



דוחות כספיים ביניים מאוחדים

ליום 30 בספטמבר, 2011

בלתי מבוקרים

שירביט חברה לביטוח בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 בספטמבר, 2011

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

עמוד

- | | |
|------|---|
| 1-17 | א. דוח הדירקטוריון על מצב ענייני המבטח |
| 2-36 | ב. דוחות כספיים ביניים מאוחדים בלתי מבוקרים |

דוח הדירקטוריון שלהלן סוקר את פעילותה של שירביט חברה לביטוח בע"מ (להלן - החברה) לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2011 (להלן - תקופת הדוח).
 דוח הדירקטוריון ליום 30 בספטמבר, 2011 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 2010.

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 2010.

2. התפתחויות מאז הדוח השנתי האחרון

2.1 הליכים משפטיים

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

2.2 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:

א. בחודש אוגוסט 2011 פורסם חוק הגברת האכיפה בשוק ההון (תיקוני חקיקה), התשע"א-2011. החוק מתקן חוקים רבים בניהם, חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981, חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ייעוץ, שיווק ומערכת סליקה פנסיונים), התשס"ה-2005, וכן את חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981 (תיקון מס' 26). בין הוראות התיקון:

המפקח יהא רשאי לשם פיקוח על ביצוע ההוראות לפי חוק הפיקוח לדרוש מכל אדם למסור לו כל ידיעה ו/או מסמך הנוגעים לעסקים שחוק הפיקוח חל עליהם או הנוגעים להפרה לפי חוק הפיקוח. כמו כן, רשאי המפקח להיכנס למקום בו פועל מבטח או סוכן ביטוח ולדרוש מסירת מסמכים הנוגעים לפעילות. המפקח יוכל להטיל עיצומים כספיים בסכומים המפורטים בחוק על אדם שהפר את ההוראות המפורטות בו קרי, הפרת הוראה שקבועה בחלק א, ב ו-ג לתוספת השלישית לחוק הפיקוח, וכן הפרת הוראה שקבועה בשל עבירה לפי סעיף 104 ב ו-ג לחוק הפיקוח. למרות האמור לעיל, לא יוטל עיצום כספי על "עובד זוטרי", קרי, עובד שכיר בתאגיד, שאינו נושא משרה בתאגיד ואין עובדים הכפופים לו, למעט יחיד בעל רישיון לפי חוק זה. כמו כן לא יוטל עיצום כספי על עובד שכיר בתאגיד שאינו נושא משרה בתאגיד ושאינו עובד זוטרי בו, אם במעשה המהווה את ההפרה לא חרג מנהלים של התאגיד או מהוראה של הממונה עליו.

2. התפתחויות מאז הדוח השנתי האחרון (המשך)

2.2 מגבלות ופיקוח על עסקי התאגיד (המשך)

א. (המשך)

המנהל הכללי של התאגיד ושותף, למעט שותף מוגבל, חייבים לפקח ולנקוט את כל האמצעים הסבירים למניעת ביצוע ההפרה. בוצעה הפרה חזקה היא כי המנהל הכללי או השותף, לפי העניין, הפר את חובתו כאמור ואפשר להטיל עליו עיצום כספי בסכום של מחצית מסכום העיצום הכספי שהיה אפשר להטיל עליו אילו הוא היה המפר, אלא אם כן הוכיח כי מילא את חובת הפיקוח ונקיטת כל האמצעים הסבירים למניעת ביצוע ההפרה.

אין לבטח, אדם מפני עיצום כספי שיוטל עליו לפי הוראות הפרק הרלוונטי בחוק הפיקוח, והתקשרות בחוזה לביטוח כאמור בטלה. על אף האמור ניתן לשפות או לבטח אדם בשל תשלום לנפגע הפרה או בשל הוצאות שהוציא בקשר עם נטילת עיצום כספי בעניינו.

הוטל עיצום כאמור, רשאי המפקח לפרסם, בדרך שימצא לנכון ושתבטיח שקיפות בנסיבות העניין, את דבר הטלת העיצום הכספי וסכומו, את מהות ההפרה שבשלה הוטל ונסיבותיה. על אף האמור, המפקח רשאי לפרסם את שמו של מפר שהוא יחיד אם סבר שהדבר נחוץ לצורך אזהרת הציבור, והמפר מספק שירות לציבור בתחום המוסדר לפי חוק זה, וכן הוראות נוספות.

על פי החוק תחילתן של הוראות חוק הפיקוח לעניין עיצומים כספיים שנה מיום פרסומו של חוק זה.

ב. בחודש ינואר 2011 פרסם תיקון לתקנות למניעת מפגעים (מניעת רעש), התשנ"ג-1993 שכותרתו **תקנות למניעת מפגעים (מניעת רעש) (תיקון)**, התשע"א-2011. התיקון קובע, בין היתר, איסור על מערכת אזעקה קולית ברכב. על פי התיקון, אין להתקין או להפעיל מערכת אזעקה קולית לרכב הגורמת לרעש ברכב. תחילת התיקון 90 יום מיום פרסומו. רכבים אשר הותקנה בהם מערכת אזעקה כאמור לפני יום התחילה, רשאים להפעיל את מערכת האזעקה עד תום 6 שנים מיום התחילה, בכפוף להוראות הקבועות בתקנות אלה טרם כניסת התיקון לתוקף.

ג. בחודש פברואר 2011 פרסם המפקח טיוטת תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (תנאים בחוזה ביטוח) (הוראות לעניין התיישנות בחוזה ביטוח הכולל כיסוי ביטוחי לנכות), התשע"א-2011. על פי הטיוטה, יצורף תנאי לפוליסות ביטוח הכוללות כיסוי ביטוחי לנכות לפיו אם מועד קרות הנכות מאוחר למועד התאונה או גילוי המחלה, לא יחל מרוץ תקופת התיישנות לפני מועד קרות הנכות. תקנות אלו, אם ייכנסו לתוקף, יחולו על חוזים לביטוח הכוללים כיסוי ביטוחי לנכות, לרבות חוזים לביטוח נכות מתאונה וחוזים לביטוח תאונות אישיות, שהתביעות לגביהן טרם התיישנו במועד תחילת התקנות.

ד. בחודש פברואר 2011, פרסם המפקח חוזר ביטוח שעניינו "עדכון הנחיות בדבר מבנה הגילוי הנדרש בדוחות הכספיים של חברות הביטוח בהתאם לתקני הדיווח הבינלאומיים (IFRS)". מטרת חוזר זה להוסיף נתונים, לעדכן מידע קיים ולהבהיר נושאים שונים באופן ההצגה של הדוחות הכספיים, בהתייחס ל: באור 3- מגזרי פעילות; באור 13- פירוט השקעות פיננסיות אחרות; באור 15- הון עצמי ודרישות הון; באור 39- ניהול סיכונים; באור 41- התחייבויות תלויות והתקשרויות. תחילתן של הוראות חוזר זה החל מהדוחות הכספיים לשנת 2010 למעט הנחיות פרק ניהול הסיכונים אשר לא יחולו על מספרי השוואה המצורפים לדוחות הכספיים לשנת 2010.

2. התפתחויות מאז הדוח השנתי האחרון (המשך)

2.2 מגבלות ופיקוח על עסקי התאגיד (המשך)

- ה. בחודש נובמבר 2011 פרסם המפקח חוזר גופים מוסדיים שעניינו "רשימת נכסי הנוסטרו של הגופים המוסדיים ברמת הנכס הבודד". מטרת החוזר הינה להסדיר את הדיווח של גופים מוסדיים על אופן השקעת כספי הנוסטרו שבניהולם, באמצעות דיווח רשימת נכסים רבעונית ברמת נכס בודד. הוראות החוזר מפרטות את מתכונת הדיווח ואופן תדירות הדיווח של רשימת נכסים אלו. הוראות חוזר זה קובעות כי תחולתן תהא מהדיווחים בגין רבעון הראשון לשנת 2012.
- ו. בחודש פברואר 2011, פורסמה הצעת חוק חובת הדיווח של מוסדות פיננסיים על כספים ללא דורש, התשע"א-2011. מטרת הצעת החוק לקבוע חובת דיווח ופרסום על כספים ללא דורש המצויים בידי מוסדות פיננסיים. על פי ההצעה תוקם יחידה באגף הממונה על שוק ההון במשרד האוצר שתהיה אחראית לרישומם של כספים ללא דורש באמצעות הקמת מאגר מידע לאומי שיהיה נגיש לציבור ללא תשלום וכן תחול חובת דיווח על גוף מוסדי על כספים ללא דורש הנמצאים ברשותו.
- ז. בחודש מרס 2011 פרסם המפקח חוזר גופים מוסדיים שעניינו "הוראות לעניין השקעת גופים מוסדיים באגרות חוב לא ממשלתיות - הבהרה". מטרת חוזר זה להבהיר אופן יישום מספר הוראות של חוזר גופים מוסדיים שעניינו "הוראות לעניין השקעת גופים מוסדיים באגרות חוב לא ממשלתיות" מחודש יולי 2010. הוראות החוזר מבהירות את הנושאים הבאים: אופן פעולתו של גוף מוסדי ביחס לרכישה של איגרת חוב אשר הונפקה במסגרת הרחבת סדרה, כאשר הסדרה המקורית הונפקה לפני יום 1 באוקטובר, 2010; הגדרת המונחים תאגיד מדווח ותאגיד שאינו מדווח; הגדרת המונח מסמכי הנפקה.
- ח. בחודש מרס 2011 פרסם המפקח חוזר גופים מוסדיים שעניינו "מודל לקביעת שווי הוגן של נכס חוב בלתי סחיר". מטרתו של החוזר להורות לגופים מוסדיים להיערך לקראת מועד תחילת פעילותה של חברת מרווח הוגן, הזוכה במכרז משרד האוצר לעניין הקמה ותפעול של מאגר ציטוטי מחירים פרטניים ושערי ריבית עבור גופים מוסדיים, ולהתקשר עימה בתנאים שנקבעו במכרז לצורך חישוב שווי הוגן של נכסים מסוימים. תחילתו של חוזר זה ביום תחילת פעילותה של חברת מרווח הוגן.
- ט. בחודש מרס 2011 פרסם המפקח חוזר גופים מוסדיים שעניינו "בירור ויישוב תביעות וטיפול בפניות הציבור". החוזר מחליף את חוזר גופים מוסדיים 18-9-2009 מיום 31 באוגוסט 2009. בין השינויים: תחילת מנין התקופה בה נדרש גוף מוסדי למסור לתובע הודעת המשך בירור או הפסקת בירור למועד בו הגיש התובע טופס תביעה, זאת במידה ונדרש לכך על ידי הגוף המוסדי; חובת גוף מוסדי למסור הודעה בכתב, מנומקת, לתובע במידה והחליט על דחיית תביעתו; חובת גוף מוסדי לפעול לבירור חבותו כלפי המבוטח בהתאם למערכת כללים לבירור וליישוב תביעות ולטיפול בפניות הציבור שנקבעו על ידו בכפוף להוראות חוזר זה; עדכון מועד הגשת דוח ראשון לדירקטוריון, אודות התקדמות היערכות הגוף המוסדי ליישום הוראות החוזר ברבעון שחלף, עד ליום 30 באפריל 2011; עדכון תחולת הוראות החוזר; תחילתן של הוראות חוזר זה ביום 1 בספטמבר 2011.
- י. בחודש מרס 2011 פרסם המפקח חוזר גופים מוסדיים שעניינו "איסוף מידע סטטיסטי לגבי יישוב תביעות ואופן טיפול בבקשות למשיכה והעברת כספים". החוזר מחליף את חוזר גופים מוסדיים 19-9-2009 מיום 7 בספטמבר 2009. בין השינויים: חובות דיווח לגבי בקשות למשיכה והעברת כספים; הוראות בדבר משך הטיפול בבקשות אלו; עדכון תחולת הוראות החוזר; תחילתן של הוראות חוזר זה ביום 1 בספטמבר 2011.

2. התפתחויות מאז הדוח השנתי האחרון (המשך)

2.2 מגבלות ופיקוח על עסקי התאגיד (המשך)

- יא. בחודש אפריל 2011 פורסמה טיוטת תיקון לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (דרכי השקעת ההון והקרנות של מבטח וניהול התחייבויותיו) (תיקון), התשע"א - 2011. על פי הטייטה בטלים פרקים ותקנות לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (דרכי השקעת ההון והקרנות של מבטח וניהול התחייבויותיו), התשס"א - 2001 (להלן: "התקנות העיקריות"). התקנות שבטלות: תקנה 63 שעניינה דיווח בדבר חריגה בהשקעות, תקנה 64 שעניינה הגשת דוח למפקח על ההשקעות ותקנה 65 שעניינה סמכות המפקח לאשר שיעורי השקעה. הפרקים שבטלים: פרק ב' שעניינו סוגי התחייבות של מבטח, פרק ג' שעניינו הגבלות על השקעות המבטח, פרק ד' שעניינו הוראות כלליות ופרק ו' שעניינו השקעות נגד התחייבויות. על פי הטייטה תחילתן של התקנות 30 יום מיום פרסומן למעט ביטולה של תקנה 57 בפרק ו' לתקנות שתיכנס לתוקף תשעה חודשים מיום התחילה.
- יב. בחודש מאי 2011, פורסם מכתב מטעם המפקח למנהלי חברות הביטוח שעניינו יישום הנחיות בדבר מבנה הגילוי הנדרש בדוחות הכספיים לתקופת ביניים. על פי המכתב יש ליישם כל הוראה שפורסמה לעניין גילוי בדוחות הכספיים השנתיים של חברות הביטוח ואשר מתייחסת לדוח או לביאור אשר מצורף לדוחות הכספיים לתקופות ביניים, גם בדוחות הכספיים לתקופות ביניים.
- יג. בחודש יוני 2011 פורסמה טיוטת תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (דמי עמילות), התשע"א - 2011. מטרת הטייטה הינה לפקח על תשלום דמי עמילות לסוכני הביטוח, עוד קובעת הטייטה תנאים לתשלום דמי עמילות וכן את גובהם של דמי העמילות המשולמים לסוכן הביטוח, בין היתר קובעת הטייטה את התנאים בגינם ישולמו דמי עמילות בשל עמידה ביעד מכירות, והם: יעד המכירות הוא אינו בשל פעולת שיווק של מוצר ביטוח מסוים, יעד המכירות נבחן לתקופה שלא תפחת משנה ושדמי העמילות בשל עמידה ביעד המכירות, המשולמים שלא באמצעות תשלום כספי המשולם במישרין לסוכן הביטוח, לא יעלו על סך של 2,000 ש"ח. עוד קובעת הטייטה כי סך דמי העמילות שישולמו לסוכן ביטוח על ידי גוף מוסדי בשל עמידה ביעדי המכירות, לא יעלה על 15% מסך דמי העמילות השוטפים ששילם הגוף המוסדי לסוכן הביטוח במהלך השנה שקדמה לאותה שנה. הטייטה אף קובעת כי לא ישולמו בשל מוצר ביטוחי דמי עמילות ליותר מבעל רישיון אחד בשל אותה תקופה והטייטה אף מונה את הסייגים לתשלום זה. על פי הטייטה, תחילתם של התקנות ביום 1 בינואר 2012.
- יד. בחודש יוני 2011 פורסמה הצעה לתיקון תקנה 9 בתקנות ביטוח רכב מנועי (הקמה וניהול של מאגרי מידע), התשס"ד - 2004. מטרת התיקון הינה לאפשר ללשכה המרכזית לסטטיסטיקה לקבל נתונים ממאגר המידע הסטטיסטי וממאגר המידע לאיתור הונאות ביטוח, זאת על מנת לשפר את המערכת הסטטיסטית של מדינת ישראל בנוגע למלחמה בתאונות הדרכים.
- טו. בחודש יולי 2011 פרסמו המפקח ורשות ניירות ערך טיוטת חוזר והנחיה (בהתאמה) "בדבר סיכונים הכרוכים בהתקשרות עם גורמים מוכרזים ברשימות בינלאומיות כמסייעים לתוכנית הגרעין של איראן והתוכניות הנלוות לה". על פי הטייטות, בהמשך להחלטת ממשלה מיום 17 באפריל, 2011, העוסקת בקידום צעדים במסגרת המאבק בתוכנית הגרעין של איראן והתוכניות הנלוות לה, על דירקטוריון גוף מוסדי ומנהל קרן נאמנות לקבוע מדיניות לטיפול בסיכונים הכרוכים בהתקשרות עם גורמים הקשורים לתוכנית הגרעין של איראן ולבחון את רמת החשיפה הקיימת של התאגיד או הגוף המוסדי, לפי העניין, לגורמים אלו. מדיניות זו תכלול התייחסות לבקורות ולבדיקות נאותות לאיתור גורמים המנויים ברשימות המפורטות בטייטות. הוראות הטייטות צפויות לחול על כלל הגופים המוסדיים בישראל וקרנות הנאמנות (לפי העניין). על פי הטייטה תחילתו של החוזר ביום 7 באוקטובר 2011 (שלושה חודשים מיום פרסומו).

