

שירביט חברה לביטוח בע"מ
תמצית דוחות כספיים ביניים
ליום 31 במרץ 2004

- בלתי מבוקרים -

18, Yad Haruzim Netanya
P.O.B 6137 Netanya 42161
Phone 972-9-8922202
Fax 972-9-8922209



רח' יד חרוצים 18 נתניה
ת.ד 6137 נתניה 42161
טלפון 8922202 - 09
פקס 8922209 - 09

דוח הדירקטוריון

שירביט חברה לביטוח בע"מ
תמצית דוחות כספיים ביניים
ליום 31 במרץ 2004

- בלתי מבוקרים -

תוכן העניינים

- | | | |
|------|--------------------------------------|----|
| 3-8 | דוח הדירקטוריון על מצב עניני התאגיד. | א. |
| 9-25 | תמצית דוחות כספיים בלתי מבוקרים. | ב. |

שירביט חברה לביטוח בע"מ דין וחשבון הדירקטוריון על מצב ענייני המבטח ל- 31 במרץ 2004

אנו מתכבדים להגיש את דוח הדירקטוריון של שירביט חברה לביטוח בע"מ ("החברה") ליום 31 במרץ 2004 (יום המאזן). הדוח סוקר את פעילות החברה לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2004 (להלן - התקופה או תקופת הדוח) (*).

א. תיאור תמציתי של התאגיד וסביבתו העסקית

1. החברה פועלת כ- 4 שנים בענפי הביטוח הכללי, בעיקר בענפי רכב רכוש, רכב חובה, דירות, בתי עסק, תאונות אישיות, בריאות, נסיעות לחו"ל וענפים נוספים אחרים. תהליך הגדלת התפוקה שהחל בשנת 2002 ממשיך גם בתקופת הדוח בעיקר עקב הגדלת פעילות הסוכנים בחברה.
2. החברה הינה בבעלות מלאה של יגאל רב נוף המחזיק בה במישרין ובאמצעות חברה בבעלותו.
3. הנהלת החברה ומשרדיה הראשיים ממוקמים באזור התעשייה הדרומי בנתניה על מבנה בבעלות חברה בת. לחברה תשעה סניפים הפרוסים ברחבי המדינה: ירושלים, באר שבע, אשדוד, חיפה, כפר סבא, ראשון לציון, תל אביב, נתבי"ג ונתניה.
4. כמו כן עוסקת החברה באמצעות חברה בת בבעלות מלאה, במתן שרות רכב חליפי ושרותים נוספים עבור החברה.
5. מחזור פרמיות הביטוח כולל דמים בתקופת הדוח, הסתכם לסך 124,565 אלפי ש"ח, לעומת 97,145 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה, גידול של כ- 28%. הונה העצמי של החברה ליום המאזן מסתכם לסך של 67,648 אלפי ש"ח.
6. בניגוד להאטה המתמשכת בפעילות הכלכלית של המשק, ממשיך שוק ההון להתאפיין גם בתקופת הדוח, בעליות במרבית אפיקי ההשקעה.
7. החברה כפופה להוראות חוק הפיקוח על עסקי ביטוח, התשמ"א - 1981, והתקנות שהוצאו על פיו. התקנות כוללות הוראות בדבר ניהול עסקים של חברות ביטוח, וביניהן תקנות ההון העצמי המינימלי הנדרש מחברות ביטוח, תקנות ההשקעה ובכללם סוגי נכסים שמחזיק מבטח כנגד התחייבויותיו לסוגיהן ומגבלות ההשקעה לגבי חלק מהם, תקנות בדבר החזקת עתודות ביטוח ותביעות תלויות ודרכי חישובן, תקנות בדבר תוכנם, פרטיהם והעקרונות החשבונאיים לעריכתם של הדוחות הכספיים השנתיים והביניים והוראות שהוצאו מכוח כל התקנות הנ"ל.
8. בענף הביטוח בישראל אנו עדים להמשך מגמת המיזוגים של החברות וכן לגידול בפלח השוק של המבטחים הישירים. קבוצות הביטוח הגדולות מחזיקות בנתח שוק של כ- 68% משוק הביטוח (4 קבוצות ביטוח).
9. החברה התקשרה בתקופת הדוח עם מבטחי משנה מהשורה הראשונה בעולם והתאימה את הצרכים לאפשרויות והמגבלות הקיימות בשוק ביטוח המשנה בעולם. השנה אנו עדים להמשך המגמה של עליית תעריפי ביטוח המשנה ובעיקר בתחום של הביטוחים הפקולטטיביים ונזקי הקטסטרופה (ר. אדמה).

(* הסכומים ליום 31 במרץ 2004 הנתונים בדוח זה הינם באלפי ש"ח בסכומים מדווחים, נתוני ההשוואה ניתנים בסכומים מותאמים לאינפלציה בשקלי דצמבר 2003. לענין הפסקת התאמת הדוחות לאינפלציה - ראה באור 2 לדוחות הכספיים.

דוח הדירקטוריון

ב. מצב כספי

ההתייחסות לנתונים המובאים בדוח הדירקטוריון הינם כפי שמפורטים במאזן המאוחד, וניתנים כאמור באלפי ש"ח (ראה באור 2 לדוחות הכספיים).

סך המאזן המאוחד של החברה ליום המאזן הסתכם לסך של 463,827 אלפי ש"ח לעומת 392,624 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2003. ("אשתקד").

להלן ההתפתחויות העיקריות בסעיפי המאזן:

1. להלן נתונים נבחרים מהדוחות הכספיים.

<u>31.12.2003</u>	<u>31.03.03</u>	<u>31.03.04</u>	
264,894	184,845	308,887	השקעות
63,070	59,609	67,648	הון עצמי
392,624	331,561	463,827	סך מאזן
20,433	24,969	30,434	הוצאות רכישה נדחות
104,923	117,094	150,083	עתודה לסיכונים שטרם חלפו
201,534	130,081	220,745	תביעות תלויות

2. ההון העצמי של החברה ליום המאזן הסתכם לסך של 67,648 אלפי ש"ח המהווה כ- 14.6% מסך המאזן המאוחד.

3. פרמיות לגביה ויתרות סוכנים ליום המאזן מסתכמות לסך של 65,075 אלפי ש"ח, ופרמיות לגביה בביטוח חובה ורכב רכוש אשר הגביה בהם היא באמצעות כרטיסי אשראי, מסתכמות לסך של 58,399 אלפי ש"ח.

