

שירביט חברה לביטוח בע"מ

תמצית דוחות

ליום 31 במרץ 2007

- בלתי מבוקרים -

שירביט חברה לביטוח בע"מ
תמצית דוחות
ליום 31 במרץ 2007

- בלתי מבוקרים -

תוכן העניינים

<u>עמוד</u>	
3-14	א. דוח הדירקטוריון על מצב ענייני המבטח.
15-37	ב. תמצית דוחות כספיים בלתי מבוקרים.

שירביט חברה לביטוח בע"מ

דין וחשבון הדירקטוריון על מצב ענייני המבטח לרבעון שהסתיים ביום 31 במרץ 2007

אנו מתכבדים להגיש את דוח הדירקטוריון של שירביט חברה לביטוח בע"מ ("החברה") ליום 31 במרץ 2007 (יום המאזן). הדוח סוקר את פעילות החברה לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2007 (להלן - הרבעון).

1. נתונים עיקריים מתוך תיאור עסקי התאגיד

- 1.1 החברה פועלת בענפי הביטוח הכללי, בעיקר בענפי רכב רכוש, רכב חובה, דירות, בתי עסק, תאונות אישיות, בריאות, נסיעות לחו"ל וענפים נוספים אחרים. תהליך הגדלת התפוקה ממשיך גם בתקופת הדוח בעיקר עקב הגדלת פעילות הסוכנים בחברה ומהגדלת פעילות בתחום המוסדי.
- 1.2 החברה הינה בבעלות מלאה של מר יגאל רב נוף המחזיק בה במישרין ובאמצעות חברה בבעלותו.
- 1.3 הנהלת החברה ומשרדיה הראשיים ממוקמים באזור התעשייה הדרומי בנתניה במבנה בבעלות חברה בת. לחברה תשעה סניפים הפרוסים ברחבי המדינה: ירושלים, באר שבע, אשדוד, חיפה, ראשון לציון, תל אביב, נתב"ג, נתניה ופתח תקווה.
- 1.4 כמו כן עוסקת החברה באמצעות חברה בת בבעלות מלאה, במתן שרות רכב חליפי ושרותים נוספים עבור החברה.
- 1.5 החברה כפופה להוראות חוק הפיקוח על עסקי ביטוח (ביטוח), התשמ"א - 1981, והתקנות שהוצאו על פיו. התקנות כוללות הוראות בדבר ניהול עסקים של חברות ביטוח, הכוללות 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.

2. תיאור הסביבה העסקית

כללי

ענף הביטוח בישראל מאופיין בתחרות גבוהה הנגרמת בין השאר, מפעילות החברות בתחומים ומוצרים דומים, והוא מושפע מגורמים חיצוניים כגון שינויים בתקנות הפיקוח, שוק הביטוח העולמי, שוק ההון, רמת הפשיעה בישראל ועוד.

דוח הדירקטוריון ליום 31 במרץ 2007

3. מצב כספי

ההתייחסות לנתונים המובאים בדוח הדירקטוריון הינם כפי שמפורטים במאזן המאוחד, וניתנים כאמור באלפי ש"ח. סך המאזן המאוחד של החברה ליום המאזן הסתכם לסך של 955,789 אלפי ש"ח לעומת 846,410 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2006 ("אשתקד"), משקף גידול של כ- 13% בהיקף המאזן.

להלן ההתפתחויות העיקריות בסעיפי המאזן:

3.1 להלן נתונים נבחרים מהדוחות הכספיים:

31.12.06 אלפי ש"ח	31.03.06 אלפי ש"ח	31.03.07 אלפי ש"ח	
609,664	566,972	658,021	השקעות
31,531	40,321	37,019	הוצאות רכישה נדחות ורכוש אחר
113,172	98,975	119,986	הון עצמי
168,640	285,672	253,400	עתודה לסיכונים שטרם חלפו
528,499	453,467	546,822	תביעות תלויות
846,410	869,846	955,789	סך מאזן

3.2 פרמיות לגביה ויתרות סוכנים ליום המאזן מסתכמות לסך של 184,462 אלפי ש"ח, כולל סך של 67,847 אלפי ש"ח לגביה באמצעות כרטיסי אשראי ופרמיות לגביה בביטוח חובה, אשר הגביה בהם היא באמצעות כרטיסי אשראי, מסתכמות לסך של 16,715 אלפי ש"ח.

3.3 סך המזומנים, ניירות הערך והפקדונות בבנקים מסתכם ליום המאזן לסך של 620,974 אלפי ש"ח לעומת 575,318 אלפי ש"ח ביום 31 בדצמבר 2006 (אשתקד).

3.4 סך העתודות הביטוח והתביעות התלויות מסתכם ליום המאזן לסך של 800,222 אלפי ש"ח המהווה כ- 84% מהיקף המאזן, לעומת 697,139 אלפי ש"ח אשתקד, אשר היווה כ- 82% מהיקף המאזן.

3.5 ההון העצמי של החברה ליום המאזן הסתכם לסך של 119,986 אלפי ש"ח המהווה כ- 12.6% מסך המאזן המאוחד, לעומת 13.4% אשתקד. הגידול בהון העצמי נובע מהרווחים השוטפים. לחברה עודף הון הנדרש על פי תקנות ההון בסך של כ- 28 מיליון ש"ח.

4. תוצאות הפעילות

4.1 להלן נתונים נבחרים מדוחות רווח והפסד ופירוט, כמפורט להלן:

1-12/06 אלפי ש"ח	1-3/06 אלפי ש"ח	1-3/07 אלפי ש"ח	
562,017	266,422	208,792	דמי ביטוח ברוטו
24,949	5,024	9,424	הכנסות מהשקעות
423,244	108,602	97,430	תביעות ששולמו ותלויות, נטו
85,643	10,465	18,264	עמלות והוצאות בניכוי
33,737	11,736	10,871	הוצאות רכישה נדחות
33,800	10,833	11,486	רווח מעסקי ביטוח כללי
20,013	6,161	6,843	רווח לפני מסים על הכנסה
			רווח נקי לתקופה

דוח הדירקטוריון ליום 31 במרץ 2007

4. תוצאות הפעילות (המשך)

4.2 התפלגות דמי הביטוח לתקופה לפי ענפים

1-12/06		1-3/06		1-3/07		ענף
%	אלפי ש"ח	%	אלפי ש"ח	%	אלפי ש"ח	
53.5	300,617	59.1	157,513	53.9	112,544	רכב רכוש
35.1	197,333	34.4	91,691	37.4	78,206	רכב חובה
11.4	64,067	6.5	17,218	8.7	18,042	ענפי רכוש ואחרים
100	562,017	100	266,422	100	208,792	

4.3 דוח רווח והפסד

4.3.1 בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31.03.07 (להלן - התקופה) החברה מציגה רווח מעסקי ביטוח כללי בסך 10,871 אלפי ש"ח לעומת רווח בתקופה המקבילה בסך 11,736 אלפי ש"ח, קיטון של כ- 8%. הקיטון נובע בעיקר מהקיטון בהיקף הפרמיות בתקופה לעומת התקופה המקבילה כמפורט בס"ק 4.5 להלן.

4.3.2 הרווח הנקי הסתכם לתקופת הדוח לסך של 6,843 אלפי ש"ח לעומת רווח של 6,161 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה, גידול של כ- 11%.

4.4 הכנסות מהשקעות

בתקופה לחברה הכנסות מהשקעות המוצגים בדוח עסקי ביטוח בסך 9,424 אלפי ש"ח, לעומת הכנסות מהשקעות של 5,024 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה בהתאמה המוצגים בדוח רווח והפסד. השקעות הלא סחירות מהוות כ- 19% מסך תיק השקעות של החברה, הן צמודות למדד המחירים לצרכן, מופקדות בבנקים ונושאות ריבית שנתית צמודה בשיעורים ממוצעים של 5% ומעלה. יתרת ההשקעות מושקעות על ידי החברה במטבע זר נושא ריבית, וחלקן האחר של ההשקעות מנוהל על ידי בתי השקעות, בעיקר בצמודי מדד, בפיקדונות שקליים וניירות ערך. התשואה לרבעון בגין תיק השקעות מסתכם לשיעור של כ- 1.8% לעומת כ- 1.1% בתקופה המקבילה, הגידול נובע בין היתר מהשיפור בשוק ההון בתקופה.

להלן חלוקת אפיקי ההשקעה של החברה:

31.12.06	31.3.07	
%	%	
5	6	ניירות ערך סחירים
6	10	אגרות חוב קונצרניות
8	10	במטבע חוץ
5	7	בשקלים בריבית משתנה
36	33	בשקלים צמודים למדד בריבית קבועה
40	34	בשקלים לא צמודים
100	100	

דוח הדירקטוריון ליום 31 במרץ 2007

4. תוצאות הפעילות (המשך)

4.5 ביטוח כללי

- 4.5.1 פרמיות ודמים ברוטו בתקופת הדוח הסתכמו לסך של 208,792 אלפי ש"ח לעומת 266,422 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ-8%, בעיקר עקב קיטון בתיק המוסדי, בעקבות קיטון בהיקף הפרמיות הנובע ממכרז החשב הכללי לביטוח רכבי עובדי המדינה כמפורט בסעיף 8 להלן.
- 4.5.2 דמי ביטוח שהורווחו בתקופת הדוח הסתכמו לסך של 117,142 אלפי ש"ח לעומת 125,779 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.
- 4.5.3 הכנסות מהשקעות הסתכמו בתקופת הדוח בסך 9,424 אלפי ש"ח לעומת הכנסות מהשקעות בתקופה המקבילה בסך 5,024 אלפי ש"ח, כאמור בסעיף 4.4. לעיל.
- 4.5.4 סך התביעות לתקופה הסתכמו לסך של 97,430 אלפי ש"ח לעומת 108,602 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. בענפי רכב חובה וחבויות, החברה ממשיכה את המדיניות שבמשך 5 שנים, העודף בענפים אלו נזקף לרזרבות העודף (תלויות). חמש השנים הראשונות הסתיימו ביום 31 במרץ 2005. החל מהרבעון השני בשנת 2005 החלה החברה להכיר בעודף בענפי חבויות וזאת על פי מודל אקטוארי. סך הרווח בתקופה הנובע מביטוח חובה הסתכם לסך של 2,576 אלפי ש"ח, לעומת 1,500 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה.
- 4.5.5 בתקופה יחס התביעות מדמי הביטוח בשיר (להלן - L.R.). הינו כ-83%, לעומת 86% בתקופה המקבילה. בכל שנת 2006 ה- L.R. הינו כ-82%.
- 4.5.6 הוצאות הנהלה וכלליות בתקופת הדוח הסתכמו לסך של 14,095 אלפי ש"ח המהווים 6.8% ביחס לפרמיות והדמים, לעומת 11,838 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד המהווים 4.4%. ההרעה נובעת בעיקר מקיטון בתפוקה של החברה כמפורט בס"ק 4.5.1, אשר לא גרר קיטון מקביל בהוצאות החברה.
- 4.5.7 החברה סיימה את התקופה ברווח מעסקי ביטוח כללי בסך 10,871 אלפי ש"ח לעומת רווח של 11,736 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה. הרווח בתקופה כולל הכנסות מהשקעות בסך 9,424 אלפי ש"ח ו- 5,024 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה, דהיינו החברה מציגה רווח חיתומי (ללא הכנסות מהשקעות) בתקופה בסך של 1.5 מליון ש"ח לעומת 6.7 מליון ש"ח בתקופה המקבילה.