2. התפתחויות מאז הדוח השנתי האחרון (המשך)

2.2 מגבלות ופיקוח על עסקי התאגיד (המשך)

טז. בחודש יולי 2011 נכנס לתוקף חוזר ביטוח שעניינו "פירוט תגמולי ביטוח בתכניות לביטוח בריאות", על פי החוזר, במידה ונקבעה בתוכנית ביטוח תקרת שיפוי או תשלום פיצוי בגין מקרה ביטוח שאינם נקובים בערך כספי (להלן - "תגמולי הביטוח המרביים") יציג המבטח באתר האינטרנט שלו, בגין כל אחד ממקרי הביטוח הללו, את הסכום הכספי בערכו הנקוב של תגמולי הביטוח המרביים. כן נקבעו בחוזר הוראות לעניין המצאת המידע האמור למבוטחים, ציון מידע בטופס הגילוי הנאות, מקרים בהם ניתן להגביל גישה למידע שבאתר כאמור וכד'. בהתאם לחוזר, הסכום הכספי בערכו הנקוב יוצג במספר סכומים לפי משתנים שיוצגו באתר האינטרנט של המבטח (כגון: ימי אשפוז, שכר מנתח ועלות חדר ניתוח) ואם לא נקבעו בתוכנית הביטוח משתנים, יוצג כסכום אחד כולל, וזאת בניגוד למצב כיום לפיו ניתן להציג את הסכום הכספי כסכום אחד כולל גם במקום בו כן נקבעו בתוכנית הביטוח משתנים כאמור. תחילתן של הוראות חוזר זה מיום 1 במרס, 2012.

יז. בחודש יולי 2011 התפרסמה הצעת חוק חוזה ביטוח (תיקון- סעיף התיישנות התביעה), התשע"א-2011. מטרת הצעת החוק היא למנוע מקרים בהם מאבד הלקוח את זכותו לתבוע את חברת הביטוח, עקב פתיחת חקירת משטרה בנוגע למקרה הביטוח, חקירה אשר יכולה להימשך מספר שנים. הצעת החוק קובעת כי מניין השנים בהם נוהלה חקירה משטרתית כנגד מבוטח, לא יובאו במניין השנים הנספר לצורך חישוב תקופת ההתיישנות הנקובה בחוק. עוד מוצע להאריך את תקופת ההתיישנות משלוש שנים לארבע שנים.

יח. בחודש אוגוסט 2011 פרסם המפקח חוזר ביטוח שעניינו "הרכב הון עצמי מוכר של מבטח", מטרת החוזר היא לקבוע כללים ועקרונות להרכב הון עצמי מוכר של מבטח ולמאפייני רכיבו, בעקבות החלטת המפקח על הביטוח ליישום דירקטיבת ה-SOLVENCY II. כשלב ביניים ליישום הדירקטיבה חוזק ההון הנדרש מחברות הביטוח ונוספו לו נדבכים נוספים. לפיכך, ישנה חשיבות רבה בהרחבת אפשרויות הגיוס של מבטחים מחד גיסא, ובהתוויית מסגרת עקרונות, אשר תאפשר לחברות הביטוח לכלכל צעדיהן ולתכנן את הרכב ההון העצמי שלהן בראיה ארוכת טווח תוך התייחסות להשלכות יישום עקרונות דירקטיבת ה-SOLVENCY II, מאידך גיסא. החוזר מפרט, בין היתר, כי ההון העצמי של מבטח יורכב מסכומם של רכיבים ומכשירים הכלולים בשלושה רבדים - הון ראשוני, הון משני, והון שלישוני. עוד קובע החוזר את הרכב ההון העצמי המוכר של מבטח ואת השיעורים המזעריים והמרביים של הרבדים השונים.

החוזר קובע בין היתר, כללים למבנה הון עצמי מוכר של מבטח, וכן מסגרת עקרונות להכרה ברכיבי הון שונים ולסיווגם לרובדי ההון השונים, כדלהלן:

1. הון ראשוני - כולל הון ראשוני בסיסי (בגובה ההון המיוחס לבעלי המניות של החברה), שטרי הון צמיתים או מניות בכורה לא צוברות ומכשירי הון ראשוני מורכב. מכשירי ההון הראשוני המורכב כוללים מכשירים פיננסיים שהינם זמינים לספוג את הפסדי המבטח באמצעות ביטול תשלומי ריבית ודחיית תשלומי קרן ופרעונם נדחה בפני כל התחייבויות המבטח ובנסיבות מסוימות (הון עצמי מוכר קיים נמוך מהנדרש) קרן המכשיר תמחק או תומר למניות רגילות. מועד הפרעון הראשון של מכשירים אלה יבוא לאחר פרעון ההתחייבויות הביטוחיות המאוחרות ביותר או 49 שנים, כמוקדם שביניהם, אך לא קודם לתום 10 שנים ממועד ההנפקה.

2. התפתחויות מאז הדוח השנתי האחרון (המשך)2.2 מגבלות ופיקוח על עסקי התאגיד (המשך)

י.ח. (המשך)

2. הון משני - כולל מכשירים פיננסיים שהינם זמינים לספוג את הפסדי המבטח באמצעות דחיית תשלומי קרן וריבית, ושפרעונם נדחה בפני כל חוב אחר למעט בפני הון ראשוני. מועד הפרעון הראשון של מכשירי ההון המשני יבוא לאחר תום תקופה המשקפת ממוצע משוקלל של התקופות לפרעון ההתחייבויות הביטוחיות בתוספת שנתיים, או 20 שנים כמוקדם שביניהם, אך לא קודם לתום 8 שנים ממועד ההנפקה.
3. הון שלישוני - כולל מכשירים פיננסיים שהינם זמינים לספוג את הפסדי המבטח באמצעות דחיית תשלומי קרן בלבד, ושפרעונם נדחה בפני כל חוב אחר למעט בפני הון ראשוני (אם כי ניתן לקבוע שלא ידחה גם בפני הון משני אחר או הון שלישוני). מועד הפרעון הראשון של מכשירי ההון השלישוני אינו מוקדם לתום 5 שנים מיום הנפקתו.
- לעניין זה, התחייבויות ביטוחיות כוללות התחייבויות שאינן תלויות תשואה, ללא חלק ההתחייבויות המגובה באג"ח ח"ץ ובניכוי חלקם של מבטחי משנה.
4. שיעורו הכולל של ההון הראשוני לא יפחת מ- 60% מסך ההון העצמי של המבטח. כמו כן, שיעורו הכולל של ההון הראשוני הבסיסי לא יפחת מ- 70% מסך ההון הראשוני.
5. שיעורו הכולל של ההון השלישוני לא יעלה על 15% מסך ההון העצמי של מבטח.
- החוזר כולל הוראת שעה לעניין הרכב ההון העצמי של מבטח בתקופה שמיום 31 בדצמבר, 2010 ועד למועד עליו יודיע המפקח, לפיה הוראות הטייטה השלישית יכנסו לתוקף בהדרגה.
- כמו כן נקבע בהוראת המעבר כי שיעורם הכולל של מכשירי הון הנכללים ב"הון משני נחות" לא יעלה על 50% מההון הבסיסי ובלבד שהונפקו עד ליום 31.12.2009. הון עצמי נחות מוגדר כסך הרכיבים הבאים:
- 5.1 כתבי התחייבות נדחים, בין שניתנים להמרה במניות ובין שלא ניתנים להמרה במניות, שהונפקו לתקופה של 5 שנים לפחות, ותקופת פרעונם בעוד שנתיים לפחות לאחר תאריך הדוח, ובלבד שלא הוצאו לבעל שליטה;
- 5.2 כתבי התחייבות נדחים שהונפקו לבעלי שליטה והם צמודים למדד המחירים לצרכן לכל היותר, אך אינם נושאים ריבית ושמועד הפירעון שלהם לא פחות משנתיים לאחר תאריך הדוח.
- כמו כן, החוזר מבטל את הוראת השעה "הרכב הון עצמי של מבטח", שמספרה 16-1-2009. תחילתו של חוזר זה ביום 30 בספטמבר 2011.

2. התפתחויות מאז הדוח השנתי האחרון (המשך)

2.2 מגבלות ופיקוח על עסקי התאגיד (המשך)

יט. בחודש אוגוסט 2011 פורסמה טיוטת חוזר ביטוח שעניינה "עדכון הנחיות בדבר מבנה הגילוי הנדרש בדוחות הכספיים של חברות הביטוח בהתאם לתקני הדיווח הבינלאומיים (IFRS) – טיוטה". על פי הטיטה חלים עדכונים והבהרות בכל הנוגע למידע הניתן במסגרת הדוחות הכספיים השנתיים של חברות הביטוח ובין השאר: הוספת מידע לבאור 3 - מגזרי פעילות; הוספת הסבר אודות הבסיס לפיו חולקה ההתחייבות הביטוחית בבאור 17 - התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה; גילוי אודות סכומי השתתפות בבאור 32 - עמלות הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות וכן בבאור 33 - הוצאות הנהלה וכלליות; הבהרות ביחס לחישוב נתוני רגישות לסיכונים ביטוחיים בבאור 39 - ניהול סיכונים. על פי הטיטה תחילתן של הוראות החוזר החל מהדוחות הכספיים לשנת 2011 למעט חלק מההוראות הנוגעות לבאור 39 - ניהול סיכונים, אשר לא יחולו על מספרי השוואה המצורפים לדוחות הכספיים לשנת 2011.

כ. בחודש אוגוסט 2011 פרסם המפקח חוזר גופים מוסדיים שעניינו "שירות ללקוחות גופים מוסדיים". מטרת החוזר להבטיח רמה נאותה ושיפור מתמשך בשירות אותו מקבל הלקוח. בין הוראות החוזר: הנהלת הגוף המוסדי תקבע אמנת שירות ותמנה ממונה שירות לקוחות; ממונה שירות לקוחות יבצע מיפוי של מערך השירות הקיים, יגיש להנהלה סקר פערים וכן דוח שנתי אשר יסקור את עמידת הגוף המוסדי בתוכנית העבודה ובמדיניות השירות שקבע הגוף המוסדי; דירקטוריון החברה ידון בהיערכות הגוף המוסדי לעמידה בחוזר זה, יקבע את מדיניות הגוף המוסדי למתן שירות ויאשר את תוכנית העבודה של הגוף המוסדי למתן שירות. תחילתן של הוראות החוזר ביום 1 בינואר 2013 למעט מספר הוראות שתחילתן ביום פרסום החוזר ואשר יושלמו עד ליום 30 בספטמבר 2012.

כא. בחודש אוגוסט 2011 פורסם מכתב מטעם המפקח למנהלי חברות הביטוח שעניינו "ביטוח פוליסה לביטוח תאונות אישיות". על פי המכתב עמדת אגף שוק ההון ביטוח וחסכון היא כי תנאי בחוזה ביטוח המאפשר למבוטח לבטל את החוזה מכל עילה שהיא אינו עולה בקנה אחד עם עקרון הקניית הוודאות למבוטח למשך תקופת הביטוח שנקבעה בחוזה. על כן מובהר במכתב כי אין לכלול בפוליסות לביטוח תאונות אישיות תנאי שלפיו מבטח רשאי לבטל את הפוליסה במהלך תקופת הביטוח מכל סיבה שהיא למעט העילות הקבועות בחוק.

כב. בחודש אוגוסט 2011 פרסם המפקח חוזר סוכנים ויועצים שעניינו "חתימה גרפית ממוחשבת". מטרת החוזר הינה לייעל ולשפר את אופן העברת המסמכים מבעל הרישיון לגוף המוסדי, לקצר את זמני העברת המסמכים ולשפר את השירות למבוטח והכול מבלי לפגוע בזכויות המבוטח. החוזר קובע מספר הוראות שעל בעל הרישיון ליישם על מנת לאפשר החתמת המבוטח באמצעות חתימה גרפית על גבי הפוליסה. בין היתר, קובע החוזר כי על בעל הרישיון לנעול את המסמכים החתומים באמצעות חתימה אלקטרונית ולנקוט באמצעי הגנה סבירים על מנת למנוע חדירה למערכת המחשב שבה שמורים מסמכי המבוטח. עוד קובע החוזר כי על הגוף המוסדי לגבש, עד ליום מועד תחילת החוזר, נהלי עבודה לשם העברת הקבצים החתומים בחתימה גרפית ממוחשבת של המבוטח, באופן ברור ונגיש לבעלי הרישיון. תחילתן של חוזר זה ביום 1 באוקטובר 2011.

2. התפתחויות מאז הדוח השנתי האחרון (המשך)

2.2 מגבלות ופיקוח על עסקי התאגיד (המשך)

כג. בחודש אוגוסט 2011 פורסמה טיוטת חוזר גופים מוסדיים שנייה שעניינה "כללי השקעה החלים על חברות מנהלות ומבטחים - טיוטה שנייה". מטרת טיוטת החוזר היא לקבוע מסגרת הסדרה אחת להשקעה של כל הגופים המוסדיים, לרבות כספי הנוסטרו. במסגרת הטיוטה בוטלו ההבחנות בין כללי ההשקעה החלים על נכסי קופות גמל וקרנות פנסיה לבין אלו החלים על כספי פוליסות שמשותפות ברווחים ושונו חלק מכללי ההשקעה. שינויים אלו מטרתם היא להתאים את דרכי השקעתם של גופים מוסדיים לשינויים שחלו בעשור האחרון הן בשוק ההון והן בענף החיסכון הפנסיוני. בין היתר, מפרטת הטיוטה לעניין כללי השקעה בנושאים הבאים: חריגה משיעורי השקעה; מינוי דירקטור על ידי גוף מוסדי; מסלול השקעה מתמחה; השקעה בשותפות; השקעה בזכות במקרקעין באמצעות תאגיד שאינו שותפות; מתן הלוואות; עסקה עם גורם קשור ובאמצעותו; השקעה בגורם קשור. על פי הטיוטה תחילתן של ההוראות ביום תחילתן של תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (כללי ההשקעה החלים על חברות מנהלות ומבטחים), התשע"א-2011.

כד. בחודש אוגוסט 2011 פורסם "חוק לתיקון פקודת ביטוח רכב מנועי (מס' 19), התשע"א-2011". מטרת תיקון החוק הינה, לקבוע את "מרכיב ההעמסה" בפוליסת ביטוח חובה. מרכיב ההעמסה הינו השיעור מתוך תעריף הביטוח שבו על המבוטח לשאת כתוצאה מעלויות ההשתתפות של המבטח במסגרת הפול. התיקון קובע כי מרכיב ההעמסה לא יפחת מ- 6% מעלות הסיכון הטהור בשוק החופשי, היינו מרכיב ההעמסה יהיה בשיעור של 6% ויהווה חלק מתעריף ביטוח החובה אותו משלמים כל בעלי הרכב המנועי. הנימוקים העיקריים לתיקון החוק הינם, חשיפתם של רוכבי הדו גלגליים לסכנות רבות ומגוונות בכביש, הרצון להגדיל את השימוש בדו גלגליים על ידי הקטנת עלות ביטוח החובה על רכבים אלו. בנושא זה הוגשה תובענה ובקשה לאישורה כייצוגית כנגד החברה.

כה. בחודש ספטמבר 2011 פרסם המפקח מכתב למונהלי הגופים המוסדיים שעניינו "הנהגת תוכניות ביטוח ותקנון קופת גמל". על פי המכתב, בכוונת הממונה לשנות את אופן הנהגת המוצרים, כך שגוף מוסדי יידרש להודיע על מוצר לפני תחילת שיווקו, אך לא יידרש להמתין לאישור הממונה כתנאי לתחילת השיווק. מצ"ב למכתב, פורסמו המסמכים הבאים:

1. "הצעת חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (תיקון מס'...), התשע"א-2011". מטרת הצעת החוק, לתקן את חוק הפיקוח ולהתאים אותו לגישת הפיקוח המתאימה למבנה השוק המודרני, כזו שתאפשר לגופים המוסדיים מרחב פעולה לפיתוח מוצרים, בתנאים המתאימים, לאחר מתן הודעה לממונה וללא צורך בקבלת אישורו בכתב. בין הוראות החוק: הנהגת תוכנית ביטוח ו/או שינוי תנאי ביטוח ו/או דמי ביטוח תדרוש הודעה מראש למפקח 30 ימי עסקים בטרם חל השינוי האמור, והנ"ל יכנסו לתוקף לאחר סיום התקופה האמורה, למעט אם הודיע המפקח על התנגדותו. כמו כן, הוחלט כי סנקציה פלילית תוטל על מי שהחזיק אמצעי שליטה במבטח מבלי שהיה בידו היתר או החזיק אמצעי שליטה במבטח כערובה לחיוב מבלי שהגיש למפקח הודעה על כך או על אף שהמפקח או מי מטעמו התנגד להחזקה כאמור או על מבטח שהנגיש תוכנית ביטוח שפרטיה לא הוגשו למפקח או שינה את תנאי הביטוח, את דמי הביטוח, תשלומים אחרים או שינוי אחר שהורה המפקח או מי מטעמו כי יש להודיע על שינויו.

