

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

## **שירביט חברה לביטוח בע"מ**

**תמצית דוחות**

**ליום 30 ביוני 2007**

**- 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 09 - 8922202  
פקס 09 - 8922209

### תוכן העניינים

#### עמוד

- |       |   |
|-------|---|
| 3-18  | א. דוח הדירקטוריון על מצב ענייני המבטח. |
| 19-46 | ב. תמצית דוחות כספיים בלתי מבוקרים.     |

## שירביט חברה לביטוח בע"מ

### דין וחשבון הדירקטוריון על מצב ענייני המבטח לחציון שהסתיים ביום 30 ביוני 2007

אנו מתכבדים להגיש את דוח הדירקטוריון של שירביט חברה לביטוח בע"מ ("החברה") ליום 30 ביוני 2007 (יום המאזן). הדוח סוקר את פעילות החברה לתקופה של ששה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2007 (להלן - החציון).

#### 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.
- 1.2. החברה הינה בבעלות מלאה של מר יגאל רב נוף המחזיק בה במישרין ובאמצעות חברה בבעלותו.
- 1.3. הנהלת החברה ומשרדה 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.
- 1.6. בחודש יוני 2006 ביקשה החברה מאת המפקח על הביטוח רישיון לעסוק בביטוח חיים (ריסק בלבד). בחודש אוקטובר 2006 קיבלה החברה רישיון כאמור.

#### 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.

**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 985,272 אלפי ש"ח לעומת 846,410 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2006 ("אשתקד"), משקף גידול של כ- 16.4% בהיקף המאזן.

להלן ההתפתחויות העיקריות בסעיפי המאזן:

3.1 להלן נתונים נבחרים מהדוחות הכספיים:

31.12.06	30.06.06	30.06.07	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
609,664	586,244	700,220	השקעות
31,531	39,634	39,112	הוצאות רכישה נדחות ורכוש אחר
113,172	103,675	131,241	הון עצמי
168,640	244,009	236,032	עתודה לסיכונים שטרם חלפו
528,499	485,965	576,573	תביעות תלויות
846,410	867,398	985,272	סך מאזן
3.2 פרמיות לגביה ויתרות סוכנים ליום המאזן מסתכמות לסך של 168,884 אלפי ש"ח, כולל סך של 61,195 אלפי ש"ח לגביה באמצעות כרטיסי אשראי. פרמיות לגביה בביטוח חובה, אשר הגביה בהם היא באמצעות כרטיסי אשראי, מסתכמות לסך של 15,039 אלפי ש"ח.			
3.3 סך המזומנים, ניירות הערך והפקדונות בבנקים מסתכם ליום המאזן לסך של 662,554 אלפי ש"ח לעומת 575,317 אלפי ש"ח ביום 31 בדצמבר 2006 (אשתקד).			
3.4 סך העתודות הביטוח והתביעות התלויות מסתכם ליום המאזן לסך של 812,605 אלפי ש"ח המהווה כ- 82.5% 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 131,241 אלפי ש"ח המהווה כ- 13.3% מסך המאזן המאוחד, לעומת 13.4% אשתקד. הגידול בהון העצמי נובע מהרווחים השוטפים. לחברה עודף הון הנדרש על פי תקנות ההון בסך כ- 17 מליון ש"ח. עודף זה הכולל הון נדרש מינימלי בגין הרישיון שהתקבל בענף ביטוח חיים בסך כ- 18 מליון ש"ח.			

דוח הדירקטוריון ליום 30 ביוני 2007

4. תוצאות הפעילות

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

1-12/06	4-6/06	4-6/07	1-6/06	1-6/07	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
562,017	92,409	108,348	358,831	317,140	דמי ביטוח ברוטו
24,949	4,986	16,926	10,010	26,350	הכנסות מהשקעות
423,244	100,610	92,293	209,212	189,723	תביעות ששולמו ותלויות, נטו
85,643	22,791	21,781	33,256	40,045	עמלות והוצאות בניכוי הוצאות רכישה נדחות
33,737	9,683	16,727	21,419	27,598	רווח מעסקי ביטוח כללי
33,800	8,035	18,335	18,868	29,821	רווח לפני מסים על הכנסה
20,013	4,727	11,286	10,888	18,129	רווח נקי לתקופה

4.2 התפלגות דמי הביטוח לתקופה לפי ענפים

1-12/06	4-6/06	4-6/07	1-6/06	1-6/07	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	ענף
%	%	%	%	%	
53.5	50.5	50.9	56.9	52.9	רכב רכוש
35.1	31.9	37	33.8	37.3	רכב חובה
11.4	17.6	12.1	9.3	9.8	ענפי רכוש ואחרים
100	100	100	100	100	

4.3 דוח רווח והפסד

4.3.1 בחציון שהסתיים ביום 30.06.07 (להלן - החציון) החברה מציגה רווח מעסקי ביטוח כללי בסך 27,598 אלפי ש"ח לעומת רווח בתקופה המקבילה בסך 21,419 אלפי ש"ח, גידול של כ- 29%. הגידול נובע בעיקר מהגידול ברווחי השקעות ברבעון השני.

4.3.2 הרווח הנקי הסתכם לתקופת הדוח לסך של 18,129 אלפי ש"ח לעומת רווח של 10,888 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה, גידול של כ- 67%.

**דוח הדירקטוריון ליום 30 ביוני 2007**

**4. תוצאות הפעילות (המשך)**

**4.4 הכנסות מהשקעות**

בתקופה לחברה הכנסות מהשקעות המוצגים בדוח עסקי ביטוח בסך 26,350 אלפי ש"ח, לעומת הכנסות מהשקעות של 10,010 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה, ובנוסף הכנסות מהשקעות של 3,381 אלפי ש"ח ו- 884 אלפי ש"ח בתקופה ובתקופה 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 לחציון בגין תיק ההשקעות מסתכם לשיעור של כ- 4.7% לעומת כ- 2.1% בתקופה המקבילה, השיפור המשמעותי נובע בעיקר משיפור התשואות בשוק ההון בתקופה.

להלן חלוקת אפיקי ההשקעה של החברה:

31.12.06	30.06.07	
%	%	
5	7	ניירות ערך סחירים
6	10	אגרות חוב קונצרניות
8	6	במטבע חוץ
5	8	בשקלים בריבית משתנה
36	33	בשקלים צמודים למדד בריבית קבועה
40	23	בשקלים לא צמודים
-	13	אגרות חוב קונצרניות בחו"ל
100	100	

**4.5 ביטוח כללי**

4.5.1 פרמיות ודמים ברוטו בתקופת הדוח הסתכמו לסך של 317,140 אלפי ש"ח לעומת 358,831 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ-11.6%, בעיקר עקב קיטון בתיק המוסדי, בעקבות קיטון בהיקף הפרמיות הנובע במכרז החשב הכללי לביטוח רכבי עובדי המדינה כמפורט בסעיף 8 א' להלן.

4.5.2 דמי ביטוח שהורווחו בתקופת הדוח הסתכמו לסך של 231,016 אלפי ש"ח לעומת 253,877 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

4.5.3 הכנסות מהשקעות הסתכמו בתקופת הדוח בסך 26,350 אלפי ש"ח לעומת הכנסות מהשקעות בתקופה המקבילה בסך 10,010 אלפי ש"ח, כאמור בסעיף 4.4. לעיל.

4.5.4 סך התביעות לתקופה הסתכמו לסך של 189,723 אלפי ש"ח לעומת 209,212 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 13,255 אלפי ש"ח, לעומת 3,119 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה.

**דוח הדירקטוריון ליום 30 ביוני 2007**

**4. תוצאות הפעילות (המשך)**

**4.5 ביטוח כללי (המשך)**

4.5.5 בתקופה יחס התביעות מדמי הביטוח בשייר (להלן - L.R.). הינו כ- 82%, L.R. דומה היה גם בתקופות המקבילות בשנת 2006.

4.5.6 הוצאות הנהלה וכלליות בתקופת הדוח הסתכמו לסך של 28,789 אלפי ש"ח המהווים 9.1% ביחס לפרמיות והדמים, לעומת 27,277 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד המהווים 7.6%. 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 27,589 אלפי ש"ח לעומת רווח של 21,419 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה. הרווח בתקופה כולל הכנסות מהשקעות בסך 26,350 אלפי ש"ח ו- 10,010 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה, דהיינו החברה מציגה רווח חיתומי (ללא הכנסות מהשקעות) בתקופה בסך של 1.25 מליון ש"ח לעומת 11.4 מליון ש"ח בתקופה המקבילה.

**5. תזרימי המזומנים**

5.1 מזומנים שנבעו מפעילות שוטפת הסתכמו בתקופה לסך כ- 28,984 אלפי ש"ח, לעומת 21,479 אלפי ש"ח שנבעו מפעילות שוטפת בתקופה המקבילה. הגידול נובע בעיקר מגידול ביתרות חייבים אחרים ויתרות הזכות שאינם בעסקי ביטוח כללי.

5.2 תזרימי מזומנים ששימשו לפעילות השקעה בתקופת הדוח הסתכמו לסך של 26,499 אלפי ש"ח, שנבעו בעיקר מהפעילות בניירות ערך, מזה שימשו לרכישת רכוש קבוע בסך 3,766 אלפי ש"ח.

5.3 כתוצאה מהאמור לעיל גדלו יתרות המזומנים ושווי המזומנים לסוף התקופה ב- 2,485 אלפי ש"ח.

5.4 יתרת הפיקדונות, המזומנים וניירות הערך ליום המאזן הסתכם לסך של כ- 662,554 אלפי ש"ח, לעומת 575,317 אלפי ש"ח אשתקד, גידול של כ- 15.2%.

**6. השפעות 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 נתוני דוח רווח והפסד לשנה המסתיימת באותו תאריך, לאחר שיושמו לגביהם כללי ההכרה, המדידה וההצגה של תקני IFRS.

