



דוחות כספיים ביניים מאוחדים

ליום 30 ביוני, 2015

בלתי מבוקרים

שירביט חברה לביטוח בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 ביוני, 2015

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

עמוד

1-14

א. דוח הדירקטוריון על מצב ענייני המבטח

2-30

ב. דוחות כספיים ביניים מאוחדים בלתי מבוקרים

שירביט חברה לביטוח בע"מדין וחשבון הדירקטוריון על מצב ענייני המבטחליום 30 ביוני, 2015

דוח הדירקטוריון שלהלן סוקר את פעילותה של שירביט חברה לביטוח בע"מ (להלן - החברה) לתקופות של שישה ושלושה החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2015 (להלן - תקופת הדוח).

דוח הדירקטוריון ליום 30 ביוני, 2015 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 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, בבעלות 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 בתקופת הדיווח הוקמו במדינת פלורידה בארה"ב החברות שלהלן: שותפות SHIRBIT PARTNERS LLP (להלן - השותפות) שהינה בשליטת החברה; חברת SHIRBIT PROPERTIES INC המוחזקת במלואה על ידי השותפות; חברת HASIDA LLC המוחזקת במלואה על ידי חברת SHIRBIT PROPERTIES INC. עיקר עסקי החברות הוא החזקת נכסי מקרקעין בארה"ב וניהולם, לצורכי השקעה.

1.3.2 הליכים משפטיים

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

1.3.3 מגבלות ופיקוח על עסקי התאגיד

להלן מפורטים הוראות דין סופיות, חוזרים וטיוטות חוזרים שפרסמה הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון (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, 2015 פורסם חוזר ביטוח 2015-1-7 בעניין "עריכת תכנית לביטוח בריאות פרט", המעדכן את תנאי תכניות לביטוח בריאות.

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. במכתב למנהלי חברות הביטוח מיום 30 ביולי, 2015, הודיעה הממונה על דחיית תחילת החוזר ליום 1 בפברואר, 2016.

1. תיאור החברה (המשך)

1.3 התפתחויות מאז הדוח השנתי האחרון (המשך)

1.3.3 מגבלות ופיקוח על עסקי התאגיד (המשך)

- 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.
- 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 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 IQIS 4 על נתוני שנת 2014. הוראות החוזר כוללות מספר שינויים ועדכונים לעומת תרגיל 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 כללי וביטוח בריאות.
- ז. ביום 26 באפריל, 2015 פרסמה הממונה הנחיה (שה. 8143-2015) למילוי "שאלון ניהול סיכונים לגופים מוסדיים" על ידי הגופים המוסדיים, כחלק מתהליך בחינת הטמעת ניהול הסיכונים על ידי הממונה. השאלון מורכב מארבעה חלקים והופנה לגוף המוסדי באופן כללי, למנהל הסיכונים, לממונה על הציות ולדירקטוריון.
- ח. ביום 29 באפריל, 2015 פורסם חוזר ביטוח 2015-1-11 "הוראות לניסוח תכניות ביטוח" הכולל רשימה של הוראות שיש לכלול בתכנית ביטוח והוראות שאין לכלול בתכנית ביטוח. בו ביום פורסמה עמדת ממונה שה 2015-15101 שעניינה "עקרונות לניסוח תכניות ביטוח" המפרטת רשימת עקרונות מנחים לניסוח תכניות ביטוח.
- ט. ביום 30 באפריל, 2015 פורסם חוזר סוכנים ויועצים 2015-10-1, הדוחה את מועד תחילת חוזר 2014-10-2 "מעורבות גוף שאינו בעל רישיון בשיווק ומכירה של מוצר ביטוח שאינו ביטוח קבוצתי", לעניין שיווק ביטוח נסיעות לחו"ל באמצעות סוכני נסיעות בלבד, ליום 31 בדצמבר 2015.
- י. ביום 3 במאי, 2015 פורסמה הנחיה (שה 13403-2015) שעניינה "ניהול המשכיות עסקית והיערכות לשעת חירום". על פי הוראות ההנחיה, על הגופים המוסדיים לקיים תרגיל המשכיות עסקית בעת רעידת אדמה שיערך ביום 13 באוקטובר, 2015. נציגי אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון ישתתפו כצופים בתרגיל.
- יא. ביום 10 במאי, 2015 פורסם "תיקון הוראות החוזר המאוחד - פרק 4 - ניהול נכסי השקעה (כללים למתן אשראי על ידי גופים מוסדיים)" במטרה לקבוע הוראות לעניין הנהגת מגבלות פנימיות למתן אשראי ללווים, קביעת נדבך נוסף של נהלי חיתום ואנליזה להלוואות מותאמות והגדרת מקרים שבהם רשאי גוף מוסדי להסתמך על ערבות שנתקבלה. החוזר מגדיר הנחיות כלליות בנוגע לדרך פעולה בעת הפרתה של תניה לפירעון מידי וחובת גילוי ביחס לאשראי שנלקח למימון רכישת מניות שליטה בתאגיד.

1. תיאור החברה (המשך)1.3 התפתחויות מאז הדוח השנתי האחרון (המשך)1.3.3 מגבלות ופיקוח על עסקי התאגיד (המשך)

- יב. ביום 10 במאי, 2015 פורסם חוזר 2015-9-19 "דיווח לממונה אודות הסדרי חוב בהם נטל חלק גוף מוסדי" המחייב גוף מוסדי המעורב בהסדר חוב, לדווח לממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון על השתתפותו בהסדר.
- יג. ביום 26 במאי, 2015 פורסמה טיוטת חוזר ביטוח 2015-76 "שיווק כתבי שירות" שמטרתה לקבוע כללים להנהגת כתבי שירות ולאופן שיווקם.
- יד. ביום 31 במאי, 2015 פורסמה טיוטה שניה בעניין "הוראות לעניין ממשל תאגיד בהשקעות (הלוואות מותאמות) וניהול סיכונים אשראי אנגב פעילות השקעות - תיקון". ההוראות באו לעגן את המלצות דוח הוועדה לבחינת אופן השקעת גופים מוסדיים בהלוואות מותאמות ("דוח גולדשמידט").
- טו. ביום 14 ביוני, 2015 פורסם חוזר גופים מוסדיים 2015-9-25 "דוח שנתי על יישום הוראות הדין על ידי גופים מוסדיים - תיקון". החוזר מתקן הוראות בחוזר שקדם לו משנת 2013, המתייחס לדיווחים נלווים לדוחות הכספיים ומעדכן את המידע שיש לכלול בנספח לדיווח בתחום הביקורת הפנימית, תכנית ציות, אכיפה פנימית והלבנת הון.
- טז. ביום 30 ביוני, 2015 פורסמה "הכרעה עקרונית בעניין תשלום מע"מ וירידת ערך ברכב שלא תוקן" (שה. 2015-21438). ההכרעה קובעת שבתביעות בגין מקרים של רכב שלא תוקן, בהם נקבע גובה הנזק על ידי שמאי וחברת הביטוח לא ערערה על קביעתו, על חברת הביטוח לשלם תגמולי ביטוח גם עבור ירידת ערך הרכב, ככל שקיימת, ואת המע"מ החל גם אם התובע לא תיקן את רכבו בפועל.
- יז. ביום 15 ביולי, 2015 פורסם חוזר ביטוח 2015-1-12 "צירוף לביטוח" שקובע הוראות להסדרת התנהלות חברות הביטוח וסוכני ביטוח בעת צירוף לביטוח. החוזר יכנס לתוקף באופן מדורג עד תאריך 3 ביולי, 2016.
- יח. ביום 19 ביולי, 2015 נשלחה למנהלי חברות הביטוח הבהרה שה 2015-19107 "הוראות מעבר ליישום משטר כושר פירעון מבוסס Solvency II" ובה הוראות המעבר ליישום יחס כושר פירעון חדש שיבוא לידי ביטוח בהנחיות שיחליפו את תקנות ההון הנוכחיות.
- יט. ביום 22 ביולי, 2015 נשלחה למנהלי הגופים המוסדיים טיוטה שה. 2015-29018 לתיקון וקביעת הוראות משלימות בחוזר גופים מוסדיים 2014-9-2 שעניינו מדיניות תגמול בגוף מוסדי.
- כ. ביום 29 ביולי, 2015 פורסם חוזר ביטוח 2015-1-13 "תיקונים והבהרות לגבי הדיווחים בביטוח כללי" הקובע כי לצורך ניתוח מפורט של תוצאות עסקיות בענפי הביטוח רכב רכוש פרטי וצד ג' וביטוח מקיף דירות ובתי עסק, יתווסף לדיווחים השנתיים הנלווים של חברות הביטוח טופס 17 ובנוסף עודכן פורמט קובץ דיווח השמאים.

