויתרות חובה
80,737	117,300	101,818	פרמיות לגבייה
			השקעות פיננסיות:
686,456	670,885	598,412	נכסי חוב סחירים
157,095	131,448	160,501	נכסי חוב שאינם סחירים
36,125	39,442	52,616	מניות
86,744	114,687	135,311	אחרות
966,420	956,462	946,840	סך כל ההשקעות הפיננסיות
62,827	102,566	114,236	מזומנים ושווי מזומנים
<u>1,331,903</u>	<u>1,401,792</u>	<u>1,377,538</u>	סך כל הנכסים

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

הון והתחייבויות

ליום 31 בדצמבר 2014	ליום 31 במרס		
	2014	2015	
מבוקר	בלתי מבוקר אלפי ש"ח		
			הון:
41,766	41,766	41,766	הון מניות
52,869	52,869	52,869	פרמיה על מניות
10,916	7,822	10,916	קרנות הון
98,135	104,085	112,213	יתרת רווח
203,686	206,542	217,764	סך כל ההון
			התחייבויות:
995,360	1,061,760	1,034,742	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה
14,990	17,090	17,019	התחייבויות בגין מסים נדחים
-	-	1,687	התחייבות בגין מסים שוטפים
9,785	10,955	9,902	התחייבויות בשל הטבות לעובדים
67,883	65,237	56,241	זכאים ויתרות זכות
40,199	40,208	40,183	התחייבויות פיננסיות
1,128,217	1,195,250	1,159,774	סך כל ההתחייבויות
1,331,903	1,401,792	1,377,538	סך כל ההון וההתחייבויות

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

רונן שקד סמנכ"ל כספים	גיל ספיר מנכ"ל	4 יגאל רבנוף 5 י"ר הדירקטוריון	3 במאי, 2015 תאריך אישור הדוחות הכספיים
--------------------------	-------------------	--------------------------------------	--

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
	2014	2015	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
[למעט נתוני רווח נקי (הפסד) למניה]			
502,541	127,163	117,133	פרמיות שהורווחו ברוטו
32,160	7,155	7,066	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
470,381	120,008	110,067	פרמיות שהורווחו בשייר
27,965	14,614	24,063	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
4,168	912	884	הכנסות מעמלות
502,514	135,534	135,014	סך כל ההכנסות
411,798	100,654	91,682	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
27,442	2,586	4,775	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
384,356	98,068	86,907	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
95,213	21,887	19,771	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
20,639	5,134	5,135	הוצאות הנהלה וכלליות
2,256	603	521	הוצאות מימון
502,464	125,692	112,334	סך כל ההוצאות
50	9,842	22,680	רווח לפני מסים על ההכנסה
388	3,848	8,643	מסים על ההכנסה
(338)	5,994	14,037	רווח נקי (הפסד)
רווח כולל אחר:			
4,220	-	-	הערכה מחדש בגין שערוך רכוש קבוע
658	51	66	רווח אקטוארי בגין תוכניות להטבה מוגדרת
(1,370)	(19)	(25)	השפעת המס בגין רכיבים של רווח כולל אחר
3,508	32	41	רווח כולל אחר, נטו
3,170	6,026	14,078	סה"כ רווח כולל
(0.01)	0.14	0.34	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 המאוחדים.