6. השפעות המעבר לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) (המשך)

6.1. (המשך)

6.1.3 בחודש מאי 2007 פרסם המפקח על הביטוח חוזר המורה לגופים המוסדיים וביניהם חברות הביטוח, לאמץ את כללי ה-IFRS כמו יתר החברות הציבוריות במשך (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 החברה נערכה לאימוץ תקני ה-IFRS ובחנה את ההשפעות המהותיות אשר צפויות לנבוע לחברה במאחד כתוצאה מאימוץ תקנים אלה. מידע בדבר הערכות החברה למעבר לדיווח לפי תקני IFRS וכן תיאור מילולי ואיכותי של ההשפעות המהותיות הצפויות על הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה כתוצאה מהמעבר לתקני דיווח כספי בינלאומיים, לרבות שינויים שעשויים להתרחש כתוצאה ממעבר זה, ניתן על ידי החברה במסגרת דוח הדירקטוריון לשנת 2006.

6.1.6 על בסיס הערכות זו ביצעה החברה אומדנים בדבר ההשפעות המהותיות החזויות עקב המעבר מכללי החשבונאות המקובלים בישראל למועד הדיווח ל-IFRS. תהליך ההערכות טרם הושלם לרבות פערים בזהו השפעות כמותיות ובחינת סוגיות הצגה וגילוי, וכן שינויים שעשויים לנבוע מהוראות הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון וביניהן:

- (א) דרישות גילוי התקינה הבינלאומית הקשורות בביטוח לרבות מבנה הדוח הכספי של מבטח.
- (ב) השלכות המעבר ל-IFRS על ההון העצמי הנדרש ממבטח.
- (ג) השפעת המעבר על חישוב הצבירה הכלולה בסעיף תביעות תלויות בביטוח כללי.
- (ד) השלמת בדיקת האומדנים שבוצעו.
- (ה) בחינת השפעות אחרות אשר חזויות בשלב זה להיות לא מהותיות.

6.1.7 השלמת ההערכות צפויה עם הגשתם של הדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2007, במסגרתם ייכלל גם ביאור כמותי מקיף, המבוקר בידי רואה החשבון המבקר, אודות השפעת המעבר האמור.

6.1.8 להלן אומדן ההשפעות הכספיות המהותיות של המעבר מהתקינה החשבונאית בישראל ל-IFRS על מצבה הכספי של החברה במאחד ליום 1 בינואר 2007 (מועד המעבר) ועל תוצאות פעולותיה והשינויים בהון העצמי לתקופה ממועד המעבר ועד ליום 30 ביוני 2007. כמו כן, ניתן גילוי להשפעות כספיות מהותיות של המעבר על מצבה הכספי של החברה במאחד ליום 30 ביוני 2007.

אומדן זה נערך על בסיס מצב ההערכות למועד הדיווח ובכפוף לשינויים העשויים לנבוע מהמשך תהליך איסוף המידע והתאמתו לעקרונות ה-IFRS ולשינויים העשויים לנבוע מהתפתחויות ביחס לפרשנות ה-IFRS.

מאחר ואישור הדוחות הכספיים הראשוניים בהם ייושם או ינתן המידע לפי ה-IFRS בדוחות הכספיים העיקריים יהיה בעתיד, יתכן והדירקטוריון ימצא לנכון לשנות את המדיניות החשבונאית עליה מבוסס המידע. המידע שלהלן אינו סקור ואינו מבוקר.

דוח הזירקטוריון ליום 30 ביוני 2007  
6. השפעות המעבר לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) (המשך)

6.1 (המשך)

אומדני ההתאמות המהותיות  
א. סעיפי המאזן

6.1.8

ליום 30 ביוני 2007			ליום 1 בינואר 2007			פרוט 6.1.9	
תקני ה- IFRS	השפעות המעבר ל- IFRS אלפי ש"ח	תקינה ישראלית	תקני ה- IFRS	השפעות המעבר ל- IFRS אלפי ש"ח	תקינה ישראלית		
<b>השקעות</b>							
ב.							
36,826	-	36,826	34,341	-	34,341	מזומנים ושווי מזומנים	
490,998	-	490,998	431,254	-	431,254	ניירות ערך סחירים	
15,039	-	15,039	15,439	-	15,439	הלוואות ופיקדונות בבנקים :	
134,730	-	134,730	109,722	-	109,722	הלוואות	
149,769	-	149,769	125,161	-	125,161	פיקדונות בבנקים	
22,627	-	22,627	18,908	-	18,908	מקרקעין להשכרה	
700,220	-	700,220	609,664	-	609,664	<b>סך-הכל השקעות</b>	
<b>רכוש קבוע</b>							
21,568	(1,802)	23,370	23,998	(1,802)	25,800	ה. בניני משרדים	
8,863	(315)	9,178	8,446	(317)	8,763	א. רכוש קבוע אחר	
30,431	(2,117)	32,548	32,444	(2,119)	34,563	<b>סך-הכל רכוש קבוע</b>	
<b>סכומים לקבל</b>							
חברות ביטוח :							
11,047	-	11,047	7,266	-	7,266	חלקם של מבטחי משנה בעתודות ביטוח	
30,272	-	30,272	23,082	-	23,082	חלקם של מבטחי משנה בתביעות תלויות	
-	-	-	3,871	-	3,871	חשבונות אחרים	
168,884	-	168,884	132,591	-	132,591	פרמיות לגביה ויתרות סוכנים	
2,181	(1,323)	3,504	2,501	(1,341)	3,842	ג. חייבים אחרים ויתרות חובה	
212,384	(1,323)	213,707	169,311	(1,341)	170,652	<b>סך-הכל סכומים לקבל</b>	
<b>הוצאות רכישה</b>							
<b>נדחות ורכוש אחר</b>							
37,139	-	37,139	30,161	-	30,161	הוצאות רכישה נדחות בביטוח כללי	
4,952	3,294	1,658	5,286	3,916	1,370	א. ה. רכוש אחר	
42,091	3,294	38,797	35,447	3,916	31,531	<b>סך-הכל הוצאות רכישה נדחות ורכוש אחר</b>	
985,126	(146)	985,272	846,866	456	846,410		

דוח הדירקטוריון ליום 30 ביוני 2007

6. השפעות המעבר לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) (המשך)

6.1 (המשך)

אומדני ההתאמות המהותיות (המשך)  
א. סעיפי המאזן (המשך)

6.1.8

ליום 30 ביוני 2007			ליום 1 בינואר 2007			פרוט 6.1.9	
תקני ה- IFRS	השפעות המעבר ל-IFRS אלפי ש"ח	תקינה ישראלית	תקני ה- IFRS	השפעות המעבר ל-IFRS אלפי ש"ח	תקינה ישראלית		
10,002	-	10,002	16	-	16		<b>הון עצמי</b>
54,038	(372)	54,410	54,098	(372)	54,470		הון מניות
10,000	-	10,000	9,986	-	9,986		קרנות הון
73	73	-	72	72	-		קרן הון לחלוקה מוצעת
55,756	(1,073)	56,829	46,543	(2,157)	48,700		של מניות הטבה
129,869	(1,372)	131,241	110,715	(2,457)	113,172		זכויות מיעוט בהון עצמי
-	(73)	73	-	(72)	72	ח.	עודפים
							<b>זכויות בעלי מניות חיצוניים</b>
							<b>התחייבויות לזמן ארוך</b>
1,791	-	1,791	1,738	-	1,738		מסים נידחים
5,230	(739)	5,969	4,272	(864)	5,136		התחייבויות בשל סיום
7,021	(739)	7,760	6,010	(864)	6,874	ד.	יחסי עובד-מעביד, נטו
							<b>סך-הכל התחייבויות לזמן ארוך</b>
							<b>עתודות ביטוח ותביעות תלויות</b>
236,032	-	236,032	168,640	-	168,640		ביטוח כללי :
578,568	1,995	576,573	532,344	3,845	528,499	ז.	עתודה לסיכונים שטרם חלפו
814,600	1,995	812,605	700,984	3,845	697,139		תביעות תלויות
							<b>סך-הכל עתודות ביטוח ותביעות תלויות</b>
							<b>התחייבויות אחרות</b>
9,835	-	9,835	6,182	-	6,182		חברות ביטוח ותווכני ביטוח :
1,906	-	1,906	-	-	-		פקדונות של מבטח משנה
11,741	-	11,741	6,182	-	6,182		חשבונות אחרים
21,895	43	21,852	22,975	4	22,971	ד.	זכאים אחרים ויתרות זכות
33,636	43	33,593	29,157	4	29,153		<b>סך-הכל התחייבויות אחרות</b>
985,126	(146)	985,272	846,866	456	846,410		

דוח הדירקטוריון ליום 30 ביוני 2007

6. השפעות המעבר לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) (המשך)

6.1 (המשך)

6.1.8 אומדני ההתאמות המהותיות (המשך)

ב. סעיפי רווח והפסד (המשך)

ששה חודשים שהסתיימו  
ביום 30 ביוני

תקני IFRS -ה	השפעת המעבר אלפי ש"ח	תקינה ישראלית	
			<b>הועבר מדוחות עסקי ביטוח:</b>
29,292	1,694	27,598	רווח מעסקי ביטוח כללי
			הכנסות שלא נכללו בדוחות עסקי ביטוח:
3,713	-	3,713	(הוצאות) הכנסות מהשקעות ואחרות שלא נכללו בדוחות עסקי ביטוח
33,005	1,694	31,311	<b>סה"כ הכנסות, נטו</b>
1,497	7	1,490	הוצאות הנהלה וכלליות שלא נכללו בדוחות עסקי ביטוח
31,508	1,687	29,821	<b>רווח לפני מיסים על ההכנסה</b>
12,278	587	11,691	הפרשה למיסי הכנסה ורווח
19,230	1,100	18,130	<b>רווח לאחר מיסים על ההכנסה</b>
(1)	-	(1)	חלק המיעוט בתוצאות של חברות מאוחדות
19,229	1,100	18,129	<b>רווח נקי לתקופה</b>
			<b>רווח למניה</b>
1.92		1.81	רווח לכל 1 ש"ח של הון מניות מונפק (בש"ח)
10,000		10,000	מספר המניות ששימשו לחישוב הרווח הנקי למניה (אלפי ש"ח)