1. תיאור החברה (המשך)

1.3 התפתחויות מאז הדוח השנתי האחרון (המשך)

1.3.3 מגבלות ופיקוח על עסקי התאגיד (המשך)

כא. ביום 30 ביולי, 2015 פורסמה טיוטת חוזר ביטוח 2015-122 "עריכת תכנית לביטוח בריאות פרט" המתקן את חוזר ביטוח 2015-7.

בו ביום פורסמו טיוטות של חוזרי ביטוח בסיווג בריאות הבאים:

טיוטת חוזר ביטוח 2015-117 "עקרונות לשינוי תעריפים בביטוח בריאות עבור מבוטחים קיימים", המפרטת את העקרונות שיעמדו בבסיס בחינת בקשות, שיגישו חברות ביטוח לממונה לשינוי תעריפים למבוטחים קיימים.

טיוטת חוזר ביטוח 2015-116 "הוראות לעניין הכיסוי הביטוחי בתוכנית לביטוח תרופות", המתייחס לשימוש בהגדרות בתכניות לביטוח תרופות ולהוראות בדבר הכיסוי הביטוחי.

מכתב הממונה שה. 2015-28652 "דגשים להגשת תכניות ביטוח בריאות" הקובע הנחיות להגשת תכניות ביטוח בריאות במערכת אותה, ואת אופן הגשת תעריפים למחשבוני בריאות.

כב. ביום 2 באוגוסט, 2015 פורסם חוזר ביטוח 2015-1-14 "בדיקת נאותות העתודות (LAT) בדוחות הכספיים של חברות ביטוח" הקובע את אופן חישוב בדיקת נאותות העתודות (LAT) ואת הגילוי בדוחות הכספיים של חברות הביטוח כדי ליצור אחידות באופן החישוב ולשפר את מהימנות הדיווח.

כג. ביום 4 באוגוסט, 2015 פורסמה טיוטת חוזר ביטוח 2015-105 "תיקון הוראות החוזר המאוחד, פרק 1 בחלק 2 של שער 5 מדידה" לפיה נדחה מועד תחילת יישום ההוראה למועד אישור הדוחות השנתיים לשנת 2015 ובוטלה הוראה בנוגע לחישוב חלקם של מבטחי משנה בפרמיה שטרם הורווחה בענפי ביטוח כללי וביטוח בריאות, החל מהדוח השנתי של שנת 2015.

כד. ביום 5 באוגוסט, 2015 פורסמה טיוטת חוזר גופים מוסדיים 2015-85 "בקרות על הדוח החודשי - עדכון" המעדכן הוראות בחוזר קודם, שעניינו "דוח חודשי לגבי קופות גמל, קרנות פנסיה וחברות ביטוח" הנוגעות לבקרות על הדוח החודשי טרם דיווח לממונה.

כה. ביום 10 באוגוסט, 2015 פורסם חוזר ביטוח 2015-1-15 "מבנה הגילוי הנדרש בדוחות הכספיים (ביניים) של חברות הביטוח בהתאם לתקני הדיווח הבינלאומיים (IFRS)" אשר מבטל חוזר שקדם לו (חוזר ביטוח 2009-1-5). השינויים העיקריים הם: דרישת חוות דעת רואה החשבון המבקר לדוח סולו, התאמה של דרישות הגילוי להוראות התקינה הבינלאומית, התאמה של דרישות הגילוי להוראות הדוח הכספי השנתי, הוספת דרישת דיווח לממונה במקרה של גילוי טעות מהותית.

2.

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

המשק צמח בחציון הראשון של שנת 2015 בכ- 2.6% במונחים שנתיים. בלטה לחיוב הצריכה הפרטית, אשר צמחה בחציון הראשון בשיעור של 4.8%, לשלילה בלט הייצוא אשר ירד ב- 8.6% בחציון הראשון.

תחזית הצמיחה המעודכנת של בנק ישראל לשנת 2015 הינה כ- 3.0%, לעומת תחזית צמיחה של 3.2% שפורסמה במרץ 2015. תחזית הצמיחה לשנת 2016 הינה כ- 3.7% לעומת 3.5% בהערכות הקודמות.

האינפלציה בישראל

שיעור האינפלציה ירד בחציון הראשון של שנת 2015 ב- 0.5% לעומת ירידה של 0.2% בחציון הראשון של שנת 2014. הקצב השנתי לשנת 2015 עומד על כ- 0.1%, מתחת ליעד השנתי של בנק ישראל שהינו 3%-1%. 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 ירידות שיעורים חדות במהלך הרבעון השני של שנת 2015. עליית התשואות התבטאה בעיקר באגרות החוב השקליות והצמודות הארוכות, אולם גם באגרות החוב הבינוניות התשואות עלו. הגורמים אשר תרמו לעליית התשואות הינם עליית התשואות בארה"ב ובגרמניה ואי הוודאות והחששות לקריסת יוון בחודש יוני.

ירידות שיעורים קלות נרשמו בתקופת הדוח גם במדדי אגרות החוב הקונצרניות.

הריבית בחציון הראשון של שנת 2015 ירדה ב- 0.15% לעומת ירידה של 0.25% בחציון 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

בחציון הראשון של שנת 2015 הייתה מגמה חיובית במדדי המניות, כאשר מדד המער"ף ומדד ת"א 75 עלו בכ- 12.6% ו- 2.9% בהתאמה, בלטו לטובה מניות הנפט-גז, הבנקים והפיננסים שעלו בשיעור של כ- 19.1%, 15.1% ו- 12.8% בהתאמה. בלט לרעה מדד התקשורת שירד 13.3% מתחילת השנה.

בשוק האמריקאי נרשמה מגמה מעורבת במהלך חציון ראשון של שנת 2015, כאשר מדד הדאו- ג'ונס ירד בכ- 5.8% ומדד הנסד"ק עלה בכ- 5.3%.

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.