4. סך המזומנים, ניירות הערך והפקדונות בבנקים מסתכם ליום המאזן לסך של 246,618 אלפי ש"ח לעומת 152,441 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

5. סך העתודות הביטוח והתביעות התלויות מסתכם ליום המאזן לסך של 370,828 אלפי ש"ח המהווה כ- 80% מהיקף המאזן, לעומת 247,175 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, אשר היווה כ- 74.5% מהיקף המאזן.

ג. תוצאות הפעילות

1. להלן נתונים נבחרים מדוחות רווח והפסד ופרוט לפי רבעונים בשנת 2004, כמפורט להלן:

<u>1-12/03</u>	<u>1-3/03</u>	<u>1-3/04</u>	
301,906	97,145	124,565	דמי ביטוח ברוטו
16,862	2,844	4,358	הכנסות מהשקעות
205,759	45,708	58,951	תביעות ששולמו ותלויות
52,727	7,979	7,423	עמלות והוצאות בניכוי הוצאות רכישה נדחות
14,712	2,287	8,997	רווח מעסקי ביטוח כללי
13,826	2,668	8,944	רווח לפני מיסים על הכנסה
7,028	1,368	4,580	רווח נקי לתקופה

2. התפלגות דמי הביטוח לתקופה לפי ענפים

<u>2003</u>		<u>1-3/03</u>		<u>1-3/04</u>		<u>ענף</u>
<u>ברוטו</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>ברוטו</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>ברוטו</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
<u>%</u>	<u>%</u>	<u>%</u>	<u>%</u>	<u>%</u>	<u>%</u>	
45.9	138,561	47.8	46,427	55.8	69,460	רכב רכוש
30.8	92,961	34.5	33,525	27.9	34,719	רכב חובה
23.3	70,384	17.7	17,193	16.3	20,386	ענפי רכוש ואחרים
100	301,906	100	97,145	100	124,565	
=====	=====	=====	=====	=====	=====	

3. דוח רווח והפסד

- 3.1 ברבעון שהסתיים ב- 31/03/04 (להלן - הרבעון) החברה מציגה רווח מעסקי ביטוח כללי בסך 8,997 אלפי ש"ח לעומת רווח ברבעון המקביל בסך 2,287 אלפי ש"ח.
- 3.2 הרווח הנקי הסתכם לתקופת הדוח לסך של 4,580 אלפי ש"ח לעומת רווח של 1,368 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה. השיפור בתוצאות בתקופת הדוח נובע בעיקר מגידול מרווחי ההשקעות כמפורט בסעיף 4 להלן. כמו כן רשמה החברה גידול של כ- 28% בפרמיות תוך שיפור ברמת הוצאותיה של החברה ביחס לפרמיות, כמפורט בס"ק 5.5 להלן.

דוח הדירקטוריון

ג. תוצאות הפעילות (המשך)

4. הכנסות מהשקעות

בתקופה לחברה רווח ריאלי מהשקעות בסך 4,358 אלפי ש"ח, לעומת רווח מהשקעות 2,844 אלפי ש"ח, בתקופה המקבילה.
השקעות הלא סחירות מהוות כ- 50% מסך תיק ההשקעות של החברה, הן צמודות למדד המחירים לצרכן, מופקדות בבנקים ונושאות ריבית שנתית צמודה בשיעורים ממוצעים של 6% ומעלה. יתרת ההשקעות מושקעות על ידי החברה במטבע זר, נושא ריבית וחלקן האחר של ההשקעות מנוהל על ידי בתי השקעות, בעיקר בצמודי מדד ובפיקדונות שקליים.

5. ביטוח כללי

- 5.1 פרמיות ודמים ברוטו בתקופת הדוח הסתכמו לסך של 124,565 אלפי ש"ח לעומת 97,145 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה. אשתקד, גידול של 28% המשקף את הגידול בהיקף עסקיה של החברה, בעיקר עקב הגדלת פעילות הסוכנים בחברה.
- 5.2 דמי ביטוח שהורווחו בתקופת הדוח הסתכמו לסך של 71,013 אלפי ש"ח לעומת 53,130 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה. אשתקד, משקף גידול של 34%.
- 5.3 הכנסות מהשקעות הסתכמו בתקופת הדוח בסך 4,358 אלפי ש"ח לעומת הכנסות מהשקעות בתקופה המקבילה בסך 2,844 אלפי ש"ח, כאמור בסעיף ג' 4 לעיל.
- 5.4 סך התביעות לתקופה הסתכמו לסך של 58,951 אלפי ש"ח לעומת 45,708 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה. אשתקד, גידול של 29%. בענפי רכב חובה וחבויות, החברה ממשיכה את המדיניות שבמשך 5 השנים הראשונות, העודף בענפים אלו נזקף לרזרבות העודף (תלויות).
- 5.5 הוצאות הנהלה וכלליות בתקופת הדוח הסתכמו לסך של 9,144 אלפי ש"ח המהווים 7.34% ביחס לפרמיות והדמים, לעומת 8,289 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה. אשתקד המהווים 8.53%, משקף שיפור שרשמה החברה ברמת הוצאותיה ביחס לפרמיות כאמור.
- 5.6 החברה סיימה את התקופה ברווח מעסקי ביטוח כללי בסך 8,997 אלפי ש"ח לעומת רווח של 2,287 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה.

ד. תזרימי המזומנים

1. מזומנים שנבעו מפעילות שוטפת הסתכמו בתקופה לסך כ- 11,155 אלפי ש"ח, לעומת 666 אלפי ש"ח שנבעו מפעילות שוטפת בתקופה המקבילה. הגידול נובע בעיקר מהרווחים השוטפים.
2. תזרימי מזומנים ששימשו בפעילות השקעה בתקופת הדוח הסתכמו לסך של 1,012 אלפי ש"ח, מזה שימשו לרכישת רכוש קבוע בסך 400 אלפי ש"ח ולהשקעה בניירות ערך בסך 10,085 אלפי ש"ח, אשר המקור להשקעה הינו בעיקר פרעון של פקדונות בסך 9,102 אלפי ש"ח.
3. כתוצאה מהאמור לעיל גדלו יתרות המזומנים ושווי המזומנים לסוף התקופה ב- 10,143 אלפי ש"ח. יתרת הפיקדונות, המזומנים וניירות הערך ליום המאזן הסתכם לסך של כ- 246,618 אלפי ש"ח, לעומת 152,441 אלפי ש"ח אשתקד.