דוח הדירקטוריון ליום 30 ביוני 2007

6. השפעות המעבר לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) (המשך)

6.1. (המשך)

6.1.9 פרטים לאומדני השפעת המעבר לתקינה בינלאומית

א. תוכנות מחשב ועלויות פיתוח

בהתאם ל-IFRS, תוכנות מחשב ועלויות פיתוח תוכנה שהונו, אשר אינן מהוות חלק בלתי נפרד מהחומרה המתייחסת אליהם, מטופלות כנכס בלתי מוחשי. לפיכך עם המעבר ל-IFRS, מוינה יתרה בספרים ליום 1 בינואר 2007 וליום 30 ביוני 2007 בסך של כ- 317 אלפי ש"ח וכ- 315 אלפי ש"ח בהתאמה, המתייחסת לתוכנות מחשב ועלויות פיתוח תוכנה שהונו, מסעיף רכוש קבוע לסעיף רכוש אחר. השפעה זו קיבלה כבר ביטוי בדוחות הכספיים לשנת 2007.

ב. נכסים פיננסיים

בשונה מכללי החשבונאות המקובלים בישראל, בהתאם ל-IFRS, הטיפול החשבונאי במכשירים פיננסיים (IAS-19) מבוסס על סיווגם לאחת מארבע קבוצות:

- נכס פיננסי או התחייבות פיננסית הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד.
- השקעות המוחזקות לפדיון.
- נכס פיננסי או התחייבות פיננסית הנמדדים בשווי הוגן הנזקף לקרן הון.
- הלוואות ויתרות חובה.

כמו כן כל המכשירים הפיננסיים הנגזרים מוכרים כנכסים או כהתחייבויות לפי שווים ההוגן, והתחייבויות מתפלגות לשתי קבוצות:

1. התחייבויות פיננסיות הנמדדות לפי שווין ההוגן.
2. התחייבויות אחרות הנמדדות לפי עלות מתואמת.

**נכסי נוסטרו לא סחירים** - הכוללים אג"ח מיועדות הסכמי ח"צ, אג"ח לא סחיר אחר, תעודות מסחריות, ומניות לא סחירות למעט המניות, נכסים אלו עונים על הגדרת הלוואות ויתרות חובה לקבל המוצגים במאזן לפי עלות מופחתת. לדוח רווח והפסד יזקפו הריבית האפקטיבית, הפרשי הצמדה ותרגום והפרשה לירידת ערך באם נדרשת (כתוצאה משינוי באומדן תזרימי המזומנים הצפויים מהנכס ולא כתוצאה משינוי בשיעורי הריבית בשוק). אין שינוי מהותי בטיפול בין המצב כיום לדרישות ה-IFRS.

**נכסי נוסטרו סחירים** - שאינם כוללים נגזרים משובצים או המהווים נגזרים - המצב כיום - מוצגים לפי שווי שוק, כאשר השינויים בו נזקפים לדוח רווח והפסד. למעט קרנות הון סיכון וקרנות השקעה אחרות המוצגות לפי עלות מותאמת. על פי ה-IFRS סווגו מרביתם לקבוצת הנכסים הזמינים למכירה. תהליך ההערכות של החברה לגבי זיהוי מלוא ההשפעות הכמותיות לגבי הנכסים הפיננסיים, טרם הושלם.

ג. מסים נדחים

על פי כללי החשבונאות המקובלים בישראל, נכסי מסים נדחים סווגו כנכסים שוטפים או בלתי שוטפים, בהתאם לסיווג נכסים בגינם הם נוצרו. בהתאם ל-IFRS, נכסי מסים נדחים מסווגים כנכסים בלתי שוטפים, גם אם מועד מימושם חזוי להיות בזמן הקצר. לפיכך, עם המעבר ה-IFRS, מוינה יתרת מסים נדחים לזמן קצר ליום 1 בינואר 2007 וליום 30 ביוני 2007 בסך של כ- 1,341 אלפי ש"ח וכ- 1,323 אלפי ש"ח, בהתאמה, מסעיף חייבים ויתרות חובה במסגרת הנכסים השוטפים לסעיף נכסי מסים נדחים.

דוח הדירקטוריון ליום 30 ביוני 2007

6. השפעות המעבר לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) (המשך)

6.1. (המשך)

6.1.9 פרטים לאומדני השפעת המעבר לתקינה בינלאומית (המשך)

ד. הטבות לעובדים

בהתאם לכלי החשבונאות המקובלים בישראל, התחייבויות בגין סיום יחסי עובד-מעביד מוכרות על בסיס החבות המלאה, בהנחה שכל העובדים יפוטרו בתנאים המזכים אותם בפיצויים מלאים ללא התחשבות בשיעורי היוון, שיעורי עלויות שכר בעתיד ועזיבות עתידיות. כמו כן, התחייבות בגין חופשה ומחלה חושבו בהתבסס על אומדני ניצול ופדיון בהתאמה. במועד המעבר ל-IFRS, נמדדות כל ההתחייבויות נטו בגין הטבות לעובדים לאחר פרישה ותוכניות הטבה אחרות לזמן ארוך בהתאם להוראות IAS 19 בדבר הטבות לעובדים. הטבות לאחר פרישה שהינן בגין תכניות הטבה מוגדרות נמדדות, בין היתר, בהתבסס על אומדנים אקטואריים וסכומים מהוונים. הפרש המדידה ליום 1 בינואר 2007 וליום 30 ביוני 2007, הצפוי להסתכם לסך של כ- 860 אלפי ש"ח ולסך 696 אלפי ש"ח, בהתאמה, נזקף לעודפים והקטינם בנטו (לאחר ניכוי מס בסך 301 אלפי ש"ח ובסך 243 אלפי ש"ח בהתאמה).

בנוסף, לפי ה-IFRS, יעודות לסיום יחסי עובד-מעביד, אינן מהוות חלק מנכסי תכנית ומוצגות בקיזוז.

ה. קרקע בחכירה ממנהל מקרקעי ישראל

על פי כללי חשבונאות מקובלים בישראל, קרקעות החכורות ממינהל מקרקעי ישראל מסווגות כרכוש קבוע ואינן מופחתות. בהתאם לתקינה הבינלאומית, במקרים בהם קרקעות אלה אינן נחשבות לקרקעות בבעלות הקבוצה, תשלומי החכירה מסווגים כהוצאות נדחות ומופחתים לאורך תקופת החכירה לרבות האופציה להארכת תקופת החכירה במידה ובמועד ההתקשרות בחכירה היה וודאי באופן סביר שהאופציה תמומש. כתוצאה מכך ליום 1 בינואר 2007 צפוי להירשם גידול ברכוש אחר (הוצאות נדחות) של כ- 1,015 אלפי ש"ח, קיטון ברכוש הקבוע של כ- 1,802 אלפי ש"ח וקיטון בעודפים של כ- 219 אלפי ש"ח (נטו לאחר מס בסך 73 אלפי ש"ח). ליום 30 ביוני 2007 צפוי להירשם גידול ברכוש אחר (הוצאות נדחות) של כ- 999 אלפי ש"ח, קיטון ברכוש הקבוע של כ- 1,802 אלפי ש"ח וקיטון בעודפים של כ- 231 אלפי ש"ח (נטו לאחר מס בסך 77 אלפי ש"ח).

כמו כן, הקטנת הרכוש הקבוע כולל ביטול התאמת מרכיב הקרקע לשווי ההוגן בסך כ- 500 אלפי ש"ח שבוצע בשנים קודמות.

ו. הפרשה לתלויות

בהתייחס לתלויות על פי כללי החשבונאות המקובלים בישראל, מכירה הקבוצה בהפרשה אם צפוי (probable) שימוש במשאבים כלכליים לצורך סילוק המחוייבות. בהתאם ל-IFRS יש להכיר בהפרשה, אם הסיכוי לקיום מחוייבות לתאריך המאזן גבוה מהסיכוי לאי קיומה (more likely than not). למעבר ליישום תקני ה-IFRS, לא אמורה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים לימים 1 בינואר 2007 ו-30 ביוני 2007.

ז. הפרשה להוצאות עקיפות ליישוב תביעות

בהתאם להנחיות המפקח על הביטוח, החל מהדוח הכספי ליום 31 בדצמבר 2006, נכללו בהפרשות לתביעות תלויות בחברה, הפרשות להוצאות עקיפות ליישוב תביעות המתייחסות לפוליסות בביטוח כללי שהונפקו בגין שנת חיתום 2006 ואילך. עם המעבר לתקינה הבינלאומית הושלם אומדן ההפרשה גם בגין שנות החיתום שקדמו לשנת 2006. כתוצאה מכך לימים 1 בינואר 2007 ו-30 ביוני 2007, גדלו התביעות התלויות בסך של 3,845 אלפי ש"ח ו-1,995 אלפי ש"ח בהתאמה, ובגינם גדלו המסים הנדחים ברכוש האחר ב-1,348 אלפי ש"ח ו-700 אלפי ש"ח וקטנו העודפים בסך של 2,497 אלפי ש"ח ו-1,295 אלפי ש"ח, בנטו.