סה"כ הון	יתרת רווח	קרנות הון בלתי מבוקר אלפי ש"ח	פרמיה על מניות	הון המניות	
203,686	98,135	10,916	52,869	41,766	יתרה ליום 1 בינואר, 2015 (מבוקר)
14,037	14,037	-	-	-	רווח נקי
					רווח כולל אחר:
66	66	-	-	-	רווח אקטוארי בגין תוכניות להטבה מוגדרת
(25)	(25)	-	-	-	השפעת המס בגין רכיבים של רווח כולל אחר
41	41	-	-	-	סה"כ רווח כולל אחר
14,078	14,078	-	-	-	סה"כ רווח כולל
217,764	112,213	10,916	52,869	41,766	יתרה ליום 31 במרס, 2015
סה"כ הון	יתרת רווח	קרנות הון בלתי מבוקר אלפי ש"ח	פרמיה על מניות	הון המניות	
200,516	98,059	7,822	52,869	41,766	יתרה ליום 1 בינואר, 2014 (מבוקר)
5,994	5,994	-	-	-	רווח נקי
					רווח כולל אחר:
51	51	-	-	-	רווח אקטוארי בגין תוכניות להטבה מוגדרת
(19)	(19)	-	-	-	השפעת המס בגין רכיבים של רווח כולל אחר
32	32	-	-	-	סה"כ רווח כולל אחר
6,026	6,026	-	-	-	סה"כ רווח כולל
206,542	104,085	7,822	52,869	41,766	יתרה ליום 31 במרס, 2014
סה"כ הון	יתרת רווח	קרנות הון מבוקר אלפי ש"ח	פרמיה על מניות	הון המניות	
200,516	98,059	7,822	52,869	41,766	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2013
(338)	(338)	-	-	-	הפסד
					רווח כולל אחר:
4,220	-	4,220	-	-	הערכה מחדש בגין שערוך רכוש קבוע
658	658	-	-	-	רווח אקטוארי בגין תוכניות להטבה מוגדרת
(1,370)	(244)	(1,126)	-	-	השפעת המס בגין רכיבים של רווח כולל אחר
3,508	414	3,094	-	-	סה"כ רווח כולל אחר
3,170	76	3,094	-	-	סה"כ רווח כולל
203,686	98,135	10,916	52,869	41,766	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2014

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
	2014	2015	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
(18,617)	18,330	51,906	תזרימי מזומנים שנבעו מפעילות (שימשו לפעילות) שוטפת (נספח א')
			<u>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</u>
(1,667)	(169)	(125)	השקעה ברכוש קבוע
(1,871)	(388)	(582)	השקעה בנכסים בלתי מוחשיים
189	-	210	תמורה ממימוש רכוש קבוע
(3,349)	(557)	(497)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
(21,966)	17,773	51,409	<u>עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים</u>
84,793	84,793	62,827	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה</u>
62,827	102,566	114,236	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה</u>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
	2014	2015
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
(338)	5,994	14,037
(15,939)	(9,034)	(14,073)
(5,512)	(632)	(433)
5,570	(1,107)	(1,020)
(1,373)	(2,429)	(7,729)
(765)	(202)	183
2,104	592	543
(63)	-	29
(1,532)	-	-
2,692	663	749
2,478	593	658
(39,991)	26,409	39,382
3,710	1,914	(3,002)
1,629	(4,199)	(6,385)
388	3,848	8,643
(28)	-	-
(20,283)	7,466	32,754
15,199	(21,364)	(21,081)
(122)	(1,473)	1,053
(7,035)	(9,681)	(11,642)
(58,873)	(8,636)	18,629
(2,383)	(698)	(560)
32,124	10,815	10,497
(898)	(198)	(4,694)
10,849	10,849	13,823
902	204	174
40,594	20,972	19,240
(18,617)	18,330	51,906
4,221	-	-

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

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 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.

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, 2015 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, 2014 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 ההנהלה, בעת יישום המדיניות החשבונאית של הקבוצה וההנחות העיקריות ששימשו בהערכות הכרוכות באי וודאות, הינם עקביים עם אלו ששימשו בדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים.

ב. שינויים בחישוב עתודות ביטוח בביטוח כללי

בחודש פברואר 2013 פורסמו תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (חישוב עתודות ביטוח בביטוח כללי), התשע"ג-2013 (להלן - "התקנות החדשות") וחוזר שעודכן בחודש ינואר 2015 (להלן ביחד - "התיקון") שעניינם עדכון הוראות הדין הקיימות בנושא חישוב עתודות ביטוח בביטוח כללי.

