



דוחות כספיים ביניים מאוחדים

ליום 31 במרס, 2010

בלתי מבוקרים

שירביט חברה לביטוח בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים

ליום 31 במרס, 2010

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

דף

1-10	א. דוח הדירקטוריון על מצב ענייני המבטח
2-26	ב. דוחות כספיים מאוחדים בלתי מבוקרים

דוח הדירקטוריון שלהלן סוקר את פעילותה של שירביט חברה לביטוח בע"מ (להלן - החברה) לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס, 2010 (להלן - תקופת הדוח).

דוח הדירקטוריון ליום 31 במרס, 2010 סוקר את השינויים העיקריים בפעילות החברה בתקופת הדוח ונערך בהתאם לתקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (פרטי דין וחשבון), התשנ"ח-1998 ומתוך הנחה שבפני המעיין בו מצוי גם הדוח התקופתי המלא של החברה לשנת 2009.

1. תיאור החברה

1.1 בעלת מניותיה של החברה

החברה הינה חברה פרטית. נכון למועד הדוח החברה הינה בבעלות מלאה של שירביט החזקות בע"מ (100%) (להלן - שירביט החזקות) שהינה חברה פרטית, הנשלטת על ידי מר יגאל רב נוף.

1.2 תחומי פעילותה של החברה

פעילותה העיקרית של החברה והחברות הבנות שלה הינה בתחום הביטוח. לתיאור תחומי הפעילות ראה פרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי לשנת 2009.

2. התפתחויות מאז הדוח השנתי האחרון

2.1 דירקטוריון

ביום 20 במאי, 2010 אושר על ידי הפיקוח על הביטוח מינויים של ה"ה דני קהל ואורי סביר כדירקטורים בחברה.

2.2 הליכים משפטיים

לעניין התפתחויות בדבר חשיפה לאישור בקשות להגשת תובענות ייצוגיות שהוגשו נגד החברה, ראה באור 5 לדוחות הכספיים.

2.3 מגבלות ופיקוח על עסקי התאגיד

החברה כפופה להוראות חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981 (להלן - חוק הפיקוח), ולתקנות, צווים והנחיות המפקח על הביטוח שהוצאו מכוחו. התקנות כוללות הוראות בדבר ניהול עסקים של חברות ביטוח וביניהן תקנות ההון העצמי המינימלי הנדרש מחברות ביטוח, תקנות ההשקעה, 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.

להלן מפורטים חוזרים, טיוטות חוזרים, תקנות והנחיות של המפקח על הביטוח (להלן - המפקח) שפורסמו עד למועד פרסום הדוח:

במרס 2010 פורסמה הבהרה לחוזר גופים מוסדיים בעניין מדיניות תגמול בגופים מוסדיים אשר פורסם בנובמבר 2009 ואשר מטרתו קביעת קווים מנחים לעניין גיבוש מדיניות תגמול של נושאי משרה בגוף מוסדי ושל נושאי משרה ועובדים העוסקים בניהול ההשקעות של גוף מוסדי. על פי ההבהרה, ביום 31 ביולי 2010 נדרש הגוף המוסדי לפרסם לראשונה באתר האינטרנט שלו את מדיניות התגמול של נושאי משרה ועובדים העוסקים בניהול השקעות, ואילו הדרישות הנוספות הקבועות בחוזר האמור לפרסום מסמכי מדיניות באתר האינטרנט ובדוח הכספי, יחולו לראשונה בשנת 2011 ועל פי המתכונת שנקבעה בחוזר.

2. התפתחויות מאז הדוח השנתי האחרון (המשך)**2.3 מגבלות ופיקוח על עסקי התאגיד (המשך)**

במרס 2010 פורסמה טיוטת הכרעה עקרונית בנושא חובת קבלת הסכמה מפורשת לשם צירוף מבוטחים לביטוח. על פי טיוטת ההכרעה, מבטח לא יצרף מבוטחים לתכנית ביטוח בנסיבות שאינן בגדר הצעה מזכה, אלא בכפוף לקבלת הסכמה מפורשת מראש של המבוטח. בטיטה מובהר כי נסיבות בהן המבוטחים נושאים בתשלום כלשהו, לרבות תשלום מס, עקב הצירוף לתכנית הביטוח, אינן בגדר הצעה מזכה. על פי הטיוטה, נטל ההוכחה כי מדובר בהצעה מזכה, ואם מדובר בהצעה שאינה מזכה - כי נתקבלה הסכמת המבוטח, מוטל על המבטח. לעניין קבלת הסכמת המבוטח, נקבע בטיטה כי המבטח יעמוד בנטל ההוכחה אם יראה כי ההסכמה מתועדת בכתב או בהקלטה של שיחה טלפונית.

בטיטה הובהר כי לעניין ביטוח בריאות קבוצתי, האמור בטיטה מתייחס לצירוף מבוטחים לתכנית הביטוח לראשונה בלבד וכי לעניין חידוש תכניות לביטוח בריאות קבוצתי, החל מיום 1 ביולי 2010 יחול ההסדר הקבוע בתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (בריאות קבוצתי), התשס"ט-2009.

בפברואר 2010 פורסם הדוח הסופי של הוועדה לקביעת פרמטרים להתייחסות גופים מוסדיים המעמידים אשראי באמצעות רכישת איגרות חוב לא ממשלתיות ("ועדת חודק"). מטרת הוועדה הייתה להמליץ על הפעולות הנדרשות כדי לשפר את התהליכים הפנימיים הקשורים להשקעה של גופים מוסדיים באיגרות חוב. בהמשך לדוח הסופי של ועדת חודק, פרסם משרד האוצר באפריל 2010 טיוטת חוזר שניה בעניין השקעת גופים מוסדיים באגרות חוב לא ממשלתיות, שמטרתו ליישם את מסקנות הוועדה ולקבוע הוראות שיחולו על הגופים המוסדיים בעת תהליך ההשקעה באיגרות חוב לא ממשלתיות, החל משלב בחינת ההשקעה ועד לפירעונו הסופי של החוב. הטיוטה קובעת, בין היתר, הוראות בעניין: (א) מסמכים שיימסרו לגוף מוסדי טרם רכישה של איגרת חוב בשוק הראשוני ומועד קבלתם, ובכלל זה מסמכי הנפקה שיימסרו לגוף מוסדי לא יאוחר משבעה ימי עסקים לפני ההנפקה והערות משקיעים פוטנציאליים למסמכי ההנפקה, תשובות שהשיב המנפיק ושינויים בתנאי איגרת החוב שיימסרו לגוף מוסדי לא יאוחר מ-48 שעות לפני ההנפקה; (ב) הכנת אנליזה כתובה טרם רכישה של איגרת חוב בשוק הראשוני ובשוק המשני, אשר תהא חתומה באופן אישי על ידי עובד הגוף המוסדי; (ג) קביעות מפורשות באיגרות חוב ביחס לנושאים מסוימים המפורטים בטיטה; (ד) רישום איגרת חוב לא סחירה בלשכת רישום; (ה) רכישת איגרות חוב על ידי גופים מוסדיים מתאגידים שאינם מדווחים, ובכלל זה חובת קבלת מידע שוטף ומיידי לפני ההנפקה ובמהלך חיי החוב, התחייבות המנפיק לשאת בכל הוצאות ההנפקה וחובת מינוי נאמן בהנפקה כאמור לארבע קבוצות משקיעים לפחות; (ו) קביעת מדיניות השקעות לעניין שיעורי השקעה רצויים באיגרות חוב לפי סיווג לקטגוריות שונות; (ז) קביעת תניות חוזיות ואמות מידה פיננסיות מקובלות אשר ככלל ראוי כי ייכללו באיגרת חוב שרוכש גוף מוסדי, כאשר קביעת מדיניות השקעות שאינה מתייחסת לתניות החוזיות ולאמות המידה הפיננסיות המנויות בטיטה תנומק. אימוצה של טיוטת החוזר עשוי לצמצם את הביקוש לאשראי מגופים מוסדיים, ובכללם מגופים מוסדיים מקבוצת החברה. בשלב זה מתקיימים דיונים בין הגופים המוסדיים לבין הממונה על שוק ההון ביטוח וחיסכון במשרד האוצר ביחס לטיטת החוזר ולא ניתן להעריך מה יהיו השלכות החוזר, אם וככל שיאומוץ.

3. התפתחות המשק, שוקי ההון והכספים

ברבעון הראשון של שנת 2010 נמשכה מגמת ההתאוששות של המשק המקומי. תחזיות בנק ישראל לשנת 2010 מניחות צמיחה בשיעור של 3.7%, וזאת לאחר שבשנת 2009 נרשמה צמיחה בשיעור של 0.7%. בהתאם לפרסומי הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, חל שיפור בפעילות הכלכלית ברבעון הראשון של 2010 (הנתונים בחישוב שנתי); יבוא חומרי הגלם עלה בכ- 37.0%, יצוא הסחורות עלה בכ- 8.8%, הייצוא התעשייתי גדל בכ- 6.1%, פדיון ענפי המסחר והשירותים גדל בכ- 11.8%, הייצור התעשייתי עלה בכ- 9.1% והעליה בפדיון הקמעונאי הסתכמה בכ- 6.8%.

ברבעון הראשון של שנת 2010 קטן הגרעון בתקציב המדינה לכ- 2.8 מיליארד ש"ח, לעומת כ- 5.3 מיליארד ש"ח בתקופה המקבילה. הכנסות הממשלה ממיסים גדלו בכ- 14% והסתכמו בכ- 47.3 מיליארד ש"ח. הוצאות משרדי הממשלה ברבעון הראשון עלו בכ- 6.4 מיליארד ש"ח, גידול של כ- 16.4% לעומת התקופה המקבילה אשתקד.

ברבעון הראשון של שנת 2010 נרשמה ירידה בשיעור האבטלה, אשר הגיעה לכ- 7.3% בחודש פברואר. שיעור האבטלה הגבוה ביותר שנרשם בתקופת המשבר הכלכלי העולמי, שהסתכם ב 7.9%, נרשם בחודש מאי 2009. השכר הממוצע למשרת שכיר עלה בחודש ינואר בכ- 2.65% לעומת החודש המקביל אשתקד.

3. התפתחות המשק, שוקי ההון והכספים (המשך)

התפתחויות בשוק ההון

ההתאוששות הכלכלית בתקופת הדוח בישראל שאפיינה את המחצית השנייה של שנת 2009 נמשכה גם בתקופת הדוח. שלל נתוני המאקרו החיוביים אודות המשק הישראלי המשיכו לתמוך בעליות בשוק המניות המקומי. בתקופת הדוח רשמה הבורסה בתל אביב תשואה חיובית משמעותית.

לעומת זאת, בחלק משווקי ההון המערביים נרשמו ירידות שיערים. המשבר הפיסקאלי של חלק ממדינות אירופה, הביא לירידות בחלק משווקי ההון האירופאים ולהיחלשות היורו אל מול המטבעות המרכזיים בעולם.

מדינות גוש האירו נותרו פגיעות להשלכות המשבר, בעיקר לאור הגידול בחובות הממשלתיים. אירועי הרבעון הראשון מדגישים את רמת הסיכון הקיימת בשווקים, וזאת למרות נתוני מאקרו מעודדים של הכלכלה האמריקאית.