דוח הדירקטוריון ליום 30 ביוני 2007

**6. השפעות המעבר לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) (המשך)**

6.1. (המשך)

**6.1.9. ביאורים לאומדני השפעת המעבר לתקינה בינלאומית (המשך)**

**ח. זכויות מיעוט**

בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בישראל, זכויות המיעוט מוצגות במאזן מחוץ להון העצמי ואילו על פי תקני IFRS זכויות המיעוט מוצגות במאזן כחלק מההון. כתוצאה מכך, סווגו ביום 1 בינואר 2007 וביום 30 ביוני 2007 זכויות מיעוט בסך 72 אלפי ש"ח ובסך 73 אלפי ש"ח בהתאמה והוצגו כפריט נפרד בהון העצמי.

**ט. חוזים**

פרוט חוזים, התקשרויות או הסכמים מהותיים אשר עתידים להיות מושפעים כתוצאה מאימוץ ה-IFRS.

לחברות הקבוצה קיימים מספר הסכמי שכירות והסכמים נוספים הנקובים/הצמודים לדולר. לאור העובדה כי הדולר אינו המטבע הפונקציונאלי של אף אחד מהצדדים המהותיים להסכמים האמורים, הרי שלפי ה-IFRS מדובר בהסכמים הכוללים מרכיב נגזר משובץ (חוזי פרוורוד להחלפת שקל בדולר) שיש להפרידה מחוזי השכירות ולמדוד אותם בנפרד לפי שוים ההוגן. השינויים בשווי ההוגן של הנגזרים המשובצים שהופרדו יזקפו לרווח והפסד מדי תקופה. למעבר ליישום תקני ה-IFRS, לא אמורה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים לימים 1 בינואר 2007 ו-30 ביוני 2007.

**7. הצהרת מנכ"ל ומנהל כספים בגין בקרות פנימיות (SOX 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 בקרות 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 החציון המסתיים ביום 30 ביוני 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 בקרות פנימיות ביחס לדוחות כספיים אלה, מצורפות להלן בנספח.

**8. שונות**

**א. 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.

**ב. בקשה לאישור תביעה ייצוגית**

כנגד החברה הוגשה בבית המשפט המחוזי בת"א תביעה בסך 730 ש"ח בגין השבת תגמולי ביטוח שהופחתו בעקבות אובדן מוחלט של רכב, לכאורה בניגוד להנחיות המפקח על הביטוח וכן התובע מבקש להכיר בתביעה זו כתביעה ייצוגית בסך כ- 72 מליון ש"ח. בשלב זה טרם הוגש כתב הגנה וטרם הוגשה תגובת החברה לבקשה לאישור התביעה כתביעה ייצוגית. בהתבסס על בדיקות שערכו יועציה המשפטיים של החברה ובהסתייגות הנובעת מהשלב המוקדם שבו נמצא התיק, נראה כי לחברה עומדות טענות הגנה טובות כנגד התביעה וכי קיימים סיכויים נמוכים כי תביעה זו תאושר כתביעה ייצוגית.

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

29 באוגוסט 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 30 ביוני 2007**



## שירביט חברה לביטוח בע"מ

**הנדון : הצהרה לגבי הדיווחים לדוח הכספי  
לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 2007**

אני, חגי שפירא, מצהיר כי :

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של שירביט חברה לביטוח בע"מ (להלן - "חברת הביטוח") לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 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 ואחרים בחברת הביטוח המצהירים הצהרה זו, אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לצורך גילוי הנדרש בדוח 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, 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 ביכולתה של חברת 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

**29 באוגוסט 2007**  
תאריך

## שירביט חברה לביטוח בע"מ

### הנדון : הצהרה לגבי הדיווחים לדוח הכספי לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 2007

אני, נחמה ג'ורג', מצהירה כי :

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של שירביט חברה לביטוח בע"מ (להלן - "חברת הביטוח") לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 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.
6. אני ואחרים בחברת הביטוח המצהירים הצהרה זו, אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לצורך גילוי הנדרש בדוח 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, לרבות תאגידיים מאוחדים שלה, מובע לידיעתנו על ידי אחרים בחברת הביטוח ובאותם תאגידיים, 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;
4. 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 ביכולתה של חברת 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

29 באוגוסט 2007  
תאריך

## שירביט חברה לביטוח בע"מ

תמצית דוחות כספיים ביניים ליום 30 ביוני 2007

- בלתי מבוקרים -

---

### תוכן העניינים

#### עמוד

20	<u>דוח סקירה</u>
	<u>דוחות כספיים מאוחדים ושל החברה</u>
21-22	מאזנים
23-24	דוחות רווח והפסד
25-26	דוחות על השינויים בהון העצמי
27	דוחות עסקי ביטוח כללי
28-30	דוחות על תזרימי המזומנים
31-34	פירוט הנכסים וההתחייבויות
35-46	באורים לדוחות הכספיים

לכבוד  
הדירקטוריון של  
שירביט חברה לביטוח בע"מ  
נתניה

א.נ.,

**הנדון: סקירת דוחות כספיים ביניים בלתי מבוקרים ליום 30 ביוני 2007  
ולתקופה של ששה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך**

לבקשתכם סקרנו את מאזן הביניים של **שירביט חברה לביטוח בע"מ** (להלן - החברה) ואת המאזן המאוחד ליום 30 ביוני 2007, את דוחות רווח והפסד, הדוחות על השינויים בהון העצמי, הדוחות על עסקי הביטוח ואת הדוחות על תזרימי המזומנים - של החברה והמאוחדים - לתקופה של ששה ושלושה חודשים שהסתיימו 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, לרבות כללי חשבונאות, דיווח ועריכה, אשר נקבעו על פי חוק הפיקוח על עסקי ביטוח על שרותים פיננסיים (ביטוח) תשמ"א - 1981 ובהתאם לתקנות שהותקנו על-פיו.

הננו מפנים את תשומת הלב לבאור 4 לדוחות הכספיים בדבר חשיפה לאפשרות של תביעה ייצוגית.

**זאב סלומון ושות'**  
**רואי חשבון**

**רמת גן**  
**29 באוגוסט 2007**

שירביט חברה לביטוח בע"מ

מאזנים

סכומים מדווחים באלפי ש"ח

חברה			מאוחד			
31 בדצמבר	30 ביוני		31 בדצמבר	30 ביוני		
2006	2006	2007	2006	2006	2007	
מבוקר	בלתי מבוקר		מבוקר	בלתי מבוקר		
31,358	45,377	36,320	34,341	46,100	36,826	מזומנים ושווי מזומנים
431,254	407,704	490,998	431,254	407,704	490,998	ניירות ערך סחירים
15,439	17,308	15,039	15,439	17,308	15,039	הלוואות ופיקדונות בבנקים :
100,213	98,346	118,349	109,722	108,955	134,730	הלוואות פיקדונות בבנקים
115,652	115,654	133,388	125,161	126,263	149,769	
44,059	42,083	50,510	-	-	-	חברות מאוחדות
17,128	4,522	17,016	18,908	6,177	22,627	מקרקעין להשכרה
639,451	615,340	728,232	609,664	586,244	700,220	סך-הכל השקעות
1,050	14,309	1,048	25,800	38,644	23,370	רכוש קבוע
2,015	1,857	1,554	8,763	7,966	8,863	בנייני משרדים רכוש קבוע אחר
3,065	16,166	2,602	34,563	46,610	32,233	סך-הכל רכוש קבוע
						סכומים לקבל
7,266	6,150	11,047	7,266	6,150	11,047	חברות ביטוח : חלקם של מבטחי משנה בעתודות ביטוח
23,082	30,564	30,272	23,082	30,564	30,272	חלקם של מבטחי משנה בתביעות תלויות
3,871	-	-	3,871	-	-	חשבוניות אחרים
132,591	147,957	168,884	132,591	147,957	168,884	פרמיות לגביה ויתרות סוכנים
3,435	9,214	2,803	3,842	10,239	3,504	חייבים אחרים ויתרות חובה
170,245	193,885	213,006	170,652	194,910	213,707	סך-הכל סכומים לקבל
						הוצאות רכישה נדחות ורכוש אחר
30,161	39,140	37,139	30,161	39,140	37,139	הוצאות רכישה נדחות בביטוח כללי
1,358	483	1,962	1,370	494	1,973	רכוש אחר
31,519	39,623	39,101	31,531	39,634	39,112	סך-הכל הוצאות רכישה נדחות ורכוש אחר
844,280	865,014	982,941	846,410	867,398	985,272	

שירביט חברה לביטוח בע"מ

מאזנים

סכומים מדווחים באלפי ש"ח

חברה			מאוחד			
31 בדצמבר	30 ביוני		31 בדצמבר	30 ביוני		
2006	2006	2007	2006	2006	2007	
מבוקר	בלתי מבוקר		מבוקר	בלתי מבוקר		
113,172	103,675	131,241	113,172	103,675	131,241	<b>הון עצמי</b>
-	-	-	72	70	73	<b>זכויות בעלי מניות חיצוניים</b>
-	-	-	1,738	1,662	1,791	<b>התחייבויות לזמן ארוך</b>
4,941	3,862	5,748	5,136	4,037	5,969	מסים נידחים התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד, נטו
4,941	3,862	5,748	6,874	5,699	7,760	<b>סך-הכל התחייבויות לזמן ארוך</b>
168,640	244,009	236,032	168,640	244,009	236,032	<b>עתודות ביטוח ותביעות תלויות</b>
528,499	485,965	576,573	528,499	485,965	576,573	ביטוח כללי: עתודה לסיכונים שטרם חלפו תביעות תלויות
697,139	729,974	812,605	697,139	729,974	812,605	<b>סך-הכל עתודות ביטוח ותביעות תלויות</b>
6,182	4,246	9,835	6,182	4,246	9,835	<b>התחייבויות אחרות</b>
-	2,145	1,906	-	2,145	1,906	חברות ביטוח ותווכני ביטוח: פקדונות של מבטח משנה חשבונות אחרים
6,182	6,391	11,741	6,182	6,391	11,741	זכאים אחרים ויתרות זכות
22,846	21,112	21,606	22,971	21,589	21,852	<b>סך-הכל התחייבויות אחרות</b>
29,028	27,503	33,347	29,153	27,980	33,593	
844,280	865,014	982,941	846,410	867,398	985,272	

