

דוחות כספיים ביניים מאוחדים

ליום 31 במרס, 2014

בלתי מבוקרים

שירביט חברה לביטוח בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 31 במרס, 2014

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

עמוד

- | | |
|------|---|
| 1-11 | א. דוח הדירקטוריון על מצב ענייני המבטח |
| 2-25 | ב. דוחות כספיים ביניים מאוחדים בלתי מבוקרים |

שירביט חברה לביטוח בע"מדין וחשבון הדירקטוריון על מצב ענייני המבטחליום 31 במרס, 2014

דוח הדירקטוריון שלהלן סוקר את פעילותה של שירביט חברה לביטוח בע"מ (להלן - החברה) לשלושה החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס, 2014 (להלן - תקופת הדוח).

דוח הדירקטוריון ליום 31 במרס, 2014 נערך 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 2013 (להלן - הדוח התקופתי).

1. תיאור החברה**1.1 בעלת המניות של החברה**

החברה הינה חברה פרטית. נכון למועד הדוח החברה הינה בבעלות מלאה של שירביט אחזקות בע"מ (100%) (להלן - שירביט אחזקות) שהינה חברה פרטית, בבעלות המלאה של מר יגאל רבנוף.

1.2 תחומי פעילותה של החברה

פעילותה העיקרית של החברה והחברות הבנות שלה הינה בתחום הביטוח. לתיאור תחומי פעילותה של החברה ראה פרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי לשנת 2013.

1.3 התפתחויות מאז הדוח השנתי האחרון**1.3.1 הליכים משפטיים**

לענין התפתחויות בדבר חשיפה לאישור בקשות להגשת תובענות ייצוגיות נגד החברה, ראה באור 6 לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

1.3.2 מגבלות ופיקוח על עסקי התאגיד

להלן מפורטים הוראות דין סופיות, חוזרים וטיטות חוזרים שפרסם הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון (להלן: "הממונה") בתקופה שממועד פרסום הדוח התקופתי ועד למועד פרסום הדוח ושהנם בעלי השלכה מהותית ביותר, או שעתידה להיות להם השלכה מהותית ביותר על הדוחות הכספיים של החברה:

א. ביום 25 במרס 2014, פורסמה טיטת חוזר ביטוח 10-2014 "חידוש חוזה ביטוח" שמטרתה לקבוע כללים לחידוש פוליסת ביטוח.

ב. ביום 1 באפריל 2014, נכנסו לתוקפם פרקי החוזר המאוחד בנושאים הבאים: ביקורת פנימית, ניהול סיכונים והוראות לחוזה ביטוח כללי.

ג. ביום 10 באפריל 2014, פורסמה טיטת חוזר סוכנים ויועצים 32-2014 "מעורבות גוף שאינו בעל רישיון בשיווק ומכירה של מוצר ביטוח שאינו ביטוח קבוצתי - טיוטא". הטיטה קובעת הוראות להסדרת אופן התקשרות בין גוף מפוקח לבין אדם או גוף שאינו בעל רישיון מטעם הממונה, בקשר לשיווק או מכירה של מוצרי ביטוח פרט (שאינו קבוצתי).

1. תיאור החברה (המשך)1.3 התפתחויות מאז הדוח השנתי האחרון (המשך)1.3.2 מגבלות ופיקוח על עסקי התאגיד (המשך)

ד. ביום 10 באפריל 2014, פרסם הממונה את חוזר גופים מוסדיים 2014-9-2 "מדיניות תגמול בגופים מוסדיים". מטרת החוזר לקבוע הוראות לעניין גיבוש מדיניות תגמול של נושאי משרה, בעלי תפקיד מרכזי ועובדים אחרים בגופים מוסדיים, ומניעת תמריצים שיעודדו נטילת סיכונים שאינם עקביים עם יעדיו ארוכי הטווח של גוף מוסדי, עם מדיניות ניהול הסיכונים שלו, ועם הצורך בניהול מושכל של כספי חוסכים באמצעותו.

ה. ביום 1 במאי 2014, פורסמה טיוטה שנייה ונוסח מעודכן של תקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (תנאי חוזה לביטוח דירות ותכולתן) (תיקון) התשע"ד - 2014. הטיטה כוללת הצעות לשינויים בפוליסה לביטוח נזקי דירה ותכולתה.

ו. ביום 1 במאי 2014, נכנס לתוקפו פרק "ניהול נכסי השקעה" של החוזר המאוחד.

2. תיאור הסביבה העסקיתהתפתחות המשק, שוקי ההון והכספים

צמיחה

תחזית הצמיחה המעודכנת של בנק ישראל לשנת 2014 הינה כ-2.9% (בניכוי התרומה של הגז ממאגר "תמר").

על פי בנק ישראל ישנם נתונים המצביעים על כך שברביע הראשון חלה האצה מסוימת בהתרחבות המשק, בהובלת הביקושים המקומיים ויצוא השירותים ותוך קיפאון ביצוא הסחורות.

האינפלציה בישראל

שיעור האינפלציה ירד ברבעון הראשון של שנת 2014 ב-0.7% כאשר הקצב השנתי לשנת 2014 עומד על כ-0.9%, קצת מעט מתחת ליעד השנתי של בנק ישראל שהינו 3%-1%. זאת לעומת מדד ללא שינוי ברבעון הראשון של שנת 2013. לשינויים בשיעור האינפלציה השפעה על דוחותיה הכספיים של החברה, לאור העובדה, כי רבות מהתחייבויות החברה צמודות למדד המחירים לצרכן.