להלן תשואות המדדים השונים בבורסה לניירות ערך בתל-אביב:

שינוי במדדי האג"ח					שם המדד	שינוי במדדי המניות					שם המדד
1-12/14	4-6/14	4-6/15	1-6/14	1-6/15		1-12/14	4-6/14	4-6/15	1-6/14	1-6/15	
%						%					
5.8	2.7	(4.9)	4.8	0.0	ממשלתי צמוד	10.2	(1.0)	1.4	4.4	12.6	ת"א-25
7.2	2.4	(2.7)	4.3	0.7	ממשלתי שקלי	(9.8)	(6.0)	(3.8)	(0.2)	2.9	ת"א-75
4.7	1.8	(2.8)	3.9	0.6	אג"ח כללי	6.7	(2.3)	0.1	3.8	10.0	ת"א-100
0.8	0.3	(1.7)	2.2	(0.2)	תל בונד 60	(5.6)	(2.4)	8.0	(2.8)	15.1	ת"א-בנקים
1.5	0.5	(1.2)	2.9	0.9	אג"ח קונצרני	10.4	1.6	(9.9)	5.4	(13.3)	ת"א-תקשורת

במהלך חציון ראשון של שנת 2015 נחלש הדולר אל מול השקל בכ- 3.1%, והאירו נחלש בכ- 10.7% 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 %	30 ביוני 2014	30 ביוני 2015	
אלפי ש"ח		אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
<u>1,331,903</u>	<u>(2.7)</u>	<u>1,379,985</u>	<u>1,342,631</u>	סה"כ מאזן
<u>966,420</u>	<u>(2.3)</u>	<u>972,380</u>	<u>949,716</u>	סה"כ השקעות פיננסיות
<u>203,686</u>	<u>(3.9)</u>	<u>204,346</u>	<u>196,369</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>(10.9)</u>	<u>101,889</u>	<u>90,818</u>	יתרת רווח (עודפים)
<u>995,360</u>	<u>(2.5)</u>	<u>1,056,223</u>	<u>1,030,066</u>	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה תשואה
<u>40,199</u>	<u>(0.1)</u>	<u>40,218</u>	<u>40,192</u>	התחייבויות פיננסיות

3.1.2 הון עצמי:

ההון העצמי קטן מכ- 203.7 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר, 2014 לכ- 196.4 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני, 2015, קיטון של כ- 7.3 מיליון ש"ח אשר נובע מהפסד שוטף במשך התקופה.

3.1.3 דיבידנד:

בתקופת הדוח לא חולק דיבידנד.

3.1.4 התחייבויות פיננסיות:

יתרת ההתחייבויות הפיננסיות בחציון 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- 222.3 מיליוני ש"ח לעומת 238.1 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 ששה חודשים שהסתיימה ביום:				
277.4	260.9	236.7	222.3	30 ביוני, 2015
279.5	262.3	252.9	238.1	30 ביוני, 2014
(0.8%)	(0.5%)	(6.4%)	(6.6%)	שיעור השינוי
תקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום:				
110.4	102.2	119.6	112.2	30 ביוני, 2015
109.7	100.7	125.8	118.1	30 ביוני, 2014
0.6%	1.5%	(4.9%)	(5.0%)	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):

שיעור		שיעור		שיעור		ענף ביטוחי	
1-12/2014	השינוי	4-6/14	4-6/15	1-6/14	1-6/15		
אלפי ש"ח	%	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
156.6	7.0	34.2	36.6	6.9	86.9	92.9	רכב חובה
258.8	(5.5)	56.7	53.6	(7.4)	157.4	145.7	רכב רכוש
9.1	3.1	3.2	3.3	9.3	5.4	5.9	ענפי חבויות
56.7	8.3	15.6	16.9	10.4	29.8	32.9	ענפי רכוש ואחרים
481.2	0.6	109.7	110.4	(0.8)	279.5	277.4	סה"כ

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

1-12/14		1-6/14		1-6/15		ענף
%	אלפי ש"ח	%	אלפי ש"ח	%	אלפי ש"ח	
<u>ביטוח כללי</u>						
32.6	163,568	32.9	83,204	33.3	78,911	רכב חובה
54.1	272,031	54.2	137,001	52.3	123,803	רכב רכוש
13.3	66,942	12.9	32,742	14.4	33,995	אחר
100.0	502,541	100.0	252,947	100.0	236,709	

3. הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד (המשך)

3.3 התפתחות הרווח לתקופה והרווח הכולל לתקופה

ההפסד הכולל של החברה בתקופת הדוח הסתכם לסך של כ- 7.3 מיליוני ש"ח בהשוואה לרווח כולל בסך של כ- 3.8 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

סך ההפסד הכולל לפני מס מביטוח כללי הסתכם בתקופת הדוח לסך של כ- 10.7 מיליוני ש"ח לעומת רווח בסך של כ- 5.5 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

תוצאות בתחום הביטוח הושפעו בתקופת הדוח מקיטון בהכנסות מהשקעות ומהרעה בתוצאות חיתומיות.

ההפסד הכולל לפני מס מסעיפים שאינם מיוחסים לתחום הביטוח הסתכם לסך של כ- 0.9 מיליוני ש"ח לעומת רווח בסך של כ- 1.0 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:

שיעור	שיעור	שיעור		שיעור			
		1-12/14	4-6/14	4-6/15	1-6/14		1-6/15
אלפי ש"ח	%	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	%	אלפי ש"ח		
502,541	(4.9)	125,784	119,576	(6.4)	252,947	236,709	פרמיות שהורווחו ברוטו *
470,381	(5.0)	118,092	112,246	(6.6)	238,100	222,313	פרמיות שהורווחו בשייר
27,965	-	3,136	(12,230)	(33.3)	17,750	11,833	רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו
384,356	11.9	94,897	106,201	0.1	192,965	193,108	שינוי בהתחייבויות ביטוחיות ותשלומים בגין חוזי ביטוח בשייר
95,213	0.6	24,428	24,568	(4.3)	46,315	44,339	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
50	-	(3,436)	(34,367)	-	6,406	(11,687)	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
(338)	-	(2,235)	(21,407)	-	3,759	(7,370)	רווח נקי (הפסד)
3,508	-	39	12	(25.3)	71	53	רווח כולל אחר, נטו
3,170	-	(2,196)	(21,395)	-	3,830	(7,317)	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. 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- 11,833 אלפי ש"ח, לעומת הכנסות מהשקעות בסך של כ- 17,750 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ- 33.3%. הקיטון בהכנסות מהשקעות בתקופת הדוח נבע בעיקר מירידות שיערים באפיק אגרות החוב הממשלתיות וכן באפיק אגרות החוב הקונצרניות לעומת תקופה מקבילה אשתקד.

3.4.3 ביטוח כללי:

דמי ביטוח שהורווחו ברוטו בתקופת הדוח הסתכמו לסך של 236,709 אלפי ש"ח לעומת סך של 252,947 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

רווחים מהשקעות, נטו הסתכמו בחציון ראשון של שנת 2015 לסך של 10,486 אלפי ש"ח לעומת הכנסות מהשקעות בתקופה המקבילה אשתקד בסך של 14,469 אלפי ש"ח.

סך התשלומים והשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר לתקופה הסתכמו לסך של 193,108 אלפי ש"ח לעומת 192,965 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

עמלות והוצאות רכישה אחרות בחציון ראשון של שנת 2015 הסתכמו לסך של 44,339 אלפי ש"ח המהווים כ- 18.7% ביחס לפרמיות שהורווחו ברוטו, לעומת 46,315 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד המהווים שיעור של כ- 18.3%.

רכב רכוש

דמי הביטוח שהורווחו ברוטו בתחום זה הסתכם בתקופת הדוח לסך של 123,803 אלפי ש"ח, לעומת 137,001 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ- 9.6%. תחום זה הינו התחום העיקרי של החברה אשר מהווה כ- 52.3% מהיקף פעילות החברה. ההפסד הכולל לפני מסים בתקופת הדוח הסתכם לסך של 14,785 אלפי ש"ח לעומת הפסד של 4,489 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בהפסד נובע מהרעה בתוצאות החיתומיות השוטפות ומקיטון בהכנסות מהשקעות.