תמצית הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

29 באוגוסט 2007  
תאריך אישור הדוחות הכספיים

חגי שפירא  
מנכ"ל

ראובן שרוני  
יו"ר הדירקטוריון

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2006 מבוקר	שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ששה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2006	2007	2006	2007	
	בלתי - מבוקר		בלתי - מבוקר		
					<b>הועבר מדוחות עסקי ביטוח:</b>
33,737	9,683	16,727	21,419	27,598	רווח מעסקי ביטוח כללי
					הכנסות שלא נכללו בדוחות עסקי ביטוח:
3,453	(294)	2,547	(649)	3,713	(הוצאות) הכנסות מהשקעות ואחרות שלא נכללו בדוחות עסקי ביטוח
37,190	9,389	19,274	20,770	31,311	<b>סה"כ הכנסות, נטו</b>
3,390	1,354	939	1,902	1,490	הוצאות הנהלה וכלליות שלא נכללו בדוחות עסקי ביטוח
33,800	8,035	18,335	18,868	29,821	<b>רווח לפני מיסים על ההכנסה</b>
13,783	3,307	7,046	7,978	11,691	הפרשה למיסי הכנסה ורווח
20,017	4,728	11,289	10,890	18,130	<b>רווח לאחר מיסים על ההכנסה</b>
(4)	(1)	(3)	(2)	(1)	חלק המיעוט בתוצאות של חברות מאוחדות
20,013	4,727	11,286	10,888	18,129	<b>רווח נקי לתקופה</b>
					<b>רווח למניה</b>
2.00	0.47	1.13	1.09	1.81	רווח לכל 1 ש"ח של הון מניות מונפק (בש"ח)
10,000	10,000	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.

סכומים מדווחים באלפי ש"ח

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ששה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2006	2007	2006	2007	
מבוקר	בלתי - מבוקר		בלתי - מבוקר		
					<b>הועבר מדוחות עסקי ביטוח:</b>
33,737	9,683	16,727	21,419	27,598	רווח מעסקי ביטוח כללי
					הכנסות שלא נכללו בדוחות עסקי ביטוח:
2,668	332	2,225	884	3,381	הכנסות מהשקעות ואחרות שלא נכללו בדוחות עסקי ביטוח
36,405	10,015	18,952	22,303	30,979	<b>סה"כ הכנסות, נטו</b>
2,852	813	773	1,436	1,515	הוצאות הנהלה וכלליות שלא נכללו בדוחות עסקי ביטוח
33,553	9,202	18,179	20,867	29,464	<b>רווח לפני מיסים על ההכנסה</b>
13,604	3,664	6,972	8,565	11,515	הפרשה למיסי הכנסה ורווח
19,949	5,538	11,207	12,302	17,949	<b>רווח לאחר מיסים על ההכנסה</b>
64	(811)	79	(1,414)	180	חלק החברה בתוצאות חברות מאוחדות
20,013	4,727	11,286	10,888	18,129	<b>רווח נקי לתקופה</b>

תמצית הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

שירביט חברה לביטוח בע"מ

סכומים מדווחים באלפי ש"ח

לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני										
2006					2007					
סה"כ	עודפים	קרן הון לחלוקה מוצעת של מניות הטבה	קרנות הון	הון מניות מבוקר	סה"כ בלתי	עודפים	קרן הון לחלוקה מוצעת של מניות הטבה	קרנות הון	הון מניות	
92,814	38,673	-	54,125	16	113,172	48,700	9,986	54,470	16	<b>יתרה לתחילת התקופה</b>
-	-	-	-	-	-	-	(9,986)	-	9,986	הנפקת מניות
(27)	-	-	(27)	-	(60)	-	-	(60)	-	קרן הון בגין הערכה מחדש של מקרקעין להשכרה ובנייני משרדים, נטו
-	-	-	-	-	-	(10,000)	10,000	-	-	קרן הון לחלוקה מוצעת של מניות הטבה
10,888	10,888	-	-	-	18,129	18,129	-	-	-	רווח לתקופה
<u>103,675</u>	<u>49,561</u>	<u>-</u>	<u>54,098</u>	<u>16</u>	<u>131,241</u>	<u>56,829</u>	<u>10,000</u>	<u>54,410</u>	<u>10,002</u>	<b>יתרה לסוף התקופה</b>
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני										
2006					2007					
סה"כ	עודפים	קרן הון לחלוקה מוצעת של מניות הטבה	קרנות הון	הון מניות מבוקר	סה"כ בלתי	עודפים	קרן הון לחלוקה מוצעת של מניות הטבה	קרנות הון	הון מניות	
98,975	44,834	-	54,125	16	119,986	55,543	-	54,441	10,002	<b>יתרה לתחילת התקופה</b>
(27)	-	-	(27)	-	(31)	-	-	(31)	-	קרן הון בגין הערכה מחדש של מקרקעין להשכרה ובנייני משרדים, נטו
-	-	-	-	-	-	(10,000)	10,000	-	-	קרן הון לחלוקה מוצעת של מניות הטבה
4,727	4,727	-	-	-	11,286	11,286	-	-	-	רווח לתקופה
<u>103,675</u>	<u>49,561</u>	<u>-</u>	<u>54,098</u>	<u>16</u>	<u>131,241</u>	<u>56,829</u>	<u>10,000</u>	<u>54,410</u>	<u>10,002</u>	<b>יתרה לסוף התקופה</b>

סכומים מדווחים באלפי ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2006					
סה"כ הון עצמי	יתרת רווח	קרן הון לחלוקה מוצעת של מניות הטבה מבוקר	קרנות הון	הון מניות	
92,814	38,673	-	54,125	16	<b>יתרה ליום 1 בינואר 2006</b>
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>	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2006</b>

תמצית הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

שירביט חברה לביטוח בע"מ

דוחות עסקי ביטוח כללי - מאוחד וחברה

סכומים מדווחים באלפי ש"ח

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ששה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2006	2007	2006	2007	
מבוקר	בלתי - מבוקר		בלתי - מבוקר		
422,892	69,650	82,273	267,683	240,885	פרמיות
139,125	22,759	26,075	91,148	76,255	דמים
562,017	92,409	108,348	358,831	317,140	<b>סך הכל דמי ביטוח</b>
28,556	5,445	12,005	12,683	22,513	בניכוי - ביטוח משנה
533,461	86,964	96,343	346,148	294,627	<b>דמי ביטוח בשייר</b>
15,786	(41,134)	(17,532)	92,271	63,611	שינוי בעתודה לסיכונים שטרם חלפו, בניכוי - ביטוח משנה
517,675	128,098	113,875	253,877	231,016	<b>דמי ביטוח שהורווחו</b>
24,949	4,986	16,926	10,010	26,350	הכנסה מהשקעות
542,624	133,084	130,801	263,887	257,366	<b>סך הכל הכנסות לתקופה</b>
448,828	101,542	101,435	225,440	206,526	תביעות ששולמו ותלויות
25,584	932	9,142	16,228	16,803	בניכוי - ביטוח משנה
423,244	100,610	92,293	209,212	189,723	<b>סך-הכל תביעות לתקופה</b>
119,380	32,474	38,508	54,675	67,643	<b>עודף הכנסות על תביעות לתקופה</b>
38,024	7,785	10,375	18,635	22,229	דמי עמלה ששולמו
5,066	847	1,660	2,166	3,995	בניכוי - דמי עמלה מביטוח משנה
32,958	6,938	8,715	16,469	18,234	
54,195	15,439	14,694	27,277	28,789	הוצאות הנהלה וכלליות
87,153	22,377	23,409	43,746	47,023	
1,510	(414)	1,628	10,490	6,978	גידול (קיטון) בהוצאות רכישה נדחות
85,643	22,791	21,781	33,256	40,045	<b>הוצאות לתקופה, נטו</b>
33,737	9,683	16,727	21,419	27,598	<b>רווח מעסקי ביטוח כללי לתקופה - עובר לדוחות רווח והפסד</b>