להלן האירועים המרכזיים אשר השפיעו על שווקי ההון בעולם ובישראל ברבעון הראשון של השנה:

- בחודש פברואר הציג נשיא ארה"ב את תקציב שנת 2011, אשר יסתכם בכ- 3.8 טריליון דולר. יעד הגירעון שנקבע יהיה 8.3% מהתוצר, בהשוואה לכ- 10.6% בשנת 2010. חלק מהגירעון ימומן באמצעות העלאת מיסים שייגבו מבעלי משכורות גבוהות וממוסדות פיננסיים. הגרעון צפוי להתמתן על פני עשר השנים הבאות, אך החוב הממשלתי צפוי להכפיל את עצמו עד שנת 2020.
- הדחיפות בטיפול בחוב הכבד שצברו מדינות מובילות במרחב האירו חשפה את החולשה המבנית, פוליטית וכלכלית של הגוש הכלכלי הגדול בעולם. יוון, אשר נמצאת במשבר החמור ביותר, הציגה תוכנית כלכלית, הכוללת העלאת מיסים, קיצוץ בתקציבים, של הסקטור הציבורי. ראשי המדינות החברות בגוש האירו הציגו תוכנית סיוע ליוון, שבמסגרתה יינתן סיוע בשיתוף קרן המטבע העולמית (IMF).
- בחודש מרס הודיעה סוכנות הדירוג Fitch על הפחתת דרוג החוב של ממשלת פורטוגל מ (A+) ל (A-) עם אופק שלילי.

החשיפות הישירות של החברה בנכסי ההשקעה למשבר באירופה אינן מהותיות: ההשקעה באג"ח ממשלתיות ובנכסים אחרים במדינות ה-PIIGS הינה זניחה. החשיפה ליורו בפעילות החברה, אינה מהותית. החברה עוקבת אחר מצבם של מבטחי המשנה שלה ואחר השפעות אפשריות של המשבר באירופה.

שיעורי הריבית במדינות רבות בעולם ממשיכות להימצא ברמות שפל היסטוריות. הריבית המונוטארית בארה"ב הופחתה בסוף 2008 ל 0%-0.25% ונשארה ברמה זו עד היום. בגוש האירו עומדת הריבית על 1.0% ובבריטניה בשיעור של 0.5%. ביפן הריבית נותרה על 0.1%. בנק ישראל העלה את הריבית במשק במהלך הרבעון הראשון של שנת 2010 ל 1.25%, ול 1.5% בתום חודש מרס.

במהלך חודש מרס, גייסה מדינת ישראל 1.5 מיליארד אירו לתקופה של 10 שנים בתשואה של 4.68%. על פי דיווחי משרד האוצר זכה הגיוס לביקושים גבוהים ביותר.

בתקופת הדוח נרשם גידול בהיקף הגיוסים בשוק הנפקות האג"ח הקונצרני, שהסתכמו בכ- 9.7 מיליארד ש"ח, בהשוואה לכ- 8 מיליארד ש"ח ברבעון הרביעי של שנת 2009. עיקר הגידול בביקוש לאג"ח הקונצרני היה של הגופים המוסדיים, וזאת על רקע העליות החדות בשוק האג"ח הממשלתי.

מדדי המניות בישראל רשמו עליה במהלך הרבעון הראשון של 2010. מדד המחירים לצרכן ירד במהלך הרבעון הראשון בשיעור מצטבר של 0.85% (מדד בגין). המדד הידוע ירד בשיעור מצטבר של 0.95%.

שער החליפין של הדולר התחזק אל מול המטבעות העיקריים בעולם. במהלך הרבעון עלה הדולר בכ- 0.5% מול היין היפני, בכ- 5.7% מול האירו ובכ- 6.1% מול הליש"ט. שער החליפין של השקל התחזק בשיעור של כ- 8.3% מול האירו, בכ- 8.2% מול הליש"ט ובכ- 1.6% מול הדולר.

קרן המטבע הבינלאומית לשנת 2010 מניחה צמיחה עולמית בשיעור של 4.2%. בארה"ב צפויה עליה של כ- 3.1%, בגוש האירו כ- 1.0% ובבריטניה צפויה עליה של כ- 0.9%. צמיחה חיובית גבוהה צפויה להירשם בקרב מדינות אסיה. בסין צפויה להירשם צמיחה בשיעור של כ- 9.5%, בהודו כ- 6.4% ובמזרח התיכון צפויה להירשם צמיחה בשיעור של כ- 4.5%.

3. שוק ההון - התפתחויות בסביבה המאקרו כלכלית (המשך)התפתחות המשק, שוקי ההון והכספים (המשך)שוקי האג"ח והמניות

במהלך הרבעון הראשון נמשכה המגמה שחוינו בשנת 2009 במחירי המניות ועליה במחירי האג"ח הקונצרני. המומנטום החיובי הושפע מהריבית הנמוכה, מפרסום אינדיקטורים כלכליים חיוביים לעומת הצפי, מכיסוי שורטים ומהוצאת התמחור של תרחיש הקטסטרופה מהשוק.

במהלך הרבעון הראשון של 2010 עלו מדדי המניות ת"א 25 ות"א 100 בכ-7.3% ובכ-8.5%, בהתאמה. מגמת עליות נרשמה גם ברוב מדדי המניות המובילים בעולם. הנאסד"ק עלה בכ-5.7%, בעוד שהדאו ג'ונס עלה בכ-4.1%. מדד הפוטסי עלה בכ-4.9%, מדד הקאק הצרפתי בכ-1% ומדד הדאקס הגרמני בכ-3.3%.

בתקופה זו נרשמו גם בשוק האג"ח הקונצרני עליות מחירים חדות וירידה של התשואות הגלומות. במדדי התל-בונד 20 והתל-בונד 40 נרשמו עליות של 4.4%-ו-5.2%, בהתאמה. מדד האג"ח הממשלתי הצמוד עלה בכ-0.95% ומדד האג"ח הממשלתי השקלי עלה במהלך הרבעון הראשון בכ-1.9%.

4. המצב הכספי

4.1 להלן נתונים עיקריים מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים:

31 בדצמבר 2009	שיעור השינוי %	31 במרס 2009	31 במרס 2010	
אלפי ש"ח		אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
1,264,083	4	1,301,102	1,358,025	נתונים מאזניים
1,000,802	2	1,031,044	1,051,257	סה"כ מאזן
162,031	5	170,789	179,102	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה
76,565	9	85,394	93,636	סה"כ הון
10,459	75	10,000	40,397	יתרת רווח נקי (עודפים)
961,728	11	861,086	965,605	התחייבויות פיננסיות
				סה"כ השקעות פיננסיות

4.2 הון:

ההון גדל מכ-162.0 מליון ש"ח ביום 31 בדצמבר, 2009 לכ-179.1 מליון ש"ח ביום 31 במרס, 2010. גידול של כ-17.1 מליון ש"ח נובע בעיקר מרווח שוטף במשך השנה.

4.3 דיבידנד:

בתקופת הדוח לא חולק דיבידנד.

4.4 התחייבויות פיננסיות:

החברה הנפיקה בחודש מרס, 2010 לבנק כתב התחייבות נדחה בסך 30 מיליון ש"ח. כתב ההתחייבות יפרע ב-8 תשלומים רבעוניים החל מחודש יוני 2013. כתב ההתחייבות צמוד למדד המחירים לצרכן ונושא ריבית שנתית בשיעור של 4.8% המשולמות מדי רבעון.

החברה הנפיקה ביום 31 במרס, 2009 לבנק כתב התחייבות נדחה בסך 10 מיליון ש"ח. כתב ההתחייבות יפרע ב-12 תשלומים רבעוניים החל מחודש יוני 2011. כתב ההתחייבות צמוד למדד המחירים לצרכן ונושא ריבית שנתית בשיעור של 4.8% המשולמת מדי רבעון.

כתבי ההתחייבויות הנדחים מהווים הון משני לעניין תקנות ההון.

4. המצב הכספי (המשך)

4.5 להלן התפלגות דמי הביטוח שהורווחו ברוטו לתקופה לפי ענפי הביטוח העיקריים (באלפי ש"ח):

1-12/09		1-3/09		1-3/10		
%	אלפי ש"ח	%	אלפי ש"ח	%	אלפי ש"ח	
45.2	244,480	49	69,110	40.3	44,638	רכב רכוש
39.2	211,931	38	53,519	41.7	46,236	רכב חובה
15.6	84,570	13	18,486	18.0	19,933	אחר
100.0	540,981	100	141,115	100.0	110,807	

4.6 להלן נתונים עיקריים מדוחות מאוחדים על הרווח והפסד ודוחות על הרווח הכולל (באלפי ש"ח):

1-12/09	1-3/09	1-3/10	
אלפי ש"ח			
10,493	27,121	20,578	רווח ביטוח רכב חובה
3,421	6,112	766	רווח ביטוח רכב רכוש
5,739	2,869	3,887	רווח ענפי רכוש ואחרים
(7,536)	(1,188)	(443)	הפסד ענפי חבויות אחרים
25,199	39,916	26,599	סה"כ רווח לפני מיסים
8,902	14,790	9,528	מיסים על הכנסה
16,297	25,126	17,071	סה"כ רווח כולל (*)

(*) הרווח הכולל נטו לאחר מס הסתכם בתקופת הדוח בכ- 17,071 אלפי ש"ח לעומת כ- 25,126 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, וזאת כתוצאה מעליית ערך נכסים פיננסיים וכן ירידה ברווח השוטף ממגזרי פעילות. ראה גם באור 3 לדוחות הכספיים.

4.6.1 ביטוח כללי

דמי ביטוח שהורווחו בתקופת הדוח הסתכמו לסך של 110,807 אלפי ש"ח לעומת 141,115 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הכנסות מהשקעות, נטו הסתכמו בתקופת הדוח בסך 18,646 אלפי ש"ח לעומת הכנסות מהשקעות בתקופה המקבילה בסך 38,660 אלפי ש"ח.

סך התשלומים והשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר לתקופה הסתכמו לסך של 78,544 אלפי ש"ח לעומת 11,189 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עיקר הקיטון מקורו בענפי הרכב.

בתקופה יחס התביעות מדמי הביטוח בשייר (להלן - L.R.). הינו כ-71.7% לעומת 80.9% בתקופה המקבילה אשתקד.

עמלות והוצאות רכישה אחרות בתקופת הדוח הסתכמו לסך של 13,271 אלפי ש"ח המהווים כ-11.9% ביחס לפרמיות שהורווחו ברוטו לעומת 14,426 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד המהווים שיעור דומה של כ-10.4%.

4. המצב הכספי (המשך)4.6.2 ביטוח רכב חובה

בתחום חלה ירידה ברווח מרווח של 27,121 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד לכדי רווח של 20,578 אלפי ש"ח בתקופת הדוח. הקיטון ברווח נובע מקיטון בהכנסות מהשקעות.

תקנות הפיקוח על עסקי הביטוח (דרכי חישוב הפרשות לתביעות עתידיות בביטוח כללי), התשמ"ב-1984 (להלן - תקנות דרכי חישוב הפרשות) מחייבות את חברות הביטוח לזקוף תשואה שנתית של 3%, בתוספת הצמדה מלאה למדד המחירים לצרכן, על מלוא ההתחייבויות הביטוחיות של תחום זה ולצרף תשואה תיאורטית זו לסך כספי העתודות (בסעיף תביעות תלויות). הגדלת סעיף התביעות התלויות בסכום התיאורטי האמור תבוצע בכל מקרה, וזאת אף אם בפועל לא הרוויחו החברות סכומים אלו.