שוקי האג"ח והמניות

שוקי האג"ח

בשוק אגרות החוב הממשלתיות נרשמו עליות שיערים במהלך הרבעון הראשון של שנת 2014. ברבעון הראשון המשיכה מגמת ירידת התשואות שאפיינה את כל שנת 2013. ירידת התשואות ברבעון הראשון של שנת 2014 התבטאה בעיקר באגרות החוב השקליות הצמודות הארוכות, אולם גם באגרות החוב הקצרות התשואות ירדו. הגורמים אשר תרמו לירידת התשואות הינם הורדת הריבית בחודש פברואר על ידי בנק ישראל, המשך ירידת התשואות בעולם ואכזבה ממדדי המחירים לצרכן שפורסמו וירדו בחוזקה לעומת התחזיות לשנת 2014. עליות שיערים נאות נרשמו גם במדדי אגרות החוב הקונצרניות ברבעון הראשון של שנת 2014.

הריבית ברבעון הראשון של שנת 2014 ירדה ב-0.25%, לעומת ריבית יציבה ברבעון הראשון של שנת 2013.

סביבת הריבית הנמוכה הינה בעלת השפעה גבוהה על התוצאות העסקיות של החברה ועלולה לגרום לקשיים בהשגת התשואה הנדרשת על נכסי החברה, ללא העלאת רמת הסיכון בהשקעות החברה.

2. תיאור הסביבה העסקית (המשך)

שוקי האג"ח והמניות (המשך)

שוקי המניות

ברבעון הראשון של שנת 2014 הייתה מגמה חיובית במדדי המניות, כאשר מדד המער"ף ומדד ת"א 75 עלו בכ- 5.5% ו- 6.2% בהתאמה. ברבעון הראשון של שנת 2014 עלו מדדי המניות בארץ בשיעור של כ- 5%, תוך הצגת שונות גדולה במדדים, בלטו לטובה מניות הביומד והנפט-גז, שעלו בשיעור של כ- 8.7% ו- 7.3% בהתאמה וזאת לאור ציפיות לעיסקת וודסייד ולאור מגמה חיובית בכל העולם בתחום הביומד.

בשוק האמריקאי נרשמה מגמה מעורבת במהלך רבעון ראשון של שנת 2014, כאשר מדד הדאו- ג'ונס ירד בכ- 0.7% ומדד הנסד"ק עלה בכ- 0.5%.

להלן תשואות המדדים השונים בבורסה לניירות ערך בתל-אביב לרבעון הראשון של שנת 2014:

שינוי במדדי האג"ח			שינוי במדדי המניות		
שנתי 2013	רבעון ראשון	שם המדד	שנתי 2013	רבעון ראשון	שם המדד
3.0%	2.0%	ממשלתי צמוד	12.1%	5.5%	ת"א-25
4.0%	1.9%	ממשלתי שקלי	24.7%	6.2%	ת"א-75
5.4%	2.1%	אג"ח כללי	15.1%	6.2%	ת"א-100
6.4%	1.9%	תל בונד 60	16.3%	-0.4%	ת"א - בנקים
8.9%	2.4%	אג"ח קונצרני	49.5%	3.7%	ת"א - תקשורת

במהלך רבעון ראשון של שנת 2014 התחזק הדולר אל מול השקל בכ- 0.5%, והאירו התחזק בכ- 0.8% אל מול השקל. החברה מחזיקה יתרות מט"ח, ועל כן בתרחיש של ירידה בשער החליפין של הדולר צפויה להיות השפעה שלילית על רווחיות החברה. מעת לעת, משתמשת החברה בנגזרים פיננסיים לצורך הגנה וגידור מפני תנודות בשער החליפין של הדולר.

3. הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד

3.1 המצב הכספי

3.1.1 להלן נתונים עיקריים מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים:

31 בדצמבר 2013	שיעור השינוי %	31 במרס 2013	31 במרס 2014	
אלפי ש"ח		אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
<u>1,376,842</u>	(2.4)	<u>1,435,917</u>	<u>1,401,792</u>	סה"כ מאזן
<u>960,968</u>	1.8	<u>939,565</u>	<u>956,462</u>	סה"כ השקעות פיננסיות
<u>200,516</u>	7.8	<u>191,591</u>	<u>206,542</u>	סה"כ הון
<u>41,766</u>	-	<u>41,766</u>	<u>41,766</u>	הון מניות
<u>98,059</u>	12.5	<u>92,509</u>	<u>104,085</u>	יתרת רווח (עודפים)
<u>1,035,351</u>	(3.1)	<u>1,096,042</u>	<u>1,061,760</u>	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה
<u>40,225</u>	(40.4)	<u>67,502</u>	<u>40,208</u>	התחייבויות פיננסיות

3.1.2 הון עצמי:

ההון העצמי גדל מכ- 200.5 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר, 2013 לכ- 206.5 מיליון ש"ח ביום 31 במרס, 2014, גידול של כ- 6 מיליון ש"ח אשר נובע מרווח שוטף במשך התקופה.

3.1.3 דיבידנד:

בתקופת הדוח לא חולק דיבידנד.

3.1.4 התחייבויות פיננסיות:

יתרת ההתחייבויות הפיננסיות ברבעון הראשון של שנת 2014 נותרה ללא שינוי בהשוואה ליתרה ביום 31 בדצמבר, 2013 ועמדה על כ- 40.2 מיליון ש"ח.