דוח הדירקטוריון

ה. השפעת גורמים חיצוניים ופרטים נוספים

1. בשנת 2004 החברה צופה להתפתחות חיובית של המשק ויציאה מהמיתון שהיה בשנים האחרונות. הבעיות הביטחוניות של ישראל עדיין לא תמו והמדינה למדה לנהל מדיניות כלכלית בעידן של תקופה בטחונת קשה המלווה במלחמה בטרור. שוק ההון ממשיך להיות גורם מרכזי בפעילות חברות הביטוח והעובדה שנגיד הבנק המרכזי הוריד מספר פעמים בשנה החולפת את הריבית וצמצם את הפער בין הריביות בארץ ובח"ל. החברה צופה כי שוק ההון ימשיך להשפיע בצורה חיובית על התוצאות של חברות הביטוח, אך לא באותה מידת השפעה שהיתה לו בשנת 2003. שוק הביטוח עדיין נהנה מרווחי השקעה הנותנים מענה להפסדים חיתומיים בחלק מהענפים.

2. להלן מסי' פרמטרים שהשפיעו על שוק הביטוח ברבעון הראשון של 2004:

א. מדד המחירים לצרכן

מדד המחירים המשיך במגמה השלילית שאיפיינה את שנת 2003 אך כנראה שהחל מהרבעון הבא יתחולל שינוי מגמה והמדדים יחזרו להיות חיוביים. עליית שער החליפין (בעיקר הדולר) ועליית מחירי הנפט בעולם, ישפיעו כנראה רק ברבעונים הבאים על המדדים החיוביים.

ב. שער החליפין

בשנת 2004 אנו עדים לעליית שער החליפין, הדולר החל לעלות. אין ספק שההתחייבויות למבטחי המשנה יגדלו בשקלים כתוצאה מעליית שער הדולר אך במקביל ולאחר זמן רב, ההשקעה באפיקי השקעה הדולרית הניבה תשואה של למעלה מ- 5% ברבעון.

ג. ביטוח הרכב

ברבעון הראשון אנו עדים לגידול בעלות התביעה כתוצאה מעלייה בשיעור הגניבות בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. הרבעון הראשון מאופיין בד"כ בתחרותיות גדולה יחסית בענף הרכב כך ששיעור הרווח בענף זה קטן. ברבעונים הבאים החברה נערכת להפעלת מנגנוני הבקרה והחיתום ביעילות, על מנת שהענף לא יפסיד בהמשך. הירידה בנושא חלקי החילוף לרכב עדיין לא הורגשה וייתכן וזה קשור בעליית שער החליפין. ברבעון הראשון קיימת עלייה ניכרת ברכישת כלי רכב חדשים וזה בהחלט מדד חיובי בכל הקשור לגידול בפרמיה.

ד. ביטוח הדירות

הענף ממשיך בתהליך של קיטון ברווחיות הנובע מפרמיה שאינה גודלת מול עלויות תפעול ושיווק גדולות יחסית. העובדה שבחברה קיים בענף הדירות תיק ישיר גדול, מסייעת בנושא הרווחיות.

ה. ביטוח רכב חובה

החל מחדש יולי 2003 קיים קיטון בפרמיות, וברבעון הראשון של 2004 קיימת ירידה נוספת בפרמיה. למרות הפעלת תעריף דיפרנציאלי ברוב החברות, החברה אינה צופה כי ניתן להוזיל את הפרמיות ברמה של 20%-15% בענף זה וייתכן ושנת 2004 תהווה את הבסיס לסוף עידן הרווחיות של הענף כפי שאופיינה בשנים האחרונות. החברה נקטה במספר צעדים על מנת להיות מוכנים לכך שהענף לא יהיה רווחי כבעבר. העובדה שאבנר חדל לפעול ב- 2003 ממשיכה להשפיע על עלויות הטיפול בתביעה בשנה הנוכחית והחברה נערכת לתת מענה לסוגיה זאת.

ו. ביטוחים עסקיים

בענף זה אין תמורות מהירות והחברה צופה כי העובדה שהמשק לפני צמיחה בשנת 2004, יזרז את האצת הפעילות העסקית וכן את הביטוחים העסקיים בעקבותם. השנה הענף חזר לתחרותיות שאפיינה אותו לפני מספר שנים, וזה בהחלט ישפיע לשלילה על התוצאות החיתומיות. הענף ניזון משותפות עסקית עם חברות ביטוח משנה בחו"ל, אשר מספר השחקנים הפעילים בשוק המקומי ממשיך לקטון.

דוח הדירקטוריון

ה. השפעת גורמים חיצוניים ופרטים נוספים (המשך)

2. להלן מס' פרמטרים שהשפיעו על שוק הביטוח ברבעון הראשון של 2004: (המשך)

ז. ביטוח חבויות

התחרות שלא היתה קיימת בשנים האחרונות בענף זה חזרה בשנת 2004 והחברה צופה שהמגמה תהיה שלילית בהקשר לרווחיות הענף.

ח. השקעות

ההכנסות מהשקעות עדיין משפיעות על הרווחיות, אך השנה יהיה קשה להסתמך רק על רווח השקעתי ויהיה צורך ברווח חיתומי על מנת להציג רווחים. ברבעון זה החברה גם הרוויחה חיתומית.

ט. סוכני הביטוח

סוכני הביטוח ספגו מכה קשה כתוצאה מהרפורמה שהונהגה עי הפיקוח בביטוחי בריאות וחיים. שיעור העמלות קטן בצורה משמעותית ביותר ואין ספק שהקטנת העמלות בענפים אלו, יגרום לשינויים מרחיקי לכת בהיערכות הסוכנים לשנים הבאות. הרבעון הנוכחי הוא הראשון בתקופת ההתארגנות החדשה.

3. החל מחודש מרץ 2004, בוטל סעיף 17 ב' לחוק הפיצויים לנפגעי תאונות דרכים, התשל"ה – 1975. על פי התיקון בוטלה התוספת למימון פעולות למניעת תאונות דרכים בגין דמי ביטוח רכב חובה בשיעור של 3.67%. תעריפי ביטוח הרכב החובה הוזלו מחודש זה בהתאם. לביטול הני"ל אין השפעה על התוצאות העיסקיות של החברה.

4. ביום 1 במאי 2004, נכנס לתוקף תיקון לתקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (תנאי חוזה לביטוח רכב פרטי) (תיקון), התשס"ג - 2003, המתייחס לשינויים בפוליסה התקנית לרכב, ומטרתו, בין השאר, להגמיש את מבנה הפוליסה. במסגרת התיקון, אושרו על ידי הפיקוח על הביטוח לחברה תוכניות ביטוח חדשות המאפשרות למבוטח לוותר על כיסויים מסוימים בשלב הצעת הביטוח ובלבד שהדבר נעשה בהודעה מפורשת שתתועד אצל החברה.