מכח התקנות האמורות, זקפה החברה בתקופה המקבילה אשתקד סך של כ-0.1 מיליון ש"ח לסעיף התביעות התלויות, וכתוצאה מכך קטן הרווח בתחום זה באותו הסכום, בעוד שבתקופת הדוח, זקפה החברה סך של 1.5 מיליון ש"ח שהגדיל את הרווח כתוצאה ממדד שלילי ברבעון.

4.6.3 ביטוח רכב רכוש

הרווח בתחום רכב רכוש בתקופת הדוח הסתכם בכ-766 אלפי ש"ח, בהשוואה לכ-6,112 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד (ירידה של כ-87%). התוצאות בענף רכב רכוש הורעו בעיקר כתוצאה מירידה ברווחי השקעות הפיננסיות.

4.6.4 ביטוח ענפי רכוש, חבויות ואחרים

התוצאות החיתומיות של תחום ביטוחי ענפי רכוש, חבויות ואחרים השתפרו והרווח עלה מסך של כ-1,681 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד לכדי רווח בסך של כ-3,444 אלפי ש"ח בתקופת הדוח.

ההפסד מענף חבויות קטן מהפסד של 1,188 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד לכדי הפסד בסך של 443 אלפי ש"ח בתקופת הדוח.

הרווח מענף מקיף דירות קטן מרווח של 1,608 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד לכדי רווח בסך של 1,178 אלפי ש"ח בתקופת הדוח.

הרווח מענף בתי עסק גדל מרווח של כ-908 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, לכדי רווח של כ-1,521 אלפי ש"ח בתקופת הדוח.

5. תזרימי מזומנים ונזילות

יתרת המזומנים ושווי מזומנים בתאריך הדוח הסתכמו לסך של כ-70.1 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-18.8 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר, 2009. הגידול נובע מהפעילויות כמפורט להלן:

5.1 מפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים שנבעו מפעילות שוטפת בתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ-21.4 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-9.7 מיליון ש"ח ששימשו לפעילות שוטפת בתקופה המקבילה אשתקד.

5.2 מפעילות השקעה

תזרימי מזומנים ששימשו לפעילות השקעה בתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ-114 אלפי ש"ח לעומת סך של כ-0.5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. השינוי נובע כתוצאה מרכישות רכוש קבוע והשקעה בנכסים בלתי מוחשיים וכן ממימוש רכוש קבוע בתקופת הדוח.

5.3 מפעילות מימון

תזרימי מזומנים שנבעו מפעילות מימון בתקופת הדוח הסתכמו לסך של 30 מיליון ש"ח, הנובעים מהנפקת כתב התחייבות נדחה לבנק.

6. מקורות מימון

בחודש מרס, 2010 הנפיקה החברה לבנק כתב התחייבות נדחה בסך של 30 מיליון ש"ח. כתב התחייבות יפרע ב-8 תשלומים רבעוניים החל מחודש יוני, 2013. כתב התחייבות צמוד למדד המחירים לצרכן ונושא ריבית שנתית בשיעור של 4.8% המשולמת מדי רבעון.

בחודש אפריל, 2010 הנפיקה החברה לבנק כתב התחייבות נדחה בסך של 15 מיליון ש"ח. כתב התחייבות יפרע ב-8 תשלומים רבעוניים החל מחודש יולי, 2013. כתב התחייבות צמוד למדד המחירים לצרכן ונושא ריבית שנתית בשיעור של 4.77% המשולמת מדי רבעון.

כתבי התחייבויות הנדחים מהווים הון משני לענין תקנות ההון.

יתרת ההתחייבויות הפיננסיות לתאריך הדוח הינה 40.4 מיליון ש"ח.

7. הצהרת מנכ"ל וסמנכ"ל כספים בגין בקורות 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 וקימון 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, בראשות המנכ"ל וסמנכ"ל הכספים, העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את היעילות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה כגוף מוסדי. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל החברה וסמנכ"ל 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 הדיון והוראות הדיווח שקבע הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

במהלך התקופה המכוסה, המסתיימת ביום 31 במרס, 2010 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה.

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

8. אחריות ההנהלה על הבקרה הפנימית על דיווח כספי (SOX 404)רקע

בחודש מאי 2007 – פרסם המפקח חוזר בדבר אחריות ההנהלה על הבקרה הפנימית של דיווח כספי המבוסס על הדרישות הכלולות בסעיף 404 של חוק Sarbanes-Oxely (חוזר גופים מוסדיים 9 - 9, 2007, מידע ודיווח). זאת, בהמשך לחוזרים שפורסמו לעניין אימוץ העקרונות של סעיף 302 לחוק Sarbanes-Oxely.

על-פי הוראות החוזר, על הגופים המוסדיים ליישם את דרישות סעיף 404 לחוק Sarbanes-Oxely ואת הוראות הרשות לניירות ערך בארה"ב שקבעה כי בדוח שנתי יכללו הצהרה על אחריות ההנהלה להקמה ותחזוק של מערך ונהלי בקרה פנימיים נאותים של הדיווח הכספי, וכן הערכה לגבי יעילות המערך ונהלי הבקרה הפנימית של הגוף המוסדי על דיווח כספי.

בהתייחס להערכה הפנימית כאמור, יחווה רואה החשבון המבקר את דעתו לגבי ההערכה שבוצעה על ידי הנהלת הגוף המוסדי. כמו כן נקבע כי בקרה פנימית נאותה מחייבת קיום מערך על-פי מסגרת המוגדרת ומוכרת. על-פי החוזר, הצהרות ההנהלה על הבקרה הפנימית וחוות הדעת של רואה החשבון המבקר יצורפו לדוחות הכספיים החל מתקופת הדוח המסתיימת ביום 31 בדצמבר 2009.

בחודש יוני 2009 פרסם המפקח חוזר נוסף בדבר אחריות ההנהלה על הבקרה הפנימית של דיווח כספי ובו הוראה חדשה אשר הגדירה מחדש את לוחות הזמנים ליישום ההוראה המקורית משנת 2007 כדלקמן: סיום תיעוד התהליכים העסקיים ואימות תהליך התיעוד - עד למועד פרסום הדוח השנתי של שנת 2009. ביצוע בדיקות לבקורות המפתח - עד לדוח השנתי של 2010. על גופים מוסדיים להיערך לכלול בדוחותיהם השנתיים, החל מהדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2010, הצהרת הנהלה באשר לאחריותה על הבקרה הפנימית על דיווח כספי וכן חוות דעתם של רואי החשבון המבקרים בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי, נסחי ההצהרות טרם הופצו ע"י המפקח. החוזר הוסיף לתכולתו המקורית את ביצוע תיקוף התיעוד (walkthrough). כמו כן, החוזר הוסיף לתכולת הפרויקט את הצורך בתיעוד התהליכים והבקורות הרלבנטיים לצורך הפקת דיווחים נלווים (לאוצר ובאתר האינטרנט), עד ה- 31 בדצמבר, 2011.

8. אחריות ההנהלה על הבקרה הפנימית על דיווח כספי (SOX 404) (המשך)הערכות החברה

ע"פ הוראות החוזר ולוחות הזמנים שנקבעו ביצעה החברה עד למועד פרסום דוחותיה הכספיים ליום 31 בדצמבר, 2009 את הפעולות הבאות:

- החברה מינתה ועדת היגוי אשר כוללת גורמי הנהלה בכירה
- החברה התקשרה עם יועץ חיצוני בעל ניסיון לצורך ליווי והדרכת החברה להיערכות ליישום דרישות החוק.
- החברה בחרה את מסגרת ה-COSO (Treadway Committee of Sponsoring organization of the Commission) על מנת להגדיר את מושגי הבקורות הפנימיות, להעריך את יעילות הבקורות הפנימיות על הדיווח הכספי ולצרכי יישום SOX.
- זיהוי תהליכים עסקיים וחשבונות מהותיים לדיווח כספי תוך בחינת רמת הסיכון של כל אחד מהתהליכים בחברה בהתאם למספר שיקולים כמותיים וכן מרכיבים איכותיים. גורמי הסיכון שנלקחו בחשבון בזיהוי החשבונות המשמעותיים היו בין השאר: גודל ומורכבות, חשיפה לטעויות או להונאות, רמת הפעילות, אופי ומורכבות החישוב והדיווח, חשיפה להפסדים וכו'.
- החברה ביצעה תיעוד ואימות להערכת אפקטיביות הבקורות המוטמעות בתהליכים העסקיים. תהליכים אלו הנם תהליכי הליבה אשר יוצרים את הסעיפים הכספיים המהותיים בדוחותיה של החברה.
- רואה החשבון של החברה נתנו אישור בדבר עמידתה בדרישות החוזר עד כה (אימות ותיעוד) אשר נשמר במשרדי החברה.

בשנת 2010 תשלים החברה את הפעולות הבאות:

- הערכות לביצוע ביקורת רואה החשבון המבקר לצורך מתן חוות דעתו בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי.
- הכנת הצהרת ההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי.
- פעולות הבראה ותיקון ליקויים אשר התגלו בבקורות השונות, כמו כן כל בקרה מתוקנת תיבדק מחדש על מנת לוודא את נאותותה.
- הטמעת מערכת ממוכנת ייעודית שתשמש לניהול המידע בקשר לתהליכי העבודה והבקורות לצורך עמידה בהוראות סעיף 404 לחוק.

הדירקטוריון מביע תודתו להנהלת החברה ועובדיה על עבודתם ותרומתם להישגי החברה.

חגי שפירא
מנהל כללי וחבר דירקטוריון

ראובן שרוני
יו"ר הדירקטוריון

תל-אביב, 27 במאי, 2010

הנדון: הצהרה לגבי הדיווחים לדוח הכספי לרבעון שהסתיים ביום 31 במרס, 2010

אני, חגי שפירא, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של שירביט חברה לביטוח בע"מ (להלן - חברת הביטוח) לרבעון שהסתיים ביום 31 במרס, 2010 (להלן - הדוח).
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים 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, מובא 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; וכן -
 - (ג) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי שאירע ברבעון זה 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 ולוועדת 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 חברה הביטוח לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן -
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי.

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

חגי שפירא
מנהל כללי וחבר דירקטוריון

תל-אביב, 27 במאי, 2010

הנדון: הצהרה לגבי הדיווחים לדוח הכספי לרבעון שהסתיים ביום 31 במרס, 2010

אני, רונן שקד, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של שירביט חברה לביטוח בע"מ (להלן - חברת הביטוח) לרבעון שהסתיים ביום 31 במרס, 2010 (להלן - הדוח).
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים 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, מובא 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; וכן -
 - (ג) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי שאירע ברבעון זה 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 ולוועדת 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 חברה הביטוח לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן -
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי.

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

רונן שקד
סמנכ"ל כספים

תל-אביב, 27 במאי, 2010

שירביט חברה לביטוח בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים

ליום 31 במרס, 2010

בלתי מבוקרים

שירביט חברה לביטוח בע"מ
דוחות כספיים ביניים מאוחדים

ליום 31 במרס, 2010

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

דף

2	סקירת דוחות כספיים ביניים מאוחדים
3-4	דוחות מאוחדים על המצב הכספי
5	דוחות מאוחדים על הרווח הכולל
6	דוחות מאוחדים על השינויים בהון
7-8	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
9-20	באורים לדוחות הכספיים ביניים המאוחדים
21-23	נספח א - תמצית נתונים המתייחסים לדוחות הנפרדים של החברה ("סולו")
24-26	נספח ב' - פירוט השקעות פיננסיות

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של שירביט חברה לביטוח בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי התמציתי המצורף של שירביט חברה לביטוח בע"מ וחברות הבנות שלה (להלן - הקבוצה), הכולל את הדוח המאוחד על המצב הכספי ליום 31 במרס, 2010 ואת הדוחות המאוחדים על הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים" ובהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו על ידי המפקח על הביטוח בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל - "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבידור, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 ובהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו על ידי המפקח על הביטוח בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981.

מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, הננו מפנים את תשומת הלב לאמור בבאור 5 לדוחות הכספיים בדבר חשיפה לאישור תובענות כייצוגיות.

נכסים

ליום 31 בדצמבר 2009	ליום 31 במרס		
	2009	2010	
מבוקר	בלתי מבוקר אלפי ש"ח		
4,920	5,315	4,637	נכסים בלתי מוחשיים
24,008	42,022	31,249	הוצאות רכישה נדחות
24,135	25,283	23,278	רכוש קבוע
31,427	28,881	31,427	נדל"ן להשקעה
74,725	66,430	92,262	נכסי ביטוח משנה
8,836	193	1,783	נכסי מסים שוטפים
10,010	9,560	11,323	חייבים ויתרות חובה
105,483	127,229	126,385	פרמיות לגביה
			השקעות פיננסיות:
804,347	690,405	765,064	נכסי חוב סחירים
110,834	141,824	110,715	נכסי חוב שאינם סחירים
22,615	4,481	55,522	מניות
23,932	24,376	34,304	אחרות
961,728	861,086	965,605	סך כל ההשקעות הפיננסיות
18,811	135,103	70,076	מזומנים ושווי מזומנים
<u>1,264,083</u>	<u>1,301,102</u>	<u>1,358,025</u>	סך כל הנכסים

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

הון והתחייבויות

ליום 31 בדצמבר 2009 מבוקר	ליום 31 במרס		
	2009	2010	
	בלתי מבוקר אלפי ש"ח		
			הון:
31,766	20,002	31,766	הון מניות
52,869	53,629	52,869	פרמיה על מניות
831	11,764	831	קרנות הון
<u>76,565</u>	<u>85,394</u>	<u>93,636</u>	עודפים
<u>162,031</u>	<u>170,789</u>	<u>179,102</u>	סך כל ההון
			התחייבויות:
1,000,802	1,031,044	1,051,257	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה
5,827	4,088	5,260	התחייבויות בגין מסים נדחים
3	3,703	11	התחייבויות בגין מסים שוטפים
8,489	6,768	9,047	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
76,472	74,710	72,951	זכאים ויתרות זכות
<u>10,459</u>	<u>10,000</u>	<u>40,397</u>	התחייבויות פיננסיות [באור 4ב(3)]
<u>1,102,052</u>	<u>1,130,313</u>	<u>1,178,923</u>	סך כל ההתחייבויות
<u><u>1,264,083</u></u>	<u><u>1,301,102</u></u>	<u><u>1,358,025</u></u>	סך כל ההון וההתחייבויות

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

27 במאי, 2010

<p>רונן שקד סמנכ"ל כספים</p>	<p>חגי שפירא מנכ"ל</p>	<p>ראובן שרוני יו"ר הדירקטוריון</p>	<p>תאריך אישור הדוחות הכספיים</p>
----------------------------------	----------------------------	---	-----------------------------------

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2009	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
	2009	2010	
מבוקר	בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח (למעט נתוני רווח נקי למניה)			
540,981	141,115	110,807	פרמיות שהורווחו ברוטו
49,123	12,405	8,335	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
491,858	128,710	102,472	פרמיות שהורווחו בשייר
67,542	38,660	18,646	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
8,915	2,282	902	הכנסות מעמלות
568,315	169,652	122,020	סך כל ההכנסות
485,323	122,939	100,192	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
43,231	11,750	21,648	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
442,092	111,189	78,544	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
87,572	14,426	13,271	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
10,786	2,413	3,467	הוצאות הנהלה וכלליות
2,666	1,708	139	הוצאות מימון
543,116	129,736	95,421	סך כל ההוצאות
25,199	39,916	26,599	רווח לפני מסים על ההכנסה
8,902	14,790	9,528	מסים על ההכנסה
16,297	25,126	17,071	רווח נקי
16,297	25,126	17,071	רווח כולל
0.51	1.26	0.54	רווח נקי למניה (בש"ח)

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

סה"כ הון	יתרת עודפים	קרנות הון בלתי מבוקר אלפי ש"ח	פרמיה על מניות	הון המניות	
162,031	76,565	831	52,869	31,766	יתרה ליום 1 בינואר, 2010 (מבוקר)
17,071	17,071	-	-	-	רווח כולל
179,102	93,636	831	52,869	31,766	יתרה ליום 31 במרס, 2010
סה"כ הון	יתרת עודפים	קרנות הון בלתי מבוקר אלפי ש"ח	פרמיה על מניות	הון המניות	
145,663	72,032	-	53,629	20,002	יתרה ליום 1 בינואר, 2009 (מבוקר)
-	(11,764)	11,764	-	-	העברה לקרן לחלוקת מניות הטבה
25,126	25,126	-	-	-	רווח כולל
170,789	85,394	11,764	53,629	20,002	יתרה ליום 31 במרס, 2009
סה"כ הון	יתרת עודפים	קרנות הון מבוקר אלפי ש"ח	פרמיה על מניות	הון המניות	
145,663	72,032	760	52,869	20,002	יתרה ליום 1 בינואר, 2009
71	-	71	-	-	עדכון קרן שערוך גדל"ן, נטו
-	(11,764)	-	-	11,764	הנפקת מניות הטבה
16,297	16,297	-	-	-	רווח כולל
162,031	76,565	831	52,869	31,766	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2009

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2009	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
	2009	2010
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

א תזרימי מזומנים שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

(1,882)	(47)	(123)	השקעה ברכוש קבוע
1,128	65	311	תמורה ממימוש רכוש קבוע
<u>(1,783)</u>	<u>(486)</u>	<u>(302)</u>	השקעה בנכסים בלתי מוחשיים
<u>(2,537)</u>	<u>(468)</u>	<u>(114)</u>	מזומנים ששימשו לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון

10,000	10,000	30,000	קבלת התחייבות פיננסית
10,000	10,000	30,000	מזומנים שנבעו מפעילות מימון
(116,411)	(119)	51,265	<u>עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים</u>
135,222	135,222	18,811	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה</u>
<u>18,811</u>	<u>135,103</u>	<u>70,076</u>	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה</u>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2009	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
	2009	2010
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

נספח א' - תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת *

16,297	25,126	17,071	רווח נקי לתקופה
			התאמות לסעיפי רווח והפסד:
			הפסדים (רווחים) נטו מהשקעות פיננסיות:
(39,091)	(35,635)	(16,963)	נכסי חוב סחירים
(5,822)	(1,142)	(224)	נכסי חוב שאינם סחירים
(5,647)	(163)	(1,988)	מניות
(2,996)	(3,638)	173	השקעות אחרות
(394)	-	142	הוצאות מימון בגין התחייבויות פיננסיות ואחרות
(112)	(65)	24	הפסד (רווח) ממימוש רכוש קבוע
(2,347)	-	-	שינוי בשווי הוגן של נדל"ן להשקעה
			פחת והפחתות:
2,661	694	645	רכוש קבוע
2,297	605	585	נכסים בלתי מוחשיים
51,789	82,031	50,455	שינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה
(20,116)	(11,821)	(17,537)	שינוי בנכסי ביטוח משנה
8,130	(9,885)	(7,241)	שינוי בהוצאות רכישה נדחות
8,902	14,790	9,528	הוצאות מסים על הכנסה
			שינויים בסעיפים מאזניים אחרים:
(207,889)	(93,643)	3,529	רכישות, נטו של השקעות פיננסיות
(199)	-	-	רכישת נדל"ן להשקעה
7,820	(13,926)	(20,902)	פרמיות לגביה
1,112	1,962	(1,325)	חייבים ויתרות חובה
26,947	25,268	(3,521)	זכאים ויתרות זכות
1,968	247	558	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
(172,987)	(44,321)	(4,062)	סך ההתאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
(156,690)	(19,195)	13,009	סך הכל תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת לפני מסים על הכנסה
			מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך התקופה עבור:
(839)	(187)	(212)	ריבית ששולמה
36,719	7,401	11,467	ריבית שהתקבלה
(16,643)	(3,444)	(3,057)	מסים ששולמו
13,393	5,774	35	מסים שהתקבלו
186	-	137	דיבידנד שהתקבל
32,816	9,544	8,370	
(123,874)	(9,651)	21,379	סך הכל תזרימי מזומנים שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת

* תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת כוללים רכישות ומכירות נטו של השקעות פיננסיות הנובעים מהפעילות בגין חוזי ביטוח.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

באור 1: - כללי

א. שירביט חברה לביטוח בע"מ (להלן - החברה) פועלת כמבטח ישיר ובאמצעות סוכנים בענפי הביטוח הכללי, בעיקר בענפים רכב רכוש, רכב חובה, דירות, בתי עסק, תאונות אישיות, נסיעות לחו"ל ואחרים. בסוף שנת 2007 החלה החברה לעסוק גם בביטוח חיים - ריסק בלבד.

החברה הינה תושבת ישראל, אשר התאגדה בישראל וכתובת משרדה הראשיים הינה יד חרוצים 18, איזור תעשייה, נתניה.

ב. דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 31 במרס, 2010 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך (להלן - דוחות כספיים ביניים מאוחדים). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2009 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים).

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים ערוכים בהתאם לכללים חשבונאיים מקובלים לעריכת דוחות כספיים לתקופות ביניים כפי שנקבעו בתקן חשבונאות בינלאומי 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים" ובהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו על ידי המפקח על הביטוח בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981.

עיקרי המדיניות החשבונאית ושיטות החישוב אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים עקביים לאלה אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים.

ב. גילוי לתקן IFRS חדש בתקופה שלפני יישומו

IFRS 9 - מכשירים פיננסיים

בחודש נובמבר 2009 פורסם IFRS 9 - מכשירים פיננסיים, אשר מהווה את השלב הראשון בפרוייקט החלפת IAS 39 - מכשירים פיננסיים: הכרה ומדידה. IFRS 9 מתמקד בעיקר בסיווג ובמדידה של נכסים פיננסיים, והוא חל על כל הנכסים הפיננסיים שבתחולת IAS 39.

התקן קובע כי בעת ההכרה לראשונה, כל הנכסים הפיננסיים (כולל מכשירים משולבים שבהם החוזה המארח הוא נכס פיננסי) יימדדו בשווי הוגן. בתקופות עוקבות יש למדוד מכשירי חוב בעלות מופחתת רק אם מתקיימים שני התנאים המצטברים הבאים:

1. הנכס מוחזק במסגרת מודל עסקי שמטרתו היא להחזיק בנכסים על מנת לגבות את תזרימי המזומנים החוזיים הנובעים מהם.
2. על פי התנאים החוזיים של הנכס הפיננסי, החברה זכאית, במועדים מסוימים, לקבל תזרימי מזומנים המהווים אך ורק תשלומי קרן ותשלומי ריבית על יתרת הקרן.