לפרטים נוספים בדבר התחייבויות פיננסיות ראה באור 4 לדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

3. הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד (המשך)

3.2 התפתחות פרמיות

הכנסות מפרמיות שהורווחו בשייר בביטוח כללי בתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ- 120.0 מיליוני ש"ח לעומת 104.8 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נובע מענפי ביטוח רכב חובה וביטוח רכב רכוש, וזאת למרות הירידה היזומה של שיעור השתתפות החברה במכרז ביטוחי עובדי מדינה.

3.2.1 להלן נתונים על התפתחות מחזורי הפרמיות והדמים בחברה (במיליוני ש"ח):

מחזור פרמיות		פרמיות שהורווחו		
ברוטו	שייר	ברוטו	שייר	
169.8	161.6	127.2	120.0	תקופה שהסתיימה ביום 31.3.2014
186.4	177.6	112.0	104.8	תקופה שהסתיימה ביום 31.3.2013
517.8	486.3	490.7	459.1	שנה שהסתיימה ביום 31.12.2013
(8.9%)	(9.2%)	13.6%	14.5%	שיעור השינוי ברבעון ראשון של שנת 2014

3.2.2 להלן נתונים על שיעור השינוי בדמי הביטוח לפי ענפים (במיליוני ש"ח):

שיעור השינוי %	1-12/2013	1-3/13	1-3/14	ענף ביטוחי
(13.2)	167.6	60.7	52.7	רכב חובה
(7.2)	286.7	108.5	100.7	רכב רכוש
(8.3)	9.9	2.4	2.2	ענפי חבויות
(3.4)	53.6	14.8	14.2	ענפי רכוש ואחרים
(8.9)	517.8	186.4	169.8	סה"כ

3.2.3 להלן התפלגות דמי הביטוח שהורווחו לתקופה:

שייר %	שייר מיליוני ש"ח	ברוטו %	ברוטו מיליוני ש"ח	ענף ביטוחי
35.3	42.4	34.0	43.3	רכב חובה
56.6	67.9	53.6	68.1	רכב רכוש
1.5	1.8	1.9	2.4	ענפי חבויות
6.6	7.9	10.5	13.4	ענפי רכוש ואחרים
100.0	120.0	100.0	127.2	סה"כ

3. הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד (המשך)

3.3 התפתחות הרווח לתקופה והרווח הכולל לתקופה

הרווח הנקי והרווח הכולל של החברה הסתכמו לסך של כ- 6.0 מיליוני ש"ח בהשוואה לסך של כ- 0.3 מיליוני ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד.

לפירוט והסברי הרווח לתקופה לפי תחומי פעילות, ראה סעיף 3.4.4 להלן.

3.4 תוצאות הפעילות

3.4.1 להלן נתונים נבחרים מהדוחות על רווח או הפסד ורווח כולל אחר ופירוט לרבעון הראשון של שנת 2014, כמפורט להלן:

1-12/13	1-3/13	1-3/14	
אלפי ש"ח			
490,678	112,003	127,163	פרמיות שהורווחו ברוטו (*)
41,377	5,935	14,614	הכנסות מהשקעות, נטו
			שינוי בהתחייבויות ביטוחיות ותשלומים בגין חוזי ביטוח בשייר
399,335	89,576	98,068	עמלות והוצאות רכישה אחרות
81,199	15,284	21,887	רווח (הפסד) לפני מס
(2,151)	1,228	9,842	רווח מפעילות שהופסקה, נטו
7,901	90	-	רווח נקי
5,831	320	5,994	רווח כולל אחר, נטו
3,414	-	32	סה"כ רווח כולל
9,245	320	6,026	

(*) דוח זה מציג על-פי כללי ה- IFRS את דמי הביטוח המורווחים, אשר הינם דמי הביטוח הרשומים בניכוי השינוי בפרמיה שטרם הורווחה.

3.4.2 התפלגות דמי הביטוח שהורווחו ברוטו לתקופה לפי ענפי הביטוח העיקריים:

1-12/13		1-3/13		1-3/14		ענף
%	אלפי ש"ח	%	אלפי ש"ח	%	אלפי ש"ח	
						<u>ביטוח כללי</u>
54.3	266,694	53.0	59,346	53.6	68,093	רכב רכוש
32.7	160,323	33.6	37,617	34.0	43,272	רכב חובה
13.0	63,661	13.4	15,040	12.4	15,798	אחר
100.0	490,678	100.0	112,003	100.0	127,163	

3. הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד (המשך)

3.4 תוצאות הפעילות (המשך)

3.4.3 הכנסות מהשקעות:

בתקופת הדוח לחברה הכנסות מהשקעות, המוצגות בדוח על רווח או הפסד ורווח כולל אחר בסך של כ- 14,614 אלפי ש"ח, לעומת הכנסות מהשקעות בסך של כ- 5,935 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 146%. מרבית הרווח נבע מהשקעה באפיקי האג"ח הממשלתי והקונצרני הסחיר והלא סחיר. הרווח בתקופת הדוח נבע מעליית שיערים במרבית אפיקי השקעה וכן מעליית שער הדולר לעומת תקופה מקבילה אשתקד, אשר בה החברה ספגה הפסדים מהשקעה באפיקי המט"ח.

3.4.4 ביטוח כללי:

דמי ביטוח שהורווחו ברוטו ברבעון ראשון של שנת 2014 הסתכמו לסך של כ- 127,163 אלפי ש"ח לעומת סך של 112,003 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הכנסות מהשקעות, נטו הסתכמו ברבעון ראשון של שנת 2014 לסך של כ- 12,110 אלפי ש"ח לעומת הכנסות מהשקעות בתקופה המקבילה אשתקד בסך כ- 4,716 אלפי ש"ח.