התיקון ביטל את תקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (דרכי חישוב הפרשות לתביעות עתידיות בביטוח כללי), התשמ"ה-1984, ובא במקומן. השינוי המרכזי שיחול עם כניסת התיקון לתוקף הינו ביטול החל מהדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר, 2015, של עתודת עודף הכנסות על הוצאות (להלן - "העתודה"). העתודה מחושבת, כיום לתקופה של שלוש שנים, בענפי ביטוח כללי עם זנב תביעות ארוך (בעיקר רכב חובה וחבויות) אשר מחושבת לגביהם הערכה אקטוארית.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ב. שינויים בחישוב עתודות ביטוח בביטוח כללי (המשך)

בנוסף, כצעד משלים לשינוי, פורסמה בחודש ינואר 2015 עמדת הממונה, לעניין נוהג מיטבי לאקטוארים בבואם לחשב עתודות ביטוח בביטוח כללי לצורך הדוחות הכספיים כך שישקפו באופן נאות והולם את ההתחייבויות הביטוחיות (להלן - "עמדת הממונה"). עמדת הממונה כוללת, בין היתר, את הקביעות הבאות:

1. על האקטואר לחשב "עתודה הולמת לכיסוי התחייבויות המבטח", כלומר קיים סיכוי סביר למדי ("fairly likely") - כי ההתחייבות הביטוחית שנקבעה תספיק לכיסוי התחייבויות המבטח. לגבי תביעות תלויות בענפי חובה וחבויות הבחינה של "סיכוי סביר למדי" תכוון לאומדן הסתברות של 75% לפחות.

2. התייחסות לשיעור היוון תזרים התחייבויות.

3. קיבוץ - לצורך עקרון הזהירות בענפים שאינם מקובצים (כהגדרתם בחוזר - ענפים סטטיסטיים), יש להתייחס לכל ענף בנפרד, אך ניתן לקבץ את הסיכונים מכל שנות החיתום (או נזק) בענף.

בענפים מקובצים (שאינם סטטיסטיים), ניתן להתייחס לכולם כמקשה אחת.

4. קביעת גובה התחייבויות ביטוחיות בגין פוליסות שנמכרו בפרקי זמן הסמוכים ליום המאזן ולסיכונים שטרם חלפו.

החברה בוחנת את ההשפעה הכוללת על הדוחות הכספיים של התיקון יחד עם עמדת הממונה. בשלב זה לא ניתן להעריך את ההשפעה, שכן היישום לראשונה של עמדת הממונה מחייב הערכות ממושכות.

ג. 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 הוצאות 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)

ד. 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:

2.3	(1.6)	(1.3)	31 במרס, 2015
0.5	(0.7)	(0.5)	31 במרס, 2014

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2014

12.0	(0.1)	(0.2)
------	-------	-------

באור 3: - מגזרי פעילות

החברה פועלת במגזרי 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 וכן ענפי ביטוח אחרים.

באורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

שירביט חברה לביטוח בע"מ

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס, 2015							
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	
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
884	30	854	61	813	(20)	-	והכנסות מימון 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 (הפסד) הכולל לפני מסים על ההכנסה
		1,034,742	72,963	46,927	179,042	735,810	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 31 במרס, 2015 (בלתי מבוקר)
		951,554	55,460	12,298	178,722	705,074	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.

באורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

שירביט חברה לביטוח בע"מ

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס, 2014							
ביטוח כללי							
סה"כ	לא מיוחס למגזרי פעילות	סה"כ	ענפי חבויות אחרים (* בלתי מבוקר אלפי ש"ח)	ענפי רכוש ואחרים (*)	רכב רכוש	רכב חובה	
169,785	-	169,785	2,241	14,207	100,684	52,653	פרמיות ברוטו
8,186	-	8,186	424	6,673	230	859	פרמיות ביטוח משנה
161,599	-	161,599	1,817	7,534	100,454	51,794	פרמיות בשייר
41,591	-	41,591	(25)	(313)	32,548	9,381	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
120,008	-	120,008	1,842	7,847	67,906	42,413	פרמיות שהורווחו בשייר
14,614	2,504	12,110	728	413	2,192	8,777	רווחים מהשקעות, נטו
912	35	877	54	832	(9)	-	והכנסות מימון הכנסות מעמלות
135,534	2,539	132,995	2,624	9,092	70,089	51,190	סך כל ההכנסות
100,654	-	100,654	2,359	4,951	59,658	33,686	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
2,586	-	2,586	170	2,815	7	(406)	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
98,068	-	98,068	2,189	2,136	59,651	34,092	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
21,887	-	21,887	439	3,960	12,294	5,194	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
5,134	570	4,564	60	382	2,220	1,902	הוצאות הנהלה וכלליות
603	592	11	-	11	-	-	הוצאות מימון
125,692	1,162	124,530	2,688	6,489	74,165	41,188	סך כל ההוצאות
9,842	1,377	8,465	(64)	2,603	(4,076)	10,002	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
51	-	51	1	4	25	21	רווח כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
9,893	1,377	8,516	(63)	2,607	(4,051)	10,023	סך כל הרווח (הפסד) הכולל לפני מסים על ההכנסה
		1,061,760	63,855	55,819	191,773	750,313	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 31 במרס, 2014 (בלתי מבוקר)
		979,778	54,622	10,803	191,348	723,005	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר ליום 31 במרס, 2014 (בלתי מבוקר)

(* ענפי רכוש ואחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח דירות, נסיעות לחו"ל ובתי עסק אשר הפעילות בגינם מהווה 62% מסך הפרמיות בענפים אלו. ענפי חבויות אחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח צד ג' וחבות מעבידים אשר הפעילות בגינם מהווה 55% מסך הפרמיות בענפים אלו.

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2014							
ביטוח כללי							
לא מיוחס למגזרי פעילות	סה"כ	סה"כ	ענפי חבויות אחרים (* מבוקר אלפי ש"ח	ענפי רכוש אחרים (* מבוקר אלפי ש"ח	רכב רכוש	רכב חובה	
481,160	-	481,160	9,066	56,723	258,767	156,604	פרמיות ברוטו
31,886	-	31,886	2,098	25,055	431	4,302	פרמיות ביטוח משנה
449,274	-	449,274	6,968	31,668	258,336	152,302	פרמיות בשייר
(21,107)	-	(21,107)	(479)	(401)	(13,263)	(6,964)	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
470,381	-	470,381	7,447	32,069	271,599	159,266	פרמיות שהורווחו בשייר
27,965	6,810	21,155	1,243	1,165	4,500	14,247	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
4,168	133	4,035	198	3,837	-	-	הכנסות מעמלות
502,514	6,943	495,571	8,888	37,071	276,099	173,513	סך כל ההכנסות
411,798	-	411,798	21,039	23,870	229,737	137,152	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
27,442	-	27,442	9,337	14,368	(72)	3,809	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
384,356	-	384,356	11,702	9,502	229,809	133,343	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות הוצאות הנהלה וכלליות הוצאות מימון
95,213	-	95,213	1,977	19,542	52,997	20,697	סך כל ההוצאות
20,639	2,402	18,237	341	2,131	8,227	7,538	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
2,256	2,274	(18)	(1)	(17)	-	-	רווח כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
502,464	4,676	497,788	14,019	31,158	291,033	161,578	סך כל הרווח (הפסד) הכולל לפני מסים על ההכנסה
50	2,267	(2,217)	(5,131)	5,913	(14,934)	11,935	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 31 בדצמבר, 2014 (מבוקר)
4,878	4,286	592	11	69	270	242	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר ליום 31 בדצמבר, 2014 (מבוקר)
4,928	6,553	(1,625)	(5,120)	5,982	(14,664)	12,177	
		995,360	72,101	43,572	151,178	728,509	
		915,174	54,865	10,714	150,942	698,653	

(* 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 55% מסך הפרמיות בענפים אלו.