רכב חובה

דמי הביטוח שהורווחו ברוטו בתחום זה הסתכמו בתקופת הדוח לסך של 78,911 אלפי ש"ח לעומת 83,204 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ- 5.2%. הרווח הכולל לפני מסים בתקופת הדוח הסתכם לסך של 541 אלפי ש"ח לעומת רווח של 7,318 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון נובע בעיקר מקיטון בהכנסות מהשקעות ומהתפתחות שלילית 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 עתודת ביטוח בביטוח כללי), התשע"ג - 2013 (להלן - תקנות חישוב עתודות) וחוזר ביטוח 1-2013 שעניינו "חישוב עתודות ביטוח כללי" (להלן - חוזר חישוב עתודות) מחייבים את חברות הביטוח לזקוף תשואה שנתית בשיעור של 3%, בתוספת הצמדה מלאה למדד המחירים לצרכן, על מלוא ההתחייבויות הביטוחיות של תחום זה ולצרף תשואה תיאורטית זו לסך כספי העתודות (בסעיף תביעות תלויות). הגדלת סעיף התביעות התלויות בסכום התיאורטי האמור תבוצע בכל מקרה, וזאת אף אם בפועל לא הרוויחו החברות סכומים אלו.

מכוח תקנות חישוב עתודות, זקפה החברה בתקופת הדוח סך של כ- 3.7 מיליון ש"ח לסעיף התביעות התלויות אשר הקטין את הרווח באותו סכום, בעוד שבתקופה המקבילה אשתקד זקפה החברה סך של כ- 5.1 מיליון ש"ח לסעיף התביעות התלויות.

בחודש ינואר 2015 פרסם המפקח את חוזר ביטוח 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 עתודת 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 29,307 אלפי ש"ח לעומת 27,877 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 5.1%.

הרווח הכולל לפני מסים בתקופת הדוח הסתכם לסך של 4,980 אלפי ש"ח לעומת רווח של 4,217 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ענפי חבויות אחרים

דמי הביטוח שהורווחו ברוטו בתחום זה הסתכם בתקופת הדוח לסך של 4,688 אלפי ש"ח לעומת 4,865 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ- 3.6%.

ההפסד הכולל לפני מסים בתקופת הדוח הסתכם לסך של 1,395 אלפי ש"ח לעומת הפסד של 1,528 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

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 942 אלפי ש"ח לעומת רווח של 1,001 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון ברווח נובע בעיקר מקיטון בהכנסות מהשקעות.

4. תזרים מזומנים

מזומנים שנבעו מפעילות שוטפת הסתכמו בתקופה לסך של 15,173 אלפי ש"ח, לעומת מזומנים ששימשו לפעילות שוטפת בסך של 8,810 אלפי ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד.

תזרימי מזומנים ששימשו לפעילות השקעה בתקופת הדוח הסתכמו לסך של 1,354 אלפי ש"ח, לעומת 1,672 אלפי ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד.

כתוצאה מהאמור לעיל גדלו יתרות המזומנים ושווי המזומנים לסוף התקופה ב- 13,819 אלפי ש"ח.

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

27 באוגוסט, 2015

תאריך אישור הדוחות הכספיים

גיל ספיר
מנכ"ל

יגאל 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 30 ביוני, 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 מידע 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 השני שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי; וכן-
5. אני ואחרים בחברת הביטוח המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון של חברת הביטוח, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של חברת הביטוח לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן-
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי.

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

גיל ספיר
מנהל כללי

27 באוגוסט, 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 30 ביוני, 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 השני 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

27 באוגוסט, 2015

(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 30 ביוני, 2015

בלתי מבוקרים

שירביט חברה לביטוח בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 ביוני, 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
6-8	דוחות מאוחדים על השינויים בהון
9-10	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
11-25	באורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים
26-27	נספח א' - תמצית נתונים המתייחסים לדוחות הנפרדים של החברה ("סולו")
28-30	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 30 ביוני, 2015 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים" ובהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו על ידי המפקח על הביטוח בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי לתקופות ביניים אלה 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 30 ביוני		
	2014	2015	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
5,481	5,554	5,278	נכסים בלתי מוחשיים
34,477	39,635	39,340	הוצאות רכישה נדחות
30,205	26,854	28,933	רכוש קבוע
42,904	41,344	44,613	נדל"ן להשקעה
80,186	87,632	89,145	נכסי ביטוח משנה
14,852	11,780	3,606	נכסי מסים שוטפים
13,814	14,210	11,374	חייבים ויתרות חובה
80,737	106,285	93,980	פרמיות לגבייה
			השקעות פיננסיות:
686,456	678,924	623,941	נכסי חוב סחירים
157,095	133,487	161,092	נכסי חוב שאינם סחירים
36,125	44,409	44,834	מניות
86,744	115,560	119,849	אחרות
966,420	972,380	949,716	סך כל ההשקעות הפיננסיות
62,827	74,311	76,646	מזומנים ושווי מזומנים
<u>1,331,903</u>	<u>1,379,985</u>	<u>1,342,631</u>	סך כל הנכסים

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

הון והתחייבויות

ליום 31 בדצמבר 2014	ליום 30 ביוני		
	2014	2015	
מבוקר	בלתי מבוקר אלפי ש"ח		
41,766	41,766	41,766	הון: הון מניות
52,869	52,869	52,869	פרמיה על מניות
10,916	7,822	10,916	קרנות הון
98,135	101,889	90,818	יתרת רווח
203,686	204,346	196,369	סך כל ההון
התחייבויות:			
995,360	1,056,223	1,030,066	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה
14,990	13,651	8,130	התחייבויות בגין מסים נדחים
9,785	11,166	9,831	התחייבויות בשל הטבות לעובדים
67,883	54,381	58,043	זכאים ויתרות זכות
40,199	40,218	40,192	התחייבויות פיננסיות
1,128,217	1,175,639	1,146,262	סך כל ההתחייבויות
1,331,903	1,379,985	1,342,631	סך כל ההון וההתחייבויות

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

רונן שקד סמנכ"ל כספים	גיל ספיר מנכ"ל	4 יגאל רבנוף 5 י"ר הדירקטוריון	27 באוגוסט, 2015 תאריך אישור הדוחות הכספיים
--------------------------	-------------------	--------------------------------------	--

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2014	2015	2014	2015	
מבוקר	בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח [למעט נתוני רווח נקי (הפסד) למניה]					
502,541	125,784	119,576	252,947	236,709	פרמיות שהורווחו ברוטו
32,160	7,692	7,330	14,847	14,396	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
470,381	118,092	112,246	238,100	222,313	פרמיות שהורווחו בשייר
27,965	3,136	(12,230)	17,750	11,833	רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון
4,168	804	1,904	1,716	2,788	הכנסות מעמלות
502,514	122,032	101,920	257,566	236,934	סך כל ההכנסות
411,798	108,465	115,118	209,119	206,800	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
27,442	13,568	8,917	16,154	13,692	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
384,356	94,897	106,201	192,965	193,108	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
95,213	24,428	24,568	46,315	44,339	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
20,639	5,549	5,311	10,683	10,446	הוצאות הנהלה וכלליות
2,256	594	207	1,197	728	הוצאות מימון
502,464	125,468	136,287	251,160	248,621	סך כל ההוצאות
50	(3,436)	(34,367)	6,406	(11,687)	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
388	(1,201)	(12,960)	2,647	(4,317)	מסים על ההכנסה (הטבת מס)
(338)	(2,235)	(21,407)	3,759	(7,370)	רווח נקי (הפסד)
רווח כולל אחר:					
4,220	-	-	-	-	הערכה מחדש בגין שערוך רכוש קבוע
658	62	19	113	85	רווח אקטוארי בגין תוכניות להטבה מוגדרת
(1,370)	(23)	(7)	(42)	(32)	השפעת המס בגין רכיבים של רווח כולל אחר
3,508	39	12	71	53	רווח כולל אחר, נטו
3,170	(2,196)	(21,395)	3,830	(7,317)	סה"כ רווח (הפסד) כולל
(0.01)	(0.05)	(0.52)	0.09	(0.18)	רווח נקי (הפסד) למניה (בש"ח)
41,764	41,764	41,764	41,764	41,764	מספר המניות ששימשו לחישוב רווח למניה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