2. טיוטת חוזר גופים מוסדיים 2011-55 שעניינה "נוהל הודעה על הנהגת תוכנית ביטוח ותקנון קופת גמל - טיוטה". מטרת הטיוטה היא לקבוע נוהל להודעה על הנהגת תוכנית או תקנון חדשים או ביצוע שינויים בהם. בין הוראות הטיוטה: פרטי ההודעה הנדרשים בהנהגת תוכנית ביטוח חדשה, שינויים נוספים החייבים בהודעה לממונה, אופן הנהגת תוכנית ביטוח קבוצתית. על פי הטיוטה תחילתן של ההוראות ביום 1 ביולי 2012.

2. התפתחויות מאז הדוח השנתי האחרון (המשך)

2.2 מגבלות ופיקוח על עסקי התאגיד (המשך)

כה. (המשך)

3. מסמך "עקרונות וקווים מנחים להנהגת תוכנית ביטוח - טיוטה". מטרת הטיוטה להבהיר את עמדת המפקח לפיה על מבטח להנהיג תוכנית ביטוח לפי עקרונות של הוגנות, גילוי ובהירות מכיוון שתוכנית ביטוח היא לרוב חוזה אחיד, בה תנאי החוזה נקבעים על ידי המבטח, מבלי שלמבוטח יש, במרבית המקרים, אפשרות מעשית להתמקח ולשפר את תנאי החוזה. הטיוטה מפרטת קווים מנחים ודוגמאות על פי העקרונות שלעיל.
4. טיוטת חוזר גופים מוסדיים 2011-53 שעניינה "נספח אקטוארי - טיוטה". מטרת הטיוטה היא להגדיר את רמת הפירוט הנדרשת בנספח האקטוארי הנלווה לתוכנית ביטוח או לתקנון קופת גמל משלמת לקצבה ואופן עדכונו. בין הוראות הטיוטה: הכנת נספח אקטוארי (להלן: "הנספח") טרם השקתה של כל תוכנית ביטוח, עדכון הנספח בכל שינוי של תוכנית ביטוח ושמירת תיעוד של גרסה קודמת, נושאים שיש להתייחס אליהם בנספח. על פי הטיוטה תחילתן של ההוראות ביום 1 ביולי 2012.
5. טיוטת חוזר ביטוח 2011-54 שעניינה "דמי ביטוח בענף רכב חובה - עדכון - טיוטה". מטרת הטיוטה לקבוע נהלים לעניין קביעת דמי ביטוח שמבטח יגבה ממבוטחים ואת אופן ההודעה לגביהם למפקח. בין הוראות הטיוטה: מבטח המבקש לשנות דמי ביטוח, יגיש למפקח הודעה על כך כ-14 ימי עסקים לפני המועד שבו מבקש המבטח לפרסם; מועד הפרסום המבוקש יהיה לפחות 20 ימי עסקים לפני המועד שבו מבקש המבטח להחיל את השינוי בדמי ביטוח; מבטח יהיה רשאי להשתמש במשתנים מתוך תכנית סיווג הסיכונים בלבד. על פי הטיוטה ההוראות יחולו על דמי ביטוח שיונהגו בפוליסות בענף רכב חובה ושייכנסו לתוקף החל מיום 1 ביולי 2012.
- כו. בחודש ספטמבר 2011, פורסמה טיוטת חוזר ביטוח 2011-49 שעניינה "דוח חודשי של חברות הביטוח - שינויים והבהרות - טיוטה". הוראות הטיוטה באות לעדכן את הוראות חוזר ביטוח 17-1-2009 שעניינו "דוח חודשי של חברות הביטוח". בין הוראות הטיוטה, הוספת סעיפי דיווח בגין חשיפה כוללת למניות, מט"ח ולח"ל, ביטול סעיפי דיווח בגין תשואות שבועיות ובגין תוצאות מדד HS-STD. על פי הטיוטה תחילתן של ההוראות החל מהדיווח לחודש ינואר 2012.
- כז. בחודש ספטמבר 2011 פורסם מכתב המפקח למנהלי הגופים המוסדיים שעניינו "קודקס הרגולציה העתידי". על פי המכתב, על מנת למנוע פיזור של הוראות הרגולציה ובכדי ליצור סדר ואחידות בהן, החל אגף שוק ההון בתהליך של בחינה וארגון מחדש של הרגולציה הנוגעת לגורמים שתחת פיקוחו. מטרת הארגון היא יצירת ספר רגולציה סדור ומקיף - קודקס, שיייע בהתמצאות בהנחיות השונות ויקל על עבודת הגורמים המפוקחים. על פי המכתב בכוונת האגף לבנות שני חוזרי - על (להלן: "החוזרים האחידים"), שאחד מהם יאגד את כל החוזרים החלים על גופים מוסדיים והשני יאגד את כל החוזרים החלים על סוכני ביטוח משווקים ויועצים פנסיונים, החוזרים האחידים הללו יחליפו את מערכת החוזרים הקיימת במערכת מותאמת למבנה המתוכנן של הקודקס. מצ"ב למכתב זה פורסמו תוכן עניינים, הגדרות, נספחים, רשימת חוזר מקור ומקורות סמכות כנספחים א' ו-ב', וכן הטיוטות הבאות:
- "נספח ג' - החוזר האחיד לגופים מוסדיים - פיילוט השקעות" - הוראות החלות מתוקף חוזרים קיימים בתחום ההשקעות בגופים מוסדיים, בין השינויים בנספח: הרחבת הוראות מסוימות לכלל אפיקי השקעה.
- "נספח ד' - החוזר האחיד לגופים מוסדיים - פיילוט ביטוח כללי" - הוראות החלות מתוקף חוזרים קיימים בתחום ביטוח כללי.
- החוזרים הנ"ל ישולבו לתוך החוזר האחיד לגופים מוסדיים. על פי המכתב, כניסת החוזרים האחידים לתוקף מתוכננת לתחילת שנת 2013.

2. התפתחויות מאז הדוח השנתי האחרון (המשך)2.2 מגבלות ופיקוח על עסקי התאגיד (המשך)

כח. בחודש אוקטובר 2011 פרסם המפקח מכתב למנהלי חברות הביטוח שעניינו "מעקב וניהול הון עצמי". על פי המכתב, לאור התנודתיות בשווקים הפיננסיים ולצורך בחינה ומעקב שוטפים על אופן ניהול ההון העצמי, חברות הביטוח ישלחו דיווח חודשי על מצב אומדן ההון עד לתאריך 17 לכל חודש בגין חודש קודם. דיווח ראשון בגין נתוני חודש אוקטובר 2011 ישלח לא יאוחר משני ימי עסקים ממועד אישור הדוחות הכספיים לרבעון השלישי בדירקטוריון ובכל מקרה לא יאוחר מיום 30 בנובמבר, 2011.

כט. בחודש אוקטובר 2011 פרסם המפקח טיוטת מכתב למנהלי חברות הביטוח שעניינה "חלוקת דיבידנד על-ידי חברת ביטוח - טיוטה". על פי הטיוטה, לאור התנודתיות בשווקים הפיננסיים, המפקח הודיע על הארכת תוקף ההגבלה על חלוקת דיבידנד, על פיה, המפקח לא יאשר חלוקת דיבידנד אלא בהתקיים אחד מהתנאים המפורטים במכתב. בין התנאים, לאחר ביצוע החלוקה לחברה יחס הון עצמי מוכר להון עצמי נדרש בשיעור של 105% לפחות וכן הודעה על חלוקת דיבידנד תחשב כאילו קיבלה את אישור המפקח, אם לאחר ביצוע החלוקה לחברה יחס הון עצמי מוכר להון עצמי נדרש בשיעור של 115% לפחות.

ל. בחודש אוקטובר 2011 פורסמה טיוטה שנייה שעניינה "תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (דמי עמילות), התשע"ב-2011 - טיוטה שנייה". על פי הטיוטה מוצע להסדיר את דמי העמילות המשולמים לסוכני ביטוח ולקבוע מספר הגבלות לגבי היחס שבין עמילות מסוגים שונים המשולמות לסוכני ביטוח. בין הוראות הטיוטה: עמלת שירות תשולם ישירות לסוכן; דמי עמילות בשל עמידה ביעד מכירות ישולמו לסוכן ביטוח בהתקיים התנאים המצטברים הבאים: 1. יעד המכירות הוא אינו בשל פעולת שיווק מוצר ביטוח מסוים. 2. יעד המכירות נבחן ביחס לתקופה של שנה או יותר. 3. דמי העמילות כאמור יכול שישולמו באמצעות שכר, עמלה, השתתפות בהוצאות או בכל דרך אחרת ובלבד שסוכן ביטוח העביר לידי המבוטח, לפני צירופו למוצר, מסמך שבו יגלה למבוטח בגילוי נאות אודות דמי העמילות שישולמו לו בשל או בקשר למכירת המוצר. על פי הטיוטה תחילתן של ההוראות ביום 1 בינואר 2013.

3. התפתחות המשק, שוקי ההון והכספים

ברבעון השלישי של שנת 2011 מגמת הצמיחה של הפעילות הכלכלית במשק הישראלי התמתנה לעומת הרבעון השני. תחזיות בנק ישראל לשנת 2011 ו-2012 עודכנו מטה וכעת מניחות צמיחה בשיעור של 4.7% ו-3.5% בהתאמה, זאת לאחר שבשנת 2010 נרשמה צמיחה בשיעור של 5.4%. סקר המגמות של הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה מצביע על האטה בכוונות הצריכה של הציבור ומדיווחי החברות והעסקים עולה כי ברביע השלישי של שנת 2011 גדלה הפעילות העסקית במשק בקצב מתון מזה של הרביע השני. המיתון התרכז בגידול הפעילות ברביע השלישי של השנה ביצוא התעשייתי ובמכירות לשירותים בחו"ל. הציפיות לרביע הבא מצביעות כי גם ברכיב הפעילות המקומי של ענפי התעשייה והשירותים תחול האטה. המדד המוביל של הסקר צופה לראשונה מאז הרביע השני של 2009 האטה בקצב הצמיחה לרביע הבא וזאת בהמשך להתפתחויות במשברי החוב באירופה, חולשת המשק האמריקאי וסיכונים גיאו פוליטיים שמגבירים את חוסר הודאות בנוגע לקצב הצמיחה במשק ומשפיעים לשלילה על הצפי לצמיחה עתידית.

מדד המחירים לצרכן ירד בספטמבר ב-0.2%, נמוך מהתחזיות המוקדמות, שעמדו במוצע על אי שינוי, ובתוך התוואי העונתי המתיישב עם עמידה ביעד האינפלציה. סעיף מחירי המזון במדד המשיך לרדת, בין היתר, על רקע המחאה החברתית. האינפלציה בהסתכלות על 12 החודשים האחרונים נכנסה החודש לתוך טווח יעד המחירים, ושיעורה 2.9%. האינפלציה (בניכוי עונתיות) בשבעת החודשים האחרונים נמצאת בסביבת הגבול התחתון של תחום היעד. המדד ללא דיור ב-12 החודשים האחרונים עלה ב-2.1%. מדד המחירים לצרכן עלה מתחילת השנה ועד סוף הרבעון השלישי ב-2.2%.

3. התפתחות המשק, שוקי ההון והכספים (המשך)

במהלך חודש ספטמבר 2011 ירדה הריבית במשק וזאת לראשונה מחודש מרץ 2009. בנק ישראל הוריד את הריבית כאשר ההורדה עקבית עם מדיניות ריבית שנועדה לבסס את האינפלציה בתוך יעד יציבות המחירים של 1% עד 3% ב-12 החודשים הקרובים, ולתמיכה בצמיחה תוך שמירה על היציבות הפיננסית. תוואי הריבית בהמשך תלוי בהתפתחויות בסביבת האינפלציה, בצמיחה בישראל, בכלכלה העולמית, במדיניות המוניטרית בבנקים המרכזיים העיקריים ובהתפתחות שער החליפין.

ההכנסות המקומיות של הממשלה מתחילת השנה עד חודש ספטמבר היו נמוכות ב-3.1% מהתוואי המתאים לתחזית ההכנסות בתקציב, בעיקר בגלל האטה בתקבולי המסים העקיפים, שהחלה בחודש אפריל. הגירעון הכולל של הממשלה (ללא אשראי נטו) הסתכם בתקופה זו ב-9.7 מיליארדי ש"ח, לעומת גירעון של 14 מיליארדים בתקופה המקבילה אשתקד. על פי ההתפתחויות בפעילות הממשלה עד כה נראה כי ההכנסות ממסים יהיו נמוכות במקצת מהתחזית בתקציב, והגירעון התקציבי בשנת 2011 יהיה בסביבת תקרת הגירעון הקבועה בחוק - 3% תוצר.

אי-הוודאות לגבי המשך ההתאוששות של המשק העולמי גברה ברבעון השלישי, בעיקר על רקע הקשיים במשקים העיקריים, המשבר הפיננסי באירופה ואי הבהירות ביחס לתוכניות החילוץ המתגבשות באירופה. תחזיות הצמיחה השונות לאירופה ל-2011 ו-2012 התעדכנו כלפי מטה, והתרחיש הבסיסי הוא קיפאון באירופה וצמיחה נמוכה בארה"ב. כן נראים סימנים ראשונים להתמתנות הפעילות הכלכלית בשווקים מתעוררים. גורמי הסיכון ממשיכים להתמקד באירופה, שבה הסיכוי לצמיחה שלילית, גם במשקי הליבה, התגבר משמעותית, ולאחרונה ירדה תחזית הצמיחה בגרמניה לשנת 2012 במחצית - ל-0.8%. החשש מפני משבר פיננסי חמור נותר גבוה, בגלל התפשטות הסיכון גם לבנקים מובילים באירופה, קשיי נזילות במערכת הבנקאית והורדת דירוג לבנקים מובילים בעולם. תנאי רקע אלו הניעו את קובעי המדיניות באירופה להכריז על תוכנית סיוע מקיפה, ובנקים מרכזיים עיקריים - (Fed, ECB, BOE) לחדש את תוכניות ההרחבה השונות. יחד עם זאת, תוכניות הסיוע המסתמנות באירופה ונתוני מקרו טובים יחסית בארה"ב הביאו לעליות של מדדי המניות העיקריים.

יתרות המט"ח של בנק ישראל קטנו בחודש ספטמבר ב-1.7 מיליארד דולר והסתכמו נכון לסוף החודש ב-76.3 מיליארד דולר. הקיטון בערכן הדולרי של יתרות המט"ח בחודש ספטמבר 2011 נבע כמעט כולו מהתחזקות שער הדולר מול היורו והליש"ט. התחזקות זו הביאה לירידה של 1.8 מיליארד דולר בערכן של יתרות המט"ח שמחזיק בנק ישראל במטבעות אלה.

ברבעון השלישי בנק ישראלי נמנע מהתערבות במסחר במט"ח בשל התחזקותו של הדולר מול השקל והיורו.

בסיכום תשעת החודשים של שנת 2011 יוסף השקל בשיעור של כ-4.6% לעומת שער היציג של הדולר, כאשר שער היציג של האירו לעומת השקל רשם במהלך התקופה עלייה של כ-6.5%.

שוקי האג"ח והמניות

הרבעון השלישי של שנת 2011 בלט בתנודתיות גבוהה עקב אירועים רבים שמקורם במשבר האירופאי. בין הבולטים נציין את המשבר באיטליה ויוון, הורדת הדירוג לארה"ב ע"י חברת הדירוג S&P ומנגד נתוני מאקרו סבירים בארה"ב. אירועים אלה הגדילו את תחושת חוסר הודאות בקרב המשקיעים כאשר בלטה המגמה של ירידות מתונות בארה"ב אל מול ירידות חזקות באירופה וישראל.