סך התשלומים והשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר לתקופה הסתכמו לסך של 98,068 אלפי ש"ח לעומת 89,576 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עיקר הגידול מקורו בענפי הרכב.

יחס התביעות מדמי הביטוח בשייר (להלן - L.R.) הינו כ-81.7% בתקופת הדוח לעומת 85.5% בתקופה המקבילה אשתקד.

עמלות והוצאות רכישה אחרות ברבעון ראשון של שנת 2014 הסתכמו לסך של 21,887 אלפי ש"ח המהווים כ- 17.1% ביחס לפרמיות שהורווחו ברוטו, לעומת 15,284 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד המהווים שיעור של כ-13.6%. הגידול בשיעור עמלות והוצאות רכישה מהפרמיה נובע בעיקר משינוי בתמהיל התיק (הקטנת שיעור השתתפות החברה במכרז עובדי מדינה וכתוצאה מכך הקטנת פרמיות עם שיעור העמלות נמוך וכנגד גידול בתפוקה בתחום הסוכנים).

רכב רכוש

דמי הביטוח שהורווחו ברוטו בתחום זה הסתכם בתקופת הדוח לסך של 68,093 אלפי ש"ח, לעומת 59,345 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. תחום זה הינו התחום העיקרי של החברה אשר מהווה כ- 53.6% מהיקף פעילות החברה. ההפסד בתקופת הדוח הסתכם לסך של 4,076 אלפי ש"ח לעומת הפסד של 4,896 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון בהפסד נובע משיפור בתוצאות החיתומיות השוטפות.

יחס התביעות מדמי הביטוח בברוטו ובשייר (להלן - L.R.) בתקופה הינו כ-87.8% לעומת 90.5% בתקופה המקבילה אשתקד. יחס התביעות כולל הוצאות (Combined L.R.) בתקופה הינו כ-103.1% לעומת כ-110.8% בתקופה המקבילה אשתקד.

רכב חובה

דמי הביטוח שהורווחו ברוטו בתחום זה הסתכמו בתקופת הדוח לסך של 43,272 אלפי ש"ח לעומת 37,617 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-15%. הרווח בתקופה הסתכם לסך של 10,002 אלפי ש"ח לעומת רווח של 4,809 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נובע בעיקר בגידול בהכנסות מהשקעות.

3. הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד (המשך)

3.4 תוצאות הפעילות (המשך)

רכב חובה (המשך)

תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (חישוב עתודת ביטוח בביטוח כללי), התשע"ג-2013 (להלן - תקנות חישוב עתודות) וחוזר ביטוח 1-2013 שעניינו "חישוב עתודות ביטוח כללי" (להלן - חוזר חישוב עתודות) מחייבים את חברות הביטוח לזקוף תשואה שנתית בשיעור 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 תקנות חישוב עתודות, זקפה החברה בתקופת הדוח סך של כ- 0.3 מיליון ש"ח אשר הקטין את הרווח באותו סכום, בעוד שבתקופה המקבילה אשתקד זקפה החברה סך של כ- 3.3 מיליון ש"ח לסעיף התביעות התלויות.

ביום 20 בינואר, 2014 פרסם המפקח את חוזר ביטוח 1-1-2014, שעניינו "חישוב עתודות ביטוח בביטוח כללי - עדכון", על פיו, החל מהדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר, 2014, החברה לא תידרש עוד לבצע חישוב של עתודת עודף הכנסות על הוצאות. להערכת החברה, שחרור יתרת הצבירה צפוי להגדיל באופן חד-פעמי את ההון העצמי (לאחר ניכוי מס) בשנת 2014.

ענפי רכוש ואחרים

דמי הביטוח שהורווחו ברוטו בתחום זה הסתכם בתקופת הדוח לסך של 13,392 אלפי ש"ח לעומת 12,661 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח בתקופת הדוח הסתכם לסך של 2,603 אלפי ש"ח לעומת רווח של 634 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ענפי חבויות אחרים

דמי הביטוח שהורווחו ברוטו בתחום זה הסתכם בתקופת הדוח לסך של 2,406 אלפי ש"ח לעומת 2,379 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ההפסד בתקופת הדוח הסתכם לסך של 64 אלפי ש"ח לעומת הפסד של 680 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

3.4.5 פעילות שלא מיוחסת למגזרים

פעילות זו כוללת בעיקרה את ההון, ההתחייבויות והנכסים המוחזקים כנגדם בחברה.

הרווח לפני מס בתקופת הדוח הסתכם לסך של 1,377 אלפי ש"ח לעומת רווח של 1 אלף ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול ברווח נובע בעיקר מגידול בהכנסות מהשקעות.

4. תזרים מזומנים

מזומנים שנבעו מפעילות שוטפת הסתכמו בתקופה לסך של 18,330 אלפי ש"ח, לעומת סך של 12,940 אלפי ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד.

תזרימי מזומנים ששימשו לפעילות השקעה בתקופת הדוח הסתכמו לסך של 557 אלפי ש"ח, לעומת 445 אלפי ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד.

כתוצאה מהאמור לעיל גדלו יתרות המזומנים ושווי המזומנים לסוף התקופה ב- 17,773 אלפי ש"ח.

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

29 במאי, 2014

תאריך אישור הדוחות הכספיים

גיל ספיר
מנכ"ליגאל רבנוף
יו"ר הדירקטוריון

הצהרת המנהל הכללי *

אני, גיל ספיר, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של שירביט חברה לביטוח בע"מ (להלן - "חברת הביטוח") לרבעון שהסתיים ביום 31 במרס, 2014 (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 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 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 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 הראשון 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.