סה"כ הון	יתרת עודפים	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)
(7,370)	(7,370)	-	-	-	הפסד
					רווח כולל אחר:
85 (32)	85 (32)	- -	- -	- -	רווח אקטוארי בגין תוכניות להטבה מוגדרת השפעת המס בגין רכיבים של רווח כולל אחר
53	53	-	-	-	סה"כ רווח כולל אחר
(7,317)	(7,317)	-	-	-	סה"כ הפסד כולל
<u>196,369</u>	<u>90,818</u>	<u>10,916</u>	<u>52,869</u>	<u>41,766</u>	יתרה ליום 30 ביוני, 2015
סה"כ הון	יתרת עודפים	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)
3,759	3,759	-	-	-	רווח נקי
					רווח כולל אחר:
113 (42)	113 (42)	- -	- -	- -	רווח אקטוארי בגין תוכניות להטבה מוגדרת השפעת המס בגין רכיבים של רווח כולל אחר
71	71	-	-	-	סה"כ רווח כולל אחר
3,830	3,830	-	-	-	סה"כ רווח כולל
<u>204,346</u>	<u>101,889</u>	<u>7,822</u>	<u>52,869</u>	<u>41,766</u>	יתרה ליום 30 ביוני, 2014

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	10,916	112,213	217,764	יתרה ליום 1 באפריל, 2015
-	-	-	(21,407)	(21,407)	הפסד
-	-	-	19	19	רווח כולל אחר:
-	-	-	(7)	(7)	רווח אקטוארי בגין תוכניות להטבה מוגדרת
-	-	-	12	12	השפעת המס בגין רכיבים של רווח כולל אחר
-	-	-	(21,395)	(21,395)	סה"כ רווח כולל אחר
41,766	52,869	10,916	90,818	196,369	יתרה ליום 30 ביוני, 2015

הון המניות	פרמיה על מניות	קרנות הון בלתי מבוקר אלפי ש"ח	יתרת עודפים	סה"כ הון	
41,766	52,869	7,822	104,085	206,542	יתרה ליום 1 באפריל, 2014
-	-	-	(2,235)	(2,235)	הפסד
-	-	-	62	62	רווח כולל אחר:
-	-	-	(23)	(23)	רווח אקטוארי בגין תוכניות להטבה מוגדרת
-	-	-	39	39	השפעת המס בגין רכיבים של רווח כולל אחר
-	-	-	(2,196)	(2,196)	סה"כ רווח כולל אחר
41,766	52,869	7,822	101,889	204,346	יתרה ליום 30 ביוני, 2014

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

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 1 בינואר, 2014
(338)	(338)	-	-	-	הפסד
					רווח כולל אחר:
4,220	-	4,220	-	-	הערכה מחדש בגין שערך 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 ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2014	2015	2014	2015	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
(18,617)	(27,140)	(36,733)	(8,810)	15,173	<u>תזרימי מזומנים שנבעו מפעילות (שימשו לפעילות) שוטפת (נספח א')</u>
					<u>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</u>
(1,667)	(957)	(315)	(1,126)	(440)	השקעה ברכוש קבוע
(1,871)	(275)	(542)	(663)	(1,124)	השקעה בנכסים בלתי מוחשיים
189	117	-	117	210	תמורה ממימוש רכוש קבוע
(3,349)	(1,115)	(857)	(1,672)	(1,354)	מזומנים נטו שישמשו לפעילות השקעה
(21,966)	(28,255)	(37,590)	(10,482)	13,819	<u>עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים</u>
84,793	102,566	114,236	84,793	62,827	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה</u>
<u>62,827</u>	<u>74,311</u>	<u>76,646</u>	<u>74,311</u>	<u>76,646</u>	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה</u>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2015	
	2014	2015	2014	2015
	בלתי מבוקר אלפי ש"ח			

נספח א' - תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת (1)

(338)	(2,235)	(21,407)	3,759	(7,370)	רווח נקי (הפסד)
					התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:
					התאמות לסעיפי רווח והפסד:
					רווחים נטו מהשקעות פיננסיות:
(15,939)	(3,776)	11,038	(12,810)	(3,035)	נכסי חוב סחירים
(5,512)	(1,850)	(913)	(2,482)	(1,346)	נכסי חוב שאינם סחירים
5,570	3,168	1,186	2,061	166	מניות
(1,373)	777	2,412	(1,652)	(5,317)	אחרות
(765)	273	(52)	71	131	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
2,104	483	542	1,075	1,085	הוצאות מימון בגין התחייבויות פיננסיות ואחרות
(63)	(39)	-	(39)	29	הפסד (רווח) ממימוש רכוש קבוע
(1,532)	-	-	-	-	שינוי בשווי הוגן של נדל"ן להשקעה
					פחת והפחתות:
2,692	667	724	1,330	1,473	רכוש קבוע
2,478	604	669	1,197	1,327	נכסים בלתי מוחשיים
(39,991)	(5,537)	(4,676)	20,872	34,706	שינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
3,710	(5,650)	(5,957)	(3,736)	(8,959)	שינוי בנכסי ביטוח משנה
1,629	670	1,522	(3,529)	(4,863)	שינוי בהוצאות רכישה נדחות
388	(1,201)	(12,960)	2,647	(4,317)	מסים על ההכנסה (הטבת מס)
					שינויים בסעיפים מאזניים אחרים:
(28)	-	(1,709)	-	(1,709)	רכישת נדל"ן להשקעה
(20,283)	(23,763)	(24,604)	(16,297)	8,150	מכירות (רכישות), נטו של השקעות פיננסיות
15,199	11,015	7,838	(10,349)	(13,243)	פרמיות לגבייה
(122)	1,254	1,307	(219)	2,360	חייבים ויתרות חובה
(7,035)	(10,856)	1,802	(20,537)	(9,840)	זכאים ויתרות זכות
(58,873)	(33,761)	(21,831)	(42,397)	(3,202)	סך ההתאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
					מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך התקופה עבור:
(2,383)	(529)	(528)	(1,227)	(1,088)	ריבית ששולמה
32,124	9,345	7,388	20,160	17,885	ריבית שהתקבלה
(898)	(197)	(967)	(395)	(5,661)	מסים ששולמו
10,849	-	-	10,849	13,823	מסים שהתקבלו
902	237	612	441	786	דיבידנד שהתקבל
40,594	8,856	6,505	29,828	25,745	
(18,617)	(27,140)	(36,733)	(8,810)	15,173	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת

נספח ב' - פעילות שאינה במזומן

4,221	-	-	-	-	הערכה מחדש בגין שערוך 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 30 ביוני, 2015 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו 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.

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

ב. שינויים מוצעים 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, כאשר במקומן תבואנה התקנות החדשות. 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. 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 מזומנים.

2. 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.

אקטואר החברה החל להיערך ליישום עמדת הממונה. בשלב זה טרם התגבשה הערכה בדבר ההשפעה הכוללת של עמדת הממונה.

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 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)

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
%	%	%

לשישה חודשים שהסתיימו ביום:

(3.1)	(0.5)	(0.2)	30 ביוני, 2015
(1.0)	(0.2)	-	30 ביוני, 2014

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום:

(5.3)	1.1	1.1	30 ביוני, 2015
(1.4)	0.5	0.5	30 ביוני, 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.