עד הרבעון השלישי של 2011, ירד מדד ת"א 25 בשיעור של כ-16%, כאשר מדד ת"א 100 ירד בשיעור של כ-18%. מדד ת"א 75 ירד בשיעור של כ-25.6% ומדד היתר 50 ירד בשיעור של כ-31%. לעומת זאת, מדד הנאסד"ק ירד במהלך התקופה הנסקרת בשיעור מתון יותר של כ-9.6%, בעוד שהדאו ג'ונס ירד בכ-5.6%. מדד הדאקס הגרמני ירד בתקופה הנסקרת בכ-20.4%, מדד הקאק הצרפתי ירד בכ-22.6% ומדד הפוטסי הבריטי ירד בכ-14.1%.

במדדי התל-בונד 20 והתל-בונד 40 נרשמו ירידות של 0.3% ו-1.5% בהתאמה. מדדי האג"ח הממשלתי רשמו עליות נאות וזאת לאור הירידות בשווקים, הורדת הריבית והצפי להורדות נוספות בשנה הקרובה, כאשר הממשלתי הצמוד עלה בכ-3.2% ומדד האג"ח הממשלתי השקלי עלה בכ-3.9%.

4. המצב הכספי

4.1 להלן נתונים עיקריים מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים:

31 בדצמבר 2010	שיעור השינוי %	30 בספטמבר 2010	30 בספטמבר 2011	
אלפי ש"ח		אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
1,356,063	(0.3)	1,357,125	1,353,216	סה"כ מאזן
1,034,419	2.7	1,038,165	1,066,215	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה
178,627	(12.3)	184,240	161,525	סה"כ הון
31,766	31.5	31,766	41,766	הון מניות
93,161	(33.1)	98,774	66,059	יתרת רווח נקי (עודפים)
57,325	(0.1)	57,127	57,057	התחייבויות פיננסיות
1,021,519	(6.8)	973,278	906,855	סה"כ השקעות פיננסיות

4.2 הון:

ההון קטן מכ- 178.6 מליון ש"ח ביום 31 בדצמבר, 2010 לכ- 161.5 מליון ש"ח ביום 30 בספטמבר, 2011, קיטון של כ- 17.1 מליון ש"ח אשר נובע מהפסד שוטף במשך התקופה. ביום 30 במרס, 2011 הנפיקה החברה מניות הטבה בסך 10,000 אלפי ש"ח ערך נקוב.

4.3 דיבידנד:

בתקופת הדוח לא חולק דיבידנד.

4.4 התחייבויות פיננסיות:

התחייבויות פיננסיות קטנו מסך של 57.3 מליוני ש"ח ביום 31 בדצמבר 2010 לכ- 57.1 מליוני ש"ח. הקיטון בסעיף נובע מפרעון חלקי בסך של כ-1.8 מליוני ש"ח בקיזוז תוספת הפרשי הצמדה וריבית שנצברה בסך כ-1.6 מליוני ש"ח.

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

1-12/10		7-9/10		7-9/11		1-9/10		1-9/11		
אלפי ש"ח	%	אלפי ש"ח	%	אלפי ש"ח	%	אלפי ש"ח	%	אלפי ש"ח	%	
181,854	41.1	45,587	40.6	62,727	49.3	134,231	40.2	179,181	48.4	רכב רכוש
180,759	40.8	44,845	39.9	48,289	37.9	137,665	41.2	142,516	38.5	רכב חובה
80,263	18.1	21,882	19.5	16,244	12.8	62,442	18.6	48,284	13.1	אחר
442,876	100.0	112,314	100	127,260	100	334,338	100	369,981	100	

4. המצב הכספי (המשך)

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

1-12/10	7-9/10	7-9/11	1-9/10	1-9/11	
אלפי ש"ח					
22,036	7,599	(6,241)	27,755	(21,029)	רווח (הפסד) ביטוח רכב חובה
669	(3,724)	(3,241)	2,487	(4,983)	רווח (הפסד) ביטוח רכב רכוש
7,200	2,392	1,793	7,979	7,141	רווח ענפי רכוש ואחרים
(13,082)	(1,740)	(233)	(12,651)	(271)	הפסד ענפי חבויות אחרים
26,264	10,744	(9,017)	34,554	(22,354)	סה"כ רווח (הפסד) לפני מיסים
9,668	3,771	(1,057)	12,345	(5,252)	מיסים על הכנסה (הטבת מס)
16,596	6,973	(7,960)	22,209	(17,102)	סה"כ רווח (הפסד) כולל *

* ההפסד הכולל נטו לאחר מס הסתכם בתקופת הדוח בכ- 17,102 אלפי ש"ח לעומת רווח של כ- 22,209 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, וזאת כתוצאה מהפסדים בהשקעות וכן ירידה ברווח השוטף ממגזרי פעילות. ראה גם באור 3 לדוחות הכספיים.

דמי ביטוח שהורווחו בתקופת הדוח הסתכמו לסך של 369,981 אלפי ש"ח לעומת 334,338 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הפסד מהשקעות, נטו הסתכם בתקופת הדוח לסך של 3,915 אלפי ש"ח לעומת רווח מהשקעות בתקופה המקבילה בסך של 61,681 אלפי ש"ח.

סך התשלומים והשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר לתקופה הסתכמו לסך של 296,136 אלפי ש"ח לעומת 265,420 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. עיקר הגידול, מקורו בענפי הרכב.

בתקופת הדוח, יחס התביעות מדמי הביטוח בשייר (להלן - L.R.). הינו כ- 81.7% לעומת 82.9% בתקופה המקבילה אשתקד.

עמלות והוצאות רכישה אחרות בתקופת הדוח הסתכמו לסך של 57,012 אלפי ש"ח המהווים כ- 15.4% ביחס לפרמיות שהורווחו ברוטו לעומת 56,491 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד המהווים כ- 16.9%.

4.6.1 ביטוח רכב חובה

בתחום חלה ירידה ברווח מרווח של 27,755 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד לכדי הפסד של 21,029 אלפי ש"ח בתקופת הדוח. הקיטון ברווח נובע ברובו מהפסדים מהשקעות. הפסד מהשקעות בתחום רכב חובה בתקופת הדוח הסתכם לסך של 5,662 אלפי ש"ח לעומת רווח מהשקעות בתקופה מקבילה אשתקד בסך 37,747 אלפי ש"ח.

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.

מכוח התקנות האמורות, זקפה החברה בתקופת הדוח סך של כ- 27.6 מיליון ש"ח אשר הגדיל את ההפסד באותו סכום, בעוד שבתקופה המקבילה אשתקד זקפה החברה סך של כ- 22.2 מיליון ש"ח לסעיף התביעות התלויות.

4. המצב הכספי (המשך)**4.6.2 ביטוח רכב רכוש**

ההפסד בתחום רכב רכוש בתקופת הדוח הסתכם בכ- 4,983 אלפי ש"ח, בהשוואה לרווח בסך של 2,487 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, נובע בעיקר מקיטון בהכנסות מהשקעות.

4.6.3 ביטוח ענפי רכוש, חבויות ואחרים

התוצאות החיתומיות של תחום ביטוחי ענפי רכוש, חבויות ואחרים הוטבו וההפסד ירד מסך של כ- 4,672 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד לכדי רווח בסך של כ- 6,870 אלפי ש"ח בתקופת הדוח.

ההפסד מענף חבויות קטן מהפסד של 12,651 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד לכדי הפסד בסך של 271 אלפי ש"ח בתקופת הדוח.

הרווח מענף מקיף דירות גדל מרווח של 3,580 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד לכדי רווח בסך של 3,738 אלפי ש"ח בתקופת הדוח.

הרווח מענף בתי עסק קטן מרווח של כ- 2,497 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, לכדי רווח של כ- 1,103 אלפי ש"ח בתקופת הדוח.

5. תזרימי מזומנים ונזילות

יתרת המזומנים ושווי מזומנים בתאריך הדוח הסתכמו לסך של כ- 139.4 מיליון ש"ח לעומת סך של כ- 29.8 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר, 2010. הגידול נובע מהפעילויות כמפורט להלן:

5.1 מפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים שנבעו מפעילות שוטפת בתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ- 113.5 מיליון ש"ח לעומת סך של כ- 25.8 מיליון ש"ח שנבעו מפעילות שוטפת בתקופה המקבילה אשתקד.

5.2 מפעילות השקעה

תזרימי מזומנים ששימשו לפעילות השקעה בתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ- 2.1 מיליון ש"ח לעומת סך של כ- 1.5 מיליון ש"ח ששימשו לפעילות השקעה 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 ששימשו לפעילות מימון בתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ- 1.8 מיליון ש"ח לעומת סך של 45 מיליון ש"ח שנבעו מפעילות מימון בתקופה המקבילה אשתקד. השינוי נובע כתוצאה מקבלת התחייבויות פיננסיות בתקופה מקבילה אשתקד ופרעון חלקי של ההתחייבויות הפיננסיות בתקופת הדוח.

6. בקורות ונהלים לגבי גילוי ובקרה פנימית על דיווח כספי - SOX 404

בהתאם להוראות חוזר גופים מוסדיים 2010-9-7 שעניינו "בקרה פנימית על דיווח כספי - הצהרות, דוחות וגילויים" הטיל המפקח על חברות ביטוח חובה לצרף לדוחות הכספיים השנתיים והרבעוניים, הצהרות שתיחתמנה על ידי המנכ"ל ומנהל הכספים של הגוף המוסדי, בדבר נאותות בקורות ונהלים של הגוף המוסדי שתוכננו להבטיח כי מידע שהגוף המוסדי נדרש לגלות בדוחות, נרשם, מעובד, מסוכם ומדווח בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) והוראות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון (להלן - הממונה). בקורות ונהלים אלה כוללים, בין השאר, בקורות ונהלים שתוכננו להבטיח כי מידע שהגוף המוסדי או קופות הגמל שבניהולו נדרשים לגלות, בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) והוראות הממונה, נצבר ומועבר להנהלת הגוף המוסדי, לרבות למנכ"ל ולסמנכ"ל הכספים באופן המתאים, וזאת על מנת לאפשר קבלת החלטות במועד המתאים, בהתייחס לדרישות הגילוי.

6. בקרות ונהלים לגבי גילוי ובקרה פנימית על דיווח כספי - SOX 404 (המשך)**בקרות ונהלים לגבי הגילוי**

הנהלת החברה, בשיתוף המנכ"ל וסמנכ"ל הכספים של הגוף המוסדי, העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של הגוף המוסדי. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל הגוף המוסדי וסמנכ"ל הכספים הסיקו כי לתום תקופה זו הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של הגוף המוסדי הנן אפקטיביות על מנת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהגוף המוסדי נדרש לגלות בדוח השנתי בהתאם להוראות הדין והוראות הדיווח שקבע הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

בקרה פנימית על דיווח כספי

במהלך התקופה המכוסה המסתיימת ביום 30 בספטמבר, 2011 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של הגוף המוסדי על דיווח כספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הגוף המוסדי על דיווח כספי.

הצהרות המנכ"ל וסמנכ"ל הכספים בדבר אפקטיביות הבקרות והנהלים וקיומם מצורפות מיד בסיום דוח הדירקטוריון.

בהתאם לשלבים המפורטים בחוזר גופים מוסדיים בנושא "אחריות ההנהלה על הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי" לעניין יישום הוראות סעיף 404 לחוק "סרבנס אוקסלי", החברה סיימה את שלב התייעוד והאימות בנוגע לדיווחים הכספיים הנגזרים מהדוחות הכספיים המוגשים לממונה או המפורסמים לציבור הרחב (לרבות, באמצעות אתר האינטרנט של הגוף המוסדי). כמו כן, החברה קיבלה אישור מרואה החשבון המבקר על סיום שלב התייעוד והאימות.

יש לציין, שבהתאם לשלבים ויעדי הביניים שהוגדרו בחוזרי הממונה, החברה ממשיכה להיערך ליישום הוראות סעיף 404 לחוק "סרבנס אוקסלי".

7. גילוי בדבר התקדמות ההיערכות ליישום דירקטיבת Solvency II

החברה ממשיכה בהערכות ליישום דירקטיבת Solvency II בהתאם לתקן האירופאי והנחיות המפקח על הביטוח. במהלך הרבעון השלישי של שנת 2011, ועל פי חוזר ההנחיה לביצוע ה-QIS5, 2010-1-7, ביצע מבקר הפנים של החברה ביקורת על תהליך החישוב של דוח ההערכה הכמותי והבקרות הנוגעות לו, אשר התייחס גם לסקר הפערים אשר בוצע בחברה כנדרש בחוזר.

החברה קיימה דיון בדירקטוריון בממצאי דוח הביקורת הפנימית טרם הגשתו לפיקוח ביום 31 באוגוסט, 2011.

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

חגי שפירא
מנהל כללי וחבר דירקטוריון

ראובן שרוני
יו"ר הדירקטוריון

תל-אביב, 24 בנובמבר, 2011

הצהרת המנהל הכללי *

אני, חגי שפירא, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של שירביט חברה לביטוח בע"מ (להלן - "חברת הביטוח") לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר, 2011 (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 למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברת הביטוח המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי¹ של חברת הביטוח; וכן-
 - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברת הביטוח, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברת הביטוח, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקוחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על שוק ההון;
 - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של חברת הביטוח והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-
 - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי שאירע ברבעון 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 של חברת הביטוח, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של חברת הביטוח לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן-
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי.

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

חגי שפירא
מנהל כללי וחבר דירקטוריון

24 בנובמבר, 2011

(* כהגדרתם בהוראות חוזר גופים מוסדיים 2010-9-7 לענין בקרה פנימית על דיווח כספי - הצהרות, דוחות וגילויים.

הצהרת סמנכ"ל הכספים *

אני, רונן שקד, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של שירביט חברה לביטוח בע"מ (להלן: "חברת הביטוח") לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר, 2011 (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 למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
 4. אני ואחרים בחברת הביטוח המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקרות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של חברת הביטוח; וכן-
 - (א) קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברת הביטוח, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברת הביטוח, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על שוק ההון;
 - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של חברת הביטוח והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-
 - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי שאירע ברבעון 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 של חברת הביטוח, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של חברת הביטוח לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן-
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי.
- אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

רונן שקד
סמנכ"ל כספים

24 בנובמבר, 2011

(* כהגדרתם בהוראות חוזר גופים מוסדיים 2010-9-7 לענין בקרה פנימית על דיווח כספי - הצהרות, דוחות וגילויים.

שירביט חברה לביטוח בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים

ליום 30 בספטמבר, 2011

בלתי מבוקרים

שירביט חברה לביטוח בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 בספטמבר, 2011

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

<u>עמוד</u>	
2	סקירת דוחות כספיים ביניים מאוחדים
3-4	דוחות מאוחדים על המצב הכספי
5	דוחות מאוחדים על הרווח הכולל
6-7	דוחות מאוחדים על השינויים בהון
8-9	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
10-30	באורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים
31-33	נספח א' - תמצית נתונים המתייחסים לדוחות הנפרדים של החברה ("סולר")
34-36	נספח ב' - פירוט השקעות פיננסיות

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

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של שירביט חברה לביטוח בע"מ וחברות בנות שלה (להלן - הקבוצה), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 30 בספטמבר, 2011 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים" ובהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו על ידי המפקח על הביטוח בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל - "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזהים 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 ביניים המאוחדים בדבר חשיפה לאישור תובענות כייצוגיות.