5. בחודש ינואר 2004 פורסם חוזר המעדכן את תעריפי הביטוח השיורי. על פי החוזר יעודכנו תעריפי ביטוח רכב החובה בביטוח השיורי, בשל היותם תעריפים הפסדיים. התעריפים המעודכנים הונהגו בחוזי ביטוח רכב חובה בביטוח השיורי החל מיום 1 למרץ 2004.

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

חגי שפירא, מנכ"ל וחבר דירקטוריון

ראובן שדוני, יו"ר הדירקטוריון

תאריך: 30 במאי 2004

שירביט חברה לביטוח בע"מ

תמצית דוחות כספיים ביניים ליום 31 במרץ 2004
בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

עמוד

10	<u>דוח סקירה</u>
	<u>דוחות כספיים מאוחדים ושל החברה</u>
11-12	מאזנים
13-14	דוחות רווח והפסד
15	דוחות על השינויים בהון העצמי
16	דוחות עסקי ביטוח כללי
17-21	דוחות על תזרימי המזומנים
22-23	פירוט הנכסים וההתחייבויות של החברה
24-25	באורים לדוחות הכספיים

לכבוד
הדירקטוריון של
שירביט חברה לביטוח בע"מ
נתניה

א.ג.,

**הנדון: סקירת דוחות כספיים ביניים בלתי מבוקרים ליום 31 במרץ 2004
ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך**

לבקשתכם סקרנו את הדוחות הכספיים הביניים של **שירביט חברה לביטוח בע"מ** (להלן: החברה) ושל החברה והחברות המאוחדות שלה ליום 31 במרץ 2004, את דוחות רווח והפסד, הדוחות על השינויים בהון העצמי, הדוחות על עסקי הביטוח ואת הדוחות על תזרימי המזומנים - של החברה ומאוחדים - לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך.

סקירתנו נערכה בהתאם לנהלים שנקבעו על-ידי לשכת רואי חשבון בישראל. הנהלים כללו, בין השאר, קריאת הדוחות הכספיים הנ"ל, קריאת פרוטוקולים של אסיפות בעלי המניות, ישיבות מועצת המנהלים וועדותיה ועריכת בירורים עם האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים.

מאחר שהסקירה שנערכה היא מצומצמת בהיקפה ואינה מהווה בדיקה לפי תקני ביקורת מקובלים, אין אנו מחוויים דעה על הדוחות הכספיים הביניים האמורים.

בביצוע סקירתנו, לא בא לידיעתנו דבר המצביע על כך שיש צורך בשינויים מהותיים בדוחות הכספיים האמורים, כדי שיוכלו להיחשב כדוחות שהוכנו לפי כללי חשבונאות, דיווח ועריכה, אשר נקבעו על פי חוק הפיקוח על עסקי ביטוח, התשמ"א - 1981 ובהתאם לתקנות שהותקנו על-פיו.

זאב סלומון ושות'
רואי חשבון

רמת גן
30 במאי 2004

שירביט חברה לביטוח בע"מ

אלפי ש"ח

חברה			מאזן			
ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ	ליום 31 בדצמבר	ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ	ליום 31 בדצמבר	
2003	2003	2004	2003	2003	2004	
מבוקר	לא מבוקר	מבוקר	מבוקר	לא מבוקר	מבוקר	
סכומים מותאמים להשפעת האינפלציה בשקלי דצמבר 2003	סכומים מותאמים להשפעת האינפלציה בשקלי דצמבר 2003	סכומים מדווחים (*)	סכומים מותאמים להשפעת האינפלציה בשקלי דצמבר 2003	סכומים מותאמים להשפעת האינפלציה בשקלי דצמבר 2003	סכומים מדווחים (*)	
27,190	58,331	37,336	27,876	58,700	38,019	מזומנים ושווי מזומנים
67,362	46,238	89,586	67,362	46,238	89,586	ניירות ערך סחירים
43,298	28,542	58,399	43,298	28,542	58,399	הלוואות ופיקדונות בבנקים:
122,475	47,503	119,013	122,475	47,503	119,013	הלוואות פיקדונות בבנקים
165,773	76,045	177,412	165,773	76,045	177,412	
24,466	23,003	24,295	-	-	-	חברות מאוחדות
3,534	3,167	3,521	3,883	3,862	3,870	מקרקעין להשכרה
288,325	206,784	332,150	264,894	184,845	308,887	סך-הכל השקעות
13,780	15,803	13,837	33,970	33,678	33,875	רכוש קבוע
1,331	1,684	1,299	5,505	5,605	5,238	בניני משרדים רכוש קבוע אחר
15,111	17,487	15,136	39,475	39,283	39,113	סך-הכל רכוש קבוע
5,921	7,532	4,928	5,921	7,532	4,928	סכומים לקבל
11,863	13,680	11,383	11,863	13,680	11,383	חברות ביטוח:
1,535	1,207	1,665	1,535	1,207	1,665	חלקם של מבטחי משנה בעתודות ביטוח
(**) 46,146	57,023	65,075	(**) 46,146	57,023	65,075	חלקם של מבטחי משנה בתביעות תלויות חשבוניות אחרים
1,116	2,049	1,094	1,448	2,632	1,429	פרמיות לגביה ויתרות סוכנים חייבים אחרים ויתרות חובה
66,581	81,491	84,145	66,913	82,074	84,480	סך-הכל סכומים לקבל
20,433	24,969	30,434	20,433	24,969	30,434	הוצאות רכישה נידחות
885	365	893	909	390	913	הוצאות רכישה נידחות בביטוח כללי רכוש אחר
21,318	25,334	31,327	21,342	25,359	31,347	סך-הכל הוצאות רכישה נדחות ורכוש אחר
391,335	331,096	462,758	392,624	331,561	463,827	

(*) לענין הפסקת התאמה להשפעת האינפלציה לפי מדד דצמבר 2003 - ראה באור 2.
(**) סווג מחדש.