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2015						
ביטוח כללי						
סה"כ	לא מיוחס למגזרי פעילות	סה"כ	ענפי חבויות אחרים (* בלתי מבוקר אלפי ש"ח)	ענפי רכוש ואחרים (* בלתי מבוקר אלפי ש"ח)	רכב רכוש	רכב חובה
277,412	-	277,412	5,914	32,868	145,719	92,911
16,550	-	16,550	1,518	13,008	252	1,772
260,862	-	260,862	4,396	19,860	145,467	91,139
38,549	-	38,549	913	1,826	21,810	14,000
222,313	-	222,313	3,483	18,034	123,657	77,139
11,833	1,347	10,486	665	684	2,074	7,063
2,788	60	2,728	165	2,558	5	-
236,934	1,407	235,527	4,313	21,276	125,736	84,202
206,800	-	206,800	2,824	13,883	112,975	77,118
13,692	-	13,692	(1,825)	7,685	(4)	7,836
193,108	-	193,108	4,649	6,198	112,979	69,282
44,339	-	44,339	886	9,326	23,678	10,449
10,446	1,315	9,131	193	1,074	3,899	3,965
728	1,038	(310)	(18)	(292)	-	-
248,621	2,353	246,268	5,710	16,306	140,556	83,696
(11,687)	(946)	(10,741)	(1,397)	4,970	(14,820)	506
85	3	82	2	10	35	35
(11,602)	(943)	(10,659)	(1,395)	4,980	(14,785)	541
		1,030,066	69,532	49,958	172,505	738,071
		940,921	54,609	13,087	172,171	701,054

(* ענפי רכוש ואחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח דירות, נסיעות לחו"ל ובתי עסק אשר הפעילות בגינם מהווה 64% מסך הפרמיות בענפים אלו.

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

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 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	
279,476	-	279,476	5,403	29,809	157,428	86,836	פרמיות ברוטו
17,135	-	17,135	1,204	13,974	253	1,704	פרמיות ביטוח משנה
262,341	-	262,341	4,199	15,835	157,175	85,132	פרמיות בשייר
24,241	-	24,241	347	(136)	20,398	3,632	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
238,100	-	238,100	3,852	15,971	136,777	81,500	פרמיות שהורווחו בשייר
17,750	3,281	14,469	853	671	3,089	9,856	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
1,716	69	1,647	97	1,556	(6)	-	הכנסות מעמלות
257,566	3,350	254,216	4,802	18,198	139,860	91,356	סך כל ההכנסות
209,119	-	209,119	13,210	10,470	113,694	71,745	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
16,154	-	16,154	7,980	6,398	(79)	1,855	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
192,965	-	192,965	5,230	4,072	113,773	69,890	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
46,315	-	46,315	918	8,891	26,178	10,328	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
10,683	1,186	9,497	183	1,007	4,446	3,861	הוצאות הנהלה וכלליות
1,197	1,174	23	1	22	-	-	הוצאות מימון
251,160	2,360	248,800	6,332	13,992	144,397	84,079	סך כל ההוצאות
6,406	990	5,416	(1,530)	4,206	(4,537)	7,277	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
113	11	102	2	11	48	41	רווח כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
6,519	1,001	5,518	(1,528)	4,217	(4,489)	7,318	סך כל הרווח (ההפסד) הכולל לפני מסים על ההכנסה
		1,056,223	72,467	53,284	182,107	748,365	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 30 ביוני, 2014 (בלתי מבוקר)
		968,591	55,289	11,046	181,793	720,463	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר ליום 30 ביוני, 2014 (בלתי מבוקר)

(* ענפי רכוש ואחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח דירות, נסיעות לחו"ל ובתי עסק אשר הפעילות בגינם מהווה 63% מסך הפרמיות בענפים אלו.

ענפי חבויות אחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח צד ג' וחבות מעבידים אשר הפעילות בגינם מהווה 54% מסך הפרמיות בענפים אלו.

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2015							
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				
110,442	-	110,442	3,282	16,958	53,593	36,609	פרמיות ברוטו
8,204	-	8,204	958	6,308	56	882	פרמיות ביטוח משנה
102,238	-	102,238	2,324	10,650	53,537	35,727	פרמיות בשייר
(10,008)	-	(10,008)	496	841	(8,350)	(2,995)	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
112,246	-	112,246	1,828	9,809	61,887	38,722	פרמיות שהורווחו בשייר
(12,230)	(3,083)	(9,147)	(565)	140	(745)	(7,977)	רווחים (הפסדים) השקעות, נטו והכנסות מימון הכנסות מעמלות
1,904	30	1,874	104	1,745	25	-	
101,920	(3,053)	104,973	1,367	11,694	61,167	30,745	סך כל ההכנסות
115,118	-	115,118	(203)	6,689	57,883	50,749	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
8,917	-	8,917	(2,439)	4,403	(3)	6,956	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
106,201	-	106,201	2,236	2,286	57,886	43,793	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
24,568	-	24,568	473	5,124	13,160	5,811	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
5,311	653	4,658	123	653	1,905	1,977	הוצאות הנהלה וכלליות
207	517	(310)	(18)	(292)	-	-	הוצאות מימון
136,287	1,170	135,117	2,814	7,771	72,951	51,581	סך כל ההוצאות
(34,367)	(4,223)	(30,144)	(1,447)	3,923	(11,784)	(20,836)	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
19	1	18	1	4	6	7	רווח כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
(34,348)	(4,222)	(30,126)	(1,446)	3,927	(11,778)	(20,829)	סך כל הרווח (ההפסד) הכולל לפני מסים על ההכנסה

(* ענפי רכוש ואחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח דירות, נסיעות לחו"ל ובתי עסק אשר הפעילות בגינם מהווה 67% מסך הפרמיות בענפים אלו.

ענפי חבויות אחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח צד ג' וחבות מעבידים אשר הפעילות בגינם מהווה 51% מסך הפרמיות בענפים אלו.

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2014							
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				
109,691	-	109,691	3,162	15,602	56,744	34,183	פרמיות ברוטו
8,949	-	8,949	780	7,301	23	845	פרמיות ביטוח משנה
100,742	-	100,742	2,382	8,301	56,721	33,338	פרמיות בשייר
(17,350)	-	(17,350)	372	177	(12,150)	(5,749)	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
118,092	-	118,092	2,010	8,124	68,871	39,087	פרמיות שהורווחו בשייר
3,136	777	2,359	125	258	897	1,079	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
804	34	770	43	724	3	-	הכנסות מעמלות
122,032	811	121,221	2,178	9,106	69,771	40,166	סך כל ההכנסות
108,465	-	108,465	10,851	5,519	54,036	38,059	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
13,568	-	13,568	7,810	3,583	(86)	2,261	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
94,897	-	94,897	3,041	1,936	54,122	35,798	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
24,428	-	24,428	479	4,931	13,884	5,134	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
5,549	616	4,933	123	625	2,226	1,959	הוצאות הנהלה וכלליות
594	582	12	1	11	-	-	הוצאות מימון
125,468	1,198	124,270	3,644	7,503	70,232	42,891	סך כל ההוצאות
(3,436)	(387)	(3,049)	(1,466)	1,603	(461)	(2,725)	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
62	11	51	1	7	23	20	רווח כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
(3,374)	(376)	(2,998)	(1,465)	1,610	(438)	(2,705)	סך כל הרווח (ההפסד) הכולל לפני מסים על ההכנסה

(* ענפי רכוש ואחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח דירות, נסיעות לחו"ל ובתי עסק אשר הפעילות בגינם מהווה 64% מסך הפרמיות בענפים אלו.

ענפי חבויות אחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח צד ג' וחבות מעבידים אשר הפעילות בגינם מהווה 54% מסך הפרמיות בענפים אלו.