המדידה העוקבת של כל יתר מכשירי החוב והנכסים הפיננסיים האחרים תהיה על פי שווי הוגן.

נכסים פיננסיים שהינם מכשירים הוניים יימדדו בתקופות עוקבות בשווי הוגן, וההפרשים ייקפו לרווח והפסד או לרווח (הפסד) כולל אחר, על פי בחירת המדיניות החשבונאית לגבי כל מכשיר ומכשיר. אם מדובר במכשירים הוניים המוחזקים למטרות מסחר, חובה למדוד אותם בשווי הוגן דרך רווח או הפסד. הבחירה הינה סופית ואין לשנותה. עם זאת, כאשר חברה משנה את המודל העסקי שלה לניהול נכסיה הפיננסיים, עליה לסווג מחדש את כל המכשירים הפיננסיים המושפעים משינוי המודל העסקי על מנת לשקף שינוי זה. בכל יתר הנסיבות, אין לבצע סיווג מחדש של המכשירים הפיננסיים.

אימוץ לראשונה ייעשה למפרע תוך הצגה מחדש של מספרי ההשוואה בכפוף להקלות המצויינות בתקן.

להערכת החברה ביישום התקן לא צפויה השפעה על הדוחות הכספיים.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ג. עונתיות

מחזור ההכנסות מפרמיות ברוטו בביטוח כללי מתאפיין בעונתיות, הנובעת בעיקר מביטוחי רכבים של קבוצות עובדים שונות וציי רכבים של עסקים, אשר תאריכי חידושם הם בדרך כלל בינואר וכן מפוליסות שונות של בתי עסק, אשר תאריכי חידושן הם בדרך כלל בינואר או באפריל. השפעתה של עונתיות זו על הרווח המדווח מנוטרלת באמצעות ההפרשה לפרמיה שטרם הורווחה.

במרכיבי ההוצאות האחרים, כגון תביעות, ובמרכיבי ההכנסות האחרים, כגון הכנסות מהשקעות, לא קיימת עונתיות מובהקת, ולכן גם לא קיימת עונתיות מובהקת ברווח. עם זאת, ראוי לציין, כי עונת חורף קשה עלולה לגרום לעלייה בתביעות, בעיקר בענף רכב רכוש, ברבעונים הראשון והרביעי של השנה, וכתוצאה מכך לקיטון ברווח המדווח.

ד. פרטים על שיעורי השינוי שחלו במדד המחירים לצרכן ובשער החליפין היציג של הדולר של ארה"ב

שער חליפין יציג של הדולר ארה"ב	מדד המחירים לצרכן	
	מדד ידוע	מדד בגין
%	%	%

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום:

(1.6)	(1.0)	(0.9)	31 במרס, 2010
10.2	(0.7)	(0.1)	31 במרס, 2009

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2009

(0.7)	3.8	3.9
-------	-----	-----

באור 3: - מגזרי פעילות

החברה פועלת במגזרי הפעילות הבאים:

א. מגזר ביטוח חיים

מגזר ביטוח החיים כולל כיסויים ביטוחיים כנגד מקרי מוות.

פעילות החברה בתחום זה הינה בלתי מהותית בשלב זה, ולכן נכללו תוצאות הפעילות של תחום זה במסגרת פעילות שלא יוחסה למגזרי פעילות.

ב. מגזר ביטוח כללי

מגזר הביטוח הכללי כולל את ענפי החבויות והרכוש. בהתאם להוראות המפקח מפורט מגזר הביטוח הכללי לפי ענפי רכב חובה, רכב רכוש, ענפי רכוש אחרים וענפי חבויות אחרים:

● ענף רכב חובה

ענף רכב חובה מתמקד בכיסוי אשר רכישתו על ידי בעל הרכב או הנוהג בו היא חובה על פי דין ואשר מעניק כיסוי לנזק גוף (לנהג הרכב, לנוסעים ברכב או להולכי רגל) כתוצאה משימוש ברכב מנועי.

● ענף רכב רכוש

ענף רכב רכוש מתמקד בכיסוי נזקי רכוש לרכב המבוטח ונזקי רכוש שהרכב המבוטח יגרום לצד שלישי.

● ענפי חבויות אחרים

ענפי החבויות מיועדים לכיסוי של חבויות המבוטח בגין נזק שהוא יגרום לצד שלישי. ענפים אלו כוללים: אחריות כלפי צד ג', אחריות מעבידים, אחריות מקצועית ואחריות המוצר.

● ענפי רכוש ואחרים

יתר ענפי הרכוש שאינם רכב וחבויות וכן ענפי ביטוח אחרים.

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)
 ב. מגזר ביטוח כללי (המשך)

ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס, 2010							
ביטוח כללי							
רכב חובה	רכב רכוש	ענפי רכוש ואחרים (*)	ענפי חבויות אחרים (*)	לא מיוחס למגזרי פעילות	סה"כ	סה"כ	
בלתי מבוקר אלפי ש"ח							
61,287	75,781	16,901	7,435	826	162,230		פרמיות ברוטו
781	650	9,579	907	677	12,594		פרמיות ביטוח משנה
60,506	75,131	7,322	6,528	149	149,636		פרמיות בשייר שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
15,051	32,773	(2,874)	2,214	-	47,164		פרמיות שהורווחו בשייר רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון הכנסות מעמלות
45,455	42,358	10,196	4,314	149	102,472		סך כל ההכנסות
12,850	1,972	500	1,185	2,139	18,646		תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
-	378	372	62	90	902		חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
58,305	44,708	11,068	5,561	2,378	122,020		תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
30,323	40,921	19,405	9,284	259	100,192		עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
(909)	1,728	16,161	4,456	212	21,648		הוצאות הנהלה וכלליות
31,232	39,193	3,244	4,828	47	78,544		הוצאות מימון
4,813	3,739	3,503	1,007	209	13,271		סך כל ההוצאות
1,682	986	383	168	248	3,467		רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
-	24	51	1	63	139		רווח כולל (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
37,727	43,942	7,181	6,004	567	95,421		התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 31 במרס, 2010
20,578	766	3,887	(443)	1,811	26,599		
20,578	766	3,887	(443)	1,811	26,599		
753,216	144,954	67,916	84,206	965	1,051,257		

(*) ענפי רכוש ואחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח דירות, נסיעות לחו"ל ובתי עסק אשר הפעילות בגינם מהווה 81% מסך הפרמיות בענפים אלו.

ענפי חבויות אחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח צד ג' וחבות מעבידים אשר הפעילות בגינם מהווה 82% מסך הפרמיות בענפים אלו.

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס, 2009							
ביטוח כללי							
לא מיוחס למגזרי פעילות	סה"כ	ענפי חבויות (אחרים*)	ענפי רכוש (ואחרים*)	רכב רכוש	רכב חובה		
סה"כ	סה"כ	בלתי מבוקר אלפי ש"ח					
194,138	423	193,715	4,800	21,438	91,778	75,699	פרמיות ברוטו
18,498	317	18,181	348	14,315	2,398	1,120	פרמיות ביטוח משנה
175,640	106	175,534	4,452	7,123	89,380	74,579	פרמיות בשייר
46,930	-	46,930	980	1,429	22,341	22,180	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה בשייר
128,710	106	128,604	3,472	5,694	67,039	52,399	פרמיות שהורווחו בשייר
38,660	5,446	33,214	1,761	2,529	6,715	22,209	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
2,282	64	2,218	40	1,830	348	-	הכנסות מעמלות
169,652	5,616	164,036	5,273	10,053	74,102	74,608	סך הכל הכנסות
122,939	(412)	123,351	10,666	8,614	61,483	42,588	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
11,750	(390)	12,140	4,909	6,269	1,078	(116)	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
111,189	(22)	111,211	5,757	2,345	60,405	42,704	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
14,426	231	14,195	654	2,950	6,716	3,875	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
2,413	381	2,032	50	225	849	908	הוצאות הנהלה וכלליות
1,708	24	1,684	-	1,664	20	-	הוצאות מימון
129,736	614	129,122	6,461	7,184	67,990	47,487	סך הכל הוצאות
39,916	5,002	34,914	(1,188)	2,869	6,112	27,121	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
39,916	5,002	34,914	(1,188)	2,869	6,112	27,121	רווח כולל (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
1,031,044	719	1,030,325	55,085	69,995	207,764	697,481	התחייבויות בגין חוזי ביטוח ליום 31 במרס, 2009

(* ענפי רכוש ואחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח דירות ובתי עסק אשר הפעילות בגינם מהווה 76% מסך הפרמיות בענפים אלו.

ענפי חבויות אחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח צד ג' וחבות מעבידים אשר הפעילות בגינם מהווה 88% מסך הפרמיות בענפים אלו.

באור 3 - מגזרי פעילות (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2009							
ביטוח כללי							
לא מיוחס למגזרי פעילות	סה"כ	ענפי חבויות (אחרים *)	ענפי רכוש (ואחרים *)	רכב רכוש	רכב חובה		
סה"כ	סה"כ	מבוקר אלפי ש"ח					
491,065	1,997	489,068	24,056	63,983	195,229	205,800	פרמיות ברוטו
53,249	1,371	51,878	2,858	34,254	8,958	5,808	פרמיות ביטוח משנה
437,816	626	437,190	21,198	29,729	186,271	199,992	פרמיות בשייר
(54,042)	-	(54,042)	1,633	(429)	(49,115)	(6,131)	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה בשייר
491,858	626	491,232	19,565	30,158	235,386	206,123	פרמיות שהורווחו בשייר
67,542	14,638	52,904	3,027	1,685	10,923	37,269	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
8,915	397	8,518	218	6,587	1,713	-	הכנסות מעמלות
568,315	15,661	552,654	22,810	38,430	248,022	243,392	סך כל ההכנסות
485,323	99	485,224	28,735	29,038	211,479	215,972	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
43,231	4	43,227	3,757	17,398	9,676	12,396	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
442,092	95	441,997	24,978	11,640	201,803	203,576	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
87,572	879	86,693	4,670	18,169	40,630	23,224	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
10,786	620	10,166	651	1,732	1,684	6,099	הוצאות הנהלה וכלליות
2,666	985	1,681	47	1,150	484	-	הוצאות מימון
543,116	2,579	540,537	30,346	32,691	244,601	232,899	סך כל ההוצאות
25,199	13,082	12,117	(7,536)	5,739	3,421	10,493	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
25,199	13,082	12,117	(7,536)	5,739	3,421	10,493	רווח כולל (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
1,000,802	827	999,975	76,368	53,415	119,695	750,497	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 31 בדצמבר, 2009

(* ענפי רכוש ואחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח דירות, נסיעות לחו"ל ובתי עסק אשר הפעילות בגינם מהווה 79% מסך הפרמיות בענפים אלו.

ענפי חבויות אחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח צד ג' וחבות מעבידים אשר הפעילות בגינם מהווה 80% מסך הפרמיות בענפים אלו.

באור 4: - הון ודרישות הון

- א. מדיניות ההנהלה היא להחזיק בסיס הון איתן במטרה לשמר את יכולת החברה להמשיך את פעילותה כדי שתוכל להניב תשואה לבעלי מניותיה וכן על מנת לתמוך בפעילות עסקית עתידית. החברה כפופה לדרישות הון הנקבעות על ידי המפקח על הביטוח.
- ב. להלן נתונים בדבר ההון הנדרש והקיים של החברה בהתאם לתקנות הפיקוח על עסקי ביטוח שירותים פיננסיים (ביטוח) (הון עצמי מינימלי הנדרש ממבטח, התשנ"ח-1998) (תיקון), התשס"ד-2004 (להלן- "תקנות ההון") והנחיות המפקח.