גיל ספיר
מנהל כללי

29 במאי, 2014

(* 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 השנתי של שירביט חברה לביטוח בע"מ (להלן: "חברת הביטוח") לרבעון שהסתיים ביום 31 במרס, 2014 (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 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 כספי 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 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 הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של חברת הביטוח והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות ונהלים 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 הראשון 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

29 במאי, 2014

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

שירביט חברה לביטוח בע"מ

פרק ג' - דוחות כספיים מאוחדים

ליום 31 במרס, 2014

שירביט חברה לביטוח בע"מ

דוחות כספיים מאוחדים ליום 31 במרס, 2014

תוכן העניינים

עמוד

2	סקירת דוחות כספיים ביניים מאוחדים
3-4	דוחות מאוחדים על המצב הכספי
5	דוחות מאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר
6	דוחות מאוחדים על השינויים בהון
7-8	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
9-20	באורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים
21-22	נספח א' - תמצית נתונים המתייחסים לדוחות הנפרדים של החברה ("סולו")
23-25	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 31 במרס, 2014 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים" ובהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו על ידי המפקח על הביטוח בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל - "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת 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 שניודע 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 6 לדוחות הכספיים ביניים המאוחדים בדבר חשיפה להתחייבויות תלויות.

נכסים

ליום 31 בדצמבר 2013	ליום 31 במרס		
	2013	2014	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
6,088	4,697	5,883	נכסים בלתי מוחשיים
36,106	37,971	40,305	הוצאות רכישה נדחות
27,136	23,706	26,642	רכוש קבוע
41,344	37,141	41,344	נדל"ן להשקעה
83,896	81,057	81,982	נכסי ביטוח משנה
26,329	12,080	13,631	נכסי מסים שוטפים
14,246	13,725	15,677	חייבים ויתרות חובה
95,936	126,145	117,300	פרמיות לגבייה
			השקעות פיננסיות:
703,879	741,596	670,885	נכסי חוב סחירים
134,568	140,208	131,448	נכסי חוב שאינם סחירים
26,330	16,397	39,442	מניות
96,191	41,364	114,687	אחרות
960,968	939,565	956,462	סך כל ההשקעות הפיננסיות
84,793	159,830	102,566	מזומנים ושווי מזומנים
<u>1,376,842</u>	<u>1,435,917</u>	<u>1,401,792</u>	סך כל הנכסים

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

הון והתחייבויות

ליום 31 בדצמבר 2013	ליום 31 במרס		
	2013	2014	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
			הון:
41,766	41,766	41,766	הון מניות
52,869	52,869	52,869	פרמיה על מניות
7,822	4,447	7,822	קרנות הון
98,059	92,509	104,085	יתרת רווח
200,516	191,591	206,542	סך כל ההון
			התחייבויות:
1,035,351	1,096,042	1,061,760	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה
14,624	10,806	17,090	התחייבויות בגין מסים נדחים
11,208	12,788	10,955	התחייבויות בשל הטבות לעובדים
74,918	57,188	65,237	זכאים ויתרות זכות
40,225	67,502	40,208	התחייבויות פיננסיות
1,176,326	1,244,326	1,195,250	סך כל ההתחייבויות
1,376,842	1,435,917	1,401,792	סך כל ההון וההתחייבויות

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

29 במאי, 2014

תאריך אישור הדוחות הכספיים

יגאל רבנוף
יו"ר הדירקטוריוןגיל ספיר
מנכ"לרונן שקד
סמנכ"ל כספים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
	2013	2014	
מבוקר	בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח (למעט נתוני רווח נקי למניה)			
490,678	112,003	127,163	פרמיות שהורווחו ברוטו
31,532	7,210	7,155	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
459,146	104,793	120,008	פרמיות שהורווחו בשייר
41,377	5,935	14,614	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
3,883	1,132	912	הכנסות מעמלות
504,406	111,860	135,534	סך כל ההכנסות
441,055	102,781	100,654	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
41,720	13,205	2,586	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
399,335	89,576	98,068	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
81,199	15,284	21,887	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
22,877	4,744	5,134	הוצאות הנהלה וכלליות
3,146	1,028	603	הוצאות מימון
506,557	110,632	125,692	סך כל ההוצאות
(2,151)	1,228	9,842	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
(81)	998	3,848	מסים על ההכנסה (הטבת מס)
(2,070)	230	5,994	רווח (הפסד) מפעילות נמשכת
7,901	90	-	רווח מפעילות שהופסקה, נטו
5,831	320	5,994	רווח נקי
רווח כולל אחר:			
4,717	-	-	הערכה מחדש בגין שערוך רכוש קבוע
57	-	51	רווח אקטוארי בגין תוכניות להטבה מוגדרת
(1,360)	-	(19)	השפעת המס בגין רכיבים של רווח כולל אחר
3,414	-	32	רווח כולל אחר, נטו
9,245	320	6,026	סה"כ רווח כולל
0.11	0.01	0.14	רווח נקי למניה מפעילות נמשכת
0.03	0.00	-	רווח נקי למניה מפעילות שהופסקה [באור 1(ג)]
0.14	0.01	0.14	רווח נקי למניה (בש"ח)
41,764	41,764	41,764	מספר המניות ששימשו לחישוב רווח למניה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