שירביט חברה לביטוח בע"מ

אלפי ש"ח

חברה			מאזן			
ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ	ליום 31 במרץ	ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ	ליום 31 במרץ	
2003	2003	2004	2003	2003	2004	
מבוקר	לא מבוקר	לא מבוקר	מבוקר	לא מבוקר	לא מבוקר	
סכומים מותאמים להשפעת האינפלציה בשקלי דצמבר 2003	סכומים מותאמים להשפעת האינפלציה בשקלי דצמבר 2003	סכומים מותאמים להשפעת האינפלציה בשקלי דצמבר 2003	סכומים מותאמים להשפעת האינפלציה בשקלי דצמבר 2003	סכומים מותאמים להשפעת האינפלציה בשקלי דצמבר 2003	סכומים מותאמים להשפעת האינפלציה בשקלי דצמבר 2003	
(**)		(*)	(**)		(*)	
63,070	59,609	67,648	63,070	59,609	67,648	הון עצמי
-	-	-	63	58	60	זכויות המיעוט
-	6,437	-	-	6,437	-	שטר הון
-	-	-	883	103	874	התחייבויות לזמן ארוך
1,965	836	2,156	2,072	931	2,273	מסים נידחים התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד, נטו
1,965	836	2,156	2,955	1,034	3,147	סך-הכל התחייבויות לזמן ארוך
						עתודות ביטוח ותביעות תלויות
						ביטוח כללי:
104,923	117,094	150,083	104,923	117,094	150,083	עתודה לסיכונים שטרם חלפו
201,534	130,081	220,745	201,534	130,081	220,745	תביעות תלויות
306,457	247,175	370,828	306,457	247,175	370,828	סך-הכל עתודות ביטוח ותביעות תלויות
						התחייבויות אחרות
						חברות ביטוח ותווכני ביטוח:
3,637	4,978	3,605	3,637	4,978	3,605	פקדונות של מבטח משנה
16,206	12,061	18,521	16,442	12,270	18,539	זכאים אחרים ויתרות זכות
19,843	17,039	22,126	20,079	17,248	22,144	סך-הכל התחייבויות אחרות
391,335	331,096	462,758	392,624	331,561	463,827	

תמצית הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

ראובן שרוני, יו"ר הדירקטוריון חגי שפירא, מנכ"ל וחבר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 30 במאי 2004

שנה שהסתיימה ביום	שלושה חודשים שהסתיימו	
31 בדצמבר	ביום 31 במרץ	
2003	2003	2004
מ ב ו ק ר	מ ב ו ק ר	ב ל ת י
סכומים מותאמים להשפעת האינפלציה בשקלי דצמבר 2003	סכומים מדווחים (*)	

הועבר מדוחות עסקי ביטוח:

14,712	2,287	8,997	רווח מעסקי ביטוח כללי
			הכנסות שלא נכללו בדוחות עסקי ביטוח:
3,810	1,557	1,085	הכנסות מהשקעות ואחרות שלא נכללו בדוחות עסקי ביטוח
18,522	3,844	10,082	
4,696	1,176	1,138	הוצאות הנהלה וכלליות שלא נכללו בדוחות עסקי ביטוח
13,826	2,668	8,944	רווח לפני מיסים על ההכנסה
6,798	1,304	4,367	הפרשה למיסי הכנסה ורווח
7,028	1,364	4,577	רווח לאחר מיסים על ההכנסה
-	4	3	חלק המיעוט בתוצאות של חברות מאוחדות
7,028	1,368	4,580	רווח נקי לתקופה
=====	=====	=====	

רווח למניה

502	97.7	327.1	רווח ל- 1 ש"ח ערך נקוב של הון מניות המונפק והנפרע (אלפי ש"ח)
=====	=====	=====	
14	14	14	הערך הנקוב ששימש לחישוב הרווח למניה (אלפי ע.ג.)
=====	=====	=====	

(*) לענין הפסקת התאמה להשפעת האינפלציה לפי מדד דצמבר 2003 - ראה באור 2.

תמצית הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

שנה שהסתיימה ביום	שלושה חודשים שהסתיימו	
31 בדצמבר	ביום 31 במרץ	
2003	2003	2004
מ ב ו ק ר	מ ב ו ק ר	ב ל ת י
סכומים מותאמים להשפעת האינפלציה בשקלי דצמבר 2003	סכומים מדווחים (*)	

הועבר מדוחות עסקי ביטוח:			
14,712	2,287	8,997	רווח מעסקי ביטוח כללי
			הכנסות שלא נכללו בדוחות עסקי ביטוח:
906	734	336	הכנסות מהשקעות ואחרות שלא נכללו בדוחות עסקי ביטוח
15,618	3,021	9,333	הוצאות הנהלה וכלליות שלא נכללו בדוחות עסקי ביטוח
1,699	436	481	
13,919	2,585	8,852	רווח לפני מיסים על ההכנסה
6,821	1,191	4,296	הפרשה למיסי הכנסה ורווח
7,098	1,394	4,556	רווח לאחר מיסים על הכנסה
(70)	(26)	24	חלק החברה ברווחי (בהפסדי) חברות מאוחדות
7,028	1,368	4,580	רווח נקי לתקופה
=====	=====	=====	

(*) לענין הפסקת התאמה להשפעת האינפלציה לפי מדד דצמבר 2003 - ראה באור 2.

תמצית הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

שירביט חברה לביטוח בע"מ

דוחות על השינויים בהון עצמי

אלפי ש"ח

	הון המניות	קרנות הון	יתרת רווח	סה"כ
	מ ד ו ו ח י מ (*)			
א. לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2004 (בלתי מבוקר)				
יתרה ליום 1 בינואר 2004	16	50,673	12,381	63,070 (**)
הפחתת קרן הון	-	(2)	-	(2)
רווח לתקופה	-	-	4,580	4,580
יתרה ליום 31 במרץ 2004	16	50,671	16,961	67,648
ב. לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2003 (בלתי מבוקר)				
יתרה ליום 1 בינואר 2003	16	52,872	5,353	58,241
רווח לתקופה	-	-	1,368	1,368
יתרה ליום 31 במרץ 2003	16	52,872	6,721	59,609
ג. לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2003 (מבוקר)				
יתרה ליום 1 בינואר 2003	16	52,872	5,353	58,241
קרן הון בגין הערכה מחדש של מקרקעין להשכרה ובנייני משרדים, נטו	-	(2,199)	-	(2,199) (**)
רווח לשנה	-	-	7,028	7,028
יתרה ליום 31 בדצמבר 2003	16	50,673	12,381	63,070 (**)

(*) לענין הפסקת התאמה להשפעת האינפלציה לפי מדד דצמבר 2003 - ראה באור 2.

(**) סווג מחדש.