31 בדצמבר 2009	31 במרס 2010
מבוקר	בלתי מבוקר
אלפי ש"ח	

הון עצמי מינימלי

217,272	216,326	הסכום הנדרש על פי תקנות ההון המתוקנות (1)
147,390	145,064	הסכום הנדרש על פי תקנות ההון ערב פרסום התיקון
69,882	71,262	הפרש (2)
168,355	166,443	הסכום הנדרש ליום המאזן על פי תקנות והנחיות המפקח (2)
162,031	179,102	הסכום הקיים המחושב על פי תקנות ההון:
-	(9,832)	הון ראשוני
7,844	36,944	בניכוי - הון ראשוני מעבר למגבלת כפל ההון הבסיסי הון משני כתבי התחייבות נדחים
169,875	206,214	סך ההון הקיים המחושב על פי תקנות ההון
1,520	39,771	עודף (*)
30,000	15,000	כתבי התחייבות נדחים שהונפקו לבנק לאחר תאריך המאזן [סעיפים (3) ו-(4) להלן]
31,520	54,771	עודף לאחר תאריך המאזן

(*) מלבד הדרישות הכלליות בחוק החברות, חלוקת דיבידנד מעודפי הון בחברות ביטוח כפופה גם לדרישות נזילות ועמידה בכללי תקנות ההשקעה.

(1) הסכום הנדרש כולל דרישות הון בגין:

126,325	124,297	פעילות בביטוח כללי
20,950	20,767	פעילות בביטוח חיים
115	-	נכסים בלתי מוכרים כהגדרתם בתקנות ההון
7,278	7,176	סיכונים קטסטרופה בביטוח כללי
19,972	20,980	סיכונים תפעוליים
42,632	43,106	נכסים והשקעות
217,272	216,326	סך הכל הסכום הנדרש על פי תקנות ההון המתוקנות

באור 4: - הון ודרישות הון (המשך)

ב. (המשך)

(2) בחודש נובמבר 2009 פורסם תיקון לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (הון עצמי מינימלי הנדרש ממבטח) (תיקון), התשס"ט – 2009 (להלן – התיקון).

בהתאם לתיקון מבטח יהיה חייב להגדיל, עד למועד פרסום הדוח הכספי, את הונו העצמי בגין ההפרש שבין ההון הנדרש לפי התקנות, לפני התיקון ולאחריו (להלן - ההפרש). ההפרש יחושב לכל מועד של הדוח הכספי. הגדלת ההון העצמי תעשה במועדים ובשיעורים המפורטים להלן:

עד למועד פרסום הדוח הכספי ליום 31 בדצמבר, 2009 לפחות 30% מההפרש;
עד למועד פרסום הדוח הכספי ליום 31 בדצמבר, 2010 לפחות 60% מההפרש;
עד ליום 31 בדצמבר, 2011 יושלם מלוא ההפרש.

השיעורים האמורים יוגדלו ב-15% במועדי פרסום הדוחות הכספיים החצי שנתיים העוקבים למועדי הדוחות הכספיים האמורים לעיל.

(3) הנפקת כתבי התחייבות נדחים בתקופת הדוח:

בחודש מרס, 2010 הנפיקה החברה לבנק כתב התחייבות נדחה בסך של 30 מיליון ש"ח. כתב ההתחייבות יפרע ב-8 תשלומים רבעוניים החל מחודש יוני, 2013. כתב ההתחייבות צמוד למדד המחירים לצרכן ונושא ריבית שנתית בשיעור של 4.8% המשולמת מדי רבעון. כתב ההתחייבות הנדחה מהווה הון משני לענין תקנות ההון.

(4) הנפקת כתבי התחייבות נדחים לאחר תאריך המאזן:

בחודש אפריל, 2010 הנפיקה החברה לבנק כתב התחייבות נדחה בסך של 15 מיליון ש"ח. כתב ההתחייבות יפרע ב-8 תשלומים רבעוניים החל מחודש יולי, 2013. כתב ההתחייבות צמוד למדד המחירים לצרכן ונושא ריבית שנתית בשיעור של 4.77% המשולמת מדי רבעון. כתב ההתחייבות הנדחה מהווה הון משני לענין תקנות ההון.

ג. במסגרת התיקון נוספו, לדרישות ההון הקיימות, דרישות הון בגין קטגוריות אלו:

1. סיכונים תפעוליים.
2. סיכוני שוק ואשראי, כשיעור מהנכסים, לפי מידת הסיכון המאפיינת את הנכסים השונים.
3. סיכוני קטסטרופה בביטוח כללי.
4. דרישות הון בגין ערביות.

כמו כן, ניתנו ההקלות הבאות:

- הקלה באופן חישוב ההון הנדרש בשל הוצאות לפיתוח מערכות מידע, בכפוף לאישור המפקח;
- ניכוי עתודה למס שנוצרה בגין נכסים לא מוכרים אשר מוחזקים בניגוד לתקנות השקעה או בניגוד להוראות המפקח.

במסגרת התיקון נמחקה ההגדרה של הון בסיסי, שונו הגדרות הון ראשוני והון משני ונוספה הגדרה של הון שלישוני. הגדרות הון משני והון שלישוני הוכפפו לתנאים ולשיעורים עליהם יורה המפקח. בהמשך לכך, ובהתאם לכוונת הפיקוח לאמץ בעתיד את הדיקטיבה של האיחוד האירופי בדבר הבטחת כושר פירעון של מבטחים Solvency II, פורסמה בחודש מרס 2010 טיוטה שניה בדבר הרכב הון עצמי של מבטח (להלן - "הטיוטה השנייה"). הטיוטה השנייה קובעת כללים למבנה הון עצמי מוכר של מבטח, וכן מסגרת עקרונית להכרה ברכיבי הון שונים ולסיווגם לרובדי ההון השונים.

הטיוטה השנייה כוללת הוראת שעה לעניין הרכב ההון העצמי של מבטח בתקופה שמיום 1 באפריל 2010 ועד למועד עליו יודיע המפקח לפיה הוראות הטיוטה השנייה יכנסו לתוקף בהדרגה.

באור 4: - הון ודרישות הון (המשך)

ד. בהתאם למכתב שפרסם המפקח, ביום 29 במרס, 2009 החל מהדוחות הכספיים לשנת 2008 ועד ליום 30 בדצמבר, 2010, חברת ביטוח וחברה מנהלת לא תחלק דיבידנד אלא באישורו המוקדם של המפקח. בהתאם למכתב, ככלל לא תאושר חלוקת דיבידנד בשיעור העולה על 25% מהרווח המותר לחלוקה.

בהמשך למכתב האמור פורסם בחודש מרס 2010 מכתב הבהרה שענינו קריטריונים לאישור חלוקת דיבידנד על ידי מבטח (להלן - "ההבהרה").

בהתאם להבהרה חברת ביטוח תהיה רשאית להגיש בקשה לקבלת אישור המפקח לחלוקת דיבידנד, החל מיום פרסום הדוחות התקופתיים לשנת 2009, בכפוף לקיום הון עצמי כמפורט בהבהרה וכן בהגשת תחזית רווח שנתית לשנים 2010 ו-2011, תוכנית שרות חוב מעודכנת ומאושרת בידי דירקטוריון חברת האחזקות המחזיקה בחברת הביטוח, תוכנית פעולה אופרטיבית לגיוס הון שאושרה בידי דירקטוריון חברת הביטוח ופרוטוקול הדיון בדירקטוריון חברת הביטוח בו אושרה חלוקת הדיבידנד.

יחד עם זאת נאמר בהבהרה כי חברה אשר סך ההון העצמי שלה, לאחר חלוקת הדיבידנד, גבוה מ-110% מהסכום הנדרש בהבהרה, תהא רשאית לחלק דיבידנד ללא צורך בקבלת אישורו מראש של המפקח, ובלבד שמסרה למפקח הודעה על כך וכן את המסמכים הנדרשים טרם חלוקת הדיבידנד.

ה. ביום 10 ביולי 2007 אימץ האיחוד האירופי נוסח מוצע לדירקטיבה II Solvency (להלן - "הדירקטיבה המוצעת"). הדירקטיבה המוצעת מהווה שינוי יסודי ומקיף של הרגולציה הנוגעת להבטחת כושר הפירעון והלימות הון של חברות הביטוח במדינות האיחוד. לפי לוחות הזמנים שנקבעו על ידי האיחוד האירופי, יישום הדירקטיבה המוצעת במדינות החברות באיחוד האירופי צפוי במחצית השנייה של שנת 2012.

בהתאם לחוזר שפרסם המפקח על הביטוח, בכוונתו ליישם את הוראות הדירקטיבה המוצעת לגבי חברות ביטוח בישראל במועד יישומה במדינות החברות באיחוד האירופי. הדירקטיבה המוצעת מבוססת על שלושה נדבכים: דרישות כמותיות, דרישות איכותיות ודרישות גילוי. החברה החלה להיערך ליישום הדירקטיבה המוצעת בלוחות הזמנים שנקבעו.

ו. בחודש יוני 2008 פורסם חוזר בדבר אופן יישום כללי המדידה וההצגה לפי ה- IFRS לצורך חישוב ההון הנדרש וההון המוכר של חברות ביטוח. מטרת החוזר הייתה לקבוע הוראות לעניין אופן יישום תקנות ההון לגבי השקעות בחברות מוחזקות. על פי החוזר דרישות ההון לפי תקנות ההון יוסיפו להיות מבוססות על דוחות סולו. לצורך חישוב ההון המוכר לפי תקנות ההון, ההשקעה של חברת ביטוח בחברות מוחזקות תחושב על בסיס אקוויטי בשרשור מלא.

לגבי ההון העצמי הכלול בתמצית נתונים המתייחסים לדוחות הכספיים הנפרדים של החברה (להלן - "סולו") בהתאם להוראות החוזר האמור, ראה נספח א' לדוחות כספיים אלו.

באור 5: - התחייבויות תלויות

בקשות לאישור תובענות כייצוגיות

להלן תאור בקשות לאישור תובענות כייצוגיות שהוגשו נגד החברה. להערכת הנהלת החברה, בהסתמך, בין היתר, על חוות דעת משפטיות שקיבלה מבאי כוחה, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות נאותות במקום בו נדרשו הפרשות לכיסוי החשיפה המוערכת על ידי החברה. ההפרשות שכללה החברה אינם בסכומים מהותיים.

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

לטענת התובע, החברה נוהגת בניגוד לסעיף 28(א) לחוק חוזה הביטוח, התשמ"א-1981 ותקנה 27(ז) לתוספת לתקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (תנאי חוזה לביטוח רכב פרטי), התשמ"ו-1986, לפיהן במקום בו מוגשת תביעה לתגמולי ביטוח, והכספים משולמים לתובע לאחר שחלפו 30 יום ממועד הגשת התביעה, על המבטח להוסיף לתגמולי הביטוח ריבית שנתית בשיעור 4%, בגין התקופה שתחילתה בחלוף 30 יום מיום הגשת התביעה ועד למועד התשלום בפועל.

לטענת התובע, שולמו לו תגמולי ביטוח בחלוף 42 יום ממועד הגשת התביעה, מבלי שצורפה להם ריבית כחוק. סכום תביעתו הוא 27 ש"ח.