סה"כ הון	יתרת רווח	קרנות הון בלתי מבוקר אלפי ש"ח	פרמיה על מניות	הון המניות	
200,516	98,059	7,822	52,869	41,766	יתרה ליום 1 בינואר, 2014 (מבוקר)
5,994	5,994	-	-	-	רווח נקי
51	51	-	-	-	רווח כולל אחר: רווח אקטוארי בגין תוכניות להטבה מוגדרת השפעת המס בגין רכיבים של רווח כולל אחר
(19)	(19)	-	-	-	סה"כ רווח כולל אחר
32	32	-	-	-	סה"כ רווח כולל
6,026	6,026	-	-	-	
206,542	104,085	7,822	52,869	41,766	יתרה ליום 31 במרס, 2014
191,271	92,189	4,447	52,869	41,766	יתרה ליום 1 בינואר, 2013 (מבוקר)
320	320	-	-	-	סה"כ רווח כולל
191,591	92,509	4,447	52,869	41,766	יתרה ליום 31 במרס, 2013
191,271	92,189	4,447	52,869	41,766	יתרה ליום 1 בינואר, 2013
5,831	5,831	-	-	-	רווח נקי
4,717	-	4,717	-	-	רווח כולל אחר: הערכה מחדש בגין שערך רכוש קבוע רווח אקטוארי בגין תוכניות להטבה מוגדרת
57	57	-	-	-	השפעת המס בגין רכיבים של רווח כולל אחר
(1,360)	(18)	(1,342)	-	-	
3,414	39	3,375	-	-	סה"כ רווח כולל אחר
9,245	5,870	3,375	-	-	סה"כ רווח כולל
200,516	98,059	7,822	52,869	41,766	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2013

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
	2013	2014	
	בלתי מבוקר אלפי ש"ח		
(45,662)	13,692	18,330	<u>תזרימי מזומנים שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת נמשכת</u> (נספח א')
(790)	(752)	-	תזרימי מזומנים ששימשו לפעילות שהופסקה
(46,452)	12,940	18,330	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת
			<u>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</u>
(1,455)	(210)	(169)	השקעה ברכוש קבוע
(3,149)	(306)	(388)	השקעה בנכסים בלתי מוחשיים
542	71	-	תמורה ממימוש רכוש קבוע
15,131	-	-	תמורה ממימוש פעילות שהופסקה
11,069	(445)	(557)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה
(15)	-	-	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה - פעילות מופסקת
			<u>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</u>
(27,144)	-	-	פרעון התחייבות פיננסית, נטו
(27,144)	-	-	מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון
(62,542)	12,495	17,773	<u>עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים</u>
806	-	-	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים של פעילות שהופסקה לתחילת התקופה</u>
146,529	147,335	84,793	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה</u>
84,793	159,830	102,566	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה</u>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
	2012	2014
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

נספח א' - תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת (1)
רווח נקי

5,831	320	5,994
(21,596)	(3,890)	(9,034)
(5,494)	(968)	(632)
(558)	(244)	(1,107)
(5,632)	(62)	(2,429)
(1,318)	205	(202)
2,205	928	592
(16)	25	-
(3,858)	-	-
(7,901)	(90)	-
2,394	594	663
1,823	416	593
(641)	57,203	26,409
(17,111)	(11,789)	1,914
(8,393)	(9,368)	(4,199)
(81)	998	3,848
(43)	-	-
(18,093)	12,624	7,466
(3,011)	(33,220)	(21,364)
11,951	1,697	(1,473)
2,143	(17,198)	(9,681)
(73,230)	(2,139)	(8,636)
(3,235)	(1,038)	(698)
34,589	11,958	10,815
(16,802)	(2,329)	(198)
6,902	6,897	10,849
283	23	204
21,737	15,511	20,972
(45,662)	13,692	18,330

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:
התאמות לסעיפי רווח והפסד:
רווחים נטו מהשקעות פיננסיות:
נכסי חוב סחירים
נכסי חוב שאינם סחירים
מניות
אחרות
התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
הוצאות מימון בגין התחייבויות פיננסיות ואחרות
הפסד (רווח) ממימוש רכוש קבוע
שינוי בשווי הוגן של נדל"ן להשקעה
רווח מפעילות שהופסקה

פחת והפחתות:

רכוש קבוע

נכסים בלתי מוחשיים

שינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח

שינוי בנכסי ביטוח משנה

שינוי בהוצאות רכישה נדחות

מסים על ההכנסה (הטבת מס)

שינויים בסעיפים מאזניים אחרים:

רכישת נדל"ן להשקעה

מכירות (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

נספח ב' - פעילות שאינה במזומן

הערכה מחדש בגין שערורך רכוש קבוע

יעוד רכוש קבוע לנדל"ן להשקעה

4,717	-	-
302	-	-

(1) תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת כוללים רכישות ומכירות, נטו של השקעות פיננסיות הנובעות מפעילות בגין חוזי ביטוח.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

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.

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

ב. בסיס עריכת הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 31 במרס, 2014 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך (להלן - דוחות כספיים ביניים מאוחדים). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2013 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים).

ג. פעילות שהופסקה

בחודש אוקטובר 2013 נמכרה פעילותה של החברה בתחום עסקי ביטוח חיים וכתוצאה מכך נרשם רווח, נטו ממס בסך 7,901 אלפי ש"ח.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים ערוכים בהתאם לתקן 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.

בעריכת תמצית הדוחות הכספיים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS), נדרשת הנהלת החברה להשתמש בשיקול דעת בהערכות, אומדנים והנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות ועל הסכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר שהתוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה.