תמצית הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

אלפי ש"ח

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2003	שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		2004	2003
	2003	2004		
מבוקר	מבוקר	מבוקר	מבוקר	מבוקר
סכומים מותאמים להשפעת האינפלציה בשקלי דצמבר 2003	סכומים מדווחים (*)	סכומים מדווחים (*)	סכומים מדווחים (*)	סכומים מדווחים (*)
229,356	74,413	93,270		פרמיות
72,550	22,732	31,295		דמים
<u>301,906</u>	<u>97,145</u>	<u>124,565</u>		סך הכל דמי ביטוח
20,158	7,769	7,399		בניכוי- ביטוח משנה
<u>281,748</u>	<u>89,376</u>	<u>117,166</u>		דמי ביטוח בשייר
25,412	36,246	46,153		שינוי בעתודה לסיכונים שטרם חלפו, בניכוי - ביטוח משנה
<u>256,336</u>	<u>53,130</u>	<u>71,013</u>		דמי ביטוח שהורווחו
16,862	2,844	4,358		הכנסות מהשקעות
<u>273,198</u>	<u>55,974</u>	<u>75,371</u>		סך הכל הכנסות לתקופה
213,141	49,413	60,890		תביעות ששולמו ותלויות
7,382	3,705	1,939		בניכוי - ביטוח משנה
<u>205,759</u>	<u>45,708</u>	<u>58,951</u>		סך- הכל תביעות לתקופה
<u>67,439</u>	<u>10,266</u>	<u>16,420</u>		עודף הכנסות על תביעות לתקופה
25,714	8,123	9,282		דמי עמלה ששולמו
2,651	1,207	1,002		בניכוי- דמי עמלה מביטוח משנה
<u>23,063</u>	<u>6,916</u>	<u>8,280</u>		
32,285	8,289	9,144		הוצאות הנהלה וכלליות
<u>55,348</u>	<u>15,205</u>	<u>17,424</u>		
2,621	7,226	10,001		גידול בהוצאות רכישה נדחות
<u>52,727</u>	<u>7,979</u>	<u>7,423</u>		הוצאות לתקופה, נטו
<u>14,712</u>	<u>2,287</u>	<u>8,997</u>		רווח מעסקי ביטוח כללי לתקופה- עובר לדוחות רווח והפסד

(*) לענין הפסקת התאמה להשפעת האינפלציה לפי מדד דצמבר 2003 - ראה באור 2.

תמצית הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

אלפי ש"ח

שנה שהסתיימה ביום	שלושה חודשים שהסתיימו	
31 בדצמבר	ביום 31 במרץ	
2003	2003	2004
מ ב ו ק ר	ר	י
מ ב ו ק ר	ר	י
סכומים מותאמים להשפעת האינפלציה בשקלי דצמבר 2003	סכומים מדווחים (*)	

תזרימי המזומנים בפעילות שוטפת

11,662	(3,943)	(23,170)	בעסקי ביטוח כללי- נספח 1
(507)	4,609	(380)	בפעילות שוטפת אחרת- נספח 2
11,155	666	(23,550)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת

תזרימי מזומנים בפעילות השקעה

שינויים בהשקעות, החופפות להון העצמי ולהתחייבויות לא ביטוחיות:

(10,085)	(2,094)	(7,050)	ניירות ערך
9,102	(17,120)	(9,102)	פקדונות בבנקים
(400)	(1,645)	(5,881)	רכישת רכוש קבוע
371	311	1,314	תמורה מממוש רכוש קבוע
(1,012)	(20,548)	(20,719)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים בפעילות מימון

-	-	(6,437)	פרעון שטר הון
10,143	(19,882)	(50,706)	עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
27,876	78,582	78,582	מזומנים ושווי מזומנים לתחילת תקופה
38,019	58,700	27,876	מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

(*) לענין הפסקת התאמה להשפעת האינפלציה לפי מדד דצמבר 2003 - ראה באור 2.

תמצית הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

אלפי ש"ח

שנה שהסתיימה ביום		שלושה חודשים שהסתיימו		
31 בדצמבר		ביום 31 במרץ		
2003	2004	2003	2004	
מ ב ו ק ר	ב ל ת י מ ב ו ק ר	מ ב ו ק ר	ב ל ת י מ ב ו ק ר	
סכומים מותאמים להשפעת האינפלציה בשקלי דצמבר 2003		סכומים מדווחים (*)		
תזרימי המזומנים בפעילות שוטפת				
(23,170)	(3,943)	11,662		בעסקי ביטוח כללי- נספח 1
(1,692)	4,378	(525)		בפעילות שוטפת אחרת- נספח 2
(24,862)	435	11,137		מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת
-----	-----	-----		
תזרימי מזומנים בפעילות השקעה				
שינויים בהשקעות, החופפות להון העצמי ולהתחייבויות לא ביטוחיות:				
(7,050)	(2,094)	(10,085)		ניירות ערך
(9,102)	(17,120)	9,102		פקדונות בבנקים
(3,341)	(794)	(203)		רכישת רכוש קבוע
(257)	(335)	195		השקעה והלוואות בחברות מוחזקות
(19,750)	(20,343)	(991)		מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
-----	-----	-----		
תזרימי מזומנים בפעילות מימון				
(6,437)	-	-		פרעון שטר הון
-----	-----	-----		
(51,049)	(19,908)	10,146		עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
78,239	78,239	27,190		מזומנים ושווי מזומנים לתחילת תקופה
27,190	58,331	37,336		מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה
=====	=====	=====		

(*) לענין הפסקת התאמה להשפעת האינפלציה לפי מדד דצמבר 2003 - ראה באור 2.

תמצית הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

נספח 1 - תזרימי מזומנים בפעילות שוטפת בעסקי ביטוח כללי

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2003 מ ב ו ק ר	שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		סכומים מדווחים (*)
	2003	2004	
סכומים מותאמים להשפעת האינפלציה בשקלי דצמבר 2003	מ ב ו ק ר	מ ב ו ק ר	
14,712	2,287	8,997	רווח לתקופה מעסקי ביטוח כללי
			פריטים שאינם כרוכים בתזרימי מזומנים :
25,361	35,920	46,153	גידול בעתודות ביטוח לסיכונים שטרם חלפו בניכוי ביטוח משנה
96,632	23,361	19,691	גידול בתביעות תלויות בניכוי ביטוח משנה
(2,607)	(7,143)	(10,001)	גידול בהוצאות רכישה נדחות
			פעילויות השקעה, נטו:
(27,569)	(11,400)	(12,139)	ניירות ערך
(17,102)	(2,347)	(15,101)	הלוואות
(86,339)	(3,349)	(5,640)	פרעון פקדונות בבנקים
			שינויים בסעיפים מאזניים אחרים, נטו :
(7,595)	(5,926)	(162)	חברות ביטוח, נטו
(12,207)	(23,283)	(18,929)	פרמיות לגביה ויתרות סוכנים
140	140	-	קיטון בחייבים ויתרות חובה
(6,596)	(12,203)	(1,207)	גידול בזכאים ויתרות זכות
<u>(23,170)</u> =====	<u>(3,943)</u> =====	<u>11,662</u> =====	

(*) לענין הפסקת התאמה להשפעת האינפלציה לפי מדד דצמבר 2003 - ראה באור 2.