באור 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 (ואחרים*)	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
95,213	-	95,213	1,977	19,542	52,997	20,697	הוצאות הנהלה וכלליות
20,639	2,402	18,237	341	2,131	8,227	7,538	הוצאות מימון
2,256	2,274	(18)	(1)	(17)	-	-	סך כל ההוצאות
502,464	4,676	497,788	14,019	31,158	291,033	161,578	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
50	2,267	(2,217)	(5,131)	5,913	(14,934)	11,935	רווח כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
4,878	4,286	592	11	69	270	242	סך כל הרווח (הפסד) הכולל לפני מסים על ההכנסה
4,928	6,553	(1,625)	(5,120)	5,982	(14,664)	12,177	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 31 בדצמבר, 2014 (מבוקר)
		995,360	72,101	43,572	151,178	728,509	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר ליום 31 בדצמבר, 2014 (מבוקר)
		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 30 ביוני, 2015	
שווי הוגן	הערך בספרים
בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	
167,576	161,092

סך הכל נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה

ליום 30 ביוני, 2014	
שווי הוגן	הערך בספרים
בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	
141,393	133,487

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, למעט אופציה לא סחירה על מדד מעו"ף, אשר נרכשה בתקופת הדוח ונמדדת על פי רמה 2.

באור 4 :- מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. התחייבות פיננסיות

פרוט התחייבויות פיננסיות

ליום 30 ביוני, 2015	
ערך בספרים	שווי הוגן
בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	
<u>40,192</u>	<u>44,801</u>

התחייבויות פיננסיות המוצגות בעלות מופחתת:
כתבי התחייבויות נדחים

ליום 30 ביוני, 2014	
ערך בספרים	שווי הוגן
בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	
<u>40,218</u>	<u>46,575</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 באמצעות שימוש בשיטות הערכה. שיטות אלו כוללות התבססות על עסקאות שבוצעו לאחרונה בתנאי שוק, התייחסות לשווי השוק הנוכחי של מכשיר אחר דומה במהותו, היוון תזרימי מזומנים או שיטות הערכה אחרות.

נכסים 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 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

1. מדיניות ההנהלה היא להחזיק בסיס הון איתן במטרה לשמר את יכולת החברה להמשיך את פעילותה, כדי שתוכל להניב תשואה לבעלי מניותיה וכן על מנת לתמוך בפעילות עסקית עתידית. החברה כפופה לדרישות הון הנקבעות על ידי המפקח על הביטוח (להלן - המפקח).
2. יש לקרוא את המידע לעניין דרישות ההון יחד עם המידע הכלול בבאור 12 לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים.
3. להלן נתונים בדבר ההון הנדרש והקיים של החברה בהתאם לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (הון עצמי מינימלי הנדרש ממבטח), התשנ"ח - 1998 על תיקוניהן (להלן - תקנות ההון) והנחיות המפקח.

31 בדצמבר 2014	30 ביוני 2015
מבוקר	בלתי מבוקר
אלפי ש"ח	

186,559	192,347	הסכום הנדרש על פי תקנות והנחיות המפקח (א)
		הסכום הקיים המחושב על פי תקנות ההון:
203,686	196,369	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	236,369	סך ההון הקיים המחושב על פי תקנות ההון
57,127	44,022	עודף (*)

(א) הסכום הנדרש כולל דרישות הון בגין:

125,698	123,593	פעילות בביטוח כללי
820	994	נכסים בלתי מוכרים כהגדרתם בתקנות ההון
8,478	6,981	סיכוני קטסטרופה בביטוח כללי
19,895	20,592	סיכונים תפעוליים
31,668	40,187	נכסי השקעה ונכסים אחרים
186,559	192,347	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 .4

בחודש נובמבר 2014 פרסמה המפקחת מכתב למונהלי חברות הביטוח ("המכתב") בעניין מתווה ליישום משטר כושר פירעון מבוסס SOLVENCY II. במכתב 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, כאשר במשך התקופה שתיקבע, תידרשנה חברות הביטוח לעמוד גם בדרישות ההון על פי התקנות הקיימות. כחלק מההיערכות ליישום המודל, האוצר מנחה את חברות הביטוח לבצע תרגילים שמטרתם לכייל את המודל וכן לבצע שני תרגילי הערכת כמותית (IQIS) נוספים ביחס לנתוני השנים 2014 ו-2015.

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).

בחודש אפריל 2015 פרסמה המפקחת מכתב נוסף בנושא "מתווה ליישום משטר כושר פירעון מבוסס Solvency II" (להלן - המכתב) והנחיות בקשר לתרגיל IQIS 4 שיבוצע על נתוני שנת 2014. ההנחיות שפורסמו כוללות שינויים ועדכונים אל מול IQIS 2. עוד צוין במכתב, כי לקראת יישום IQIS 5 המפקחת תוסיף ותעקוב אחר התפתחויות בהנחיות האירופאיות, ככל שיהיו, ותדון בהתאמות שידרשו בישראל.

ביום 19 ביולי, 2015 קיבלו מנהלי חברות הביטוח מהממונה מכתב שעניינו "הוראות מעבר לעניין יישום משטר כושר פירעון מבוסס Solvency II".

מבחינה ראשונית של האמור במכתב, נראה כי להוראות האמורות עשויה להיות השלכה חיובית על יחס ההון של החברה במועד כניסתו לתוקף של משטר כושר פירעון, אך החברה אינה יכולה להעריך בשלב זה את מלוא השלכות הוראות המעבר.

יצוין שבהתאם להוראות הממונה, ככל שלהערכת החברה, למשטר כושר פירעון חדש עשויה להיות השפעה שלילית מהותית על יחס כושר פירעון שלהן במועד היישום, הבאה לידי ביטוי בחוסר משמעותי בהון בתוצאות IQIS 4, על החברה לתת גילוי בדוח הדירקטוריון החל מהדוחות לרבעון השלישי לשנת 2015 הכולל את סדר גודל ההשפעה השלילית, המאפיינים המהותיים אשר גורמים לגידול בהון הנדרש וסוגי הפעולות המתוכננות לצורך צמצום החוסר. בנוסף, על החברה לעדכן את היקף הגילוי בהתחשב בטווח הזמן שנותר למועד היישום, וכן ככל שיש להן מידע חדש או שנקטו בפעולות היערכות מהותיות.

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.

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 רו"ח בודק שהגיש חוות דעת (להלן - רו"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 רו"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.

באור 6: - התחייבויות תלויות (המשך)

בקשות לאישור תובענות כייצוגיות (המשך)

א. (המשך)

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 לרו"ח הבודק, להמשך בדיקה, חלק מהנושאים שבעתירות המשיבות.

ביום 3 במאי, 2015 הודיעו חברות הביטוח, בהתאם להחלטת בית המשפט, כי הן מוכנות להעביר את החומר הרלבנטי לבודק.

בהתאם, הבודק מצוי בהליך השלמת הבדיקה הנדרשת ממנו.

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.

ב. 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 הנזיקין 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".

מהתובענה הוחרגו חברי קבוצה אשר זכאים בניכוי מס תשומות מלא.

סכום התביעה האישית כנגד החברה עומד על 4,320 ש"ח, בעוד סך הנזקים הנטענים כלפי החברה בתובענה הייצוגית הוערכו על ידי התובעים בסכום של 28,823 אלפי ש"ח.

החברה טרם הגישה תגובה לבקשת האישור.

בשלב ראשוני זה, וטרם הגשת תשובה לבקשת האישור, אין בידי החברה להעריך את סיכויי הבקשה להתקבל.

באור 6 - התחייבויות תלויות (המשך)

בקשות לאישור תובענות כייצוגיות (המשך)

ג. 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.