שיקול הדעת של ההנהלה, בעת יישום המדיניות החשבונאית של הקבוצה וההנחות העיקריות ששימשו בהערכות הכרוכות באי וודאות, הינם עקביים עם אלו ששימשו בדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים.

המדיניות החשבונאית אשר יושמה בעריכת הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים עקבית לזו אשר יושמה בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים, למעט האמור להלן:

תיקונים ל- IAS 32 - מכשירים פיננסיים: הצגה, בדבר קיזוז נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות

ה-IASB פירסם תיקונים ל- IAS 32 (להלן - התיקונים ל- IAS 32) בנושא קיזוז נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות. התיקונים ל- IAS 32 מבהירים, בין היתר, את משמעות המונח "קיימת באופן מיידי (CURRENTLY) זכות משפטית ניתנת לאכיפה לקזז" (להלן - הזכות לקזז). התיקונים ל- IAS 32 קובעים, בין היתר, כי הזכות לקזז חייבת להיות ניתנת לאכיפה משפטית לא רק במהלך העסקים הרגיל של הצדדים לחוזה אלא גם במקרה של פשיטת רגל או חדלות פירעון של אחד הצדדים. כמו כן, התיקונים ל- IAS 32 קובעים שעל מנת שהזכות לקזז תהיה קיימת באופן מיידי, אסור שהיא תהיה תלויה באירוע עתידי או שיהיו פרקי זמן שבהם היא לא תחול, או שיהיו אירועים שיגרמו לפגיעתה.

ההשפעה של יישום התיקונים על החברה לא היתה מהותית.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ב. 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.

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

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

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום:
31 במרס, 2014
31 במרס, 2013

0.5	(0.7)	(0.5)
(2.3)	-	-
(7.0)	1.9	1.8

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2013

באור 3: - **מגזרי פעילות**

החברה פועלת במגזרי הפעילות הבאים:

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)

ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס, 2014							
ביטוח כללי							
לא מיוחס למגזרי פעילות	סה"כ	סה"כ	ענפי חבויות (אחרים)*	ענפי רכוש (ואחרים)*	רכב רכוש	רכב חובה	
סה"כ			בלתי מבוקר אלפי ש"ח				
169,785	-	169,785	2,241	14,207	100,684	52,653	פרמיות ברוטו
8,186	-	8,186	424	6,673	230	859	פרמיות ביטוח משנה
161,599	-	161,599	1,817	7,534	100,454	51,794	פרמיות בשייר
41,591	-	41,591	(25)	(313)	32,548	9,381	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
120,008	-	120,008	1,842	7,847	67,906	42,413	פרמיות שהורווחו בשייר
14,614	2,504	12,110	728	413	2,192	8,777	רווחים מהשקעות, נטו
912	35	877	54	832	(9)	-	והכנסות מימון הכנסות מעמלות
135,534	2,539	132,995	2,624	9,092	70,089	51,190	סך כל ההכנסות
100,654	-	100,654	2,359	4,951	59,658	33,686	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
2,586	-	2,586	170	2,815	7	(406)	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
98,068	-	98,068	2,189	2,136	59,651	34,092	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
21,887	-	21,887	439	3,960	12,294	5,194	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
5,134	570	4,564	60	382	2,220	1,902	הוצאות הנהלה וכלליות
603	592	11	-	11	-	-	הוצאות מימון
125,692	1,162	124,530	2,688	6,489	74,165	41,188	סך כל ההוצאות
9,842	1,377	8,465	(64)	2,603	(4,076)	10,002	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
51	-	51	1	4	25	21	רווח כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
9,893	1,377	8,516	(63)	2,607	(4,051)	10,023	סך כל הרווח (הפסד) הכולל לפני מסים על ההכנסה
		1,061,760	63,855	55,819	191,773	750,313	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 31 במרס, 2014 (בלתי מבוקר)
		979,778	54,622	10,803	191,348	723,005	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר ליום 31 במרס, 2014 (בלתי מבוקר)

(* ענפי רכוש ואחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח דירות, נסיעות לחו"ל ובתי עסק אשר הפעילות בגינם מהווה 62% מסך הפרמיות בענפים אלו. ענפי חבויות אחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח צד ג' וחבות מעבידים אשר הפעילות בגינם מהווה 55% מסך הפרמיות בענפים אלו.

באור 3: מגזרי פעילות (המשך)

ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס, 2013							
ביטוח כללי							
סה"כ	לא מיוחס למגזרי פעילות	סה"כ	ענפי חבויות אחרים (* בלתי מבוקר אלפי ש"ח)	ענפי רכוש ואחרים (*)	רכב רכוש	רכב חובה	
186,411	-	186,411	2,441	14,765	108,464	60,741	פרמיות ברוטו
8,794	-	8,794	448	7,410	113	823	פרמיות ביטוח משנה
177,617	-	177,617	1,993	7,355	108,351	59,918	פרמיות בשייר
72,824	-	72,824	151	438	49,111	23,124	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
104,793	-	104,793	1,842	6,917	59,240	36,794	פרמיות שהורווחו בשייר
5,935	1,219	4,716	246	234	1,250	2,986	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
1,132	36	1,096	38	1,059	(1)	-	הכנסות מעמלות
111,860	1,255	110,605	2,126	8,210	60,489	39,780	סך כל ההכנסות
102,781	-	102,781	387	16,675	53,454	32,265	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
13,205	-	13,205	(587)	12,848	(179)	1,123	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
89,576	-	89,576	974	3,827	53,633	31,142	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
15,284	-	15,284	413	3,369	9,633	1,869	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
4,744	256	4,488	58	351	2,119	1,960	הוצאות הנהלה וכלליות
1,028	998	30	1	29	-	-	הוצאות מימון
110,632	1,254	109,378	1,446	7,576	65,385	34,971	סך כל ההוצאות
1,228	1	1,227	680	634	(4,896)	4,809	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה מפעילות נמשכת
141	141	-	-	-	-	-	רווח לפני מסים על ההכנסה מפעילות שהופסקה
1,369	142	1,227	680	634	(4,896)	4,809	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
1,369	142	1,227	680	634	(4,896)	4,809	סך כל הרווח (הפסד) הכולל לפני מסים על ההכנסה
1,096,042	2,847	1,093,195	61,748	61,253	203,651	766,543	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 31 במרס, 2013 (בלתי מבוקר)
1,014,984	364	1,014,620	50,765	14,048	203,374	746,433	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר ליום 31 במרס, 2013 (בלתי מבוקר)