תמצית הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

נספח 2 - תזרימי מזומנים לפעילות שוטפת אחרת

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2003	שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2003	2004	
מ ב ו ק ר	מ ב ו ק ר	מ ב ו ק ר	
סכומים מותאמים להשפעת האינפלציה בשקלי דצמבר 2003	סכומים מדווחים (*)		
7,028	1,368	4,580	רווח נקי לתקופה
(14,712)	(2,287)	(8,997)	בניכוי- רווח מעסקי ביטוח
<u>(7,684)</u>	<u>(919)</u>	<u>(4,417)</u>	
-----	-----	-----	
			פריטים שאינם כרוכים בתזרימי מזומנים :
(784)	(123)	(235)	שינוי במיסים נדחים
2,026	493	534	פחת
(242)	(129)	(132)	רווח הון מממוש רכוש קבוע
-	(4)	(3)	חלקו של המיעוט בתוצאות של חברות מאוחדות
1,710	485	241	שינוי בחייבים אחרים ויתרות חובה
4,594	4,806	3,505	שינוי ביתרות זכאים אחרים ויתרות זכות, נטו
<u>(380)</u>	<u>4,609</u>	<u>(507)</u>	
=====	=====	=====	

(*) לענין הפסקת התאמה להשפעת האינפלציה לפי מדד דצמבר 2003 - ראה באור 2.

תמצית הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

נספח 2 - תזרימי מזומנים לפעילות שוטפת אחרת

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2003 מ ב ו ק ר	שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		סכומים מזדווחים (*)
	2003	2004	
7,028	1,368	4,580	רווח נקי לתקופה
(14,712)	(2,287)	(8,997)	בניכוי- רווח מעסקי ביטוח
<u>(7,684)</u>	<u>(919)</u>	<u>(4,417)</u>	
-----	-----	-----	
			פריטים שאינם כרוכים בתזרימי מזומנים :
(755)	(172)	23	שינוי במיסים נדחים
747	174	189	פחת והפחתות
70	26	(24)	חלק החברה בתוצאות של חברות מאוחדות
1,367	453	(9)	שינוי בחייבים אחרים ויתרות חובה
4,563	4,816	3,713	שינוי ביתרות זכאים אחרים ויתרות זכות, נטו
<u>(1,692)</u>	<u>4,378</u>	<u>(525)</u>	
=====	=====	=====	

(*) לענין הפסקת התאמה להשפעת האינפלציה לפי מדד דצמבר 2003 - ראה באור 2.

תמצית הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

אלפי ש"ח

התפלגות	הנכסים		החופפים		להתחייבויות
	ליום 31	במרץ 2004	ליום 31	במרץ 2004	2004
סה"כ הנכסים	ביטוח כללי	הון מינימלי	הון מינימלי	עודפי הון	התחייבויות אחרות
	ס כ ו מ י ס	מ ד ו נ ח י ס	מ ד ו נ ח י ס	הון (*)	אחרות
השקעות					
מזומנים ושווי מזומנים	37,336	30,126	7,210	-	-
ניירות ערך					
תעודות התחייבות ממשלתיות סחירות בישראל	76,397	59,262	11,140	5,995	-
בחו"ל	-	-	-	-	-
תעודות התחייבות אחרות סחירות בישראל	1,026	1,026	-	-	-
בחו"ל	10,779	2,592	-	-	8,187
מניות סחירות בישראל	1,384	1,384	-	-	-
הלוואות	58,399	58,399	-	-	-
פקדונות בבנקים					
בישראל	104,854	104,854	-	-	-
בחו"ל	14,159	14,159	-	-	-
השקעות בחברות מוחזקות חברות אחרות	24,295	-	18,698	5,597	-
מקרקעין להשכרה	3,521	-	3,521	-	-
רכוש קבוע, נטו					
בניני משרד	13,837	-	6,996	6,841	-
רכוש קבוע אחר	1,299	-	1,299	-	-
סכומים לקבל					
חברות ביטוח ותווכני ביטוח:					
חלקם של מבטחי משנה בעתודות ביטוח	4,928	4,928	-	-	-
חלקם של מבטחי משנה בתביעות תלויות	11,383	11,383	-	-	-
חשבונות אחרים	1,665	1,665	-	-	-
פרמיות לגביה ויתרות סוכנים	65,075	65,075	-	-	743
חייבים ויתרות חובה	1,094	-	-	351	-
הוצאות רכישה נידחות ורכוש אחר					
בביטוח כללי	30,434	30,434	-	-	-
רכוש אחר	893	893	-	-	893
סה"כ נכסים	462,758	385,287	48,864	18,784	9,823
סה"כ הון והתחייבויות (לפי נספח 1)	462,758	385,287	47,609	19,039	9,823
יתרה בין סוגי ההתחייבויות	-	-	255	(255)	-
=====	=====	=====	=====	=====	=====

(*) לענין הפסקת התאמה להשפעת האינפלציה לפי מדד דצמבר 2003 - ראה באור 2. הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

נספח 1 - פירוט ההון וההתחייבויות לפי סוגיהן

התחייבויות אחרות	התחייבויות		הנכסים ליום	התפלגות	סה"כ ההון והתחייבויות	הון והתחייבויות
	2004	31 במרץ				
	עודפי הון	הון מינימלי		ביטוח כללי		
	(*)	מ ד ו ו ח י מ		ס כ ו מ י מ		
-	19,039	48,609		-	67,648	הון עצמי
2,156	-	-		-	2,156	התחייבויות לזמן ארוך בשל סיום יחסי עובד-מעביד
-	-	-		150,083	150,083	עתודות ביטוח
-	-	-		220,745	220,745	תביעות תלויות
-	-	-		3,605	3,605	חברות ביטוח ותוכני ביטוח: פקדונות
7,667	-	-		10,854	18,521	זכאים אחרים ויתרות זכות
9,823	19,039	48,609		385,287	462,758	סה"כ הון והתחייבויות
=====	=====	=====		=====	=====	

(*) לענין הפסקת התאמה להשפעת האינפלציה לפי מדד דצמבר 2003 - ראה באור 2.