5. תזרימי המזומנים

- 5.1 מזומנים שנבעו מפעילות שוטפת הסתכמו בתקופה לסך כ-12,824 אלפי ש"ח, לעומת 15,845 אלפי ש"ח שנבעו מפעילות שוטפת בתקופה המקבילה. הקיטון נובע בעיקר מגידול ביתרות חייבים אחרים ויתרות החובה שאינם בעסקי ביטוח כללי.
- 5.2 תזרימי מזומנים ששימשו לפעילות השקעה בתקופת הדוח הסתכמו לסך של 782 אלפי ש"ח, שנבעו בעיקר מהפעילות בניירות ערך, מזה שימשו לרכישת רכוש קבוע בסך 2,775 אלפי ש"ח.
- 5.3 כתוצאה מהאמור לעיל גדלו יתרות המזומנים ושווי המזומנים לסוף התקופה ב-12,042 אלפי ש"ח.
- 5.4 יתרת הפיקדונות, המזומנים וניירות הערך ליום המאזן הסתכם לסך של כ-620,974 אלפי ש"ח, לעומת 575,317 אלפי ש"ח אשתקד, גידול של כ-8%.

6. מידע בדבר המעבר לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS)

6.1. בחודש יולי 2006 פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את תקן חשבונאות מספר 29 - בדבר אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) (להלן - "התקן").

6.1.1. בהתאם לתקן זה, חברות שכפופות לחוק ניירות ערך, התשכ"ח - 1968, ומחויבות לדווח על פי תקנות חוק זה, יערכו את דוחותיהן הכספיים בהתאם לתקני IFRS החל מהתקופות המתחילות ביום 1 בינואר 2008. חברות אלו, וחברות אחרות, יכולות לאמץ במועד מוקדם את תקני IFRS ולערוך את דוחותיהן הכספיים בהתאם לתקני IFRS החל מהדוחות הכספיים המתפרסמים לאחר 31 ביולי 2006.

6.1.2. על-פי התקן, על חברה העורכת את דוחותיה הכספיים לפי תקני IFRS לראשונה לתקופות המתחילות החל מיום 1 בינואר 2008, לכלול בבאור לדוחות הכספיים השנתיים לשנה המסתיימת ביום 31 בדצמבר 2007, את נתוני המאזן ליום 31 בדצמבר 2007 ואת נותני דוח רווח והפסד לשנה המסתיימת באותו תאריך, לאחר שיושמו לגביהם כללי ההכרה, המדידה וההצגה של תקני IFRS.

6.1.3. בחודש מאי 2007 פרסם המפקח על הביטוח חוזר המורה לגופים המוסדיים ובניהם חברות הביטוח, לאמץ את כללי ה-IFRS כמו יתר החברות הציבוריות במשק (להלן - החוזר).

6.1.4. בהתאם לחוזר, גופים מוסדיים יערכו את דוחותיהם הכספיים לפי תקני דיווח בינלאומי לתקופות המתחילות החל מיום 1 בינואר 2008, כאשר לגבי המעבר לדיווח זה יש ליישם את הוראות תקן IFRS 1 "אימוץ לראשונה של תקני IFRS".

6.1.5. בדוח הדירקטוריון לתקופה המסתיימת ביום 30 ביוני 2007, יש לכלול גילוי אודות:

- (א) תכנון וניהול המעבר לתקני דיווח כספי בינלאומיים בגוף המוסדי.
- (ב) תיאור מילולי ואיכותי של ההשפעות הצפויות על הדוחות הכספיים של הגוף המוסדי כתוצאה מהמעבר לתקני דיווח כספי בינלאומיים, לרבות שינויים העשויים להתרחש במדיניות החשבונאית של הגוף המוסדי כתוצאה ממעבר זה.
- (ג) מידע קיים או אומדנים אודות ההשפעה הכמותית של המעבר לתקני דיווח כספי בינלאומיים על הדוחות הכספיים. היה המידע הכמותי הקיים למועד הדיווח חלקי או חסר, יציין הגוף המוסדי עובדה זו, וכן את הסיבות לכך ויזהה הפערים הקיימים באומדן ההשפעות הכמותיות והנושאים אליהם הם מתייחסים. מידע זה יעודכן בדוח הדירקטוריון לרבעון העוקב.
- (ד) פירוט חוזים, התקשרויות או הסכמים מהותיים אשר עתידים להיות מושפעים כתוצאה מאימוץ תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים, בין אם כי ישונו הוראותיהם לאור המעבר, או נוגעים לנתונים אשר יחול בהם שינוי כתוצאה מהמעבר.

6.1.6. בדוחות הכספיים לשנה המסתיימת ביום 31 בדצמבר 2007, יש לכלול גילוי בביאורים אודות:

נתוני המאזן ליום 31 בדצמבר 2007 ונתוני הדוחות התוצאתיים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2007, לאחר שיושמו לגביהם כללי ההכרה והמדידה של תקני דיווח כספי בינלאומיים.

6.1.7. בנושא זה, ראה גם באור 2 לדוחות הכספיים.

6. מידע בדבר המעבר לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) (המשך)

6.2. תכנון המעבר לתקני דיווח כספי בינלאומיים

להלן שלבי התהליך כפי שנקבעו על ידי הנהלת החברה:

6.2.1. במסגרת היערכות החברה לקראת תהליך יישום של דיווח כספי לפי תקני IFRS, מינתה החברה ועדה בראשות מר דודו שמואלי, רו"ח, כאחראי על תהליך היישום.

6.2.2. תהליך היישום החל בזיהוי ההשפעות האיכותיות המהותיות הצפויות על הדוחות הכספיים של החברה כתוצאה מהמעבר לדיווח על פי תקני IFRS. בשלב זה החברה מאתרת את עיקרי השינויים הרלוונטיים אשר צפוי כי יתכן ותהיה להם השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

6.2.3. בשלב הבא תיבנה תוכנית עבודה וייקבעו אבני דרך בכל הקשור להמשך תכנון וביצוע פרויקט המעבר לדיווח על פי תקני IFRS ("הפוייקט") תוך קביעת לוח זמנים אשר יכלול בעיקר את השלבים הבאים:

(א) ביצוע הדרכות מתאימות לעובדים רלוונטיים;

(ב) בחירה וגיבוש מדיניותה החשבונאית של החברה לפי תקני IFRS;

(ג) "כימות גס" של פערי המדידה והדיווח של הפריטים המאזנים השונים של החברה ליום 1 בינואר 2007 בין אלו הקיימים בתקינה הישראלית הקיימת לבין אלו שבהתאם לתקני ה- IFRS (להלן - הפערים);

(ד) כימות מלוא הפערים והכנת דוחות כספיים בהתאם לתקני IFRS.

6.2.4. במסגרת ביצוע פרויקט המעבר לדיווח בהתאם לתקני IFRS תשקול החברה, בהתאם לצורך, את שילובם של מומחים חיצוניים, לרבות אקטואר חיצוני לצורך ביצוע הערכות מסוימות הנדרשות בהתאם לתקני IFRS.

6.3. תיאור איכותי של עיקרי ההשפעות הצפויות על הדוחות הכספיים בשל המעבר לדיווח על פי תקני IFRS

להלן פירוט עיקרי הנושאים שלגביהם צופה החברה, בשלב זה, כי בעקבות המעבר לדיווח על פי תקני IFRS יתכן ותהיה להם השפעה על דוחותיה הכספיים ליום 31 בדצמבר 2006;

6.3.1. הטבות לעובדים

הטיפול החשבונאי בהטבות לעובדים לאחר העסקה נדון במסגרת תקן חשבונאות בינלאומי מספר 19 (IAS 19).

התקן האמור דן בסיווג ההתחייבויות לפיצויים לאחת משתי קטגוריות: תכנית להפקדה מוגדרת ותכנית להטבה מוגדרת.

לפי IAS 19 יש לאמוד את ההתחייבות בשיטה האקטוארית אשר מביאה בחשבון עליית שכר, כמות עובדים וכו'.

ככלל ההתחייבות תוצג בנטו כלומר הערך הנוכחי של ההתחייבות לתאריך המאזן, בניכוי השווי ההוגן של נכסי התוכנית ("Plan Asset") או נכסים במסגרת פוליסות ביטוח של החברה, במידה וישנם נכסים לתוכנית אשר אינם על שם העובדים (קופת פיצויים מרכזית) נכסים אלו יופיעו בנפרד. בהתאם לתקינה הישראלית הנוכחית, מצטיגה החברה את ההתחייבות לפיצויים בהנחה שכל העובדים יפרשו בתנאים שיזכו אותם בפיצויים מלאים על בסיס השכר האחרון של העובדים.

החברה בוחנת בשלב זה, את ההשפעה שתהיה ליישום IAS 19 על דוחותיה הכספיים שיערכו לפי תקני IFRS.