נכסים

ליום 31 בדצמבר 2010 מבוקר	ליום 30 בספטמבר		
	2010	2011	
	בלתי מבוקר אלפי ש"ח		
3,668	4,061	3,977	נכסים בלתי מוחשיים
-	-	3,559	נכסי מסים נדחים
23,513	27,336	29,128	הוצאות רכישה נדחות
22,342	22,674	21,145	רכוש קבוע
33,226	32,927	37,021	נדל"ן להשקעה
100,375	84,210	82,780	נכסי ביטוח משנה
14,433	8,739	17,416	נכסי מסים שוטפים
9,768	10,576	10,508	חייבים ויתרות חובה
97,394	105,199	101,470	פרמיות לגבייה
			השקעות פיננסיות:
799,829	797,221	747,492	נכסי חוב סחירים
89,264	100,952	146,692	נכסי חוב שאינם סחירים
79,850	64,307	262	מניות
52,576	10,798	12,409	אחרות
1,021,519	973,278	906,855	סך כל ההשקעות הפיננסיות
29,825	88,125	139,357	מזומנים ושווי מזומנים
<u>1,356,063</u>	<u>1,357,125</u>	<u>1,353,216</u>	סך כל הנכסים

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

הון והתחייבויות

ליום 31 בדצמבר 2010 מבוקר	ליום 30 בספטמבר	
	2010	2011
	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

הון:

31,766	31,766	41,766	הון מניות
52,869	52,869	52,869	פרמיה על מניות
831	831	831	קרנות הון
<u>93,161</u>	<u>98,774</u>	<u>66,059</u>	יתרת עודפים
<u>178,627</u>	<u>184,240</u>	<u>161,525</u>	סך כל ההון

התחייבויות:

1,034,419	1,038,165	1,066,215	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה
4,187	4,701	2,219	התחייבויות בגין מסים נדחים
11,198	10,208	11,593	התחייבויות בשל הטבות לעובדים
274	146	375	התחייבויות בגין מסים שוטפים
70,033	62,538	54,232	זכאים ויתרות זכות
<u>57,325</u>	<u>57,127</u>	<u>57,057</u>	התחייבויות פיננסיות
<u>1,177,436</u>	<u>1,172,885</u>	<u>1,191,691</u>	סך כל ההתחייבויות
<u>1,356,063</u>	<u>1,357,125</u>	<u>1,353,216</u>	סך כל ההון וההתחייבויות

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

רוגן שקד סמנכ"ל כספים	חגי שפירא מנכ"ל	ראובן שרוני יו"ר הדירקטוריון	24 בנובמבר, 2011 תאריך אישור הדוחות הכספיים
--------------------------	--------------------	---------------------------------	--

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2010	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		מבוקר
	2010	2011	2010	2011	
אלפי ש"ח [למעט נתוני רווח נקי (הפסד) למניה]					
442,876	112,314	127,260	334,338	369,981	פרמיות שהורווחו ברוטו
40,744	12,114	7,575	31,658	23,656	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
402,132	100,200	119,685	302,680	346,325	פרמיות שהורווחו בשייר
71,782	25,561	(5,347)	61,681	(3,915)	רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון
6,820	2,142	1,169	4,847	3,258	הכנסות מעמלות
480,734	127,903	115,507	369,208	345,668	סך כל ההכנסות
418,989	87,781	99,740	302,039	307,120	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
62,933	(3,133)	2,902	36,619	10,984	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
356,056	90,914	96,838	265,420	296,136	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
79,395	21,793	23,471	56,491	57,012	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
14,826	2,962	3,131	9,555	11,147	הוצאות הנהלה וכלליות
4,193	1,490	1,084	3,188	3,727	הוצאות מימון
454,470	117,159	124,524	334,654	368,022	סך כל ההוצאות
26,264	10,744	(9,017)	34,554	(22,354)	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
9,668	3,771	(1,057)	12,345	(5,252)	מסים על ההכנסה (הטבת מס)
16,596	6,973	(7,960)	22,209	(17,102)	רווח נקי (הפסד)
16,596	6,973	(7,960)	22,209	(17,102)	סה"כ רווח (הפסד) כולל
0.40	0.17	(0.19)	0.53	(0.41)	רווח נקי (הפסד) למניה (בש"ח)

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

סה"כ הון	יתרת עודפים	קרנות הון	פרמיה על מניות	הון המניות	
<u>בלתי מבוקר</u>					
<u>אלפי ש"ח</u>					
178,627	93,161	831	52,869	31,766	יתרה ליום 1 בינואר, 2011 (מבוקר)
-	(10,000)	-	-	10,000	הנפקת מניות הטבה
(17,102)	(17,102)	-	-	-	סה"כ הפסד כולל
<u>161,525</u>	<u>66,059</u>	<u>831</u>	<u>52,869</u>	<u>41,766</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר, 2011
<u>בלתי מבוקר</u>					
<u>אלפי ש"ח</u>					
162,031	76,565	831	52,869	31,766	יתרה ליום 1 בינואר, 2010 (מבוקר)
22,209	22,209	-	-	-	סה"כ רווח כולל
<u>184,240</u>	<u>98,774</u>	<u>831</u>	<u>52,869</u>	<u>31,766</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר, 2010
<u>בלתי מבוקר</u>					
<u>אלפי ש"ח</u>					
169,485	74,019	831	52,869	41,766	יתרה ליום 1 ביולי, 2011
(7,960)	(7,960)	-	-	-	סה"כ הפסד כולל
<u>161,525</u>	<u>66,059</u>	<u>831</u>	<u>52,869</u>	<u>41,766</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר, 2011
<u>בלתי מבוקר</u>					
<u>אלפי ש"ח</u>					
177,267	91,801	831	52,869	31,766	יתרה ליום 1 ביולי, 2010
6,973	6,973	-	-	-	סה"כ רווח כולל
<u>184,240</u>	<u>98,774</u>	<u>831</u>	<u>52,869</u>	<u>31,766</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר, 2010

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

סה"כ הון	יתרת עודפים	קרנות הון מבוקר אלפי ש"ח	פרמיה על מניות	הון המניות	
162,031	76,565	831	52,869	31,766	<u>יתרה ליום 1 בינואר, 2010</u>
16,596	16,596	-	-	-	סה"כ רווח כולל
<u>178,627</u>	<u>93,161</u>	<u>831</u>	<u>52,869</u>	<u>31,766</u>	<u>יתרה ליום 31 בדצמבר, 2010</u>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2010	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		נספח
	2010	2011	2010	2011	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
(32,085)	44,919	36,177	25,779	113,502	א
<u>מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת</u>					
<u>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</u>					
(2,047)	(438)	(357)	(1,182)	(1,132)	השקעה ברכוש קבוע
1,298	68	-	691	528	תמורה ממימוש רכוש קבוע
(1,152)	(100)	(642)	(974)	(1,539)	השקעה בנכסים בלתי מוחשיים
(1,901)	(470)	(999)	(1,465)	(2,143)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
<u>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</u>					
45,000	-	(916)	45,000	(1,827)	קבלת (פרעון) התחייבויות פיננסיות, נטו
45,000	-	(916)	45,000	(1,827)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון
11,014	44,449	34,262	69,314	109,532	<u>עלייה במזומנים ושווי מזומנים</u>
18,811	43,676	105,095	18,811	29,825	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה</u>
29,825	88,125	139,357	88,125	139,357	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה</u>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
	2010	2011	2010	2011
	אלפי ש"ח			
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			

נספח א' - תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת *

16,596	6,973	(7,960)	22,209	(17,102)
(52,179)	(12,102)	(7,880)	(51,970)	(9,995)
(4,542)	(1,541)	(2,387)	(3,445)	(4,275)
(8,995)	(8,299)	9,854	(1,830)	15,492
(2,950)	(2,729)	17,212	(1,730)	16,178
4,197	1,502	659	3,105	3,641
(18)	2	-	16	6
(1,799)	(1,500)	(3,795)	(1,500)	(3,795)
2,709	632	126	1,719	395
2,560	650	540	1,936	1,795
2,404	613	413	1,832	1,230
33,617	(19,668)	(20,039)	37,363	31,796
(25,650)	18,932	1,672	(9,485)	17,595
495	2,085	3,050	(3,328)	(5,615)
9,668	3,771	(1,057)	12,345	(5,252)
(28,492)	56,471	40,251	18,751	65,331
8,089	4,242	8,472	284	(4,076)
(353)	(663)	(2,742)	(925)	(4,914)
(6,439)	(6,449)	(5,114)	(13,934)	(15,801)
(67,678)	35,949	39,235	(10,796)	99,736
(2,442)	(604)	(715)	(1,519)	(2,170)
34,147	6,545	7,280	26,618	30,219
(16,005)	(4,523)	(1,968)	(12,836)	(8,147)
37	-	16	35	8,563
3,260	579	289	2,068	2,403
(32,085)	44,919	36,177	25,779	113,502

רווח נקי (הפסד)
התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

התאמות לסעיפי רווח והפסד:
הפסדים (רווחים) נטו מהשקעות פיננסיות:

נכסי חוב סחירים
נכסי חוב שאינם סחירים
מניות
השקעות אחרות
הוצאות מימון בגין התחייבויות פיננסיות ואחרות
הפסד (רווח) ממימוש רכוש קבוע
שינוי בשווי הוגן של נדל"ן להשקעה
התחייבויות בשל הטבות לעובדים

פחת והפחתות:

רכוש קבוע
נכסים בלתי מוחשיים

שינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה
שינוי בנכסי ביטוח משנה
שינוי בהוצאות רכישה נדחות
מסים על הכנסה (הטבת מס)

שינויים בסעיפים מאזניים אחרים:

מימושים (רכישות), נטו של השקעות פיננסיות פרמיות לגבייה
חייבים ויתרות חובה
זכאים ויתרות זכות

סך ההתאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך התקופה עבור:

ריבית ששולמה
ריבית שהתקבלה
מסים ששולמו
מסים שהתקבלו
דיבידנד שהתקבל

מזומנים, נטו 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 מאוחדים.

באור 1: - כללי

א. תיאור החברה המדווחת

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

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

ב. בסיס עריכת הדוחות הכספיים

דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 30 בספטמבר, 2011 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן - דוחות כספיים ביניים מאוחדים). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2010 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים).

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאיתא. מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים ערוכים בהתאם לכללים חשבונאיים מקובלים לעריכת דוחות כספיים מאוחדים 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.

1. שימוש באומדנים ושיקול דעת

בעת הכנת הדוחות הכספיים, נדרשת ההנהלה להסתייע באומדנים, הערכות והנחות המשפיעים על יישום המדיניות ועל הסכומים המדווחים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר שהתוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה. שיקול הדעת של ההנהלה, בעת יישום המדיניות החשבונאית של החברה וההנחות העיקריות ששימשו בהערכות הכרוכות באי וודאות ובאומדנים הינם עקביים עם אלו ששימשו בדוחות השנתיים, למעט האמור להלן:

שיעורי הריבית ששימשו בקביעת השווי ההוגן

השווי ההוגן של נכסי חוב שאינם סחירים אשר מידע לגבי השווי ההוגן ניתן לצרכי באור בלבד נקבע באמצעות היוון אומדן תזרימי המזומנים הצפויים בגינם. שערי ההיוון מתבססים בעיקרם על התשואות של אגרות חוב ממשלתיות והמרווחים של אגרות חוב קונצרניות כפי שנמדדו בבורסה לניירות ערך בתל אביב בתוספת פרמיה בגין אי סחירות. שיעורי הריבית ששימשו להיוון נקבעים על ידי חברה המספקת ציטוט ריביות ביחס לדירוגי סיכון שונים.

ביום 24 בפברואר, 2011 פרסם משרד האוצר הודעה לעיתונות לפיה זכתה קבוצת "מרווח הוגן" במכרז להקמה ולתפעול של מאגר ציטוטי מחירים ושיעורי ריבית לגופים מוסדיים. החל מיום 20 במרס, 2011 (להלן - יום המעבר), מספקת קבוצת מרווח הוגן ציטוטי מחירים ושיעורי ריבית היוון לגופים מוסדיים לשערוך נכסי חוב לא סחירים (להלן - המודל החדש). מאותו מועד הפסיקה חברת שערי ריבית לספק ציטוטים אלו לגופים המוסדיים. המודל החדש בעיקרו אינו מתבסס על דירוג האשראי של הנכס אלא על חלוקת השוק הסחיר לעשירונים בהתאם לתשואה לפידיון של נכסי החוב וקביעת מיקום הנכס הלא סחיר באותם עשירונים וזאת בהתאם לפרמית הסיכון הניגזרת ממחירי עסקאות/הנפקות בשוק הלא סחיר.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

א. מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים (המשך)

1. שיעורי הריבית ששימשו בקביעת השווי ההוגן (המשך)

המודל החדש מביא לידי ביטוי באופן עדכני יותר שינויים בפרמיית הסיכון של נכסי החוב, כפי שאלו משתקפים בשוק הסחיר בהתאם לשינויים באותו עשירון.

לדעת החברה המודל החדש עונה לדרישות המפקח על הביטוח ולכללים החשבונאיים בנושא מדידת שווי הוגן של נכסים פיננסיים. המעבר למודל החדש מיושם כשינוי אומדן. אין השפעה מהותית על הדוחות הכספיים כתוצאה מיישום המודל החדש ביום המעבר.

ביום 14 בספטמבר, 2011 פרסם משרד האוצר הודעה בעקבות פסק הדין של בית המשפט העליון מיום 6 בספטמבר, 2011 אשר הורה על ביטול המכרז האמור לעיל. על פי ההודעה, החליטה ועדת המכרזים של משרד האוצר כי חברת מרווח הוגן תמשיך לספק שירותי מאגר ציטוטי מחירים פרטניים ושיעורי ריבית עבור הגופים המוסדיים, וזאת עד ליום 1 ביוני, 2012 או עד לתחילת מתן השירותים על ידי הזוכה במכרז החדש שיפורסם, לפי המוקדם מביניהם.

2. עיקרי המדיניות החשבונאית ושיטות החישוב אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים עקביים לאלה אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים, למעט האמור להלן:

IAS 1 - הצגת דוחות כספיים

בהתאם לתיקון, ניתן להציג את התנועה בין יתרת הפתיחה ליתרת הסגירה בגין כל רכיב של רווח כולל אחר בדוח על השינויים בהון או במסגרת הבאורים לדוחות הכספיים השנתיים. בהתאם לכך, החברה בחרה להציג את הפירוט האמור במסגרת הדוחות על השינויים בהון. התיקון מיושם למפרע במספרי ההשוואה.

IAS 24 - גילויים בהקשר לצד קשור

התיקון ל- IAS 24 מבהיר את הגדרת צד קשור על מנת לפשט את זיהוי היחסים עם צד קשור ולמנוע חוסר עקביות ביישום הגדרה זו. התיקון מיושם למפרע החל מיום 1 בינואר, 2011.

IAS 34 - דיווח כספי לתקופות ביניים

בהתאם לתיקון ל- IAS 34 נקבעו דרישות גילוי נוספות בדוחות כספיים ביניים בדבר הנסיבות שסביר כי ישפיעו על השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים ועל סיווגם, העברות של מכשירים פיננסיים בין רמות שונות במדרג השווי ההוגן ושינויים בסיווג נכסים פיננסיים.

התיקון מיושם למפרע החל מיום 1 בינואר, 2011. הגילויים הנדרשים יכללו, במידת הצורך, בדוחות הכספיים של החברה.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ב. גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם

בחודש מאי 2011 פרסם ה-IASB תקנים חדשים: IFRS 10 דוחות כספיים מאוחדים, 12 IFRS גילוי בדבר זכויות בישויות אחרות (להלן - התקנים החדשים) וכן את IFRS 13 מדידת שווי הוגן, ותיקן תקן קיים IAS 28R (מתוקן 2011) השקעות בחברות כלולות ובעסקאות משותפות.

התקנים החדשים ייושמו למפרע החל מהדוחות הכספיים לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר, 2013, או לאחרי.

אימוץ מוקדם אפשרי, אולם אם חברה בוחרת לבצעו, עליה לאמץ את התקנים החדשים כמכלול אחד (למעט דרישות הגילוי על פי IFRS 12 שניתן לאמץ בנפרד). התקנים כוללים הוראות מעבר עם הקלות מסוימות בעת היישום לראשונה.

להלן עיקרי הוראות התקנים האמורים והשפעותיהם הצפויות על החברה:

IFRS 10 - דוחות כספיים מאוחדים

IFRS 10 (להלן - תקן 10) מחליף את IAS 27 בדבר הטיפול החשבונאי בדוחות כספיים מאוחדים, וכן כולל את הטיפול החשבונאי באיחוד ישויות מובנות (STRUCTURED ENTITIES) שטופלו בעבר ב-12 SIC איחוד - ישויות למטרות מיוחדות.

תקן 10 אינו כולל שינויים בנהלי האיחוד, אך משנה את ההגדרה של קיומה של שליטה לצורך איחוד וכולל מודל יחיד לצורכי איחוד. על פי תקן 10 על מנת שתתקיים שליטה נדרש קיומם של כוח (POWER) וחשיפה או זכות לתשואות משתנות (VARIABLE RETURNS) מהחברה המושקעת. כוח הינו היכולת להשפיע ולכוון את הפעילויות של החברה המושקעת, אשר משפיעות באופן משמעותי על התשואה של המשקיע.