בנוסף, עתר התובע בבקשה לאשר את תביעתו כתביעה ייצוגית לפי הוראות חוק תובענות ייצוגיות, תשס"ו-2006. הקבוצה אותה מבקש התובע לייצג כוללת כל אדם שזכה, במהלך שבע השנים הקודמות למועד הגשת התביעה, לקבל מהחברה תגמולי ביטוח בשל נזק לרכב פרטי, בין אם היה מבוטח אצל החברה בביטוח מקיף ובין אם קיבל תגמולי ביטוח כצד ג', מקום בו שולמו לו תגמולי הביטוח בחלוף 30 יום ומעלה מיום הגשת התביעה לחברה, וללא שצורפה להם ריבית שנתית בגובה 4% כמתחייב מהוראות הדין.

התובע העריך את סכומה הכולל של התביעה הייצוגית בכ-13 מיליון ש"ח.

ביום 8 בפברואר, 2009 הגישה החברה תשובה מטעמה לבקשה לאישור התובענה כייצוגית. החברה הבהירה, בין היתר, כי גם אם תידחינה כל טענותיה ותתקבלנה כל טענות המבקש סכום התביעה המצרפי המקסימלי האפשרי (תחת הנחות המחמירות עם החברה) הינו נמוך בסדרי גודל משמעותיים מהנטען על ידי התובע, וכלל אינו בסמכותו העניינית של בית המשפט המחוזי.

הדיון בתביעה אוחד עם דיון באחת עשרה בקשות נוספות לאישור תובענות ייצוגיות שהוגשו באותו עניין נגד חברות ביטוח אחרות. במסגרת הדיון המאוחד הוצג בפני בית המשפט מתווה מוסכם אליו הגיעו באי-כוח התובעים ובאי-כוח חברות הביטוח הנתבעות להסדר פשרה בתובענה (להלן: "הסכם הפשרה"). בית המשפט דן בהסכם הפשרה המוצע והורה על תיקונו לפי הוראותיו ועל העברתו לתגובת היועמ"ש ומנהל בתי המשפט. כן נקבע, כי לאחר אישור נוסח הסכם הפשרה, הוא יפורסם בשני עיתונים יומיים.

בעקבות החלטת בית המשפט, הוגש הסכם פשרה מתוקן, אליו הצטרפה גם החברה. הסכם הפשרה אושר על ידי בית המשפט לפרסום. בית המשפט ציין כי בנסיבות העניין שבפניו, ניתן לוותר על בדיקת בודק, אולם הורה כי יש להביא את הסכם הפשרה לידיעת הציבור באמצעות פרסום הודעות אודותיו בשני עיתונים. לא היו התנגדויות להסכם הפשרה.

ביום 23 במרס, 2010 ניתן תוקף של פסק דין להסכם הפשרה.

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

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

באור 5: - התחייבויות תלויות (המשך)

בקשות לאישור תובענות כייצוגיות (המשך)

ב. (המשך)

בנוסף, עתרה התובעת בבקשה לאשר את תביעתה כתביעה ייצוגית לפי הוראות חוק תובענות ייצוגיות, תשס"ו-2006. הקבוצה אותה מבקשת התובעת לייצג כוללת כל אדם שזכה, החל מיום 1 באפריל, 2004, לקבל מהחברה תגמולי ביטוח בשל נזק לרכב פרטי או מסחרי עד 4 טון, לרבות בשל אובדן גמור, אובדן להלכה או גניבה, עת היה מבוטח אצל החברה בביטוח לפי פרק א' לתוספת לתקנות הביטוח על עסקי ביטוח (תנאי חוזה לביטוח רכב פרטי), התשמ"ו-1986, כולו או מקצתו, ולא קיבל את כל ו/או חלק מתגמולי הביטוח בגין אובדן או נזק שנגרם לאמצעי המיגון שהותקנו ברכב לפי דרישת החברה. התובעת העריכה את סכומה הכולל של התביעה הייצוגית בכ- 22 מיליון ש"ח.

ביום 30 בנובמבר, 2008 הוגשה תגובתה של החברה לבקשה לאישור התביעה כייצוגית.

הדיון בבקשה לאישור התובענה כייצוגית אוחד עם הדיון בשלוש בקשות נוספות לאישור תובענות כייצוגיות שהוגשו באותו עניין נגד חברות ביטוח אחרות. ביום 15 בנובמבר, 2009 ניתנה החלטה על-ידי כבוד השופט זפט לפיה כל הבקשות, פרט לבקשה שהוגשה נגד חברת הביטוח הראל, יידונו בפני כבוד השופט אגמון-גונן.

ביום 23 בנובמבר, 2009 החליטה כבוד השופטת אגמון-גונן כי על הצדדים להעביר את כל הבקשות למפקח על הביטוח, ולאחר שתתקבל עמדת המפקח, יודיעו הצדדים אם ברצונם לקיים דיון מקדמי נוסף.

לדעת הנהלת החברה, בהסתמך על הערכת יועציה המשפטיים, הסיכויים שהבקשה תידחה גבוהים מהסיכויים שתתקבל.

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

בתביעה נתבעת החברה לשלם לתובע סך של כ-1,940 ש"ח בגין ההפרש בין שכר טרחת שמאי אשר לטענתו שילם בפועל ובין הפיצוי אשר שולם לו על ידי החברה עבור שכר טרחת שמאי. לטענת התובע, החברה מפרה את הוראות חוק חוזה הביטוח ואת תקנות הפיקוח על עסקי הביטוח (תנאי חוזה לביטוח רכב פרטי) בכך שאינה משיבה את המצב לקדמותו ואינה מפצה בגין כל הנזק אשר נגרם לתובע כתוצאה מפגיעת רכב המבוטח על ידי החברה בביטוח צד ג' ברכבו שלו.

בנוסף, עתר התובע בבקשה לאשר תביעתו כתביעה ייצוגית לפי הוראות חוק תובענות ייצוגיות, תשס"ו-2006, בשם כל אדם ו/או אישיות משפטית אחרת, אשר היה זכאי, לקבל מהחברה, כצד ג', כספים ו/או תגמולי ביטוח בשל נזק לרכב, לרבות סכומי כסף בגין שכ"ט שמאי, אותו שילם לשמאי כלשהו, על מנת שיערוך את שומת הנזק לרכב, במהלך 7 השנים שקדמו להגשת התובענה והחברה לא השיבה ו/או שילמה לידיו, את מלוא הסכום ששילם בגין שכר טרחת השמאי ו/או חלק ממנו. התובע העריך את סכומה הכולל של התביעה הייצוגית בכ- 13 מיליון ש"ח.

ביום 7 באפריל, 2009 הוגשה תגובתה של החברה לבקשה לאישור התובענה כתובענה ייצוגית.

טרם הוגשה תשובה מטעם התובע לתגובת החברה לבקשה לאישור התובענה כתובענה ייצוגית.

הדיון בתביעה זו אוחד עם הדיון בבקשות נוספות לאישור תובענות כייצוגיות שעניינן זהה לתביעה זו ואשר הוגשו נגד חברות ביטוח אחרות, בפני כב' השופטת ענת ברון.

ביום 3 במרס, 2010 הגיש התובע (יחד עם התובעים בתביעות הנוספות שהדיון בהן אוחד כאמור), תשובה מאוחדת מטעמו לתשובות חברות הביטוח לבקשות השונות לאישור התביעות כייצוגיות.

ביום 15 במרס, 2010 התקיים דיון קדם משפט בתיקים המאוחדים, במסגרתו הציע בית המשפט לצדדים לנהל משא ומתן לפשרה וקבע מועד לדיון נוסף ליום 6 ביולי, 2010.

באור 5: - התחייבויות תלויות (המשך)

בקשות לאישור תובענות כייצוגיות (המשך)

ג. (המשך)

לדעת הנהלת החברה, בהסתמך על הערכת יועציה המשפטיים, הסיכויים שהבקשה תתקבל בסופם של ההליכים המשפטיים נמוכים מהסיכויים שתידחה.

ד. בחודש ינואר 2009 הוגשו נגד החברה תביעה כספית (להלן - התביעה) ובקשה לאישור התביעה כתובענה ייצוגית (להלן - הבקשה), בבית המשפט המחוזי בתל-אביב.

בתביעה נדרשת החברה לשלם לתובעת סך של 4,772 ש"ח בגין אי תשלום מלוא הפיצוי בגין הנזק של ירידת ערך של רכב של התובעת. לטענת התובעת, החברה מפרה את הוראות חוק חוזה הביטוח ואת תקנות הפיקוח על עסקי הביטוח (תנאי חוזה לביטוח רכב פרטי), התשמ"ו-1986 לפיהם עליה לשלם לצד ג' את מלוא הסכומים שהמבוטח צריך היה לשלם בשל מקרה הביטוח.

בנוסף, עתרה התובעת בבקשה לאשר תביעתה כתביעה ייצוגית לפי הוראות חוק תובענות ייצוגיות, תשס"ו-2006, בשם כל אדם ו/או אישיות משפטית אחרת, אשר היה זכאי, לקבל מהחברה, כצד ג', כספים ו/או תגמולי ביטוח בשל נזק של ירידת ערך לרכב, במהלך 7 השנים שקדמו להגשת התובענה, והחברה לא העבירה לידי מלוא הכספים ו/או תגמולי הביטוח שהיו מגיעים לו, בגין ירידת הערך של הרכב. התובעת העריכה את סכומה הכולל של התביעה הייצוגית בכ-32 מיליוני ש"ח.

ביום 7 באפריל, 2009 הוגשה תגובת החברה לבקשה לאישור התובענה כתובענה ייצוגית. הדיון בבקשה אוחד עם בקשות נוספות לאישור תובענות כייצוגיות באותו עניין, אשר הוגשו נגד חברות ביטוח אחרות, בפני כבוד השופטת דניה קרת-מאיר, בבית המשפט המחוזי בתל-אביב.

ביום 1 ביולי, 2009 התקיים דיון מקדמי בתביעות המאוחדות, במסגרתו נקבעו מועדים להגשת תשובות מטעם הנתבעים לבקשות לאישור התביעות השונות כייצוגיות ולהגשת תגובה מטעם התובעים לתשובות אלו. ישיבת קדם המשפט הבאה שנקבעה ליום 11 במאי, 2010, בוטלה לאור הודעת הצדדים על כוונה להגיע להסכמה בדבר מחיקת הבקשה ללא צו להוצאות.

לדעת הנהלת החברה, בהסתמך על הערכת יועציה המשפטיים, הסיכויים שהבקשה תידחה גבוהים מהסיכויים שתתקבל.

ה. בחודש פברואר 2010 הוגשה נגד החברה תביעה כספית ובקשה לאישור התביעה כייצוגית. סכום התביעה הייצוגית הוערך על-ידי התובע בכ-2 מיליון ש"ח.