6. מידע בדבר המעבר לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) (המשך)

6.3. תיאור איכותי של עיקרי ההשפעות הצפויות על הדוחות הכספיים בשל המעבר לדיווח על פי תקני IFRS (המשך)

6.3.2 הפרשות והתחייבויות תלויות

הטיפול החשבונאי בהפרשות והתחייבויות תלויות נדון במסגרת תקן חשבונאות בינלאומי 37 - (IAS 37).

התקן האמור דן ברישום הפרשה במידה והסיכוי לקיום מחויבות שיוצגו משאבים כלכליים לסילוק ההתחייבות לתאריך המאזן גבוה מהסיכוי לאי קיומה (more likely than not) (הסתברות מעל 50%). התקן אינו חל על התחייבויות שמקורן בפוליסות ביטוח. על-פי כללי החשבונאות המקובלים בישראל, מכירה הקבוצה בהפרשה במידה וקיים סיכוי סביר (probable) שיוצאו משאבים כלכליים לסילוק ההתחייבות לתאריך המאזן.

החברה בוחנת בשלב זה את ההשפעה שתהיה ליישום IAS 37 על דוחותיה הכספיים שייערכו לפי תקני IFRS.

6.3.3 מכשירים פיננסיים

הטיפול החשבונאי במכשירים פיננסיים נדון במסגרת תקן חשבונאות בינלאומי 39 (להלן - התקן) (IAS 39).

התקן דן בטיפול החשבונאי בהשקעות במכשירים פיננסיים לפי סיווג לארבע קטגוריות. כמו כן, התקן דן בטיפול החשבונאי בעסקאות גידור, עסקאות איגוח, נגזרים משובצים וניכיון שטרות. בהתאם לתקן, על החברה לייעד את המכשירים הפיננסיים לאחת מארבע קטגוריות כדלקמן:

- נכס פיננסי המוצג בשווי ההון דרך רווח והפסד
- השקעות המוחזקות לפדיון
- הלוואות וחייבים
- נכסים פיננסיים זמינים למכירה

החברה תסווג את השקעותיה בניירות ערך סחירים כ"נכסים פיננסיים זמינים למכירה" (למעט נגזרים, אג"ח להמרה ומכשירים מובנים - אשר יסווגו לקבוצת "שווי הון דרך רווח והפסד"). השקעות אלה תימדדנה לפי שווי הון, כאשר שינויים בשווי הון יזקפו לקרן הון בגין נכסים פיננסיים זמינים למכירה. על-פי כללי החשבונאות המקובלים בישראל, מדדה החברה את השקעותיה אלה לפי שווי הון, כאשר השינויים בשווי הון הועברו לדוח רווח והפסד. ניירות ערך שאינם סחירים העונים לקריטריונים של קבוצת "הלוואות ויתרות חובה לקבל" יסווגו לקבוצה זו וימדדו על פי עלות מופחתת תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית. שיטת מדידה זו אינה שונה מהותית משיטת המדידה הממושמת כיום על-פי כללי חשבונאות המקובלים בישראל.

לחברה השקעות במניות בפקדונות מובנים המוצגים כהשקעות קבע ומוצגות לפי עלות. לפי התקן האמור, השקעות המוחזקות לפדיון ועונות להגדרה בתקן יוצגו לפי העלות בניכוי הפרשה לירידת ערך.

החברה בוחנת בשלב זה את ההשפעה שתהיה ליישום IAS 39 על דוחותיה הכספיים שייערכו לפי תקני IFRS.

6. מידע בדבר המעבר לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) (המשך)

6.3. תיאור איכותי של עיקרי ההשפעות הצפויות על הדוחות הכספיים בשל המעבר לדיווח על פי תקני IFRS (המשך)

6.3.4 נדל"ן להשקעה

בחודש פברואר 2007 פרסם המוסד לתקינה בחשבונאות את תקן חשבונאות מספר 16 (להלן - התקן), המבוסס על תקן חשבונאות בינלאומי 40 - (IAS 40), ואשר קובע את הטיפול החשבונאי ודרישות הגילוי בהקשר לנדל"ן להשקעה. התקן יחול על דוחות כספיים לתקופות המתחילות ביום 1 בינואר 2007. בהתאם, החל מכניסת תקן 16 לתוקף לא יתקיימו הבדלים בין ה- IFRS והתקינה המחייבת בנושא נדל"ן להשקעה. ראה באור 2 לדוחות הכספיים.

6.3.5 רכוש קבוע

המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות פרסם את תקן חשבונאות מס' 27, רכוש קבוע, המבוסס על תקן חשבונאות בינלאומי 16 - (IAS 16). התקן יחול על דוחות כספיים לתקופות המתחילות ביום 1 בינואר 2007. בהתאם, החל מכניסת תקן 27 לתוקף, לא יתקיימו הבדלים בין ה- IFRS והתקינה המחייבת בנושא רכוש קבוע בישראל. ראה באור 2 לדוחות הכספיים.

6.3.6 עסקאות בין היישות לבין בעל שליטה בה

המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות פרסם את תקן חשבונאות מס' 23 - ואשר קובע את הטיפול החשבונאי בעסקאות בין יישות לבין בעל שליטה בה. התקן יחול על דוחות כספיים לתקופות המתחילות ביום 1 בינואר 2007, ראה באור 2 לדוחות הכספיים.

6.3.7 חוזי ביטוח

הטיפול החשבונאי בחוזי ביטוח נדון במסגרת תקן דיווח כספי בינלאומי 4 - (IFRS 4). כמו כן, התקן מגדיר חוזה ביטוח, כל חוזה שלא עומד בהגדרה יטופל לפי תקן חשבונאות בינלאומי 39. החברה בוחנת, בשלב זה, את ההשפעה שתהיה ליישום IFRS 4 על דוחותיה הכספיים שיערכו לפי תקני IFRS.

6.3.8 מסים נדחים

כל השינויים שנובעים מהמעבר לתקנים בינלאומיים יוצגו בניכוי השפעת המס, אם רלוונטי.

6.3.9 גילוי

דרישות הגילוי של התקנים הבינלאומיים רחבות יותר מדרישות התקנים הישראלים. אי לכך היקף הגילוי יהיה רחב יותר.

6.3.10 החברה בוחנת האם ישנן השפעות מהותיות נוספות אשר ישפיעו על תוצאותיה הכספיות, בעקבות המעבר הצפוי לדיווח על פי תקני IFRS.

7. הצהרת מנכ"ל ומנהל כספים בגין בקורות פנימיות (SO X 302)

בעקבות הנחיות שהוציאה הרשות לניירות ערך בארה"ב, במסגרת חוק ה - "סרבנס אוקסלי" Sarbanes-Oxley Act of 2002, פרסם הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון בשנת הדוח, חוזרים המטילים על הגופים המוסדיים לצרף לדוחות הכספיים הצהרות של המנכ"ל ומנהל הכספים, בדבר נאותות הנתונים הכספיים המוצגים בדוחות הכספיים של החברה וקיומן ויעילותן של בקורות פנימיות, שנועדו להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה מובא לידיעתם. בהתאם לאמור, החברה קיימה את ההליך הנדרש על פי סעיף 302 לחוק Sarbanes-Oxley, שכלל בחינה של תהליכי העבודה והבקורות הפנימיות בחברה.

הנהלת החברה, בשיתוף עם המנכ"ל ומנהלת הכספים של החברה, העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה, את היעילות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה כגוף מוסדי. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל החברה ומנהלת הכספים הסיקו כי לתום תקופה זו הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה הנן יעילות על מנת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהחברה נדרשת לגלות בדוח השנתי בהתאם להוראות הדין והוראות הדיווח שקבע הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

במהלך הרבעון המסתיים ביום 31 במרץ 2007 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי אשר השפיע באופן מהותי על הבקרה הפנימית של החברה ועל הדיווח הכספי.

הצהרות המנכ"ל ומנהלת הכספים בדבר נאותות הנתונים כספיים המוצגים בדוחות הכספיים של החברה וקיומן ויעילותן של בקורות פנימיות ביחס לדוחות כספיים אלה, מצורפות להלן בנספח.

8. מכרז לביטוח עובדי המדינה

עובר לתחילת שנת 2006 זכתה החברה במכרז לביטוח רכב רכוש וביטוח רכב חובה לרכבי עובדי המגזר המוסדי לשנת 2006. היקף הפרמיות בעקבות הזכייה היה ברכב רכוש ורכב חובה כ - 144 מליון ש"ח.

בתקופת הדוח קיבלה החברה הודעה מאת החשב הכללי במשרד האוצר, על זכיית החברה במכרז לביטוח רכב רכוש וביטוח רכב חובה לשנת 2007. היקף הפרמיות הצפוי בעקבות הזכייה כאמור לשנת 2007 מוערך על ידי החברה בסכום של כ- 41 מליון ש"ח.

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

21 במאי 2007

תאריך אישור הדוחות הכספיים

חגי שפירא
מנכ"ל

ראובן שרוני
יו"ר הדירקטוריון

שירביט חברה לביטוח בע"מ

הצהרת המנהלים

(נספח לדוח הדירקטוריון)

לרבעון שהסתיים ביום 31 במרץ 2007

שירביט חברה לביטוח בע"מ

21 במאי 2007

הנדון : הצהרה לגבי הדיווחים לדוח הכספי לרבעון שהסתיים ביום 31 במרץ 2007

אני, חגי שפירא, מצהיר כי :

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של שירביט חברה לביטוח בע"מ (להלן - "חברת הביטוח") לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2007 (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 ביחד לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של חברת הביטוח לימים ולתקופות המדווחים בדוח.
4. אני והאחרים בחברת הביטוח המצהירים הצהרה זו, אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברת הביטוח ; וכן :
 - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברת הביטוח, לרבות תאגידים מאוחדים שלה, מובע לידיעתנו על ידי אחרים בחברת הביטוח ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח ;
 - ב. הערכנו את היעילות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של חברת הביטוח והצגנו את מסקנותינו לגבי היעילות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו ;
 - ג. כמו כן גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי שאירע ברבעון רביעי 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 ולועדת הביקורת של הדירקטוריון 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 ביכולה של חברה הביטוח לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי ;
 - 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.