תמצית הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

שירביט חברה לביטוח בע"מ

תמצית דוחות על תזרימי המזומנים

סכומים מדווחים באלפי ש"ח

חברה			מאוחד			תזרימי המזומנים בפעילות שוטפת				
שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ששה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ששה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
2006	2006	2007	2006	2007	2006	2006	2007	2006	2007	
מבוקר	בלתי - מבוקר		בלתי - מבוקר		מבוקר	בלתי - מבוקר		בלתי - מבוקר		
45,117 (14,456)	10,070 (4,083)	17,353 (1,836)	38,552 (16,147)	31,791 (3,844)	45,117 (12,584)	10,070 (4,436)	17,353 (1,193)	38,552 (17,073)	31,791 (2,807)	בעסקי ביטוח כללי- נספח 1 בפעילות שוטפת אחרת- נספח 2
30,661	5,987	15,517	22,405	27,947	32,533	5,634	16,160	21,479	28,984	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת
<b>תזרימי מזומנים בפעילות השקעה</b>										
שינויים בהשקעות, החופפות להון העצמי ולהתחייבויות לא ביטוחיות:										
(15,088) (2,352)	(9,371) (905)	(18,243) (319)	5,965 (1,643)	(16,394) (6,346)	(15,088)	(9,371)	(18,243)	5,965	(16,394)	ניירות ערך
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	הלוואות לחברות מוחזקות, נטו
(1,547)	(343)	(97)	(1,034)	(245)	(4,488)	(1,294)	(6,872)	(2,347)	(3,766)	פקדונות בבנקים
-	-	-	-	-	738	70	389	357	533	רכישת רכוש קבוע
(18,987)	(10,619)	(18,659)	3,288	(22,985)	(18,838)	(10,595)	(25,717)	3,975	(26,499)	תמורה ממימוש רכוש קבוע
<b>מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה</b>										
11,674	(4,632)	(3,142)	25,693	4,962	13,695	(4,961)	(9,557)	25,454	2,485	עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
19,684	50,009	39,462	19,684	31,358	20,646	51,061	46,383	20,646	34,341	מזומנים ושווי מזומנים לתחילת תקופה
31,358	45,377	36,320	45,377	36,320	34,341	46,100	36,826	46,100	36,826	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 30 ביוני		ששה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2006	2007	2006	2007	
מבוקר	בלתי - מבוקר		בלתי - מבוקר		
33,737	9,683	16,727	21,419	27,598	רווח לתקופה מעסקי ביטוח כללי
					פריטים שאינם כרוכים בתזרימי מזומנים :
					גידול (קיטון) בעתודות ביטוח לסיכונים שטרם חלפו בניכוי ביטוח משנה
15,786	(41,134)	(17,532)	92,271	63,611	
					גידול בתביעות תלויות בניכוי ביטוח משנה
123,236	33,264	25,314	73,220	40,884	
(1,510)	414	(1,628)	(10,490)	(6,978)	(גידול) קיטון בהוצאות רכישה נדחות
					<b>פעילויות השקעה, נטו:</b>
(114,041)	(19,012)	(7,766)	(111,544)	(43,350)	ניירות ערך
(1,598)	520	1,676	(3,467)	400	הלוואות
3,776	3,598	(18,256)	4,543	(18,136)	פרעון פקדונות בבנקים
					שינויים בסעיפים מאזניים אחרים, נטו :
(3,085)	1,246	5,590	995	9,430	חברות ביטוח, נטו
(16,633)	20,282	15,578	(31,999)	(36,293)	פרמיות לגביה ויתרות סוכנים
5,449	1,209	(2,350)	3,604	(5,375)	(קיטון) גידול בזכאים ויתרות זכות
45,117	10,070	17,353	38,552	31,791	

תמצית הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

שירביט חברה לביטוח בע"מ

תמצית דוחות על תזרימי המזומנים

סכומים מדווחים באלפי ש"ח

נספח 2 - תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת אחרת

חברה			מאוחד							
שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ששה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ששה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
2006	2006	2007	2006	2007	2006	2006	2007	2006	2007	
מבוקר	בלתי - מבוקר		בלתי - מבוקר		מבוקר	בלתי - מבוקר		בלתי - מבוקר		
20,013	4,727	11,286	10,888	18,129	20,013	4,727	11,286	10,888	18,129	רווח נקי לתקופה
(33,737)	(9,683)	(16,727)	(21,419)	(27,598)	(33,737)	(9,683)	(16,727)	(21,419)	(27,598)	בניכוי- רווח מעסקי ביטוח
(13,724)	(4,965)	(5,441)	(10,531)	(9,469)	(13,724)	(4,956)	(5,441)	(10,531)	(9,469)	
										פריטים שאינם כרוכים בתזרימי מזומנים:
(1,013)	208	(115)	55	(265)	(895)	(393)	(93)	(529)	(193)	שינוי במיסים נדחים
(64)	811	(79)	1,414	(180)	-	-	-	-	-	חלק החברה (ברוחי) בהפסדי חברות מוחזקות
825	177	258	345	515	2,610	606	773	1,210	1,519	פחת והפחתות
-	-	-	-	-	(95)	8	(66)	(28)	(74)	רווח הון ממימוש רכוש קבוע
-	-	-	-	-	4	1	3	2	1	חלקו של המיעוט בתוצאות של חברות מאוחדות
1,618	397	(802)	(4,365)	613	1,676	643	(807)	(4,402)	320	שינוי בחייבים אחרים ויתרות חובה
(2,098)	(720)	4,343	(3,065)	4,942	(2,160)	(345)	4,438	(2,795)	5,089	שינוי ביתרות זכאים אחרים ויתרות זכות, נטו
(14,456)	(4,083)	(1,836)	(16,147)	(3,844)	(12,584)	(4,436)	(1,193)	(17,073)	(2,807)	

תמצית הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

סכומים מדווחים באלפי ש"ח

התפלגות הנכסים החופפים להתחייבויות					
ליום 30 ביוני 2007					
התחייבויות אחרות	עודפי הון	הון מינימלי	ביטוח כללי	סה"כ הנכסים	
בלתי - מבוקר					
-	-	3,181	33,645	36,826	<b>נכסים</b>
<b>השקעות</b>					
<b>מזומנים ושווי מזומנים</b>					
<b>ניירות ערך</b>					
-	-	15,505	284,160	299,665	תעודות התחייבות ממשלתיות סחירות
-	-	-	1,449	1,449	בישראל בחו"ל
-	-	51,162	30,121	81,283	תעודות התחייבות אחרות סחירות
-	-	-	58,755	58,755	בישראל בחו"ל
-	-	-	38,956	38,956	מניות סחירות
-	-	-	10,890	10,890	בישראל בחו"ל
-	-	-	15,039	15,039	<b>הלוואות</b>
-	-	-	118,349	118,349	<b>פקדונות בבנקים</b>
-	-	16,381	-	16,381	בישראל בחו"ל
6,561	-	16,066	-	22,627	<b>מקרקעין להשכרה</b>
<b>רכוש קבוע, נטו</b>					
5,214	17,108	1,048	-	23,370	בנייני משרד
2,776	-	6,087	-	8,863	רכוש קבוע אחר
<b>סכומים לקבל</b>					
-	-	-	11,047	11,047	חברות ביטוח ותוכני ביטוח :
-	-	-	30,272	30,272	חלקם של מבטחי משנה בעתודות ביטוח
-	-	-	168,884	168,884	חלקם של מבטחי משנה בתביעות תלויות
701	-	2,803	-	3,504	פרמיות לגביה ויתרות סוכנים חייבים ויתרות חובה
<b>הוצאות רכישה נידחות ורכוש אחר</b>					
-	-	-	37,139	37,139	בביטוח כללי
-	-	1,973	-	1,973	רכוש אחר
15,252	17,108	114,206	838,706	985,272	<b>סה"כ נכסים</b>
15,252	17,108	114,206	838,706	985,272	<b>סה"כ הון והתחייבויות (לפי נספח 1)</b>
-	-	-	-	-	<b>יתרה בין סוגי ההתחייבויות</b>

תמצית הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

**נספח 1 - פרוט ההון וההתחייבויות לפי סוגיהן**

התפלגות הנכסים החופפים להתחייבויות					
ליום 30 ביוני 2007					
התחייבויות אחרות	עודפי הון	הון מינימלי בלתי - מבוקר	ביטוח כללי	סה"כ ההון וההתחייבויות	
-	17,035	114,206	-	131,241	הון, קרנות ועודפים
-	73	-	-	73	זכויות מיעוט
					<b>התחייבויות לזמן ארוך</b>
1,791	-	-	-	1,791	מסים נדחים
5,969	-	-	-	5,969	בשל סיום יחסי עובד-מעביד
					<b>עתודות ביטוח ותביעות תלויות</b>
-	-	-	236,032	236,032	עתודות ביטוח
-	-	-	576,573	576,573	תביעות תלויות
					<b>חברות ביטוח:</b>
-	-	-	9,835	9,835	פקדונות
-	-	-	1,906	1,906	חשבונות אחרים
					<b>התחייבויות אחרות</b>
7,492	-	-	14,360	21,852	זכאים אחרים ויתרות זכות
<b>15,252</b>	<b>17,108</b>	<b>114,206</b>	<b>838,706</b>	<b>985,272</b>	<b>סה"כ הון והתחייבויות</b>

תמצית הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

סכומים מדווחים באלפי ש"ח

התפלגות הנכסים החופפים להתחייבויות					
ליום 30 ביוני 2007					
התחייבויות אחרות	עודפי הון	הון מינימלי בלתי - מבוקר	ביטוח כללי	סה"כ הנכסים	
					<b>נכסים</b>
					<b>השקעות</b>
-	-	2,675	33,645	36,320	<b>מזומנים ושוי מזומנים ניירות ערך</b>
-	-	15,505	284,160	299,665	תעודות התחייבות ממשלתיות סחירות בישראל
-	-	-	1,449	1,449	בחו"ל
-	-	51,162	30,121	81,283	תעודות התחייבות אחרות סחירות בישראל
-	-	-	58,755	58,755	בחו"ל
-	-	-	38,956	38,956	מניות סחירות בישראל
-	-	-	10,890	10,890	בחו"ל
-	-	-	15,039	15,039	<b>הלוואות</b>
-	-	-	118,349	118,349	<b>פקדונות בבנקים בישראל</b>
12,044	17,035	(*) 21,431	-	50,510	<b>השקעות בחברות מוחזקות חברות אחרות</b>
950	-	16,066	-	17,016	מקרקעין להשכרה
					<b>רכוש קבוע, נטו</b>
-	-	1,048	-	1,048	בנייני משרד
-	-	1,554	-	1,554	רכוש קבוע אחר
					<b>סכומים לקבל</b>
-	-	-	11,047	11,047	חברות ביטוח ותווכני ביטוח : חלקם של מבטחי משנה בעתודות ביטוח
-	-	-	30,272	30,272	חלקם של מבטחי משנה בתביעות תלויות פרמיות לגביה ויתרות סוכנים
-	-	2,803	-	2,803	חייבים ויתרות חובה
					<b>הוצאות רכישה נידחות ורכוש אחר</b>
-	-	-	37,139	37,139	בביטוח כללי
-	-	1,962	-	1,962	רכוש אחר
12,994	17,035	114,206	838,706	982,941	<b>סה"כ נכסים</b>
12,994	17,035	114,206	838,706	982,941	<b>סה"כ הון והתחייבויות (לפי נספח 1)</b>
-	-	-	-	-	<b>יתרה בין סוגי ההתחייבויות</b>

(\*) חלק מהשקעות בחברות מוחזקות מוצגות לצורכי תקנות ההשקעה כאילו ונעשו על ידי החברה וזאת בהתאם לבקשת החברה על פי סעיף 15 ב' לתקנות השקעה. לאחר תאריך המאזן סוכם עם המפקח על הביטוח כי חלק מהשקעות האמורות יועברו בפועל לחברה מהחברה המוחזקת.