תקן 10 קובע כי בעת בחינת קיומה של שליטה יש להביא בחשבון זכויות הצבעה פוטנציאליות רק אם הן ממשיות, לעומת IAS 27 הקיים אשר קובע כי זכויות הצבעה פוטנציאליות יובאו בחשבון רק אם הן ניתנות למימוש באופן מיידי כאשר יש להתעלם מכוונות ההנהלה והיכולת הפיננסית למימוש זכויות אלו.

בנוסף, תקן 10 קובע כי משקיע יכול שישלוט גם אם מחזיק פחות מ-50% מזכויות ההצבעה בחברה המוחזקת (שליטה אפקטיבית), וזאת בניגוד ל- IAS 27 הקיים אשר מאפשר לבחור שני מודלים לאיחוד - מודל השליטה האפקטיבית ומודל השליטה המשפטית.

תקן 10 ייושם למפרע החל מהדוחות הכספיים לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר, 2013 או לאחרי.

להערכת החברה, לתקן 10 לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

IFRS 13 - מדידת שווי הוגן

IFRS 13 (להלן - תקן 13) קובע הנחיות באשר לאופן מדידת שווי הוגן, ככל שמדידה זו נדרשת בהתאם לתקינה הבינלאומית. תקן 13 מגדיר שווי הוגן כמחיר שהיה מתקבל במכירת נכס, או משולם בהעברת התחייבות, בעסקה רגילה (ORDERLY) בין משתתפי שוק במועד המדידה. בנוסף, תקן 13 מפרט את המאפיינים של משתתפים בשוק (MARKET PARTICIPANTS) וקובע כי השווי ההוגן יתבסס על ההנחות בהן היו משתמשים משתתפים בשוק. כמו כן, קובע תקן 13 כי מדידת שווי הוגן תבוסס על ההנחה כי העסקה תבוצע בשוק העיקרי של הנכס או ההתחייבות, או בהיעדר שוק עיקרי, בשוק המועיל (ADVANTAGEOUS) ביותר.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ב. גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם (המשך)

IFRS 13 - מדידת שווי הוגן (המשך)

תקן 13 קובע כי יש למקסם את השימוש בנתונים הניתנים לצפייה מהשוק ביחס לשימוש בנתונים שאינם ניתנים לצפייה מהשוק. כמו כן, תקן 13 קובע מדרג לשווי הוגן בהתאם למקור הנתונים ששימשו לקביעת השווי הוגן:

- רמה 1: מחירים מצוטטים (ללא התאמות) בשוק פעיל של נכסים והתחייבויות זהים.
 רמה 2: נתונים שאינם מחירים מצוטטים שנכללו ברמה 1 אשר ניתנים לצפייה במישרין או בעקיפין.
 רמה 3: נתונים שאינם מבוססים על מידע שוק ניתן לצפייה (טכניקות הערכה ללא שימוש בנתוני שוק ניתנים לצפייה).

כמו כן, תקן 13 קובע דרישות גילוי מסוימות.

הגילויים החדשים, וכן מדידה של נכסים והתחייבויות של תקן 13 נדרשים מכאן ולהבא, רק לגבי התקופות המתחילות לאחר מועד יישומו, החל מהדוחות הכספיים לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר, 2013 או לאחריה. אימוץ מוקדם אפשרי. גילויים חדשים אלו לא חלים על מספרי השוואה.

הגילויים המתאימים ייכללו בדוחות הכספיים של החברה עם אימוץ התקן לראשונה.

החברה בוחנת את ההשפעה האפשרית של תקן 13, אך אין ביכולתה, בשלב זה, לאמוד את השפעתו, אם בכלל, על הדוחות הכספיים.

IAS 19 (מתוקן) - הטבות עובד

בחודש יוני 2011 פרסם ה- IASB את IAS 19 (מתוקן) (להלן - התקן). עיקרי התיקונים שנכללו בתקן הם:

- רווחים והפסדים אקטואריים יוכרו אך ורק ברווח הכולל האחר ולא ייזקפו לרווח או הפסד.
- שיטת "הרצועה" אשר אפשרה דחייה של רווחים או הפסדים אקטואריים מבוטלת.
- תשואת נכסי התכנית תוכר ברווח או הפסד בהתבסס על שיעור היוון שמשמש למדידת ההתחייבויות בשל הטבות לעובדים, ללא קשר להרכב בפועל של תיק ההשקעות.
- האבחנה בין הטבות עובד לטווח קצר לבין הטבות עובד לטווח ארוך תתבסס על מועד הסילוק הצפוי ולא על המועד בו קמה זכאות העובד להטבות.
- עלות שירותי עבר הנובעת משינויים בתכנית תוכר מיידית.

התקן ייושם למפרע החל מהדוחות הכספיים לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר, 2013 או לאחריה. אימוץ מוקדם אפשרי.

החברה בוחנת את ההשפעה האפשרית של התקן, אך אין ביכולתה, בשלב זה, לאמוד את השפעתו, אם בכלל, על הדוחות הכספיים.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ב. גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם (המשך)

IAS 1 (מתוקן) - שינויים בהצגה של רווח כולל אחר

בחודש יוני 2011 פרסם ה- IASB תיקון ל- IAS 1, אשר עוסק בהצגת רווח כולל אחר.

בהתאם לתיקון, פריטים שניתן להעבירם לרווח והפסד בתקופה עוקבת, יוצגו בנפרד מפריטים שלא יועברו לרווח והפסד לעולם.

התיקון ייושם למפרע החל מהדוחות הכספיים לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר, 2013 או לאחריו. אימוץ מוקדם אפשרי.

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
%	%	%

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום:

4.6	2.8	2.2	30 בספטמבר, 2011
(2.9)	1.6	1.9	30 בספטמבר, 2010

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום:

8.7	0.6	-	30 בספטמבר, 2011
(5.4)	1.2	1.2	30 בספטמבר, 2010
(6.0)	2.3	2.7	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2010

באור 3: - מגזרי פעילות

החברה פועלת במגזרי הפעילות הבאים:

א. מגזר ביטוח חיים

מגזר ביטוח החיים כולל כיסויים ביטוחיים כנגד מקרי מוות.

פעילות החברה במגזר זה הינה בלתי מהותית בשלב זה, ולכן נכללו תוצאות הפעילות של מגזר 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-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2011							
ביטוח כללי							
לא מיוחס למגזרי פעילות	סה"כ	סה"כ	ענפי חבויות אחרים (*)	ענפי רכוש ואחרים (*)	רכב רכוש	רכב חובה	
בלתי מבוקר אלפי ש"ח							
419,325	5,552	413,773	6,581	36,541	212,302	158,349	פרמיות ברוטו
24,692	4,360	20,332	2,182	14,882	328	2,940	פרמיות ביטוח משנה
394,633	1,192	393,441	4,399	21,659	211,974	155,409	פרמיות בשייר
48,308	-	48,308	(902)	307	33,071	15,832	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
346,325	1,192	345,133	5,301	21,352	178,903	139,577	פרמיות שהורווחו בשייר
(3,915)	916	(4,831)	(400)	376	855	(5,662)	רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון הכנסות מעמלות
3,258	561	2,697	112	2,593	(8)	-	
345,668	2,669	342,999	5,013	24,321	179,750	133,915	סך כל ההכנסות
307,120	3,142	303,978	6,879	8,805	156,028	132,266	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
10,984	2,731	8,253	3,515	4,715	877	(854)	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
296,136	411	295,725	3,364	4,090	155,151	133,120	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
57,012	787	56,225	1,758	12,192	25,195	17,080	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
11,147	952	10,195	162	902	4,387	4,744	הוצאות הנהלה וכלליות
3,727	3,731	(4)	-	(4)	-	-	הוצאות מימון
368,022	5,881	362,141	5,284	17,180	184,733	154,944	סך כל ההוצאות
(22,354)	(3,212)	(19,142)	(271)	7,141	(4,983)	(21,029)	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
(22,354)	(3,212)	(19,142)	(271)	7,141	(4,983)	(21,029)	רווח (הפסד) כולל לפני מסים על ההכנסה
1,066,215	2,610	1,063,605	77,456	55,137	161,498	769,514	התחייבויות בגין חוזי ביטוח ליום 30 בספטמבר, 2011 (בלתי מבוקר)

(*) ענפי רכוש ואחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח דירות, נסיעות לחו"ל ובתי עסק אשר הפעילות בגינם מהווה 75% מסך הפרמיות בענפים אלו.
ענפי חבויות אחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח צד ג' וחבות מעבידים אשר הפעילות בגינם מהווה 59% מסך הפרמיות בענפים אלו.

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

ב. מגזר ביטוח כללי (המשך)

ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2010							
ביטוח כללי							
לא מיוחס למגזרי פעילות	סה"כ	סה"כ	ענפי רכב רכוש ואחרים (* אחרים *)	ענפי רכב רכוש ואחרים (* אחרים *)	רכב רכוש	רכב חובה	
סה"כ	סה"כ	סה"כ	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	
349,435	2,777	346,658	15,512	44,048	150,697	136,401	פרמיות ברוטו
30,590	2,102	28,488	3,308	21,005	272	3,903	פרמיות ביטוח משנה
318,845	675	318,170	12,204	23,043	150,425	132,498	פרמיות בשייר
16,165	-	16,165	(529)	(1,741)	19,699	(1,264)	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
302,680	675	302,005	12,733	24,784	130,726	133,762	פרמיות שהורווחו בשייר
61,681	12,073	49,608	3,410	1,522	6,929	37,747	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
4,847	383	4,464	115	3,834	515	-	הכנסות מעמלות
369,208	13,131	356,077	16,258	30,140	138,170	171,509	סך כל ההכנסות
302,039	809	301,230	32,541	29,971	115,897	122,821	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
36,619	670	35,949	7,722	23,648	2,369	2,210	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
265,420	139	265,281	24,819	6,323	113,528	120,611	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
56,491	655	55,836	3,597	14,294	19,646	18,299	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
9,555	470	9,085	471	1,338	2,432	4,844	הוצאות הנהלה וכלליות
3,188	2,883	305	22	206	77	-	הוצאות מימון
334,654	4,147	330,507	28,909	22,161	135,683	143,754	סך כל ההוצאות
34,554	8,984	25,570	(12,651)	7,979	2,487	27,755	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
34,554	8,984	25,570	(12,651)	7,979	2,487	27,755	רווח (הפסד) כולל לפני מסים על ההכנסה
1,038,165	1,156	1,037,009	97,678	55,822	131,211	752,298	התחייבויות בגין חוזי ביטוח ליום 30 בספטמבר, 2010 (בלתי מבוקר)

(* ענפי רכוש ואחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח דירות, נסיעות לחו"ל ובתי עסק אשר הפעילות בגינם מהווה 78% מסך הפרמיות בענפים אלו. ענפי חבויות אחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח צד ג' וחבות מעבידים אשר הפעילות בגינם מהווה 74% מסך הפרמיות בענפים אלו.)

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

ב. מגזר ביטוח כללי (המשך)

ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2011							
ביטוח כללי							
לא מיוחס למגזרי פעילות	סה"כ	ענפי רכב חבויות אחרים (*)	ענפי רכוש ואחרים (*)	רכב רכוש	רכב חובה		
סה"כ	סה"כ	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח				
104,844	1,970	102,874	1,861	12,586	48,785	39,642	פרמיות ברוטו
7,872	1,537	6,335	815	4,485	55	980	פרמיות ביטוח משנה
96,972	433	96,539	1,046	8,101	48,730	38,662	פרמיות בשייר
(22,713)	-	(22,713)	(214)	92	(13,944)	(8,647)	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
119,685	433	119,252	1,260	8,009	62,674	47,309	פרמיות שהורווחו בשייר
(5,347)	(307)	(5,040)	(382)	55	(104)	(4,609)	רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון הכנסות מעמלות
1,169	247	922	8	914	-	-	
115,507	373	115,134	886	8,978	62,570	42,700	סך כל ההכנסות
99,740	475	99,265	910	4,734	53,587	40,034	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
2,902	402	2,500	392	2,435	342	(669)	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
96,838	73	96,765	518	2,299	53,245	40,703	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
23,471	267	23,204	546	4,516	11,317	6,825	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
3,131	65	3,066	54	352	1,247	1,413	הוצאות הנהלה וכלליות
1,084	1,063	21	1	18	2	-	הוצאות מימון
124,524	1,468	123,056	1,119	7,185	65,811	48,941	סך כל ההוצאות
(9,017)	(1,095)	(7,922)	(233)	1,793	(3,241)	(6,241)	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
(9,017)	(1,095)	(7,922)	(233)	1,793	(3,241)	(6,241)	רווח (הפסד) כולל לפני מסים על ההכנסה

(*) ענפי רכוש ואחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח דירות, נסיעות לחו"ל ובתי עסק אשר הפעילות בגינם מהווה 78% מסך הפרמיות בענפים אלו.

ענפי חבויות אחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח צד ג' וחבות מעבידים אשר הפעילות בגינם מהווה 49% מסך הפרמיות בענפים אלו.

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

ב. מגזר ביטוח כללי (המשך)

ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2010							
ביטוח כללי							
לא מיוחס למגזרי פעילות	סה"כ	סה"כ	ענפי חבויות אחרים (*)	ענפי רכוש ואחרים (*)	רכב רכוש	רכב חובה	
סה"כ	סה"כ	סה"כ	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	
97,955	1,011	96,944	2,856	11,940	42,817	39,331	פרמיות ברוטו
8,339	636	7,703	1,108	4,384	88	2,123	פרמיות ביטוח משנה
89,616	375	89,241	1,748	7,556	42,729	37,208	פרמיות בשייר
(10,584)	-	(10,584)	(2,345)	(293)	(2,432)	(5,514)	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
100,200	375	99,825	4,093	7,849	45,161	42,722	פרמיות שהורווחו בשייר
25,561	7,347	18,214	1,222	537	2,647	13,808	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
2,142	115	2,027	14	1,960	53	-	הכנסות מעמלות
127,903	7,837	120,066	5,329	10,346	47,861	56,530	סך כל ההכנסות
87,781	(15)	87,796	5,376	(2,934)	42,201	43,153	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
(3,133)	86	(3,219)	(493)	(4,797)	(174)	2,245	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
90,914	(101)	91,015	5,869	1,863	42,375	40,908	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
21,793	240	21,553	1,080	5,634	8,331	6,508	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
2,962	81	2,881	105	409	852	1,515	הוצאות הנהלה וכלליות
1,490	1,400	90	15	48	27	-	הוצאות מימון
117,159	1,620	115,539	7,069	7,954	51,585	48,931	סך כל ההוצאות
10,744	6,217	4,527	(1,740)	2,392	(3,724)	7,599	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
10,744	6,217	4,527	(1,740)	2,392	(3,724)	7,599	רווח (הפסד) כולל לפני מסים על ההכנסה

(*) 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 60% מסך הפרמיות בענפים אלו.

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2010							
ביטוח כללי							
לא מיוחס למגזרי פעילות סה"כ	סה"כ	ענפי חבויות אחרים (*) מבוקר אלפי ש"ח	ענפי רכוש (ואחרים*)	רכב רכוש	רכב חובה		
434,921	3,835	431,086	16,847	52,090	190,498	171,651	פרמיות ברוטו
35,570	2,900	32,670	4,162	24,306	275	3,927	פרמיות ביטוח משנה
399,351	935	398,416	12,685	27,784	190,223	167,724	פרמיות בשייר
(2,781)	-	(2,781)	(3,245)	(2,410)	11,982	(9,108)	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
402,132	935	401,197	15,930	30,194	178,241	176,832	פרמיות שהורווחו בשייר
71,782	13,958	57,824	3,877	1,826	8,129	43,992	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
6,820	604	6,216	198	5,488	530	-	הכנסות מעמלות
480,734	15,497	465,237	20,005	37,508	186,900	220,824	סך כל ההכנסות
418,989	1,247	417,742	37,631	54,786	153,033	172,292	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
62,933	983	61,950	9,779	44,647	2,212	5,312	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
356,056	264	355,792	27,852	10,139	150,821	166,980	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
79,395	1,070	78,325	4,681	18,231	30,033	25,380	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
14,826	870	13,956	545	1,687	5,296	6,428	הוצאות הנהלה וכלליות
4,193	3,852	341	9	251	81	-	הוצאות מימון
454,470	6,056	448,414	33,087	30,308	186,231	198,788	סך כל ההוצאות
26,264	9,441	16,823	(13,082)	7,200	669	22,036	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
26,264	9,441	16,823	(13,082)	7,200	669	22,036	רווח (הפסד) כולל לפני מסים על ההכנסה
1,034,419	1,481	1,032,938	94,947	68,165	120,030	749,796	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 31 בדצמבר, 2010

(*) ענפי רכוש ואחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח דירות, נסיעות לחו"ל ובתי עסק אשר הפעילות בגינם מהווה 78% מסך הפרמיות בענפים אלו.