חגי שפירא, מנהל כללי וחבר דירקטוריון

שירביט חברה לביטוח בע"מ

21 במאי 2007

**הנדון : הצהרה לגבי הדיווחים לדוח הכספי
לרבעון שהסתיים ביום 31 במרץ 2007**

אני, נחמה ג'ורג', מצהירה כי :

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של שירביט חברה לביטוח בע"מ (להלן - "חברת הביטוח") לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2007 (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 ביחד לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של חברת הביטוח לימים ולתקופות המדווחים בדוח.
4. אני והאחרים בחברת הביטוח המצהירים הצהרה זו, אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברת הביטוח; וכן:
 - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברת הביטוח, לרבות תאגידים מאוחדים שלה, מובע לידיעתנו על ידי אחרים בחברת הביטוח ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - ב. הערכנו את היעילות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של חברת הביטוח והצגנו את מסקנותינו לגבי היעילות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו;
 - ג. כמו כן גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי שאירע ברבעון רביעי 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 ולועדת הביקורת של הדירקטוריון 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 ביכולה של חברה הביטוח לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי;
 - 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.

נחמה ג'ורג', מנהלת כספים

שירביט חברה לביטוח בע"מ

תמצית דוחות כספיים ביניים ליום 31 במרץ 2007

- בלתי מבוקרים -

תוכן העניינים

עמוד

16	<u>דוח סקירה</u>
	<u>דוחות כספיים מאוחדים ושל החברה</u>
17-18	מאזנים
19	דוחות רווח והפסד
20	דוחות על השינויים בהון העצמי
21	דוחות עסקי ביטוח כללי
22-24	דוחות על תזרימי המזומנים
25-28	פירוט הנכסים וההתחייבויות
29-37	באורים לדוחות הכספיים

לכבוד
הדירקטוריון של
שירביט חברה לביטוח בע"מ
נתניה

,א.נ.

**הנדון: סקירת דוחות כספיים ביניים בלתי מבוקרים ליום 31 במרץ 2007
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 2007, הכוללים את המאזנים ליום 31 במרץ 2007, את דוחות רווח והפסד, הדוחות על השינויים בהון העצמי, הדוחות על עסקי הביטוח ואת הדוחות על תזרימי המזומנים, 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 הערוכים לפי כללי חשבונאות, דיווח ועריכה, אשר נקבעו על פי חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) התשמ"א - 1981 ובהתאם לתקנות שהותקנו על-פיו.

שירביט חברה לביטוח בע"מ

מאזנים

סכומים מדווחים באלפי ש"ח

חברה			מאוחד			
31 בדצמבר	31 במרץ		31 בדצמבר	31 במרץ		
2006	2006	2007	2006	2006	2007	
מבוקר	בלתי מבוקר		מבוקר	בלתי מבוקר		
31,358	50,009	39,462	34,341	51,061	46,383	מזומנים ושווי מזומנים
431,254	379,321	464,989	431,254	379,321	464,989	ניירות ערך סחירים
15,439	17,828	16,715	15,439	17,828	16,715	הלוואות ופיקדונות בבנקים :
100,213	101,404	100,250	109,723	112,553	109,602	הלוואות פיקדונות בבנקים
115,652	119,232	116,965	125,162	130,381	126,317	
44,059	42,556	49,993	-	-	-	חברות מאוחדות
17,128	4,545	17,072	18,908	6,209	20,332	מקרקעין להשכרה
639,451	595,663	688,481	609,664	566,972	658,021	סך-הכל השקעות
1,050	14,311	1,049	25,800	38,356	25,595	רכוש קבוע
2,015	1,676	1,968	8,763	7,666	9,394	בנייני משרדים רכוש קבוע אחר
3,065	15,987	3,017	34,563	46,022	34,989	סך-הכל רכוש קבוע
7,266	6,679	10,883	7,266	6,679	10,883	סכומים לקבל
23,082	31,330	25,835	23,082	31,330	25,835	חברות ביטוח : חלקם של מבטחי משנה בעתודות ביטוח חלקם של מבטחי משנה בתביעות תלויות
3,871	-	1,850	3,871	-	1,850	חשבונות אחרים
132,591	168,239	184,462	132,591	168,239	184,462	פרמיות לגביה ויתרות סוכנים
3,435	9,536	2,034	3,842	10,283	2,730	חייבים אחרים ויתרות חובה
170,245	215,784	225,064	170,652	216,531	225,760	סך-הכל סכומים לקבל
30,161	39,554	35,511	30,161	39,554	35,511	הוצאות רכישה
1,358	756	1,497	1,370	767	1,508	נדחות בביטוח כללי רכוש אחר
31,519	40,310	37,008	31,531	40,321	37,019	סך-הכל הוצאות רכישה נדחות ורכוש אחר
844,280	867,744	953,570	846,410	869,846	955,789	

סכומים מדווחים באלפי ש"ח

חברה			מאוחד			
31 בדצמבר	31 במרץ		31 בדצמבר	31 במרץ		
2006	2006	2007	2006	2006	2007	
מבוקר	בלתי מבוקר		מבוקר	בלתי מבוקר		
113,172	98,975	119,986	113,172	98,975	119,986	הון עצמי
-	-	-	72	69	70	זכויות בעלי מניות חיצוניים
-	-	-	1,738	1,756	1,777	התחייבויות לזמן ארוך
4,941	3,688	5,328	5,136	3,848	5,545	מסים נידחים התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד, נטו
4,941	3,688	5,328	6,874	5,604	7,322	סך-הכל התחייבויות לזמן ארוך
168,640	285,672	253,400	168,640	285,672	253,400	עתודות ביטוח ותביעות תלויות
528,499	453,467	546,822	528,499	453,467	546,822	ביטוח כללי: עתודה לסיכונים שטרם חלפו תביעות תלויות
697,139	739,139	800,222	697,139	739,139	800,222	סך-הכל עתודות ביטוח ותביעות תלויות
6,182	4,246	8,001	6,182	4,246	8,001	התחייבויות אחרות
-	899	-	-	899	-	חברות ביטוח ותווכני ביטוח: פקדונות של מבטח משנה חשבונות אחרים
6,182	5,145	8,001	6,182	5,145	8,001	
22,846	20,797	20,033	22,971	20,914	20,188	זכאים אחרים ויתרות זכות
29,028	25,942	28,034	29,153	26,059	28,189	סך-הכל התחייבויות אחרות
844,280	867,744	953,570	846,410	869,846	955,789	

תמצית הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

21 במאי 2007

תאריך אישור הדוחות הכספיים

חגי שפירא
מנכ"ל

ראובן שרוני
יו"ר הדירקטוריון

שירביט חברה לביטוח בע"מ

דוחות רווח והפסד

סכומים מדווחים באלפי ש"ח

חברה			מאוחד			
שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2006	שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2006	2007	שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2006	שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2006	2007	
						הועבר מדוחות עסקי ביטוח:
33,737	11,736	10,871	33,737	11,736	10,871	רווח מעסקי ביטוח כללי
						הכנסות שלא נכללו בדוחות עסקי ביטוח:
						הכנסות (הוצאות) מהשקעות ואחרות שלא נכללו בדוחות עסקי ביטוח
2,668	552	1,156	3,453	(355)	1,166	
36,405	12,288	12,027	37,190	11,381	12,037	סה"כ הכנסות, נטו
						הוצאות הנהלה וכלליות שלא נכללו בדוחות עסקי ביטוח
2,852	623	742	3,390	548	551	
33,553	11,665	11,285	33,800	10,833	11,486	רווח לפני מיסים על ההכנסה
13,604	4,901	4,543	13,783	4,671	4,645	הפרשה למיסי הכנסה ורווח
19,949	6,764	6,742	20,017	6,162	6,841	רווח לאחר מיסים על ההכנסה
-	-	-	(4)	(1)	2	חלק המיעוט בתוצאות של חברות מאוחדות
64	(603)	101	-	-	-	חלק החברה בתוצאות חברות מאוחדות
<u>20,013</u>	<u>6,161</u>	<u>6,843</u>	<u>20,013</u>	<u>6,161</u>	<u>6,843</u>	רווח נקי לתקופה
						רווח נקי למניה
			2.00	0.62	0.68	רווח לכל 1 ש"ח של הון מניות מונפק (בש"ח)
			10,000	10,000	10,000	מספר המניות ששימשו לחישוב הרווח הנקי למניה (אלפי ש"ח)

תמצית הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

שירביט חברה לביטוח בע"מ

דוחות על השינויים בהון עצמי

סכומים מדווחים באלפי ש"ח

סה"כ הון עצמי	יתרת רווח	קרן הון לחלוקה מוצעת של מניות הטבה	קרנות הון	הון מניות	
					א.
					לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2007 (בלתי מבוקר)
113,172	48,700	9,986	54,470	16	יתרה ליום 1 בינואר 2007
-	-	(9,986)	-	9,986	הנפקת מניות
(29)	-	-	(29)	-	קרן הון בגין הערכה מחדש של מקרקעין להשכרה ובנייני משרדים, נטו
6,843	6,843	-	-	-	רווח לתקופה
<u>119,986</u>	<u>55,543</u>	<u>-</u>	<u>54,441</u>	<u>10,002</u>	יתרה ליום 31 במרץ 2007
					ב.
					לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2006 (בלתי מבוקר)
92,814	38,673	-	54,125	16	יתרה ליום 1 בינואר 2006
6,161	6,161	-	-	-	רווח לתקופה
<u>98,975</u>	<u>44,834</u>	<u>-</u>	<u>54,125</u>	<u>16</u>	יתרה ליום 31 במרץ 2006
					ג.
					לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2006 (מבוקר)
92,814	38,673	-	54,125	16	יתרה ליום 1 בינואר 2006
345	-	-	345	-	קרן הון בגין הערכה מחדש של מקרקעין להשכרה ובנייני משרדים, נטו
20,013	20,013	-	-	-	רווח לשנה
-	(9,986)	9,986	-	-	קרן הון לחלוקה מוצעת של מניות הטבה
<u>113,172</u>	<u>48,700</u>	<u>9,986</u>	<u>54,470</u>	<u>16</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2006