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

הערה:

בהתאם לתקנה 60 לתקנות ההשקעה, קיימת מגבלה באופן שהחברה רשאית להחזיק באמצעי שליטה של חברה מאוחדת אחת, עד לשיעור של 10% מההון המינימלי, ענין שהחברה לא עומדת בו. לדעת החברה, היא קיבלה אישורו של המפקח לאחזקה בחברות בת, ובהתאם לכך היא עומדת בכללי אישור המפקח, כמפורט בתקנה 23 ג' לתקנות דרכי השקעת ההון.

באור 1:**כללי**

הדוחות הכספיים ביניים ערוכים בהתאם לכללי החשבונאות, הדיווח והעריכה שנקבעו בתקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (פרטי דין וחשבון) התשנ"ח - 1998 ובהתאם לכללים חשבונאיים מקובלים לעריכת דוחות כספיים לתקופות ביניים כפי שנקבעו בתקן חשבונאות מספר 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות. עיקרי המדיניות החשבונאית ושיטות החישוב אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים הביניים, זהים לאלה אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים האחרונים, פרט לאמור להלן.

באור 2:**עיקרי המדיניות החשבונאית****הפסקת ההתאמה של דוחות כספיים ודיווח כספי בסכומים מדווחים**

בשנת 2001 פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את תקן חשבונאות מספר 12, בדבר "הפסקת ההתאמה של דוחות כספיים". בהתאם לתקן זה (ותיקונו על ידי תקן חשבונאות מספר 17) יש להפסיק את ההתאמה של דוחות כספיים לאינפלציה החל מיום 1 בינואר 2004. בהתאם לכך הועברה על ידי שר האוצר לאישור ועדת הכספים טיוטה לתיקון תקנות הפיקוח על עסקי הביטוח (פרטי דין וחשבון) (תיקון) התשס"ד - 2004. ליום אישור הדוחות הכספיים, טרם אישרה ועדת הכספים את התיקון. בהתאם להוראות המפקח על הביטוח, החברה מיישמת את הוראות התקן ואת תיקון התקנות המוצע כאמור ולפיכך הופסקה ההתאמה לאינפלציה החל מיום 1 בינואר 2004.

1. נקודת המוצא לעריכת דוחות כספיים

- א. החברה ערכה את דוחותיה הכספיים בעבר על בסיס המוסכמה של העלות ההסטורית המותאמת לשינויים בכח הקנייה הכללי של המטבע הישראלי על בסיס השינויים במדד המחירים לצרכן. הסכומים המותאמים כאמור, שנכללו בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2003 (מועד המעבר), שימשו נקודת מוצא לדיווח הכספי הנומינלי החל מיום 1 בינואר, 2004. תוספות שבוצעו במהלך השנה נכללו בערכים נומינליים.
- ב. סכומי הנכסים הלא כספיים אינם מייצגים בהכרח שווי מימוש או שווי כלכלי עדכני, אלא רק את הסכומים המדווחים של אותם נכסים.
- ג. בדוחות הכספיים "עלות" משמעותה עלות בסכום מדווח (ראה סעיף 2 להלן).
- ד. כל נתוני ההשוואה לתקופות קודמות מוצגים כשהם מותאמים למדד של מועד המעבר (מדד חודש דצמבר 2003).

2. דוחות כספיים בסכומים מדווחים**א. הגדרות**

- סכום מותאם - סכום נומינלי היסטורי שהותאם בהתאם להוראות גילויי דעת 23 ו-36 של לשכת רואי חשבון בישראל.
- סכום מדווח - סכום מותאם למועד המעבר, בתוספת סכומים בערכים נומינליים, שנוספו לאחר מועד המעבר, ובניכוי סכומים שנגרעו לאחר מועד המעבר. גריעת הסכומים לאחר מועד המעבר מתבצעת בערכים נומינליים היסטוריים, בסכומים מותאמים למועד המעבר, או בשילוב של ערכים נומינליים היסטוריים וסכומים מותאמים למועד המעבר, לפי העניין.

ב. מאזן

1. פריטים לא כספיים מוצגים בסכומים מדווחים.
2. פריטי כספיים מוצגים במאזן בערכים נומינליים לתאריך המאזן.
3. השווי המאזני של השקעות בחברות מוחזקות נקבע על בסיס הדוחות בערכים מדווחים של חברות אלה.

באור 2: עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

הפסקת ההתאמה של דוחות כספיים ודיווח כספי בסכומים מדווחים (המשך)

2. דוחות כספיים בערכים מותאמים (המשך)

ג. דוח רווח והפסד

1. הכנסות והוצאות הנובעות מפריטים לא כספיים נגזרות מהתנועה בין סכום מדווח ביתרת פתיחה, לבין סכום מדווח ביתרת סגירה.

2. יתר מרכיבי דוח רווח והפסד מוצגים בערכים נומינליים.

3. להלן נתוני מדד המחירים לצרכן ושער החליפין של הדולר של ארצות הברית:

שער החליפין של \$ 1 ארה"ב ש"ח	מדד המחירים לצרכן נקודות*	ליום
4.528	106.1	31 במרץ, 2004
4.687	109.0	31 במרץ, 2003
4.379	106.2	31 בדצמבר, 2003
		שיעור השינוי במשך התקופה
%	%	מרץ 2004 (3 חודשים)
3.4	(0.1)	מרץ 2003 (3 חודשים)
(1.1)	0.8	דצמבר 2003 (12 חודשים)
(7.6)	(1.9)	

* המדד לפי בסיס ממוצע 2000 = 100 נקודות.

באור 3: הון עצמי

להלן נתונים בדבר הון החברה על פי תקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (הון עצמי מינימלי הנדרש ממבטח), התשנ"ח - 1998, על תיקונה משנת 2004 (להלן: תקנות ההון):

ליום 31 במרץ 2004		
הון ראשוני	הון עצמי מינימלי	
48,216	48,609	הסכום הנדרש על פי התקנות
-----	-----	הסכום המחושב על פי התקנות:
67,648	67,648	הון ראשוני מוכר לצורך חישוב ההון העצמי
19,432	19,039	
=====	=====	