עניינה של התביעה במקרה שבו מתרחש אירוע של גניבה, אובדן גמור או אובדן מוחלט לרכב של מבוטח של החברה בביטוח רכב מקיף. לטענת התובע, על פי פוליסת ביטוח הרכב של החברה, במקרה כזה זכאי המבוטח לתגמולי ביטוח המבוססים על ערך הרכב המצוין במחירון "לוי יצחק" (להלן - "המחירון"), לתוספות ולהפחתות לפי משתנים המופיעים במחירון. לטענת התובע, המחירון קובע כי כאשר קיימים מספר משתנים המפחיתים משווי הרכב, החישוב באחוזים של ההפחתה השניה ואילך ייעשה משווי הרכב לאחר ההפחתה הקודמת. דא עקא, לטענת התובע, במקרה של מספר הפחתות, בוצעה ההפחתה השניה ואילך ממחירו המלא של הרכב ולא ממחירו לאחר ההפחתה הקודמת. לטענת התובע, שיטת חישוב זו גורמת לכך שבכל מקרה שבו יש יותר מגורם הפחתה אחד, שווי הרכב לצורך תשלום תגמולי הביטוח יהיה נמוך יותר משווי הרכב לפי שיטת החישוב הנכונה, ועל כן, מבוטחים אינם מקבלים את מלוא התגמולים המגיעים להם על פי הפוליסה. לטענת התובע, שיטת החישוב המוצעת על ידו עולה בקנה אחד עם קביעתו של המפקח על הביטוח.

במסגרת התובענה, עתר התובע להורות לחברה לשלם לחברי הקבוצה הייצוגית את יתרת תגמולי הביטוח שלא שולמו להם בשל שיטת החישוב שבו נהגה החברה.

באור 5: - התחייבויות תלויות (המשך)

בקשות לאישור תובענות כייצוגיות (המשך)

ה. (המשך)

התובע הגדיר את קבוצת התביעה הייצוגית, ככל מבוטחי החברה, אשר קיבלו תגמולי ביטוח מאת החברה בגין גניבת רכב או אובדן גמור או אובדן להלכה, אשר התגמול ששולם להם התבסס על תחשיב לפיו החישוב באחוזים של ההפחתה השנייה ואילך לא נעשה מהתוצאה של ההפחתה הקודמת. זאת, במהלך שבע השנים האחרונות ולחלופין במהלך שלוש השנים האחרונות עובר להגשת התובענה. התובע ציין, כי מקבוצה זו יש לגרוע את חברי הקבוצה שלא הודיעו על פרישה במסגרת הסדר הפשרה בתיק ת.א. 2164/07 גוטמן קרן נ' שירביט חברה לביטוח בע"מ.

תגובת החברה לבקשה לאישור התביעה כייצוגית הוגשה ביום 29 באפריל, 2010.

דיון מקדמי בתביעה ובבקשה לאישור התביעה כייצוגית קבוע ליום 23 ביוני, 2010.

לדעת הנהלת החברה, בהסתמך על הערכת יועציה המשפטיים, הסיכויים שהבקשה תתקבל גבוהים מהסיכויים שהיא תידחה. עם זאת, להערכת יועציה המשפטיים של החברה, הקבוצה הייצוגית שלגביה קיים סיכון זה הינה מצומצמת מהנטען בבקשה וחלה רק על מי שאירע לו אירוע של גניבה, בתקופה שבין שלוש שנים לפני מועד הגשת התביעה ועד לחודש מאי 2009.

1. בחודש אפריל 2010 הוגשה נגד החברה תביעה כספית בסך 3,429 ש"ח ובקשה לאישור התביעה כייצוגית. סכום התביעה הייצוגית הוערך על-ידי התובע בכ- 34 מיליון ש"ח לקבוצת המבוטחים בביטוח רכב מנועי, ובכ- 12 מיליון ש"ח נוספים למבוטחים בביטוח רכוש. לטענת התובע, הוא רכש מהחברה ביטוח רכב לתקופה של שנה, אולם החברה חידשה, לטענתו, את הביטוח ללא הסכמתו לתקופה נוספת. התביעה והבקשה הומצאו לחברה רק לאחרונה. לכן טרם הושלם בירור העובדות שיאפשר להעריך את סיכויי התביעה והבקשה.

באור 6: - אירועים מהותיים לאחר תאריך המאזן

א. לעניין הנפקת כתבי התחייבות נדחים בסך 15 מיליון ש"ח לאחר תאריך המאזן, ראה באור 4(ב) לעיל.

ב. לאחר תאריך המאזן נרשמו ירידות בשווקים הפיננסיים, וזאת, בין היתר, על רקע המשבר באיחוד האירופי. בעקבות האירועים נקטו מספר מדינות בצעדים שונים לשם ייצוב ומניעת התדרדרות השווקים הפיננסיים.

חלק מתיק הנכסים של הקבוצה מושקע בניירות ערך סחירים בשוק ההון ולפיכך רשמה החברה קיטון מהותי בסעיף ההכנסות מהשקעות בתקופה מתאריך הדוח הכספי ועד סמוך לאישור, וזאת ביחס להכנסות מהשקעות לתקופה ינואר-מרס, 2010, סכום אשר עשוי לקטון או לגדול בהתאם להתפתחויות בשוק ההון.

יצוין גם כי תוצאותיה הכספיות של החברה מושפעות משמעותית משיעור האינפלציה אשר בחודשים אפריל-מאי עמד על שיעור של כ- 1%. כן יודגש כי הנתונים האמורים הינם חלקיים בלבד ואינם כוללים רכיבים אחרים של הכנסות (הפסדים) מהשקעות ואת השפעת יתר פעילויות הקבוצה על ההון.

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

להלן נתונים כספיים תמציתיים על בסיס הדוחות הכספיים הנפרדים של החברה (להלן - דוחות סולו), הערוכים לפי תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) למעט העניינים הבאים:

א. מדידת ההשקעות בחברות מוחזקות המחושבת על בסיס אקוויטי.

ב. זכויות במקרקעין כוללות גם זכויות במקרקעין המוחזקות באמצעות חברה מוחזקת שהחזקת זכויות אלה הוא עיסוקה היחיד.

דוח על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר 2009 מבוקר	ליום 31 במרס		
	2009	2010	
	בלתי מבוקר אלפי ש"ח		
4,908	5,304	4,625	נכסים בלתי מוחשיים
24,008	42,022	31,249	הוצאות רכישה נדחות
2,672	2,148	2,349	רכוש קבוע
31,016	31,489	30,761	השקעות בחברות בנות
21,398	20,718	21,398	נדל"ן להשקעה
74,725	66,430	92,262	נכסי ביטוח משנה
8,761	-	1,779	נכסי מסים שוטפים
7,331	6,226	8,369	חייבים ויתרות חובה
105,483	127,229	126,385	פרמיות לגביה
			השקעות פיננסיות:
804,347	690,405	765,064	נכסי חוב סחירים
110,834	141,824	110,715	נכסי חוב שאינם סחירים
22,615	4,481	55,522	מניות
23,932	24,376	34,304	אחרות
961,728	861,086	965,605	סך כל ההשקעות הפיננסיות
18,600	135,007	69,853	מזומנים ושווי מזומנים
<u>1,260,630</u>	<u>1,297,659</u>	<u>1,354,635</u>	סך כל הנכסים

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

דוח על המצב הכספי (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2009 מבוקר	ליום 31 במרס		
	2009	2010	
	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
			הון:
31,766	20,002	31,766	הון מניות
52,869	53,629	52,869	פרמיה על מניות
831	11,764	831	קרנות הון
76,565	85,394	93,636	עודפים
162,031	170,789	179,102	סך כל ההון
			התחייבויות:
1,000,802	1,031,044	1,051,257	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה
2,761	1,054	2,257	התחייבויות בגין מסים נדחים
-	3,702	-	התחייבויות בגין מסים שוטפים
8,300	6,530	8,854	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
76,277	74,540	72,768	זכאים ויתרות זכות
10,459	10,000	40,397	התחייבויות פיננסיות
1,098,599	1,126,870	1,175,533	סך כל ההתחייבויות
1,260,630	1,297,659	1,354,635	סך כל ההון וההתחייבויות

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

דוחות על הרווח הכולל

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2009	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
	2009	2010	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
540,981	141,115	110,807	פרמיות שהורווחו ברוטו
49,123	12,405	8,335	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
491,858	128,710	102,472	פרמיות שהורווחו בשייר
65,116	38,410	18,500	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
8,754	2,241	862	הכנסות מעמלות
565,728	169,361	121,834	סך כל ההכנסות
485,323	122,939	100,192	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
43,231	11,750	21,648	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
442,092	111,189	78,544	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
87,572	14,426	13,271	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
11,397	2,097	3,421	הוצאות הנהלה וכלליות
2,666	1,708	139	הוצאות מימון
543,727	129,420	95,375	סך כל ההוצאות
2,770	(185)	149	חלק ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
24,771	39,756	26,608	רווח לפני מסים על ההכנסה
8,474	14,630	9,537	מסים על ההכנסה
16,297	25,126	17,071	רווח נקי
16,297	25,126	17,071	רווח כולל

מגזרי פעילות

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

פרוט השקעות פיננסיות

ליום 31 במרס, 2010			
סה"כ	הלוואות וחייבים בלתי מבוקר אלפי ש"ח	מוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד	
765,064	-	765,064	נכסי חוב סחירים
110,715	110,715	-	נכסי חוב שאינם סחירים
55,522	-	55,522	מניות
34,304	-	34,304	אחרות
<u>965,605</u>	<u>110,715</u>	<u>854,890</u>	סה"כ

ליום 31 במרס, 2009			
סה"כ	הלוואות וחייבים בלתי מבוקר אלפי ש"ח	מוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד	
690,405	-	690,405	נכסי חוב סחירים
141,824	141,824	-	נכסי חוב שאינם סחירים
4,481	-	4,481	מניות
24,376	-	24,376	אחרות
<u>861,086</u>	<u>141,824</u>	<u>719,262</u>	סה"כ

ליום 31 בדצמבר, 2009			
סה"כ	הלוואות וחייבים מבוקר אלפי ש"ח	מוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד	
804,347	-	804,347	נכסי חוב סחירים
110,834	110,834	-	נכסי חוב שאינם סחירים
22,615	-	22,615	מניות
23,932	-	23,932	אחרות
<u>961,728</u>	<u>110,834</u>	<u>850,894</u>	סה"כ

פירוט השקעות פיננסיות (המשך)

א.1. נכסי חוב סחירים

ההרכב:

31 בדצמבר 2009	31 במרס	
	2009	2010
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
381,493	459,413	385,610
422,854	230,992	379,454
804,347	690,405	765,064

אגרות חוב ממשלתיות

נכסי חוב אחרים:
שאינם ניתנים להמרה

סך הכל נכסי חוב סחירים

א.2. נכסי חוב שאינם סחירים

ההרכב:

31 במרס, 2010	
שווי הוגן	הערך בספרים
בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	
67,472	75,639
47,961	47,961
115,433	110,715

פקדונות בבנקים
הלוואות

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

31 במרס, 2009	
שווי הוגן	הערך בספרים
בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	
74,591	75,639
66,185	66,185
140,776	141,824

פקדונות בבנקים
הלוואות

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

31 בדצמבר, 2009	
שווי הוגן	הערך בספרים
מבוקר	
אלפי ש"ח	
66,601	62,601
48,233	48,233
114,834	110,834

פקדונות בבנקים
הלוואות

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

פירוט השקעות פיננסיות (המשך)

א.3. מניות

31 בדצמבר 2009	31 במרס	
	2009	2010
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
22,615	4,481	55,522

מניות סחירות

א.4. השקעות פיננסיות אחרות

31 בדצמבר 2009	31 במרס	
	2009	2010
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
23,932	24,376	34,304

השקעות פיננסיות סחירות

השקעות פיננסיות אחרות כוללות בעיקר השקעות בתעודות סל ומוצרים מובנים.