תמצית הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

סכומים מדווחים באלפי ש"ח

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
	2006	2007	
	מבוקר	בלתי - מבוקר	
422,892	198,033	158,612	פרמיות
139,125	68,389	50,180	דמים
562,017	266,422	208,792	סך הכל דמי ביטוח
28,556	7,238	10,508	בניכוי - ביטוח משנה
533,461	259,184	198,284	דמי ביטוח בשייר
15,786	133,405	81,143	שינוי בעתודה לסיכונים שטרם חלפו, בניכוי - ביטוח משנה
517,675	125,779	117,141	דמי ביטוח שהורווחו
24,949	5,024	9,424	הכנסות מהשקעות
542,624	130,803	126,565	סך הכל הכנסות לתקופה
448,828	123,897	105,091	תביעות ששולמו ותלויות
25,584	15,295	7,661	בניכוי - ביטוח משנה
423,244	108,602	97,430	סך - הכל תביעות לתקופה
119,380	22,201	29,135	עודף הכנסות על תביעות לתקופה
38,024	10,849	11,854	דמי עמלה ששולמו
5,066	1,319	2,335	בניכוי - דמי עמלה מביטוח משנה
54,195	11,838	14,095	הוצאות הנהלה וכלליות
87,153	21,368	23,614	
1,510	10,903	5,350	גידול בהוצאות רכישה נדחות
85,643	10,465	18,264	הוצאות לתקופה, נטו
33,737	11,736	10,871	רווח מעסקי ביטוח כללי לתקופה - עובר לדוחות רווח והפסד

תמצית הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

חברה			מאוחד			
שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2006	שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2006	2007	שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2006	שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2006	2007	
						תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת
45,117	28,482	14,438	45,117	28,482	14,438	בעסקי ביטוח כללי- נספח 1
(14,456)	(12,064)	(2,008)	(12,584)	(12,637)	(1,614)	בפעילות שוטפת אחרת- נספח 2
30,661	16,418	12,430	32,533	15,845	12,824	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת
						תזרימי מזומנים מפעילות השקעה
						שינויים בהשקעות, החופפות להון העצמי ולהתחייבויות לא ביטוחיות :
(15,088)	15,336	1,849	(15,088)	15,336	1,849	ניירות ערך
(2,352)	(738)	(6,027)	-	-	-	הלוואות לחברות מוחזקות, נטו
(1,547)	(691)	(148)	(4,488)	(1,053)	(2,775)	רכישת רכוש קבוע
-	-	-	738	287	144	תמורה מממוש רכוש קבוע
(18,987)	13,907	(4,326)	(18,838)	14,570	(782)	מזומנים נטו (ששימשו לפעילות) שנבעו מפעילות השקעה
11,674	30,325	8,104	13,695	30,415	12,042	עליה במזומנים ושווי מזומנים
19,684	19,684	31,358	20,646	20,646	34,341	מזומנים ושווי מזומנים לתחילת תקופה
31,358	50,009	39,462	34,341	51,061	46,383	מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

תמצית הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

נספח 1 - תזרימי מזומנים בפעילות שוטפת בעסקי ביטוח כללי

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
	2006	2007	
מבוקר	בלתי - מבוקר		
33,737	11,736	10,871	רווח לתקופה מעסקי ביטוח כללי
			פריטים שאינם כרוכים בתזרימי מזומנים :
15,786	133,405	81,143	גידול בעתודות ביטוח לסיכונים שטרם חלפו בניכוי ביטוח משנה
123,236	39,956	15,570	גידול בתביעות תלויות בניכוי ביטוח משנה
(1,510)	(10,903)	(5,350)	גידול בהוצאות רכישה נדחות
			פעילויות השקעה, נטו:
(114,041)	(92,532)	(35,584)	ניירות ערך
(1,598)	(3,987)	(1,276)	הלוואות
3,776	945	120	פרעון פקדונות בבנקים
			שינויים בסעיפים מאזניים אחרים, נטו :
(3,085)	(251)	3,840	חברות ביטוח, נטו
(16,633)	(52,281)	(51,871)	פרמיות לגביה ויתרות סוכנים
5,449	2,394	(3,025)	(קישון) גידול בזכאים ויתרות זכות
45,117	28,482	14,438	

תמצית הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

נספח 2 - תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת אחרת

חברה			מאוחד			
שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2006	שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2006	2007	שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2006	שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2006	2007	
20,013	6,161	6,843	20,013	6,161	6,843	רווח נקי לתקופה
(33,737)	(11,736)	(10,871)	(33,737)	(11,736)	(10,871)	בניכוי- רווח מעסקי ביטוח
(13,724)	(5,575)	(4,028)	(13,724)	(5,575)	(4,028)	
						פריטים שאינם כרוכים בתזרימי מזומנים :
(1,013)	(153)	(150)	(895)	(136)	(100)	שינוי במיסים נדחים
(64)	603	(101)	-	-	-	חלק החברה (ברוח) בהפסדי חברות מוחזקות
825	168	257	2,610	604	746	פחת והפחתות
-	-	-	(95)	(36)	(8)	רווח הון ממימוש רכוש קבוע
-	-	-	4	1	(2)	חלקו של המיעוט בתוצאות של חברות מאוחדות
1,618	(4,762)	1,415	1,676	(5,045)	1,127	שינוי בחייבים אחרים ויתרות חובה
(2,098)	(2,345)	599	(2,160)	(2,450)	651	שינוי ביתרות זכאים אחרים ויתרות זכות, נטו
(14,456)	(12,064)	(2,008)	(12,584)	(12,637)	(1,614)	תזרימי מזומנים ששימשו לפעילות שוטפת אחרת

תמצית הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

התפלגות הנכסים החופפים להתחייבויות					
ליום 31 במרץ 2007					
התחייבויות אחרות	עודפי הון	הון מינימלי	ביטוח כללי	סה"כ הנכסים	
נכסים					
השקעות					
-	-	22,873	23,510	46,383	מזומנים ושווי מזומנים
-	-	-	339,731	339,731	ניירות ערך
-	-	48,424	21,193	69,617	תעודות התחייבות ממשלתיות סחירות בישראל
-	-	-	20,535	20,535	תעודות התחייבות אחרות סחירות בישראל
-	-	-	35,106	35,106	בחו"ל
-	-	-	-	-	מניות סחירות בישראל
-	-	-	16,715	16,715	הלוואות
-	-	-	100,250	100,250	פקדונות בבנקים בישראל
-	-	-	9,352	9,352	בחו"ל
6,551	4,957	8,824	-	20,332	מקרקעין להשכרה
רכוש קבוע, נטו					
2,741	22,854	-	-	25,595	בנייני משרד
-	-	9,394	-	9,394	רכוש קבוע אחר
סכומים לקבל					
-	-	-	10,883	10,883	חברות ביטוח ותוכני ביטוח : חלקם של מבטחי משנה בעתודות ביטוח
-	-	-	25,835	25,835	חלקם של מבטחי משנה בתביעות תלויות
-	-	-	1,850	1,850	חשבונות אחרים
-	-	-	184,462	184,462	פרמיות לגביה ויתרות סוכנים
-	-	2,730	-	2,730	חייבים ויתרות חובה
הוצאות רכישה נידחות ורכוש אחר					
-	-	-	35,511	35,511	בביטוח כללי
1,508	-	-	-	1,508	רכוש אחר
10,800	27,811	92,245	824,933	955,789	סה"כ נכסים
10,800	27,811	92,245	824,933	955,789	סה"כ הון והתחייבויות (לפי נספח 1)
-	-	-	-	-	יתרה בין סוגי ההתחייבויות

תמצית הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

נספח 1 - פירוט ההון וההתחייבויות לפי סוגיהן

התפלגות הנכסים החופפים להתחייבויות					
ליום 31 במרץ 2007					
התחייבויות אחרות	עודפי הון	הון מינימלי	ביטוח כללי	סה"כ ההון וההתחייבויות	
-	27,741	92,245	-	119,986	הון, קרנות ועודפים
-	70	-	-	70	זכויות מיעוט
התחייבויות לזמן ארוך					
1,777	-	-	-	1,777	מסים נדחים
5,545	-	-	-	5,545	בשל סיום יחסי עובד-מעביד
עתודות ביטוח ותביעות תלויות					
-	-	-	253,400	253,400	עתודות ביטוח
-	-	-	546,822	546,822	תביעות תלויות
חברות ביטוח:					
-	-	-	8,001	8,001	פקדונות
התחייבויות אחרות					
3,478	-	-	16,710	20,188	זכאים אחרים ויתרות זכות
10,800	27,811	92,245	824,933	955,789	סה"כ הון והתחייבויות

תמצית הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

סכומים מדווחים באלפי ש"ח

התפלגות הנכסים החופפים להתחייבויות					
ליום 31 במרץ 2007					
התחייבויות אחרות	עודפי הון	הון מינימלי	ביטוח כללי	סה"כ הנכסים	
				נכסים	
				השקעות	
-	-	22,382	23,510	45,892	מזומנים ושווי מזומנים ניירות ערך
-	-	-	339,731	339,731	תעודות התחייבות ממשלתיות סחירות בישראל
-	-	48,424	21,193	69,617	תעודות התחייבות אחרות סחירות בישראל
-	-	-	20,535	20,535	בחו"ל
-	-	-	35,106	35,106	מניות סחירות בישראל
-	-	-	16,715	16,715	הלוואות
-	-	-	100,250	100,250	פקדונות בבנקים בישראל
-	-	-	9,352	9,352	בחו"ל
7,154	21,735	5,322	-	34,211	השקעות בחברות מוחזקות חברות אחרות (*)
-	4,957	12,115	-	17,072	מקרקעין להשכרה
					רכוש קבוע, נטו
-	1,049	-	-	1,049	בניני משרד
-	-	1,968	-	1,968	רכוש קבוע אחר
					סכומים לקבל
-	-	-	10,883	10,883	חברות ביטוח ותוכני ביטוח : חלקם של מבטחי משנה בעתודות ביטוח
-	-	-	25,835	25,835	חלקם של מבטחי משנה בתביעות תלויות
-	-	-	1,850	1,850	חשבונות אחרים
-	-	-	184,462	184,462	פרמיות לגביה ויתרות סוכנים
-	-	2,034	-	2,034	חייבים ויתרות חובה
					הוצאות רכישה נידחות ורכוש אחר
-	-	-	35,511	35,511	בביטוח כללי
1,497	-	-	-	1,497	רכוש אחר
8,651	27,741	92,245	824,933	953,570	סה"כ נכסים
8,651	27,741	92,245	824,933	953,570	סה"כ הון והתחייבויות (לפי נספח 1)
-	-	-	-	-	יתרה בין סוגי ההתחייבויות

(*) חלק מהשקעות בחברות מוחזקות מוצגות כאילו ונעשו על ידי החברה, וזאת בהתאם לבקשת החברה מאת המפקח על הביטוח על פי סעיף 15. ב. לתקנות ההשקעה.