מכשירים פיננסיים באור 4 :-

א. השקעות פיננסיות אחרות

1. נכסי חוב שאינם סחירים

ההרכב:

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

סך הכל נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה

ליום 31 במרס, 2014	
שווי הוגן	הערך בספרים
בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	
140,275	131,448

סך הכל נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה

ליום 31 בדצמבר, 2014	
שווי הוגן	הערך בספרים
מבוקר	
אלפי ש"ח	
160,367	157,095

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

פרוט התחייבויות פיננסיות

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

התחייבויות פיננסיות המוצגות בעלות מופחתת:
כתבי התחייבויות נדחים

ליום 31 במרס, 2014	
ערך בספרים	שווי הוגן
בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	
<u>40,208</u>	<u>46,319</u>

התחייבויות פיננסיות המוצגות בעלות מופחתת:
כתבי התחייבויות נדחים

ליום 31 בדצמבר, 2014	
ערך בספרים	שווי הוגן
מבוקר	
אלפי ש"ח	
<u>40,199</u>	<u>45,468</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 כדלהלן:

נכסי חוב שאינם סחירים

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. שערי היוון מתבססים בעיקרם על התשואות של אגרות חוב ממשלתיות והמרווחים של אגרות חוב קונצרניות 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.

בהתאם למכתב שפרסם משרד האוצר בחודש ספטמבר 2014, החברה המפעילה את המאגר צפויה להטמיע מודל מעודכן בלוחות זמנים אשר לגביהם תצא הודעה נפרדת. בשלב זה, אין ביכולת החברה להעריך את השפעת העדכון הצפוי במתודולוגיה על השווי ההוגן של נכסי חוב לא סחירים והאם תהיה השפעה כאמור.

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 הון יחד עם המידע הכלול בבאור 12 לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים.

באור 5: - הון ודרישות הון (המשך)
ניהול ודרישות הון (המשך)

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

31 בדצמבר 2014	31 במרס 2015	
מבוקר	בלתי מבוקר	אלפי ש"ח
186,559	189,210	הסכום הנדרש על פי תקנות והנחיות המפקח (א)
		הסכום הקיים המחושב על פי תקנות ההון:
203,686	217,764	הון ראשוני בסיסי
10,000	10,000	הון משני מורכב
30,000	30,000	הון שלישוני מורכב
40,000	40,000	סך הכל הון משני ושלישוני מורכב
243,686	257,764	סך ההון הקיים המחושב על פי תקנות ההון
57,127	68,554	עודף (*)
		(א) הסכום הנדרש כולל דרישות הון בגין:
125,698	123,585	פעילות בביטוח כללי
820	708	נכסים בלתי מוכרים כהגדרתם בתקנות ההון
8,478	6,914	סיכוני קטסטרופה בביטוח כללי
19,895	20,682	סיכונים תפעוליים
31,668	37,321	נכסי השקעה ונכסים אחרים
186,559	189,210	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.

SOLVENCY II 4.

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. לנוכח הכוונה לפרסם הנחיות סופיות באירופה עד יוני 2015, הודיעה המפקחת על כוונתה לפרסם במהלך 2016, הנחיות בדבר התאמת הנדבך הראשון של הדירקטיבה לשוק המקומי שיחליפו את ההנחיות הנוכחיות וכי חברות הביטוח תידרשנה לעמוד בהנחיות אלו החל מהדוחות השנתיים לשנת 2016. כחלק מההיערכות ליישום המודל, האוצר מנחה את חברות הביטוח לבצע תרגילים שמטרתם לכייל את המודל. במסגרת זו, יש כוונה לבצע שני תרגילי IQIS נוספים (סימולציות של השפעת הדירקטיבה על הונו של המבטח בהינתן תמהיל העסקים והמאזן הקיימים שלו), בגין השנים 2014 ו-2015.

לאחר מכן, החל משנת 2016 טרם כניסת המשטר החדש לתוקף, יש כוונה להחיל דיווח רבעוני לפי המתווה החדש, במקביל לדיווח דרישות ההון על פי התקנות הקיימות.

שינוי דרישות ההון כפוף בין היתר לשינוי תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (הון עצמי מינימלי הנדרש ממבטח), התשנ"ח - 1998.