ענפי חבויות אחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח צד ג' וחבות מעבידים אשר הפעילות בגינם מהווה 73% מסך הפרמיות בענפים אלו.

באור 4: - הון ודרישות הון

א. התנועה בהון המניות

בחודש מרס 2011 הנפיקה החברה 10,000 אלפי מניות הטבה בנות 1 ש"ח ע.ג. כ"א.

ב. ניהול ודרישות הון

1. מדיניות ההנהלה היא להחזיק בסיס הון איתן במטרה לשמר את יכולת החברה להמשיך את פעילותה, כדי שתוכל להניב תשואה לבעלי מניותיה וכן על מנת לתמוך בפעילות עסקית עתידית. החברה כפופה לדרישות הון הנקבעות על ידי המפקח על הביטוח (להלן - המפקח).

2. להלן נתונים בדבר ההון הנדרש והקיים של החברה בהתאם לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (הון עצמי מינימלי הנדרש ממבטח), התשנ"ח-1998 על תיקוניהן (להלן- תקנות ההון) והנחיות המפקח.

31 בדצמבר 2010	30 בספטמבר 2011	
מבוקר	בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח		
		הון מינימלי
224,061	212,562	הסכום הנדרש על פי תקנות ההון המתוקנות (א)
149,863	151,628	הסכום הנדרש על פי תקנות ההון ערב פרסום התיקון
74,198	60,934	הפרש (ב)
149,863	151,628	הסכום הנדרש על פי תקנות ההון ערב פרסום התיקון
44,519	45,701	75% מההפרש הנדרש להשלמה ליום 30 בספטמבר, 2011 (60% מההפרש ליום 31 בדצמבר, 2010) (ב)
194,382	197,329	הסכום הנדרש על פי תקנות והנחיות המפקח
169,270	161,525	הסכום המחושב על פי תקנות ההון:
51,085	39,729	הון ראשוני
		הון משני נחות - כתבי התחייבות נדחים
220,355	201,254	סך ההון הקיים המחושב על פי תקנות ההון
25,973	3,925	עודף (*)

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

(א) הסכום הנדרש כולל דרישות הון בגין:

128,363	129,421	פעילות בביטוח כללי
21,500	22,207	פעילות בביטוח חיים
7,185	6,933	סיכונים קטסטרופה בביטוח כללי
20,641	21,271	סיכונים תפעוליים
46,372	32,730	נכסי השקעה ונכסים אחרים
224,061	212,562	סך כל הסכום הנדרש על פי תקנות ההון המתוקנות

באור 4: - הון ודרישות הון (המשך)

ב. ניהול ודרישות הון (המשך)

2. (המשך)

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

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

עד למועד פרסום הדוח הכספי ליום 31 בדצמבר, 2010 לפחות 60% מההפרש;
עד למועד פרסום הדוח הכספי ליום 30 בספטמבר, 2011 לפחות 75% מההפרש;
עד למועד פרסום הדוח הכספי ליום 31 בדצמבר, 2011 יושלם מלוא ההפרש.

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

(א) סיכונים תפעוליים.

(ב) סיכוני שוק ואשראי, כשיעור מהנכסים, לפי מידת הסיכון המאפיינת את הנכסים השונים.

(ג) סיכוני קטסטרופה בביטוח כללי.

(ד) דרישות הון בגין ערבויות.

כמו כן, ניתנו ההקלות הבאות:

(א) הקלה באופן חישוב ההון בשל הוצאות לפיתוח מערכות מידע, בכפוף לאישור המפקח.

(ב) ניכוי עתודה למס שנוצרה בגין נכסים לא מוכרים אשר מוחזקים בניגוד לתקנות השקעה או בניגוד להוראות המפקח.

במסגרת התיקון נמחקה הגדרה 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. בעניין זה פרסם המפקח הוראת שעה, לפיה בתקופה שמיום תחילתו של התיקון ועד למועד עליו יודיע המפקח אין שינוי בהגדרות, במבנה ובחישוב ההון הקיים של חברות ביטוח. הוראת שעה זו בוטלה בחוזר ביטוח שפורסם בחודש אוגוסט 2011 כאמור להלן.

בהמשך לכך, ובהתאם לכוונת הפיקוח לאמץ בעתיד את הדירקטיבה של האיחוד האירופי בדבר הבטחת כושר פרעון של מבטחים Solvency II (להלן - "הדירקטיבה"), פורסם בחודש אוגוסט 2011 חוזר בדבר הרכב הון עצמי מוכר של מבטח (להלן - "החוזר"), אשר תחילת הוראותיו מהדוחות הכספיים לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2011.

באור 4: - הון ודרישות הון (המשך)

ב. ניהול ודרישות הון (המשך)

3. (המשך)

החוזר קובע כללים למבנה הון עצמי מוכר של מבטח, וכן מסגרת עקרונית להכרה ברכיבי הון שונים ולסיווגם לרובדי ההון השונים, כדלהלן:

(1) הון ראשוני - כולל הון ראשוני בסיסי (בגובה ההון המיוחס לבעלי המניות של החברה), שטרי הון צמיתים או מניות בכורה לא צוברות ומכשירי הון ראשוני מורכב. מכשירי ההון הראשוני המורכב כוללים מכשירים פיננסיים שהינם זמינים לספוג את הפסדי המבטח באמצעות ביטול תשלומי ריבית ודחיית תשלומי קרן ופרעונם נדחה בפני כל התחייבויות המבטח ובנסיבות מסוימות (הון עצמי מוכר קיים נמוך מהנדרש) קרן המכשיר תמחק או תומר למניות רגילות. מועד הפרעון הראשון של מכשירים אלה יבוא לאחר פרעון ההתחייבויות הביטוחיות המאוחרות ביותר או 49 שנים, כמוקדם שביניהם, אך לא קודם לתום 10 שנים ממועד ההנפקה.

(2) הון משני - כולל מכשירים פיננסיים שהינם זמינים לספוג את הפסדי המבטח באמצעות דחיית תשלומי קרן וריבית, ושפרעונם נדחה בפני כל חוב אחר למעט בפני הון ראשוני. מועד הפרעון הראשון של מכשירי ההון המשני יבוא לאחר תום תקופה המשקפת ממוצע משוקלל של התקופות לפרעון ההתחייבויות הביטוחיות בתוספת שנתיים, או 20 שנים כמוקדם שביניהם, אך לא קודם לתום 8 שנים ממועד ההנפקה.

(3) הון שלישוני - כולל מכשירים פיננסיים שהינם זמינים לספוג את הפסדי המבטח באמצעות דחיית תשלומי קרן בלבד, ושפרעונם נדחה בפני כל חוב אחר למעט בפני הון ראשוני (אם כי ניתן לקבוע שלא יידחה גם בפני הון משני אחר או הון שלישוני). מועד הפרעון הראשון של מכשירי ההון השלישוני אינו מוקדם לתום 5 שנים מיום הנפקתו.

לעניין זה, התחייבויות ביטוחיות כוללות התחייבויות שאינן תלויות תשואה ובניכוי חלקם של מבטחי משנה.

ההון העצמי המוכר של המבטח הוא סכום הרכיבים ומכשירים הכלולים ברבדים השונים בשיעורים הבאים:

- א. שיעורם הכולל של רכיבי ומכשירי הון הנכללים בהון הראשוני לא יפחת מ-60% מסך ההון העצמי של המבטח.
- ב. שיעורם הכולל של רכיבי ומכשירי הון הנכללים בהון הראשוני הבסיסי לא יפחת מ-70% מסך ההון הראשוני.
- ג. שיעורם הכולל של מכשירי הון ראשוני מורכב לא יעלה על 20% מסך ההון הראשוני.
- ד. שיעורם הכולל של רכיבי ומכשירי הון הנכללים בהון השלישוני לא יעלה על 15% מסך ההון העצמי של מבטח.

החוזר כולל הוראת שעה לעניין הרכב ההון העצמי של מבטח בתקופה שמיום 30 בספטמבר, 2011 ועד למועד יישומה של הדירקטיבה בישראל במועד עליו יודיע המפקח לפיה הוראות החוזר יכנסו לתוקף בהדרגה.

באור 4: - הון ודרישות הון (המשך)

ב. ניהול ודרישות הון (המשך)

3. (המשך)

כמו כן, נקבע בהוראת השעה כי שיעורם הכולל של מכשירי הון הנכללים ב- "הון משני נחות" לא יעלה על 50% מההון הבסיסי. הון משני נחות מוגדר כסך הרכיבים הבאים:

- (1) כתבי התחייבות נדחים, בין שניתנים להמרה במניות ובין שלא ניתנים להמרה במניות, שהונפקו לתקופה של 5 שנים לפחות, ותקופת פרעונם בעוד שנתיים לפחות לאחר תאריך הדוח, ובלבד שלא הוצאו לבעל שליטה;
- (2) כתבי התחייבות נדחים שהונפקו לבעלי שליטה והם צמודים למדד המחירים לצרכן לכל היותר, אך אינם נושאים ריבית ושמועד הפרעון שלהם לא פחות משנתיים לאחר תאריך הדוח.

בנוסף להוראות השעה כולל החוזר הוראות מעבר כדלהלן:

- א. הון משני נחות אשר הונפק עד ליום 31 בדצמבר, 2009 יוכר עד למועד פרעונו הסופי בתנאים בהם הוכר עד לפרסום חוזר זה.
- ב. הון משני נחות אשר הונפק מיום 1 בינואר, 2010 ואילך לא יוכר עם יישומה של הדירקטיבה בישראל או מיום 31 בינואר, 2013, לפי המוקדם.
- ג. מכשירי הון ראשוני מורכב, משני מורכב ושלישוני מורכב אשר הונפקו מיום 1 בינואר, 2010 ואילך ואשר אושרו על-ידי המפקח, יוכרו עד למועד פירעונם הסופי בתנאים בהם הונפקו ובהתאם למגבלות השיעורים החלים על הרבדים השונים.
- ד. מכשירי הון ראשוני מורכב, משני מורכב ושלישוני מורכב, אשר יונפקו ממועד תחילתו של החוזר בתנאים הקבועים בו, יוכרו במלואם עם יישומה של הדירקטיבה בישראל עד למועד פירעונם.

4. בחודש מרס 2010 פורסם מכתב הבהרה שעניינו 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.

באור 4: - הון ודרישות הון (המשך)

ב. ניהול ודרישות הון (המשך)

4. (המשך)

בשל התנודתיות בשוק ההון פרסם המפקח, בחודש אוקטובר 2011, טיוטת מכתב (להלן - "ההבהרה השנייה") הכוללת את הקריטריונים המוזכרים בהבהרה בתוספת דרישה לאישור תוכנית שרות החוב גם על ידי דירקטוריון חברת הביטוח וכן דרישה לפיה לאחר אישור המפקח יעמוד היחס המינימלי שבין ההון העצמי הקיים לאחר חלוקת דיבידנד לבין הסכום הנדרש על שיעור של 105%. לגבי חלוקת דיבידנד ללא צורך בקבלת אישור מראש של המפקח עודכן היחס שבין סך ההון העצמי לאחר חלוקת הדיבידנד לבין הסכום הנדרש בהבהרה השנייה לשיעור של 115% (במקום 110%).

5. ביום 10 ביולי, 2007 אימץ האיחוד האירופי נוסח מוצע לדירקטיבה Solvency II (להלן - הדירקטיבה המוצעת). הדירקטיבה המוצעת מהווה שינוי יסודי ומקיף של הרגולציה הנוגעת להבטחת כושר הפירעון והלימות ההון של חברות הביטוח במדינות האיחוד.

בהתאם לחוזר שפרסם המפקח על הביטוח, בכוונתנו 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.

6. 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 אינן בסכומים מהותיים.

א. 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)

א. (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 השופטת 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.

ביום 19 ביולי, 2011 הוגשה עמדת היועץ המשפטי לממשלה, בהבהירו כי הגשת עמדתו נועדה אך להבטיח מניעת פגיעה באינטרס הציבור אגב בירור ההליכים הנדונים, וכי אין בה כדי לנקוט עמדה לגוף התביעות ו/או לשאלת קבלת הבקשות לאישור התובענות כייצוגיות או האם עומדים המבקשים בתנאים הנדרשים לצורך אישור הבקשות.

במסגרת עמדתו הנ"ל, הבהיר היועץ המשפטי לממשלה כי מקום שבו מותקנים אמצעי מיגון ברכב התואמים את דרישת המבטח (אף אם הותקנו קודם לתחילת חוזה הביטוח), על המבטח לשפות את המבוטח בשל אובדן אמצעי המיגון, גם במקרה של אובדן גמור (ולמעט לעניין מיגון מסוג אימוביליזר ברכבים שיובאו לישראל לאחר שנת 1998).

ביום 5 בספטמבר, 2011 ניתנה החלטה ע"י כבוד השופטת אגמון-גונן, לפיה על הצדדים להודיע לבית המשפט בתוך 30 ימים האם הם מעוניינים להגיע להסדר על פי עמדת היועץ המשפטי לממשלה או שיש מקום לקיים דיון נוסף.

לבקשת כל הצדדים בתיק, לנוכח מגעים לפשרה המתנהלים בין הצדדים, בוטל ביום 27 לספטמבר, 2011 מועד דיון שנקבע ובית המשפט קבע כי על הצדדים להודיע לבית המשפט בתוך 45 ימים האם הגיעו ביניהם להסדר פשרה או שיש צורך לקיים דיון נוסף.

העקרונות הנדונים כבסיס למתווה פשרה הינם תשלום פיצוי, בסך 50% משווי שוק של אמצעי המיגון, ע"י חברות הביטוח, לתקופה של 3 שנים אחורנית, כאשר שווי אמצעי המיגון ייקבע ע"י בודק שימונה לצורך האמור ובנוסף תשלום תגמול ושכר טירחת עו"ד בסך של 150,000 ש"ח בתוספת מע"מ.

כמו כן, לדעת הנהלת החברה, בהסתמך על הערכת יועציה המשפטיים, סיכוייה של הבקשה והתביעה להתקבל צפויים, אולם, בין אם יהא הסכם פשרה בהתאם לעקרונות דלעיל ובין אם הבקשה והתביעה תתקבלנה, המשמעות הכספית של הפשרה ו/או התביעה אינה צפויה להיות מהותית מבחינת החברה.

באור 5: - התחייבויות תלויות (המשך)

בקשות לאישור תובענות כייצוגיות (המשך)

ב. 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 ביטוח (תנאי חוזה לביטוח רכב פרטי) תשמ"ו - 1986, 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 מיליוני ש"ח.

ביום 7 באפריל, 2009 הוגשה תגובתה של 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 בבית המשפט המחוזי בתל אביב.

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 מקדמי בתיקים המאוחדים, במסגרתו הציע בית המשפט לצדדים לנהל משא ומתן לפשרה וקבע מועד לדיון נוסף.

ביום 6 ביולי, 2010 התקיים דיון מקדמי נוסף בתיק, שבו חזר בית המשפט על המלצתו לצדדים כי ינסו להגיע להסכם פשרה.

ביום 26 באפריל, 2011 התקיים דיון מקדמי נוסף בתיק, במסגרתו הציגו הצדדים לבית המשפט מתווה עקרוני של נסיון להגיע להבנות. לשם כך, נתן בית המשפט לצדדים שהות נוספת על מנת לקדם את המגעים להסדר פשרה בתובענה וקבע דיון קדם משפט נוסף ליום 13 בספטמבר, 2011.

בדיון קדם המשפט שהתקיים ביום 13 בספטמבר, 2011, הורה בית המשפט על קבלת עמדתו של המפקח על הביטוח בתובענות, בתוך 60 יום.

קדם משפט נוסף נקבע ליום 11 בדצמבר, 2011.

לדעת הנהלת החברה, בהסתמך על הערכת יועציה המשפטיים, הסיכויים שהבקשה תידחה גבוהים מהסיכויים שתתקבל בסופם של כל ההליכים המשפטיים בערכאות.

באור 5: - התחייבויות תלויות (המשך)

בקשות לאישור תובענות כייצוגיות (המשך)

ג. בחודש יוני 2010 הוגשה נגד החברה תביעה כספית בסך 822 ש"ח ובקשה לאישור התביעה כייצוגית. סכום התביעה הייצוגית הוערך על-ידי התובעים בכ-30 מיליון ש"ח (נכון למועד הגשת התביעה) לקבוצת מבוטחים בביטוח רכב מנועי, המורכבת מ-2 קבוצות תובעים, כמפורט להלן. הסכום הנתבע מורכב מכ-24.5 מיליון ש"ח שנתבעו עבור קבוצת התובעים הראשונה וכ-5.5 מיליון ש"ח שנתבעו עבור קבוצת התובעים השנייה.