תמצית הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

נספח 1 - פירוט ההון וההתחייבויות לפי סוגיהן

התפלגות הנכסים החופפים להתחייבויות					
ליום 31 במרץ 2007					
התחייבויות אחרות	עודפי הון	הון מינימלי	ביטוח כללי	סה"כ ההון וההתחייבויות	
-	27,741	92,245	-	119,986	הון, קרנות ועודפים
					התחייבויות לזמן ארוך
5,328	-	-	-	5,328	בשל סיום יחסי עובד-מעביד
					עתודות ביטוח ותביעות תלויות
-	-	-	253,400	253,400	עתודות ביטוח
-	-	-	546,822	546,822	תביעות תלויות
					חברות ביטוח:
-	-	-	8,001	8,001	פקדונות
3,323	-	-	16,710	20,033	התחייבויות אחרות
8,651	27,741	92,245	824,933	953,570	זכאים אחרים ויתרות זכות

תמצית הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

באור 1: כללי

- א. 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.
- ב. דוחות הביניים נערכו ליום 31 במרץ 2007 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2006 ולביאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות השנתיים), מלבד האמור בבאור 2 ב' להלן.

באור 2: עיקרי המדיניות החשבונאית

א. גילוי להשפעות תקני חשבונאות חדשים בתקופה שלפני יישומם

1. תקן חשבונאות מספר 29 בדבר אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS)

- 1.1 בחודש יולי 2006 פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את תקן חשבונאות מספר 29 בדבר אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) (להלן - "התקן").
- תקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן - "תקני IFRS") הם תקנים והבהרות, שאומצו על ידי הוועדה לתקני חשבונאות בינלאומיים, והם כוללים:
- (א) תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS)
 - (ב) תקני חשבונאות בינלאומיים (IAS)
 - (ג) הבהרות שנקבעו על ידי הוועדה לפרשנויות של תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRIC) או על ידי הוועדה שקדמה לה לפרשנויות של תקני חשבונאות בינלאומיים (SIC).
- 1.2 בהתאם לתקן זה, חברות שכפופות לחוק ניירות ערך, התשכ"ח - 1968, ומחוייבות לדווח על פי תקנות חוק זה, יערכו את דוחותיהן הכספיים בהתאם לתקני IFRS החל מהתקופות המתחילות ביום 1 בינואר 2008. חברות אלו, וחברות אחרות, יכולות לאמץ במועד מוקדם את תקני IFRS ולערוך את דוחותיהן הכספיים בהתאם לתקני IFRS החל מהדוחות הכספיים המתפרסמים לאחר 31 ביולי 2006.
- 1.3 חברות העורכות את דוחותיהן הכספיים לפי תקני IFRS יישמו לצורך המעבר את הוראות תקן IFRS 1 - "אימוץ לראשונה של תקן IFRS".
- חברה המיישמת את התקינה הבינלאומית החל מיום 1 בינואר 2008, ובחרה לדווח על נתוני השוואה לשנה אחת בלבד (2007), תידרש להכין מאזן פתיחה ליום 1 בינואר 2007 (להלן - "מאזן הפתיחה") לפי תקני IFRS. התאמת מאזן הפתיחה לפי תקני IFRS תחייב ביצוע הפעולות כדלקמן:

- הכרה בכל נכס או התחייבות שההכרה בהם במאזן נדרש לפי תקני IFRS.
- אי הכרה בנכסים או בהתחייבויות שלפי תקני IFRS אין להכיר בהם במאזן.
- סיווג פריטי נכסים, התחייבויות והון עצמי על-פי תקני IFRS.
- מדידת כל הנכסים וההתחייבויות שהוכרו על-פי תקני IFRS.

באור 2: עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)**א. גילוי להשפעות תקני חשבונאות חדשים בתקופה שלפני יישומם (המשך)****1. תקן חשבונאות מספר 29 בדבר אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) (המשך)**

1.4 להקלת היישום לראשונה נקבעו מספר נושאים, לגביהם לא חלה חובת יישום למפרע במאזן הפתיחה, תוך אפשרות לבחירת ניצול ההקלות, כולן או חלקן. כמו כן נקבעו מספר חריגים לעניין יישום למפרע של היבטים מסוימים של תקני IFRS.

1.5 על-פי התקן, על החברה לכלול בביאור לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2007 את נתוני המאזן ליום 31 בדצמבר 2007 ואת נתוני דוח רווח והפסד לשנה המסתיימת באותו תאריך, לאחר שיושמו לגביהם כללי ההכרה, המדידה וההצגה של תקני IFRS.

1.6 לתקני IFRS כללים שונים מכללי החשבונאות בישראל לגבי הכרה ומדידה של נכסים והתחייבויות, מתכונת הדיווח ודרישות הגילוי. להבדלים אלה יכולה להיות השפעה מהותית על המצב הכספי ותוצאות הפעולות של החברה. אימוץ לראשונה של תקני IFRS יחייב את החברה לזהות את ההבדלים כאמור, דבר המצריך זמן ומשאבים ניכרים.

1.7 בחודש מאי 2007 פרסם המפקח על הביטוח חוזר המורה לגופים המוסדיים וביניהם חברות הביטוח, לאמץ את כללי ה- IFRS כמו יתר החברות הציבוריות במשק, אשר קבע בין היתר כדלקמן:

1.7.1 בהתאם לחוזר, גופים מוסדיים יערכו את דוחותיהם הכספיים לפי תקני דיווח בינלאומי לתקופות המתחילות החל מיום 1 בינואר 2008, כאשר לגבי המעבר לדיווח זה יש ליישם את הוראות תקן IFRS 1 "אימוץ לראשונה של תקני IFRS".

1.7.2 בדוח הדירקטוריון לתקופה המסתיימת ביום 30 ביוני 2007, יש לכלול גילוי אודות:

ה) תכנון וניהול המעבר לתקני דיווח כספי בינלאומיים בגוף המוסדי.
ו) תיאור מילולי ואיכותי של ההשפעות הצפויות על הדוחות הכספיים של הגוף המוסדי כתוצאה מהמעבר לתקני דיווח כספי בינלאומיים, לרבות שינויים העשויים להתרחש במדיניות החשבונאית של הגוף המוסדי כתוצאה ממעבר זה.

ז) מידע קיים או אומדנים אודות ההשפעה הכמותית של המעבר לתקני דיווח כספי בינלאומיים על הדוחות הכספיים. היה המידע הכמותי הקיים למועד הדיווח חלקי או חסר, יציין הגוף המוסדי עובדה זו, וכן את הסיבות לכך ויזהה הפערים הקיימים באומדן ההשפעות הכמותיות והנושאים אליהם הם מתייחסים. מידע זה יעודכן בדוח הדירקטוריון לרבעון העוקב.

ח) פירוט חוזים, התקשרויות או הסכמים מהותיים אשר עתידים להיות מושפעים כתוצאה מאימוץ תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים, בין אם כי ישונו הוראותיהם לאור המעבר, או נוגעים לנתונים אשר יחול בהם שינוי כתוצאה מהמעבר.

1.7.3 בדוחות הכספיים לשנה המסתיימת ביום 31 בדצמבר 2007, יש לכלול גילוי בביאורים אודות:

נתוני המאזן ליום 31 בדצמבר 2007 ונתוני הדוחות התוצאתיים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2007, לאחר שיושמו לגביהם כללי ההכרה והמדידה של תקני דיווח כספי בינלאומיים.

1.8 החברה בוחנת את השלכות המעבר לתקני IFRS, אך אין באפשרותה בשלב זה לאמוד את השפעות אימוץ תקני IFRS על הדוחות הכספיים.

באור 2: עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)**ב. יישום לראשונה של תקני חשבונאות חדשים****1. תקן חשבונאות מספר 27 בדבר רכוש קבוע**