כמו כן, 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 להערכה עצמית של סיכונים וכושר פירעון (ORSA).

להלן תאור 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.

בקשות לאישור תובענות כייצוגיות

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

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

בנוסף, עתרה התובעת בבקשה לאשר את תביעתה כתביעה ייצוגית. 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.

בהתאם להוראות בית המשפט מונה ר"ח בודק שהגיש חוות דעת (להלן - ר"ח הבודק).

בחודש דצמבר 2013 הגישה החברה בקשה לבית המשפט לשנות את הסדר הפשרה, לענין היקף ההשבה המינימלי שנקבע לה בהסדר הפשרה, לאור נתונים העולים מחוות דעת ר"ח הבודק. בית המשפט נעתר לבקשה ואישר תיקון של הסכם הפשרה.

בחודש פברואר 2014 הגיש היועץ המשפטי לממשלה את עמדתו להסדר הפשרה.

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

בחודש דצמבר 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.

בחודש פברואר 2015 התקיים דיון בבית המשפט, בו נדונו הבהרות ותיקונים שנדרשו על ידי המשיבות ביחס להסדר הפשרה, לאור התיקונים בהסדר עליהם הורה בית המשפט.

ביום 26 באפריל, 2015 החליט בית המשפט שעל הצדדים להודיעו אם ניתן להעביר לר"ח הבודק, להמשך בדיקה, חלק מהנושאים שבעתירות המשיבות.

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

באור 6 -

התחייבויות תלויות (המשך)

בקשות לאישור תובענות כייצוגיות (המשך)

ב. ביום 13 באפריל, 2014 הוגשו כנגד החברה תביעה ובקשה לאישורה כתביעה ייצוגית בבית המשפט המחוזי בחיפה.

סכום הבקשה לתביעה ייצוגית הוערך על ידי התובעת בסך של 13.1 מליון ש"ח, לכל חברי הקבוצה. התובעת הגדירה את הקבוצה שבשמה הוגשה התביעה והבקשה לאשרה כייצוגית, ככל אדם, אשר במהלך 7 השנים הקודמות למועד הגשת התובענה, קיבל מהחברה תגמולי ביטוח, בשל נזק לרכב בגין ירידת ערך שחושבה לא לפי שווי הרכב ביום התאונה, בין אם היה מבוטח אצל החברה בביטוח מקיף ובין אם קיבל תגמולי ביטוח כצד ג'.

לטענת התובעת, החברה נוהגת בפרקטיקה לפיה בעת חישוב התשלום המגיע לניזוק בגין ירידת ערך הרכב בתאונת דרכים, תשלום ירידת הערך אינו מחושב באחוזים משווי הרכב במועד התאונה, אלא משווי הרכב במועד אקראי ומאוחר יותר של קבלת מסמכי התביעה או כל מועד אקראי אחר.

לטענת התובעת, המועד לחישוב הנזק של ירידת ערך הוא מועד קרות הנזק - היינו מועד התאונה, ועל כן שיטת החישוב הנהוגה על ידי החברה מפחיתה שלא כדין את רכיב הפיצוי בגין ירידת הערך, באופן שהחברה מרוויחה מחלוף הזמן עד לתשלום.

בחודש אוגוסט 2014 הגישה החברה תגובה לבקשת האישור.

ביום 23 באוקטובר, 2014 הגישו הצדדים לבית המשפט בקשה לאישור הסדר פשרה, שאלו עיקריו:

1. בהקשר העבר: התחייבות של החברה לשלם, בכפוף לתנאים מסוימים, לצדדים שלישיים שקיבלו 7 שנים לפני הגשת בקשת האישור הרלוונטית ועד למועד שבו החלה החברה לשלם פיצוי בגין ירידת ערך על יסוד חישוב המתבסס על יום קרות התאונה, את הפרשי הפיצוי המחושב בהתאם למועד קרות התאונה לבין פיצוי המחושב בהתאם למועד הדרישה / התביעה של צד ג', בתוספת הפרשי הצמדה כדן ממועד התשלום בפועל ועד למועד התשלום לפי הסכם הפשרה. "הפרש הפיצוי" הוגדר כ- 50% מההפרש בין ערך הרכב במועד התאונה לערכו במועד לפיו חושב התשלום (שבאותו עניין היה מועד הדרישה).