תמצית הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

**נספח 1 - פירוט ההון וההתחייבויות לפי סוגיהן**

התפלגות הנכסים החופפים להתחייבויות					
ליום 30 ביוני 2007					
התחייבויות אחרות	עודפי הון	הון מינימלי בלתי - מבוקר	ביטוח כללי	סה"כ ההון וההתחייבויות	
-	17,035	114,206	-	131,241	הון, קרנות ועודפים
					התחייבויות לזמן ארוך
5,748	-	-	-	5,748	בשל סיום יחסי עובד-מעביד
					<b>עתודות ביטוח ותביעות תלויות</b>
-	-	-	236,032	236,032	עתודות ביטוח
-	-	-	576,573	576,573	תביעות תלויות
					<b>חברות ביטוח:</b>
-	-	-	9,835	9,835	פקדונות
-	-	-	1,906	1,906	חשבונות אחרים
					<b>התחייבויות אחרות</b>
7,246	-	-	14,360	21,606	זכאים אחרים ויתרות זכות
<b>12,994</b>	<b>17,035</b>	<b>114,206</b>	<b>838,706</b>	<b>982,941</b>	<b>סה"כ הון והתחייבויות</b>

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 30 ביוני 2007 ולתקופה שהסתיימה 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: כללי דיווח ומדיניות חשבונאית****א. תקני חשבונאות חדשים****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.

**באור 2: כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)****א. תקני חשבונאות חדשים (המשך)****1. תקן חשבונאות מספר 29 בדבר אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) (המשך)**

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.

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.

**באור 2: כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)****א. תקני חשבונאות חדשים (המשך)****1. תקן חשבונאות מספר 29 בדבר אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) (המשך)**

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:

(ו) תכנון וניהול המעבר לתקני דיווח כספי בינלאומיים בגוף המוסדי.  
 (ז) 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.

(ח) 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.

(ט) פירוט חוזים, התקשרויות או הסכמים מהותיים אשר עתידיים 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 בבאורים 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 בכוונת החברה ליישם את תקני IFRS החל מהדוחות הכספיים לתקופה המתחילה ביום 1 בינואר 2008.

**באור 2: כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)****א. תקני חשבונאות חדשים (המשך)****2. תקן חשבונאות מספר 26 - מלאי**

- 2.1 בחודש אוגוסט 2006 פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את תקן חשבונאות מספר 26 - "מלאי" (להלן - "התקן").
- התקן חל על כל סוגי המלאי, למעט מלאי עבודות בביצוע שבתחולת תקן חשבונאות מספר 4, עבודות על פי חוזה ביצוע, מלאי בניינים למכירה שבתחולת תקן חשבונאות מספר 2, הקמת בניינים למכירה ומכשירים פיננסיים.
- 2.2 תקן זה קובע כי מלאי יימדד לפי הנמוך מבין עלות או שווי מימוש נטו. שווי מימוש נטו הינו אומדן מחיר המכירה במהלך העסקים הרגיל בניכוי אומדן עלויות להשלמה ועלויות הדרושות לביצוע המכירה. עלות המלאי תיקבע על פי שיטת נכנס ראשון - יוצא ראשון (FIFO) או באמצעות ממוצע משוקלל של העלות, תוך שימוש עקבי לגבי כל מלאי בעל אופי ושימוש דומים. הערכת מלאי לפי שיטת נכנס אחרון - יוצא ראשון (LIFO) אינה מותרת.
- 2.3 בהתאם לתקן, במקרים בהם מלאי נרכש בתנאי אשראי, כאשר ההסדר כולל מרכיב מימון, המלאי יוצג לפי עלות התואמת את עלות הרכישה במזומן ומרכיב המימון יוכר כהוצאת מימון לאורך תקופת האשראי.
- 2.4 באשר להעמסת עלויות למלאי, נקבע כי כאשר בתקופה מסוימת אין מייצרים בתפוקה נורמלית, אזי אין לכלול בעלות המלאי עלויות תקורה קבועות נוספות מעבר לאלו הנדרשות בתפוקה נורמלית. עלויות כאמור שלא הועמסו יזקפו כהוצאה לדוח רווח והפסד בתקופה בה התהווה. כמו כן, אין לכלול בעלות המלאי סכומים חריגים של עלויות חומרים, עבודה ואחרות הנובעים מחוסר יעילות.
- 2.5 כאשר הוכרה ירידת ערך של מלאי ולאחר מכן עלה ערכו, יש לבטל את ירידת הערך שהוכרה בעבר. סכום ירידת הערך או ביטולה, ייזקף לסעיף עלות המכר בדוח רווח והפסד.
- 2.6 תקן זה יחול על דוחות כספיים לתקופות המתחילות החל מיום 1 בינואר 2007, או לאחר מכן. יש ליישם למפרע את הוראות התקן באופן של הצגה מחדש של נתוני ההשוואה המתייחסים לתקופות קודמות.
- 2.7 להערכת החברה, השפעת התקן החדש על מצבה הכספי, תוצאות פעילותה ותזרימי המזומנים שלה, אינה צפויה להיות מהותית.

**באור 2: כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)****א. תקני חשבונאות חדשים (המשך)****3. תקני חשבונאות מספר 27 ומספר 28 בדבר רכוש קבוע**

- 3.1 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.
- 3.2 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. שערך 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.
- 3.3 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. הפחתת הנכס תתבסס על אורך חייו השימושיים לחברה, אשר ייבחן 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.
- 3.4 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.

**באור 2: כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)****א. תקני חשבונאות חדשים (המשך)****3. תקני חשבונאות מספר 27 ומספר 28 בדבר רכוש קבוע (המשך)**

3.5 הוראות המעבר של התקן דורשות יישום למפרע, תוך הצגה מחדש של מספרי השוואה, למעט:

(א) חברה שבחרת במועד התחילה בשיטת הערכה מחדש לגבי קבוצה של רכוש קבוע - ההפרש בין הערך בספרים המשוערך 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 המהונות 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.

3.6 בחודש אפריל 2007 פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את תקן חשבונאות מס' 28 – תיקון הוראות המעבר בתקן חשבונאות מס' 27. לצורך המעבר ליישום תקן 27, תקן 28 מאפשר ליישום המתכוונת לאמץ אחת או יותר מההקלות שנקבעו בתקן דיווח כספי בינלאומי (IFRS 1).

3.7 להערכת החברה, השפעת התקן החדש על מצבה הכספי, תוצאות פעילותה ותזרימי המזומנים שלה, אינה צפויה להיות מהותית.

**4. תקן חשבונאות מספר 16 – נדל"ן להשקעה**

4.1 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 לשלם 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 פנוי, אך מוחזק לצורך החכרתו בחכירה תפעולית.

**באור 2: כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)****א. תקני חשבונאות חדשים (המשך)****4. תקן חשבונאות מספר 16 – נדל"ן להשקעה (המשך)**

- 4.2 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 ייקפו לרווח והפסד בתקופה בה התהוו. כמו כן, נדל"ן להשקעה שמטופל לפי מודל השווי ההוגן אינו מופחת באופן שיטתי.
- 4.3 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.
- 4.4 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.
- 4.5 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.
- 4.6 הכללים החשבונאיים החלים כיום על הנדל"ן להשקעה בחברות ביטוח מעוגנים בתקנות פרטי דין וחשבון וחריגה מהם כפופה להנחיות המפקח על הביטוח.
- 4.7 להערכת החברה, השפעת התקן החדש על מצבה הכספי, תוצאות פעילותה ותזרימי המזומנים שלה, אינה צפויה להיות מהותית.

**5. תקן חשבונאות מספר 23 – הטיפול החשבונאי בעסקאות בין ישות לבין בעל שליטה בה**

- 5.1 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 וויתור 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 בין תאגיד לבין בעל שליטה בו בדוחות הכספיים), התשנ"ו-1996 אשר לפיהן, בדרך כלל, עסקאות של העברת נכסים נרשמו לפי עלותם בספרי המעביר.

**באור 2: כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)****א. תקני חשבונאות חדשים (המשך)****5. תקן חשבונאות מספר 23 – הטיפול החשבונאי בעסקאות בין יישות לבין בעל שליטה בה (המשך)**

5.2 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.

5.3 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.

5.4 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.

5.5 במקרים של התקשרות הכוללת נטילת התחייבות כלפי צד שלישי או ויתור על התחייבות, ההפרש בין הערך בספרים של ההתחייבויות לבין שוויה ההוגן במועד הסילוק, ייזקף לדוח רווח והפסד. ההפרש בין השווי ההוגן של ההתחייבות לבין סכום התמורה שנקבע, ייזקף להון העצמי.

5.6 במקרים של מתן או קבלת הלוואה מבעל השליטה, תוצג הלוואה על פי שוויה 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 שוויה ההוגן ייקבע מידי שנה על פי הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים הצפויים מההלוואה, מהיוון לפי שיעור הריבית של החברה לכל שנה.

5.7 להערכת החברה, השפעת התקן החדש על מצבה הכספי, תוצאות פעילותה ותזרימי המזומנים שלה, אינה צפויה להיות מהותית.