- 1.1 בחודש ספטמבר 2006 פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את תקן חשבונאות מספר 27 בדבר רכוש קבוע (להלן - "התקן"). תקן זה יחול על דוחות כספיים לתקופות המתחילות החל מיום 1 בינואר 2007 (מועד התחילה) או לאחר מכן.
- 1.2 ההכרה הראשונית ברכוש קבוע תתבסס על עלות הרכישה. לאחר ההכרה הראשונית, התקן מאפשר לבחור בשיטת העלות או בשיטת הערכה מחדש כמדיניות חשבונאית, וליישם אותה בעקביות לגבי קבוצה של פריטי רכוש קבוע, שהיא בעלת מהות ושימוש דומים. על פי שיטת ההערכה מחדש, הרכוש הקבוע יוצג בסכום המשוער על פי השווי ההוגן במועד ההערכה מחדש, בניכוי פחת נצבר והפסדים מירידת ערך שנוצרו לאחר מכן. שערוך הרכוש הקבוע ייזקף לקרן הון, בניכוי השפעת המס. קרן זו תיזקף ישירות לעודפים כאשר הנכס נגרע, או במהלך השימוש בנכס (בהתאם לקצב הפחת). נכסים שהוערכו מחדש יופחתו על בסיס הסכום המשוער.
- 1.3 על פי התקן, יש להפחית בנפרד כל חלק של רכוש קבוע בעל אורך חיים שונה עם עלות שהיא משמעותית ביחס לסך העלות של הרכוש הקבוע. הפחתות הנכס תתבסס על אורך חייו השימושיים לחברה, אשר ייבחר בתום כל שנה, והיא תופסק כמוקדם מבין המועד בו הנכס מסווג כמוחזק למכירה לבין המועד שבו הנכס נגרע. נכס המוחזק למכירה הוא נכס אשר זמין למכירה מיידית במצבו הנוכחי, קיימת מחוייבות של החברה למכירתו והיא צפויה להסתיים בתוך שנה ממועד הסיווג. כמו כן, עם אימוץ התקן, שינוי בשיטת פחת יטופל כשינוי באומדן חשבונאי, באופן פרוספקטיבי מכאן ולהבא, ולא כהשפעה מצטברת, כנהוג עד למועד התחילה.
- 1.4 עלות רכוש קבוע שהתקבל בעסקת החלפה תימדד על פי שווי הוגן, אלא אם העסקה חסרת מהות מסחרית או שלא ניתן למדוד באופן מהימן את השווי ההוגן של הרכוש קבוע שהתקבל או שנמסר. התקן למעשה מחליף את הסייג למדידה על פי שווי הוגן של נכסים דומים בסייג של עסקאות חסרות מהות מסחרית. עסקה היא בעלת מהות מסחרית אם היא מביאה לשינוי בסכום, בעיתוי ובסיכון של תזרימי המזומנים העתידיים מהנכס.
- 1.5 הוראות המעבר של התקן דורשות יישום למפרע, תוך הצגה מחדש של מספרי השוואה, למעט:
- (א) חברה שבוחרת במועד התחילה בשיטת הערכה מחדש לגבי קבוצה של רכוש קבוע - ההפרש בין הערך בספרים המשוער לבין עלותו במועד התחילה ייזקף לקרן הון בהון העצמי באותו מועד.
- (ב) חברה שלא כללה בעלות הרכוש הקבוע את האומדן הראשוני של העלויות לפירוק, לפינוי ושיקום האתר בו ממוקם הנכס, תידרש:
- (1) למדוד ההתחייבויות למועד התחילה בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים.
 - (2) לחשב את הסכום שהיה נכלל בעלות הנכס הרלוונטי במועד בו ההתחייבות התהוותה לראשונה, על ידי היוון סכום ההתחייבויות האמורה למועד בו התהוותה לראשונה, באמצעות האומדן הטוב ביותר של החברה לשיעורי היוון היסטוריים המותאמים לסיכון שהיה רלוונטי לאותה התחייבות במשך התקופה שחלפה.
 - (3) לחשב את הפחת הנצבר על סכום ההתחייבות המהונת למועד התחילה, על בסיס אורך החיים השימושיים של הנכס לאותו מועד.
 - (4) ההפרש בין הסכום שנוקף לנכס, בהתאם לסעיפים 2 ו-3 לעיל, לבין סכום ההתחייבות, בהתאם לסעיף א' לעיל, ייזקף לעודפים.
- 1.6 ליישום לראשונה של התקן לא היתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים ביניים.

באור 2: עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)**ב. יישום לראשונה של תקני חשבונאות חדשים (המשך)****2. תקן חשבונאות מספר 16 – נדל"ן להשקעה**

- 2.1 בחודש פברואר 2007 פרסם המוסד לתקינה בחשבונאות את תקן חשבונאות מספר 16 (להלן - התקן), אשר קובע את הטיפול החשבונאי ודרישות הגילוי בהקשר לנדל"ן להשקעה. נדל"ן להשקעה מוגדר כנדל"ן (קרקע או בניין) המוחזק על ידי הבעלים או חוכר בחכירה מימונית, לשם הפקת דמי השכירות או לשם עליית ערך (או שניהם).
דוגמאות לנדל"ן להשקעה: קרקע המוחזקת לשם עליית ערך בטווח הארוך, ולא לשם מכירה בטווח הקצר במהלך העסקים הרגיל; קרקע המוחזקת לשימוש עתידי שטרם נקבע. מבנה המוחזק על ידי הישות (לרבות בחכירה מימונית) ומוכר בחכירה תפעולית; מבנה נזיל, אך מוחזק לצורך החכרתו בחכירה תפעולית.
- 2.2 נדל"ן להשקעה יוצג על פי מודל העלות או מודל השווי ההוגן. במידה ומיושם מודל העלות הנדל"ן להשקעה, יטופל בהתאם למודל העלות שנקבע בתקן חשבונאות מספר 27 - רכוש קבוע. חברה שבחרה ליישם את מודל העלות נדרשת לתת גילוי לשווי הוגן של הנדל"ן להשקעה. לעומת זאת, באם מיושם מודל השווי ההוגן, שינויים בשווי ההוגן של הנדל"ן להשקעה ייזקפו לרווח והפסד בתקופה בה התהוו. כמו כן, נדל"ן להשקעה שמטופל לפי מודל השווי ההוגן אינו מופחת באופן שיטתי.
- 2.3 נדל"ן המוחזק בידי חוכר בחכירה תפעולית יכול להיחשב כנדל"ן להשקעה אם הנדל"ן היה מקיים אחרת את הגדרת נדל"ן להשקעה והחוכר משתמש במודל השווי ההוגן כפי שנקבע בתקן במידה ונדל"ן בחכירה תפעולית טופל כנדל"ן להשקעה, כל נדל"ן המוחזק על ידי הישות ומוגדר כנדל"ן להשקעה, יטופל באמצעות מודל השווי ההוגן.
- 2.4 במידה ונדל"ן כולל חלק המיועד להפקת דמי שכירות או עליית ערך וחלק אחר הכולל נדל"ן בשימוש הבעלים, כל חלק יטופל בנפרד רק אם כל חלק יכול להימכר בנפרד. אחרת, כל הנדל"ן יטופל כנדל"ן להשקעה רק אם החלק המוחזק כנדל"ן בשימוש הבעלים, אינו משמעותי.
- 2.5 תקן זה יחול על הדוחות הכספיים לתקופות המתחילות ביום 1 בינואר 2007 או לאחר מכן. השפעת התקן לגבי השווי ההוגן תדווח על ידי התאמת יתרת פתיחה של העודפים ליום 1 בינואר 2007.
- 2.6 הכללים החשבונאיים החלים כיום על הנדל"ן להשקעה בחברות ביטוח מעוגנים בתקנות פרטי דין וחשבון וחריגה מהם כפופה להנחיות המפקח על הביטוח.
- 2.7 החברה מציגה את הנדל"ן להשקעה על בסיס השווי ההוגן ולפיכך ליישום לראשונה של התקן אין השפעה מהותית על הדוחות הכספיים ביניים.

באור 2: עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ב. יישום לראשונה של תקני חשבונאות חדשים (המשך)

3. תקן חשבונאות מספר 23 – הטיפול החשבונאי בעסקאות בין יישות לבין בעל שליטה בה

- 3.1 בחודש דצמבר 2006 פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את תקן חשבונאות מספר 23 – "הטיפול החשבונאי בעסקאות בין ישות לבין בעל שליטה בה" (להלן – "התקן"). התקן יחול על עסקאות, בין היתר, של העברת נכסים, נטילת התחייבות, שיפוי או ויתור והלוואות בין חברה לבין בעל שליטה בה ובין חברות תחת אותה שליטה שיבוצעו לאחר 1 בינואר 2007 וכן על הלוואה שניתנה או שהתקבלה מבעל שליטה לפני מועד תחילת התקן החל ממועד תחילתו. התקן מחליף את ההוראות שנקבעו לבי עסקאות אלה בתקנות ניירות ערך (הצגת פעולות בי תאגיד לבין בעל שליטה בו בדוחות-הכספיים), התשנ"ו-1996 אשר לפיהן, בדרך כלל, עסקאות של העברת נכסים נרשמו לפי עלותם בספרי המעביר.
- 3.2 התקן אינו חל על עסקאות צירוף עסקים תחת אותה שליטה. בנסיבות של פעולות בעלות אופי של השקעת בעלים עשוי התקן לחול גם על עסקאות עם בעלי מניות מכוח היותם בעלי מניות.
- 3.3 התקן קובע כי נכסים והתחייבויות שלגביהם בוצעה עסקה בין החברה לבין בעל השליטה בה או בין חברות תחת אותה שליטה, יוכרו במועד העסקה לפי שווי הוגן. ההפרש בין השווי ההוגן לבין התמורה שנקבעה בעסקה ייזקף להון העצמי, בניכוי השפעת המס. הפרש בחובה מהווה במהותו דיבידנד ולכן מקטין את יתרת העודפים. הפרש בזכות מהווה במהותו השקעת בעלים ולכן יוצג בסעיף נפרד בהון העצמי שייקרא "קרן הון מעסקה בין יישות לבין בעל שליטה בה". כאשר החברה אינה בבעלות מלאה של בעל השליטה, חלק המיעוט בהפרש, בין בחובה ובין בזכות, ייזקף לסעיף חלק המיעוט בדוח רווח והפסד.
- 3.4 השווי ההוגן של נכס או התחייבות ייקבע בהתבסס על מחירי השוק המצוטטים העדכניים של נכסים והתחייבויות זהים או דומים ובהיעדרם בהתבסס על שיטות הערכה מוקבלות.
- 3.5 במקרים של התקשרות הכוללת נטילת התחייבות כלפי צד שלישי או ויתור על התחייבות, ההפרש בין הערך בספרים של ההתחייבויות לבין שווייה ההוגן במועד הסילוק, ייזקף לדוח רווח והפסד. ההפרש בין השווי ההוגן של ההתחייבות לבין סכום התמורה שנקבע, ייזקף להון העצמי.
- 3.6 במקרים של מתן או קבלת הלוואה מבעל השליטה, תוצג ההלוואה על פי שווייה ההוגן במועד העסקה ובתקופות עוקבות בעלות מופחתת תוך יישום שיטת הריבית האפקטיבית. הלוואה שלא נקבע לה מועד פרעון תיחשב כאילו ניתנה או התקבלה לתקופה של שנה אחת, משמע שווייה ההוגן ייקבע מידי שנה על פי הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים הצפויים מההלוואה, מהיוון לפי שיעור הריבית של החברה לכל שנה.
- 3.7 ליישום לראשונה של התקן לא היתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים ביניים.