2. בהקשר העתיד: התחייבות של החברה להמשך מדיניות שעל פיה חישוב נזק ירידת ערך יחושב לפי שווי הרכב במועד קרות התאונה, כפי שנהוג על ידה היום.

3. תשלום גמול בסך של 15 אלפי ש"ח לתובעת הייצוגית ו- 75 אלפי ש"ח לב"כ.

בחודש דצמבר 2014 ניתן פסק דין המאשר את הסדר הפשרה.

בחודש ינואר 2015 השלימה החברה את תשלום הגמול ותשלום שכר טרחת באי כוח התובעת, כאמור בהסדר הפשרה.

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
אלפי ש"ח	
בלתי מבוקר	

בקשות לאישור תובענות כייצוגיות

צוין סכום המתייחס לחברה

22,000 1

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	ליום 31 במרס		
	31 בדצמבר	2014	
2014	2014	2015	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
5,481	5,883	5,405	נכסים בלתי מוחשיים
34,477	40,305	40,862	הוצאות רכישה נדחות
4,739	4,067	4,354	רכוש קבוע
34,508	31,964	34,209	השקעות בחברות בנות
29,729	28,929	29,729	נדל"ן להשקעה
80,186	81,982	83,188	נכסי ביטוח משנה
14,672	13,546	-	נכסי מסים שוטפים
11,368	13,188	10,198	חייבים ויתרות חובה
80,737	117,300	101,818	פרמיות לגבייה
			השקעות פיננסיות:
686,456	670,885	598,412	נכסי חוב סחירים
157,095	131,448	160,501	נכסי חוב שאינם סחירים
36,125	39,442	52,616	מניות
86,744	114,687	135,311	אחרות
966,420	956,462	946,840	סה"כ השקעות פיננסיות
62,624	102,351	114,045	מזומנים ושווי מזומנים
<u>1,324,941</u>	<u>1,395,977</u>	<u>1,370,648</u>	סך כל הנכסים
			הון:
41,766	41,766	41,766	הון מניות
52,869	52,869	52,869	פרמיה על מניות
10,916	7,822	10,916	קרנות הון
98,135	104,085	112,213	יתרת רווח
203,686	206,542	217,764	סה"כ הון
			התחייבויות:
995,360	1,061,760	1,034,742	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה
8,543	11,704	10,666	התחייבויות בגין מסים נדחים
-	-	1,687	התחייבויות בגין מסים שוטפים
9,530	10,687	9,647	התחייבויות בשל הטבות לעובדים
67,623	65,076	55,959	זכאים ויתרות זכות
40,199	40,208	40,183	התחייבויות פיננסיות
1,121,255	1,189,435	1,152,884	סך כל ההתחייבויות
<u>1,324,941</u>	<u>1,395,977</u>	<u>1,370,648</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 2014	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
	2014	2015	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
502,541	127,163	117,133	פרמיות שהורווחו ברוטו
32,160	7,155	7,066	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
470,381	120,008	110,067	פרמיות שהורווחו בשייר
26,712	14,497	23,935	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
4,035	877	854	הכנסות מעמלות
501,128	135,382	134,856	סך כל ההכנסות
411,798	100,654	91,682	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
27,442	2,586	4,775	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
384,356	98,068	86,907	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
95,213	21,887	19,771	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
19,065	4,768	4,678	הוצאות הנהלה וכלליות
2,256	603	521	הוצאות מימון
500,890	125,326	111,877	סך כל ההוצאות
(161)	(217)	(205)	חלק בהפסדי חברות מוחזקות לפי שיטת השווי המאזני
77	9,839	22,774	רווח לפני מסים על ההכנסה
415	3,845	8,737	מסים על ההכנסה
(338)	5,994	14,037	רווח נקי (הפסד)
67	-	-	רווח כולל אחר:
624	51	66	הערכה מחדש בגין רכוש קבוע
(260)	(19)	(25)	רווח אקטוארי בגין תוכניות להטבה מוגדרת
3,052	-	-	השפעת המס בגין רכיבים של רווח כולל אחר
25	-	-	הערכה מחדש בגין רכוש קבוע, נטו בחברה מוחזקת
			רווח אקטוארי בגין תוכניות להטבה מוגדרת, נטו בחברה מוחזקת
3,508	32	41	סה"כ רווח כולל אחר, נטו
3,170	6,026	14,078	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 ביניים מאוחדים, כאמור בבאור 3 לעיל.