הסכום הנתבע	כמות תביעות
מיליוני ש"ח בלתי מבוקר	

בקשות לאישור תובענות כייצוגיות

50.8	2	צוין סכום המתייחס לחברה
------	---	-------------------------

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

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

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

דוחות ביניים על המצב הכספי

ליום	ליום 30 ביוני		
	2014	2015	
31 בדצמבר	בלתי מבוקר		
2014	אלפי ש"ח		
5,481	5,554	5,278	נכסים בלתי מוחשיים
34,477	39,635	39,340	הוצאות רכישה נדחות
4,739	4,736	4,417	רכוש קבוע
34,508	31,453	33,845	השקעות בחברות בנות
29,729	28,929	31,438	נדל"ן להשקעה
80,186	87,632	89,145	נכסי ביטוח משנה
14,672	11,663	3,381	נכסי מסים שוטפים
11,368	11,767	8,673	חייבים ויתרות חובה
80,737	106,285	93,980	פרמיות לגבייה
			השקעות פיננסיות:
686,456	678,924	623,941	נכסי חוב סחירים
157,095	133,487	161,092	נכסי חוב שאינם סחירים
36,125	44,409	44,834	מניות
86,744	115,560	119,849	אחרות
966,420	972,380	949,716	סה"כ השקעות פיננסיות
62,624	74,108	76,424	מזומנים ושווי מזומנים
<u>1,324,941</u>	<u>1,374,142</u>	<u>1,335,637</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	101,889	90,818	יתרת רווח
203,686	204,346	196,369	סה"כ הון
			התחייבויות:
995,360	1,056,223	1,030,066	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה
8,543	8,285	1,870	התחייבויות בגין מסים נדחים
9,530	10,893	9,569	התחייבויות בשל הטבות לעובדים
67,623	54,177	57,571	זכאים ויתרות זכות
40,199	40,218	40,192	התחייבויות פיננסיות
<u>1,121,255</u>	<u>1,169,796</u>	<u>1,139,268</u>	סך כל ההתחייבויות
<u>1,324,941</u>	<u>1,374,142</u>	<u>1,335,637</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 30 ביוני		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2014	2015	2014	2015	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
502,541	125,784	119,576	252,947	236,709	פרמיות שהורווחו ברוטו
32,160	7,692	7,330	14,847	14,396	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
470,381	118,092	112,246	238,100	222,313	פרמיות שהורווחו בשייר
26,712	2,982	(12,357)	17,479	11,578	רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון
4,035	770	1,874	1,647	2,728	הכנסות מעמלות
501,128	121,844	101,763	257,226	236,619	סך כל ההכנסות
411,798	108,465	115,118	209,119	206,800	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
27,442	13,568	8,917	16,154	13,692	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
384,356	94,897	106,201	192,965	193,108	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
95,213	24,428	24,568	46,315	44,339	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
19,065	5,156	4,868	9,924	9,546	הוצאות הנהלה וכלליות
2,256	594	207	1,197	728	הוצאות מימון
500,890	125,075	135,844	250,401	247,721	סך כל ההוצאות
(161)	(196)	(193)	(413)	(398)	חלק בהפסדי חברות מוחזקות לפי שיטת השווה המאזני
77	(3,427)	(34,274)	6,412	(11,500)	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
415	(1,192)	(12,867)	2,653	(4,130)	מסים על ההכנסה (הטבת מס)
(338)	(2,235)	(21,407)	3,759	(7,370)	רווח נקי (הפסד)
67	-	-	-	-	רווח כולל אחר:
624	57	19	108	85	הערכה מחדש בגין רכוש קבוע
(260)	(22)	(7)	(41)	(32)	רווח אקטוארי בגין תוכניות להטבה מוגדרת
3,052	-	-	-	-	השפעת המס בגין רכיבים של רווח כולל אחר
25	4	-	4	-	הערכה מחדש בגין רכוש קבוע, נטו בחברה מוחזקת
3,508	39	12	71	53	רווח אקטוארי בגין תוכניות להטבה מוגדרת, נטו בחברה מוחזקת
3,170	(2,196)	(21,395)	3,830	(7,317)	סה"כ רווח כולל אחר, נטו
					סה"כ רווח (הפסד) כולל

מגזרי פעילות

לא הוצג בדוחות כספיים ביניים אלו מידע בדבר מגזרי פעילות "סולר", מכיוון שאלו אינם שונים באופן מהותי ממגזרי הפעילות על בסיס דוחות כספיים ביניים מאוחדים, כאמור בבאור 3 לעיל.

פרוט השקעות פיננסיות

ליום 30 ביוני, 2015				
סה"כ	הלוואות וחייבים	מוחזקים לפדיון	נמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד	
בלתי מבוקר אלפי ש"ח				
623,941	-	102,903	521,038	נכסי חוב סחירים
161,092	161,092	-	-	נכסי חוב שאינם סחירים
44,834	-	-	44,834	מניות
119,849	-	-	119,849	אחרות
<u>949,716</u>	<u>161,092</u>	<u>102,903</u>	<u>685,721</u>	סה"כ
ליום 30 ביוני, 2014				
סה"כ	הלוואות וחייבים	מוחזקים לפדיון	נמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד	
בלתי מבוקר אלפי ש"ח				
678,924	-	80,163	598,761	נכסי חוב סחירים
133,487	133,487	-	-	נכסי חוב שאינם סחירים
44,409	-	-	44,409	מניות
115,560	-	-	115,560	אחרות
<u>972,380</u>	<u>133,487</u>	<u>80,163</u>	<u>758,730</u>	סה"כ
ליום 31 בדצמבר, 2014				
סה"כ	הלוואות וחייבים	מוחזקים לפדיון	נמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד	
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 30 ביוני	
	2014	2015
מבוקר	בלתי מבוקר	אלפי ש"ח

אגרות חוב ממשלתיות

מוצגות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד:

363,566	374,117	313,916
---------	---------	---------

שיועדו בעת ההכרה לראשונה

נכסי חוב אחרים

שאינם ניתנים להמרה

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

240,194	224,644	207,122
---------	---------	---------

82,696	80,163	102,903
--------	--------	---------

מוחזקים לפדיון (*)

322,890	304,807	310,025
---------	---------	---------

סך הכל נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה

686,456	678,924	623,941
---------	---------	---------

סך הכל נכסי חוב סחירים

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

85,483	87,528	104,745
--------	--------	---------

נכסי חוב אחרים:
שאינם ניתנים להמרה

א.2. נכסי חוב שאינם סחירים

ההרכב:

ליום 30 ביוני, 2015	
שווי הוגן	הערך בדוחות הכספיים
בלתי מבוקר	אלפי ש"ח

104,947	99,097
---------	--------

13,900	13,266
--------	--------

48,729	48,729
--------	--------

167,576	161,092
---------	---------

אגרות חוב
פקדונות בבנקים
הלוואות

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

פירוט השקעות פיננסיות (המשך)

א.2. נכסי חוב שאינם סחירים (המשך)

ליום 30 ביוני, 2014	
שווי הוגן	הערך בדוחות הכספיים
בלתי מבוקר אלפי ש"ח	
74,912	68,199
21,311	20,118
45,170	45,170
<u>141,393</u>	<u>133,487</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 30 ביוני	
	2014	2015
מבוקר	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	
<u>36,125</u>	<u>44,409</u>	<u>44,834</u>

מניות סחירות

א.4. השקעות פיננסיות אחרות

31 בדצמבר 2014	ליום 30 ביוני	
	2014	2015
מבוקר	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	
<u>86,744</u>	<u>115,560</u>	<u>119,849</u>

השקעות פיננסיות סחירות

השקעות פיננסיות אחרות כוללות בעיקר השקעות בתעודות סל ומוצרים מובנים.