באור 2: עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ב. יישום לראשונה של תקני חשבונאות חדשים (המשך)

4. תקן חשבונאות מס' 30 - נכסים בלתי מוחשיים

- 4.1 בחודש מרץ 2007 פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את תקן חשבונאות מספר 30 - נכסים בלתי מוחשיים. התקן יחול על דוחות כספיים לתקופות המתחילות ביום 1 בינואר 2007.
- 4.2 התקן קובע את הטיפול החשבונאי, הכרה ומדידה ודרישות הגילוי בקשר לנכסים בלתי מוחשיים שאינם מטופלים בתקנים אחרים.
- 4.3 ליישום לראשונה של התקן לא היתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים ביניים.

ג. להלן פרטים על עלית (ירידת) מדד המחירים לצרכן בתקופת החשבון:

בתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 31 במרץ 2007	(0.4%)
בתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 31 במרץ 2006	0.6%
בשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2006	(0.1%)

באור 3: הון עצמי

דיווח בהתאם לתקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (הון עצמי מינימלי הנדרש ממבטח) (תיקון), התשס"א - 2001, (להלן התקנות):

ליום 31 במרץ 2007		
הון ראשוני	הון עצמי מינימלי	
49,545	92,245	הסכום הנדרש על פי התקנות
119,986	119,986	הסכום המחושב על פי התקנות: סך הכל הון עצמי לפי המאזן
70,441	27,741	עודף

שירביט חברה לביטוח בע"מ

באורים לדוחות הכספיים ביניים

סכומים מדווחים באלפי ש"ח

באור 4: פרטים נוספים על עסקי ביטוח כללי:

להלן תוצאות עסקי ביטוח כללי לפי ענפי הביטוח העיקריים:

(1) לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2007 (בלתי מבוקר):

סה"כ	אחרים	בריאות		חבויות		רכוש				
		מחלות ואשפוז	תאונות אישיות	רכב חובה	צד ג'	הנדסי	מקיף בתי עסק	מקיף דירות	רכב רכוש	
158,612	190	2,367	1,537	67,464	3,140	610	4,203	2,456	76,645	פרמיות
50,180	88	841	63	10,742	600	237	622	1,088	35,899	דמים
208,792	278	3,208	1,600	78,206	3,740	847	4,825	3,544	112,544	סה"כ דמי ביטוח
10,508	161	374	361	940	248	995	3,885	1,537	2,007	בניכוי ביטוח משנה
198,284	117	2,834	1,239	77,266	3,492	(148)	940	2,007	110,537	דמי ביטוח בשייר
81,143	(92)	41	(570)	30,835	1,225	44	200	237	49,223	שינוי בעתודה לסיכונים שטרם חלפו, נטו
117,141	209	2,793	1,809	46,431	2,267	(192)	740	1,770	61,314	דמי ביטוח שהורווחו
9,424	31	93	316	4,045	455	64	382	257	3,781	הכנסות מהשקעות
126,565	240	2,886	2,125	50,476	2,722	(128)	1,122	2,027	65,095	סה"כ ההכנסות לתקופה
105,091	215	1,522	478	41,887	2,308	(284)	3,840	1,408	53,717	תביעות ששולמו ותלויות
7,661	78	369	237	1,144	318	258	3,095	1,030	1,648	בניכוי (בתוספת) ביטוח משנה
97,430	137	1,153	241	40,743	1,990	(26)	745	378	52,069	תביעות לתקופה
29,135	103	1,733	1,884	9,733	732	(102)	377	1,649	13,026	עודף הכנסות על התביעות לתקופה
11,854	18	1,367	9	1,471	688	69	592	88	7,552	דמי עמלה ששולמו
2,335	35	111	144	-	-	224	1,014	311	496	בניכוי דמי עמלה מביטוח משנה
9,519	(17)	1,256	(135)	1,471	688	(155)	(422)	(223)	7,056	הוצאות הנהלה וכלליות
14,095	23	215	95	6,581	187	29	382	224	6,359	
23,614	6	1,471	(40)	8,052	875	(126)	(40)	1	13,415	
5,350	(48)	14	(784)	893	43	35	(22)	147	5,072	שינוי בהוצאות רכישה נדחות
18,264	54	1,457	744	7,159	832	(161)	(18)	(146)	8,343	הוצאות לתקופה, נטו
10,871	49	276	1,140	2,574	(100)	59	395	1,795	4,683	רווח מעסקי ביטוח כללי - עובר לדו"ח רווח והפסד

שירביט חברה לביטוח בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

סכומים מדווחים באלפי ש"ח

באור 4: פרטים נוספים על עסקי ביטוח כללי (המשך)
להלן תוצאות עסקי ביטוח כללי לפי ענפי הביטוח העיקריים: (המשך)
(2) לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2006 (בלתי מבוקר):

סה"כ	אחרים	בריאות		חבניות		רכוש				
		מחלות ואשפוז	תאונות אישיות	רכב חובה	צד ג'	הנדסי	מקיף בתי עסק	מקיף דירות	רכב רכוש	
198,033	173	2,890	1,747	77,737	2,616	331	3,625	2,467	106,447	פרמיות
68,389	80	908	44	13,954	361	105	725	1,146	51,066	דמים
266,422	253	3,798	1,791	91,691	2,977	436	4,350	3,613	157,513	סה"כ דמי ביטוח
7,238	187	776	335	1,251	279	344	2,080	1,085	901	בניכוי ביטוח משנה
259,184	66	3,022	1,456	90,440	2,698	92	2,270	2,528	156,612	דמי ביטוח בשייר
133,405	(95)	(895)	(1,041)	48,045	1,078	(53)	1,009	313	85,044	שינוי בעתודה לסיכונים שטרם חלפו, נטו
125,779	161	3,917	2,497	42,395	1,620	145	1,261	2,215	71,568	דמי ביטוח שהורווחו
5,024	27	21	25	3,735	306	22	34	75	779	הכנסות מהשקעות
130,803	188	3,938	2,522	46,130	1,926	167	1,295	2,290	72,347	סה"כ ההכנסות לתקופה
123,897	162	1,931	1,818	45,583	7,206	(51)	3,197	1,300	62,751	תביעות ששולמו ותלויות
15,295	138	418	157	3,979	5,500	(95)	2,783	663	1,752	בניכוי (בתוספת) ביטוח משנה
108,602	24	1,513	1,661	41,604	1,706	44	414	637	60,999	תביעות לתקופה
22,201	164	2,425	861	4,526	220	123	881	1,653	11,348	עודף הכנסות על התביעות לתקופה
10,849	29	1,657	(48)	1,124	792	25	662	85	6,523	דמי עמלה ששולמו
1,319	39	263	134	-	-	77	430	195	181	בניכוי דמי עמלה מביטוח משנה
9,530	(10)	1,394	(182)	1,124	792	(52)	232	(110)	6,342	הוצאות הנחלה וכלליות
11,838	63	278	267	3,872	351	82	294	406	6,225	
21,368	53	1,672	85	4,996	1,143	30	526	296	12,567	
10,903	(56)	(312)	(71)	1,970	323	(21)	84	(187)	9,173	שינוי בהוצאות רכישה נדחות
10,465	109	1,984	156	3,026	820	51	442	483	3,394	הוצאות לתקופה, נטו
11,736	55	441	705	1,500	(600)	72	439	1,170	7,954	רווח מעסקי ביטוח כללי - עובר לדו"ח רווח והפסד

שירביט חברה לביטוח בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

סכומים מדווחים באלפי ש"ח

באור 4: פרטים נוספים על עסקי ביטוח כללי (המשך)
להלן תוצאות עסקי ביטוח כללי לפי ענפי הביטוח העיקריים: (המשך)
(3) לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2006 (מבוקר):

סה"כ	אחרים	בריאות		חבולות		רכוש				
		מחלות ואשפוז	תאונות אישיות	רכב חובה	צד ג'	הנדסי	מקיף בתי עסק	מקיף דירות	רכב רכוש	
422,892	1,395	12,799	9,979	167,841	8,061	1,250	8,697	8,730	204,140	פרמיות
139,125	638	4,445	226	29,492	1,726	412	1,708	4,001	96,477	דמים
562,017	2,033	17,244	10,205	197,333	9,787	1,662	10,405	12,731	300,617	סה"כ דמי ביטוח
28,556	1,110	2,033	1,442	4,533	1,011	1,551	7,212	5,983	3,681	בניכוי ביטוח משנה
533,461	923	15,211	8,763	192,800	8,776	111	3,193	6,748	296,936	דמי ביטוח בשייר
15,786	(34)	(980)	(285)	9,002	683	(372)	(658)	(1,046)	9,476	שינוי בעתודה לסיכונים שטרם חלפו, נטו
517,675	957	16,191	9,048	183,798	8,093	483	3,851	7,794	287,460	דמי ביטוח שהורווחו
24,949	118	382	865	14,332	1,128	119	491	637	6,877	הכנסות מהשקעות
542,624	1,075	16,573	9,913	198,130	9,221	602	4,342	8,431	294,337	סה"כ ההכנסות לשנה
448,828	864	3,738	7,298	165,531	11,905	664	9,066	7,243	242,519	תביעות ששולמו ותלויות
25,584	365	898	1,749	3,573	2,811	487	8,172	4,265	3,264	בניכוי ביטוח משנה
423,244	499	2,840	5,549	161,958	9,094	177	894	2,978	239,255	תביעות לשנה
119,380	576	13,733	4,364	36,172	127	425	3,448	5,453	55,082	עודף הכנסות על התביעות לשנה
38,024	297	6,768	(33)	3,818	2,673	102	1,494	258	22,647	דמי עמלה ששולמו
5,066	240	655	577	-	-	349	1,263	1,157	825	בניכוי דמי עמלה מביטוח משנה
32,958	57	6,113	(610)	3,818	2,673	(247)	231	(899)	21,822	
54,195	361	1,375	1,267	23,047	1,261	292	1,308	1,784	23,500	הוצאות הנהלה וכלליות
87,153	418	7,488	657	26,865	3,934	45	1,539	885	45,322	
1,510	(14)	(335)	352	768	205	(129)	(203)	(647)	1,513	שינוי בהוצאות רכישה נדחות
85,643	432	7,823	305	26,097	3,729	174	1,742	1,532	43,809	הוצאות לשנה, נטו
33,737	144	5,910	4,059	10,075	(3,602)	251	1,706	3,921	11,273	רווח מעסקי ביטוח כללי - עובר לדו"ח רווח והפסד