פרוט השקעות פיננסיות

ליום 31 במרס, 2015				נמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד	
סה"כ	הלוואות וחייבים	מוחזקים לפדיון	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 במרס, 2014				נמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד	
סה"כ	הלוואות וחייבים	מוחזקים לפדיון	בלתי מבוקר אלפי ש"ח		
670,885	-	82,299		588,586	נכסי חוב סחירים
131,448	131,448	-		-	נכסי חוב שאינם סחירים
39,442	-	-		39,442	מניות
114,687	-	-		114,687	אחרות
<u>956,462</u>	<u>131,448</u>	<u>82,299</u>		<u>742,715</u>	סה"כ

ליום 31 בדצמבר, 2014				נמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד	
סה"כ	הלוואות וחייבים	מוחזקים לפדיון	מבוקר אלפי ש"ח		
686,456	-	82,696		603,760	נכסי חוב סחירים
157,095	157,095	-		-	נכסי חוב שאינם סחירים
36,125	-	-		36,125	מניות
86,744	-	-		86,744	אחרות
<u>966,420</u>	<u>157,095</u>	<u>82,696</u>		<u>726,629</u>	סה"כ

פירוט השקעות פיננסיות (המשך)

א.1. נכסי חוב סחירים

ההרכב:

31 בדצמבר 2014	ליום 31 במרס	
	2014	2015
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

אגרות חוב ממשלתיות

מוצגות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד:

363,566	357,757	307,382
---------	---------	---------

שיועדו בעת ההכרה לראשונה

נכסי חוב אחרים

שאינם ניתנים להמרה

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

240,194	230,829	211,618
---------	---------	---------

82,696	82,299	79,413
--------	--------	--------

מוחזקים לפדיון (*)

322,890	313,128	291,031
---------	---------	---------

סך הכל נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה

686,456	670,885	598,413
---------	---------	---------

סך הכל נכסי חוב סחירים

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

85,483	90,963	84,557
--------	--------	--------

נכסי חוב אחרים:
שאינם ניתנים להמרה

א.2. נכסי חוב שאינם סחירים

ההרכב:

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

169,319	160,501
---------	---------

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, 2014	
שווי הוגן	הערך בדוחות הכספיים
בלתי מבוקר אלפי ש"ח	
68,543	61,351
21,494	19,859
50,238	50,238
<u>140,275</u>	<u>131,448</u>

אגרות חוב
פקדונות בבנקים
הלוואות

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

ליום 31 בדצמבר, 2014	
שווי הוגן	הערך בדוחות הכספיים
מבוקר אלפי ש"ח	
98,090	95,478
13,693	13,033
48,584	48,584
<u>160,367</u>	<u>157,095</u>

אגרות חוב
פקדונות בבנקים
הלוואות

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

א.3. מניות

31 בדצמבר 2014	ליום 31 במרס	
	2014	2015
מבוקר	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	
36,125	39,442	52,616

מניות סחירות

א.4. השקעות פיננסיות אחרות

31 בדצמבר 2014	ליום 31 במרס	
	2014	2015
מבוקר	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	
86,744	114,687	135,311

השקעות פיננסיות סחירות

השקעות פיננסיות אחרות כוללות בעיקר השקעות בתעודות סל ומוצרים מובנים.