**6. תקן חשבונאות מס' 30 - נכסים בלתי מוחשיים**

6.1 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.

6.2 התקן קובע את הטיפול החשבונאי, הכרה ומדידה ודרישות הגילוי בקשר לנכסים בלתי מוחשיים שאינם מטופלים בתקנים אחרים.

6.3 להערכת החברה, השפעת התקן החדש על מצבה הכספי, תוצאות פעילותה ותזרימי המזומנים שלה, אינה צפויה להיות מהותית.

**באור 2:** כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)**ב. להלן שיעור השינוי של מדד המחירים לצרכן ושער החליפין של הדולר:**

שער החליפין היצג של הדולר %	מדד המחירים לצרכן %	
0.57%	1.0%	בתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2007
2.26%	1.2%	בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2007
(3.54%)	1.6%	בתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2006
(4.82%)	1.0%	בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2006
(8.21%)	(0.1)%	בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2006

**באור 3:** הון עצמי

א. דיווח בהתאם לתקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (הון עצמי מינימלי הנדרש ממבטח), התשנ"ח - 1998, על תיקונה (להלן התקנות):

ליום 30 ביוני 2007		
הון ראשוני	הון עצמי מינימלי	
74,847	114,206	הסכום הנדרש על פי התקנות
131,241	131,241	הסכום המחושב על פי התקנות: סך הכל הון עצמי לפי המאזן
56,394	17,035	עודף

ב. בחודש יוני 2006 ביקשה החברה מאת המפקח על הביטוח רישיון לעסוק בביטוח חיים (ריסק בלבד). בחודש אוקטובר 2006 קיבלה החברה רישיון כאמור.

סכום ההון הנדרש כמפורט בס"ק א' לעיל, הינו לאחר שהחברה רשמה הון מינימלי של כ- 18 מליון ש"ח לאור בקשתה לרישיון בענף ביטוח חיים כאמור.

**באור 4:** בקשה לאישור תביעה ייצוגית

כנגד החברה הוגשה בבית המשפט המחוזי בת"א תביעה בסך 730 ש"ח בגין השבת של תגמולי ביטוח שהופחתו בעקבות אובדן מוחלט של רכב, לכאורה בניגוד להנחיות המפקח על הביטוח וכן התובע מבקש להכיר בתביעה זו כתביעה ייצוגית בסך כ- 72 מליון ש"ח. בשלב זה טרם הוגש כתב הגנה וטרם הוגשה תגובת החברה לבקשה לאישור התביעה כתביעה ייצוגית. בהתבסס על בדיקות שערכו יועציה המשפטיים של החברה ובהסתייגות הנובעת מהשלב המוקדם שבו נמצא התיק, נראה כי לחברה עומדות טענות הגנה טובות כנגד התביעה וכי קיימים סיכויים נמוכים כי תביעה זו תאושר כתביעה ייצוגית.

שירביט חברה לביטוח בע"מ

תמצית הבאורים לדוחות הכספיים ביניים

ליום 30 ביוני 2007

סכומים מדווחים באלפי ש"ח

באור 5: פרטים נוספים על עסקי ביטוח כללי:

להלן תוצאות עסקי ביטוח כללי לפי ענפי הביטוח העיקריים:

(1) לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2007 (בלתי מבוקר):

סה"כ	אחרים (*)	בריאות		חבניות		רכוש				
		מחלות ואשפוז	תאונות אישיות	רכב חובה	צד ג'	הנדסי	מקיף בתי עסק	מקיף דירות	רכב רכוש	
240,885	783	5,335	1,677	102,110	4,880	1,369	6,075	4,260	114,396	פרמיות
76,255	356	1,977	114	16,149	1,028	409	1,038	1,891	53,293	דמים
317,140	1,139	7,312	1,791	118,259	5,908	1,778	7,113	6,151	167,689	סה"כ דמי ביטוח
22,513	662	623	721	3,733	590	1,681	6,488	2,937	5,078	בניכוי ביטוח משנה
294,627	477	6,689	1,070	114,526	5,318	97	625	3,214	162,611	דמי ביטוח בשייר
63,611	267	26	(1,376)	24,728	827	349	127	(94)	38,757	שינוי בעתודה לסיכונים שטרם חלפו, נטו
231,016	210	6,663	2,446	89,798	4,491	(252)	498	3,308	123,854	דמי ביטוח שהורווחו
26,350	78	211	459	17,436	1,371	74	230	299	6,192	הכנסות מהשקעות
257,366	288	6,874	2,905	107,234	5,862	(178)	728	3,607	130,046	סה"כ ההכנסות לתקופה
206,526	(429)	3,328	3,460	81,963	4,880	(63)	5,737	2,291	105,359	תביעות ששולמו ותלויות
16,803	124	967	3,097	2,123	600	(30)	4,813	1,690	3,419	בניכוי (בתוספת) ביטוח משנה
189,723	(553)	2,361	363	79,840	4,280	(33)	924	601	101,940	תביעות לתקופה
67,643	841	4,513	2,542	27,394	1,582	(145)	(196)	3,006	28,106	עודף הכנסות על התביעות לתקופה
22,229	106	3,180	15	2,215	1,188	128	918	161	14,318	דמי עמלה ששולמו
3,995	136	171	288	-	-	378	1,197	592	1,233	בניכוי דמי עמלה מביטוח משנה
18,234	(30)	3,009	(273)	2,215	1,188	(250)	(279)	(431)	13,085	הוצאות הנהלה וכלליות
28,789	87	615	469	13,260	469	109	710	694	12,376	
47,023	57	3,624	196	15,475	1,657	(141)	431	263	25,461	
6,978	54	10	(972)	1,336	75	117	(4)	169	6,193	שינוי בהוצאות רכישה נדחות
40,045	3	3,614	1,168	14,139	1,582	(258)	435	94	19,268	הוצאות לתקופה, נטו
27,598	838	899	1,374	13,255	-	113	(631)	2,912	8,838	רווח מעסקי ביטוח כללי - עובר לדו"ח רווח והפסד

שירביט חברה לביטוח בע"מ

תמצית הבאורים לדוחות הכספיים ביניים

ליום 30 ביוני 2007

סכומים מדווחים באלפי ש"ח

באור 5: פרטים נוספים על עסקי ביטוח כללי (המשך)

להלן תוצאות עסקי ביטוח כללי לפי ענפי הביטוח העיקריים: (המשך)

(2) לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2006 (בלתי מבוקר):

סה"כ	אחרים	בריאות		חבויות		רכוש				
		מחלות ואשפוז	תאונות אישיות	רכב חובה	צד ג'	הנדסי	מקיף בתי עסק	מקיף דירות	רכב רכוש	
267,683	781	6,149	3,663	102,742	4,467	809	6,734	4,190	138,148	פרמיות
91,148	357	2,062	108	18,470	659	225	1,307	1,951	66,009	דמים
358,831	1,138	8,211	3,771	121,212	5,126	1,034	8,041	6,141	204,157	סה"כ דמי ביטוח
12,683	664	1,149	321	2,382	531	868	3,516	1,876	1,376	בניכוי ביטוח משנה
346,148	474	7,062	3,450	118,830	4,595	166	4,525	4,265	202,781	דמי ביטוח בשייר
92,271	63	(913)	(1,519)	31,614	1,154	(195)	1,705	(200)	60,562	שינוי בעתודה לסיכונים שטרם חלפו, נטו
253,877	411	7,975	4,969	87,216	3,441	361	2,820	4,465	142,219	דמי ביטוח שהורווחו
10,010	53	49	84	7,252	606	57	145	143	1,621	הכנסות מהשקעות
263,887	464	8,024	5,053	94,468	4,047	418	2,965	4,608	143,840	סה"כ ההכנסות לתקופה
225,440	454	1,731	4,054	82,640	8,513	10	7,270	3,258	117,510	תביעות ששולמו ותלויות
16,228	191	550	681	(1,469)	5,164	7	6,795	2,251	2,058	בניכוי (בתוספת) ביטוח משנה
209,212	263	1,181	3,373	84,109	3,349	3	475	1,007	115,452	תביעות לתקופה
54,675	201	6,843	1,680	10,359	698	415	2,490	3,601	28,388	עודף הכנסות על התביעות לתקופה
18,635	102	3,345	(38)	1,661	1,562	66	1,133	127	10,677	דמי עמלה ששולמו
2,166	144	377	128	-	-	195	723	329	270	בניכוי דמי עמלה מביטוח משנה
16,469	(42)	2,968	(166)	1,661	1,562	(129)	410	(202)	10,407	הוצאות הנהלה וכלליות
27,277	278	761	342	8,563	678	155	970	930	14,600	
43,746	236	3,729	176	10,224	2,240	26	1,380	728	25,007	
10,490	15	(315)	(339)	2,984	346	(67)	491	(248)	7,623	שינוי בהוצאות רכישה נדחות
33,256	221	4,044	515	7,240	1,894	93	889	976	17,384	הוצאות לתקופה נטו
21,419	(20)	2,799	1,165	3,119	(1,196)	322	1,601	2,625	11,004	רווח מעסקי ביטוח כללי - עובר לדו"ח רווח והפסד

שירביט חברה לביטוח בע"מ

תמצית הבאורים לדוחות הכספיים ביניים

ליום 30 ביוני 2007  
 באור 5: 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):

סכומים מדווחים באלפי ש"ח

סה"כ	אחרים	בריאות		חביות		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	הוצאות הנהלה וכלליות
54,195	361	1,375	1,267	23,047	1,261	292	1,308	1,784	23,500	
87,153	418	7,488	657	26,865	3,934	45	1,539	885	45,322	שינוי בהוצאות רכישה נדחות
1,510	(14)	(335)	352	768	205	(129)	(203)	(647)	1,513	
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