לטענת התובעים, הם התקשרו עם החברה בחוזה לרכישת ביטוח רכב מקיף, הכולל הרחבת כיסוי לרדיו, עבור שני כלי רכב שנרכשו ללא רדיו אינטגרלי המותקן ברכב. לטענת התובעים, לאחר רכישת כלי הרכב, הותקן בכל אחד מהם, על ידי התובעים, מכשיר רדיו. בכתב התביעה נטען, כי אחד מכלי הרכב נגנב בתוך תקופת הביטוח, אולם תגמולי הביטוח ששולמו בגין הגניבה לא כללו פיצוי עבור מכשיר הרדיו שהותקן ברכב.

לטענת התובעים, בכך התעשרה החברה שלא כדין, שכן מחד היא גבתה דמי ביטוח נוספים בגין הרחבת כיסוי לרדיו ומאידך, לא פיצתה את לקוחותיה בגין אובדן מכשיר הרדיו ברכב.

על יסוד טענותיהם, מבקשים התובעים לאשר את תביעתם כתביעה ייצוגית בשם שתי קבוצות תובעים:

1. כל מבוטחי החברה, אשר רכשו מהחברה פוליסת ביטוח מקיף לרכב ובה הרחבת כיסוי לרדיו לא אינטגרלי, במהלך שבע השנים האחרונות עובר להגשת התובענה.

2. כל מבוטחי החברה, אשר רכבם ניזוק עד למצב של אובדן מוחלט או נגנב ואשר לא שולם להם פיצוי בגין מכשיר רדיו לא אינטגרלי אשר היה מותקן ברכבם, במהלך שבע השנים האחרונות עובר להגשת התובענה.

במסגרת התובענה, עותרים התובעים להורות לחברה, להשיב לחברי קבוצת התובעים הראשונה את דמי הביטוח ששילמו בגין הפוליסה.

בנוסף, עותרים התובעים להורות לחברה לשלם לחברי קבוצת התובעים השנייה, את יתרת תגמולי הביטוח שלא שולמו להם כאמור לעיל.

ביום 31 באוגוסט, 2010, הגישה החברה תגובה לבקשה לאישור התובענה כתובענה ייצוגית.

ביום 13 בינואר, 2011, הגישו התובעים את תגובתם לתשובת החברה לבקשה לאישור התובענה כייצוגית.

ביום 2 בפברואר, 2011, הגישה החברה לבית המשפט בקשה למחיקת הבקשה לאישור התביעה כייצוגית ולחלופין למחיקת תגובת התובעים לתשובת החברה לבקשה לאישור התביעה כייצוגית.

ביום 9 בפברואר, 2011 התקיים דיון קדם משפט בתובענה. בית המשפט הציע לצדדים הצעת פשרה. לאור הצעת בית המשפט הצדדים קיימו ביניהם משא ומתן.

ביום 9 במרס, 2011 התקיים דיון קדם משפט נוסף בתובענה, במהלכו הציע ב"כ התובעים מתווה חדש לפשרה. החברה נתנה אז הסכמה עקרונית למתווה זה.

באור 5: - התחייבויות תלויות (המשך)

בקשות לאישור תובענות כייצוגיות (המשך)

ג. (המשך)

ביום 20 במרס, 2011, הוגשה תגובת התובעים לבקשת החברה למחיקת בקשת האישור ולחילופין למחיקת תגובתם לתשובת החברה לבקשת האישור. תשובת החברה לתגובת התובעים הוגשה ביום 28 במרס, 2011.

ביום 31 במרס, 2011 התקיים קדם משפט נוסף בתובענה. במסגרת הדיון הודיע ב"כ התובעים כי הוא ממקד את תביעתו רק בחברי הקבוצה - כפי שהוגדרו בבקשת האישור - שאירע להם אירוע ביטוחי של גניבה או אובדן גמור והם לא קיבלו תגמולים עבור חסרון הרדיו. ב"כ התובעים הבהיר כי הוא אינו עומד על התביעה בקשר לקבוצה הראשונה.

הואיל ולא עלה בידי הצדדים להגיע להסדר פשרה, קצב בית המשפט מועדים להגשת סיכומים מטעם הצדדים. ביום 23 במאי, 2011 הוגשו לבית המשפט הסיכומים מטעם התובעים. סיכומי החברה הוגשו ביום 3 ביולי, 2011 וביום 19 ביולי, 2011 הוגשו סיכומי תשובה מטעם התובעים.

לדעת הנהלת החברה, בהסתמך על הערכת יועציה המשפטיים, הסיכויים שהבקשה תידחה בקשר לקבוצת התובעים הראשונה הינם ודאיים. ביחס לקבוצת התובעים השניה, גם אם הבקשה והתביעה תתקבלנה, המשמעות הכספית של התביעה אינה צפויה להיות מהותית מבחינת החברה.

ד. ביום 24 ליולי 2011 הוגשה כנגד החברה וכנגד תשע חברות ביטוח נוספות, וכן, כנתבע פורמאלי, כנגד המפקח על עסקי הביטוח, תביעה כספית (להלן - התביעה) ובנוסף בקשה לאישור התביעה כתובענה ייצוגית (להלן - הבקשה), בבית המשפט המחוזי במחוז מרכז.

לטענת התובעים, חברות הביטוח גובות, באופן שיטתי, בהיעדר חוקיות, ממבוטחי ביטוח רכב החובה "מרכיב העמסה" (או "מס אופנועים") המהווה סיבסוד של הפסדי מבוטחי חברת הביטוח "הפול" (מבוטחים שלא הצליחו להשיג כיסוי ביטוחי ממבטח, לרבות מבוטחי רכב דו גלגלי), וזאת מבלי ליידע את מבוטחי ביטוח פוליסת החובה בדבר, לרבות מבלי שכללו כל הוראה ו/או תוספת בעניין על גבי פוליסת הביטוח, תוך הפרת חובת הגילוי כלפי מבוטחיהם, הטעייתם, הפרת חובת תום הלב כלפיהם, הפרת חוזה הביטוח עימם, הפרת חובות חקוקות כלפיהם, הצגת מצגי שווא כלפיהם וכן עשיית עושר ולא במשפט ועוד.

במסגרת זו, עתרו התובעים להשבת כל הכספים שנגבו ממבוטחי רכב החובה שלא על פי זכות שבדין, כאשר החברה נתבעה לשלם לתובעת 4, אשר היתה מבוטחת בביטוח רכב חובה אצל החברה מיום 1 בינואר, 2010 ועד 31 בדצמבר, 2010, ולתובע 7, אשר היה מבוטח בביטוח רכב חובה אצל החברה החל מ- 23 בנובמבר, 2004 ועד 30 בנובמבר, 2001, סך של כ- 60 ש"ח וכ- 185 ש"ח, בהתאמה, בגין גביית הסובסידיה האמורה על ידה.

התובעים עתרו לאישור תביעתם כתביעה ייצוגית לפי הוראות חוק תובענות ייצוגיות, תשס"ו-2006, בשם כל אדם ו/או גוף אשר ביטח את רכבו בפוליסת ביטוח רכב חובה, החל משנת 2004 ועד למועד הגשת התביעה.

התובעים העריכו את סכומה הכולל של התביעה הייצוגית בכ- 901 מיליוני ש"ח וכלפי החברה בסך של כ- 55 מיליוני ש"ח.

בשלב זה, בו טרם הוגשה תשובת החברה לבקשה לאישור התובענה כייצוגית, הרי שעל פי המידע הראשוני, לדעת הנהלת החברה, בהסתמך על הערכת יועציה המשפטיים, סיכוייה של הבקשה להתקבל הינם נמוכים מסיכוייה להידחות.

באור 5: - התחייבויות תלויות (המשך)

בקשות לאישור תובענות כייצוגיות (המשך)

ה. טבלה מסכמת:

להלן טבלה מסכמת של הסכומים הנתבעים במסגרת בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות כנגד החברה, כפי שצוינו על ידי התובעים בכתבי הטענות אשר הוגשו מטעמם. מובהר כי הסכום הנתבע אינו מהווה בהכרח כימות של סכום החשיפה המוערכת על ידי החברה, שכן המדובר בהערכות מטעם התובעים אשר דינן להתברר במסגרת ההליך המשפטי. עוד מובהר כי הטבלה להלן אינה כוללת הליכים שהסתיימו.

הסכום הנתבע	כמות תביעות
בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	

בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות:

120,000	4	צוין סכום המתייחס לחברה
---------	---	-------------------------

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

באור 6: - אירוע מהותי לאחר תום תקופת הדיווח

בתחילת נובמבר 2011 פורסם תזכיר חוק לשינוי חברתי כלכלי (תיקוני חקיקה) (מסים), התשע"ב-2011, להלן - תזכיר החוק. במסגרת תזכיר החוק מוצע, בין היתר, לבטל, החל משנת 2012, את מתווה ההפחתה של שיעורי מס החברות. במסגרת תזכיר החוק מוצע גם להעלות את מס החברות לשיעור של 25% בשנת 2012. לאור ההעלאה המוצעת של שיעור מס החברות ל-25% בשנת 2012, יועלו בהתאמה גם שיעור המס על רווח הון ריאלי ושיעור המס של השבח הריאלי.

יתרות המסים הנדחים הנכללות בדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר, 2011 מחושבות לפי שיעורי המס שבתוקף לתאריך הדוחות הכספיים ואינן מביאות בחשבון את ההשפעות העשויות לנבוע מתזכיר החוק. ההשפעות האמורות תיכללנה בדוחות הכספיים שיפורסמו החל מהמועד שבו חקיית החוק תושלם למעשה.

להערכת החברה, לאישור בכנסת של תזכיר החוק כמתואר לעיל לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

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

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

דוחות ביניים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר 2010	ליום 30 בספטמבר		
	2010	2011	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
3,656	4,050	3,977	נכסים בלתי מוחשיים
-	-	3,559	נכסי מסים נדחים
23,513	27,336	29,128	הוצאות רכישה נדחות
3,433	3,035	3,429	רכוש קבוע
29,009	29,681	28,013	השקעות בחברות מוחזקות
23,048	22,898	26,548	נדל"ן להשקעה
100,375	84,210	82,780	נכסי ביטוח משנה
14,419	8,724	17,405	נכסי מסים שוטפים
7,182	7,887	7,894	חייבים ויתרות חובה
97,394	105,199	101,470	פרמיות לגבייה
			השקעות פיננסיות:
799,829	797,221	747,492	נכסי חוב סחירים
89,264	100,952	146,692	נכסי חוב שאינם סחירים
79,850	64,307	262	מניות
52,576	10,798	12,409	אחרות
1,021,519	973,278	906,855	סה"כ השקעות פיננסיות
29,573	87,905	139,143	מזומנים ושווי מזומנים
<u>1,353,121</u>	<u>1,354,203</u>	<u>1,350,201</u>	סך כל הנכסים

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

דוחות ביניים על המצב הכספי (המשך)

ליום	ליום		
31 בדצמבר	30 בספטמבר		
2010	2010	2011	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
			הון:
31,766	31,766	41,766	הון מניות
52,869	52,869	52,869	פרמיה על מניות
831	831	831	קרנות הון
93,161	98,774	66,059	יתרת עודפים
178,627	184,240	161,525	סה"כ הון
			התחייבויות:
1,034,419	1,038,165	1,066,215	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה
1,958	2,344	-	התחייבויות בגין מסים נדחים
10,984	9,992	11,371	התחייבויות בשל הטבות לעובדים
69,808	62,335	54,033	זכאים ויתרות זכות
57,325	57,127	57,057	התחייבויות פיננסיות
1,174,494	1,169,963	1,188,676	סך כל ההתחייבויות
1,353,121	1,354,203	1,350,201	סך כל ההון וההתחייבויות

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

דוחות על הרווח הכולל

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2010	2011	2010	2011	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
442,876	112,314	127,260	334,338	369,981	פרמיות שהורווחו ברוטו
40,744	12,114	7,575	31,658	23,656	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
402,132	100,200	119,685	302,680	346,325	פרמיות שהורווחו בשייר
71,093	25,440	(5,807)	61,300	(4,616)	רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון
6,666	2,105	1,133	4,733	3,147	הכנסות מעמלות
479,891	127,745	115,011	368,713	344,856	סך כל ההכנסות
418,989	87,781	99,740	302,039	307,120	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
62,933	(3,133)	2,902	36,619	10,984	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
356,056	90,914	96,838	265,420	296,136	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
79,395	21,793	23,471	56,491	57,012	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
14,967	3,038	3,182	9,608	10,953	הוצאות הנהלה וכלליות
4,193	1,490	1,084	3,188	3,727	הוצאות מימון
454,611	117,235	124,575	334,707	367,828	סך כל ההוצאות
1,487	782	422	1,060	463	חלק ברווחי חברות מוחזקות לפי שיטת השווי המאזני
26,767	11,292	(9,142)	35,066	(22,509)	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
10,171	4,319	(1,182)	12,857	(5,407)	מסים על ההכנסה (הטבת מס)
16,596	6,973	(7,960)	22,209	(17,102)	רווח נקי (הפסד)
16,596	6,973	(7,960)	22,209	(17,102)	סה"כ רווח (הפסד) כולל

מגזרי פעילות

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

פרוט השקעות פיננסיות

ליום 30 בספטמבר, 2011			
סה"כ	הלוואות וחייבים בלתי מבוקר אלפי ש"ח	נמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד	
747,492	-	747,492	נכסי חוב סחירים
146,692	146,692	-	נכסי חוב שאינם סחירים
262	-	262	מניות
12,409	-	12,409	אחרות
<u>906,855</u>	<u>146,692</u>	<u>760,163</u>	סה"כ

ליום 30 בספטמבר, 2010			
סה"כ	הלוואות וחייבים בלתי מבוקר אלפי ש"ח	נמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד	
797,221	-	797,221	נכסי חוב סחירים
100,952	100,952	-	נכסי חוב שאינם סחירים
64,307	-	64,307	מניות
10,798	-	10,798	אחרות
<u>973,278</u>	<u>100,952</u>	<u>872,326</u>	סה"כ

ליום 31 בדצמבר, 2010			
סה"כ	הלוואות וחייבים מבוקר אלפי ש"ח	נמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד	
799,829	-	799,829	נכסי חוב סחירים
89,264	89,264	-	נכסי חוב שאינם סחירים
79,850	-	79,850	מניות
52,576	-	52,576	אחרות
<u>1,021,519</u>	<u>89,264</u>	<u>932,255</u>	סה"כ

פירוט השקעות פיננסיות (המשך)

א.1. נכסי חוב סחירים

ההרכב:

31 בדצמבר 2010	30 בספטמבר	
	2010	2011
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
378,793	437,573	373,179
421,036	359,648	374,313
<u>799,829</u>	<u>797,221</u>	<u>747,492</u>

אגרות חוב ממשלתיות

נכסי חוב אחרים:
שאינם ניתנים להמרה

סך הכל נכסי חוב סחירים

א.2. נכסי חוב שאינם סחירים

ההרכב:

30 בספטמבר, 2011	
שווי הוגן	הערך בספרים בלתי מבוקר אלפי ש"ח
45,699	44,765
46,893	46,893
57,527	55,034
<u>150,119</u>	<u>146,692</u>

פקדונות בבנקים
הלוואות
אחרים

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

30 בספטמבר, 2010	
שווי הוגן	הערך בספרים בלתי מבוקר אלפי ש"ח
63,000	59,035
41,917	41,917
<u>104,917</u>	<u>100,952</u>

פקדונות בבנקים
הלוואות

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

31 בדצמבר, 2010	
שווי הוגן	הערך בספרים מבוקר אלפי ש"ח
46,346	42,865
46,399	46,399
<u>92,745</u>	<u>89,264</u>

פקדונות בבנקים
הלוואות

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

פירוט השקעות פיננסיות (המשך)

א.3. מניות

31 בדצמבר 2010	30 בספטמבר	
	2010	2011
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
<u>79,850</u>	<u>64,307</u>	<u>262</u>

מניות סחירות

א.4. השקעות פיננסיות אחרות

31 בדצמבר 2010	30 בספטמבר	
	2010	2011
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
<u>52,576</u>	<u>10,798</u>	<u>12,409</u>

השקעות פיננסיות סחירות

השקעות פיננסיות אחרות כוללות בעיקר השקעות בתעודות סל, חוזים עתידיים ומוצרים מובנים.