(* ענפי רכוש ואחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח דירות, נסיעות לחו"ל ובתי עסק אשר הפעילות בגינם מהווה 64% 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)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2013							
ביטוח כללי							
לא מיוחס למגזרי פעילות	סה"כ	ענפי רכב רכוש (ואחרים)*	ענפי רכב רכוש (ואחרים)*	רכב רכוש	רכב חובה		
סה"כ	סה"כ	מבוקר	אלפי ש"ח				
517,831	-	517,831	9,889	53,648	286,679	167,615	פרמיות ברוטו
31,542	-	31,542	2,305	24,609	376	4,252	פרמיות ביטוח משנה
486,289	-	486,289	7,584	29,039	286,303	163,363	פרמיות בשייר
27,143	-	27,143	(352)	240	19,963	7,292	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
459,146	-	459,146	7,936	28,799	266,340	156,071	פרמיות שהורווחו בשייר
41,377	11,204	30,173	1,595	1,225	7,039	20,314	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
3,883	142	3,741	160	3,586	(5)	-	הכנסות מעמלות
504,406	11,346	493,060	9,691	33,610	273,374	176,385	סך כל ההכנסות
441,055	-	441,055	15,460	41,902	228,165	155,528	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
41,720	-	41,720	637	31,050	1,090	8,943	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
399,335	-	399,335	14,823	10,852	227,075	146,585	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
81,199	-	81,199	1,998	16,747	46,476	15,978	הוצאות הנהלה וכלליות
22,877	4,742	18,135	342	1,853	8,387	7,553	הוצאות מימון
3,146	3,002	144	8	136	-	-	סך כל ההוצאות
506,557	7,744	498,813	17,171	29,588	281,938	170,116	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה מפעילות נמשכת
(2,151)	3,602	(5,753)	(7,480)	4,022	(8,564)	6,269	רווח לפני מסים על ההכנסה מפעילות שהופסקה
12,387	12,387	-	-	-	-	-	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
10,236	15,989	(5,753)	(7,480)	4,022	(8,564)	6,269	רווח (הפסד) הכולל לפני מסים על ההכנסה
4,774	4,745	29	1	5	13	10	סך כל הרווח (הפסד) הכולל לפני מסים על ההכנסה
15,010	20,734	(5,724)	(7,479)	4,027	(8,551)	6,279	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 31 בדצמבר, 2013 (מבוקר)
		1,035,351	65,011	57,509	168,895	743,936	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר ליום 31 בדצמבר, 2013 (מבוקר)
		951,455	55,617	11,554	168,131	716,153	

(* ענפי רכוש ואחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח מקיף דירות, נסיעות לחו"ל ובתי עסק אשר הפעילות בגינם מהווה 68% מסך הפרמיות בענפים אלו.

ענפי חבויות אחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח צד שלישי וחבות מעבידים אשר הפעילות בגינם מהווה 57% מסך הפרמיות בענפים אלו.

באור 4 :- מכשירים פיננסיים

א. השקעות פיננסיות אחרות

1. נכסי חוב שאינם סחירים

ההרכב:

ליום 31 במרס, 2014	
שווי	הערך
הוגן	בספרים
בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	
<u>143,263</u>	<u>131,448</u>

סך הכל נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה

ליום 31 במרס, 2013	
שווי	הערך
הוגן	בספרים
בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	
<u>145,246</u>	<u>140,208</u>

סך הכל נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה

ליום 31 בדצמבר, 2013	
שווי	הערך
הוגן	בספרים
מבוקר	
אלפי ש"ח	
<u>142,354</u>	<u>134,568</u>

סך הכל נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה

2. שווי הוגן של נכסים פיננסיים בחלוקה לרמות

החברה נדרשת להציג ניתוח של הנכסים המוחזקים כנגד חוזי ביטוח המוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד. הרמות השונות הוגדרו באופן הבא:

- רמה 1 - שווי הוגן הנמדד על ידי שימוש במחירים מצוטטים (לא מתואמים) בשוק פעיל למכשירים זהים.
- רמה 2 - שווי הוגן הנמדד על ידי שימוש בנתונים נצפים, במישרין או בעקיפין, שאינם כלולים ברמה 1 לעיל.
- רמה 3 - שווי הוגן הנמדד על ידי שימוש בנתונים שאינם מבוססים על נתוני שוק נצפים.

השווי ההוגן של כל הנכסים הפיננסיים בחברה המוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד, בכל התקופות המוצגות, נמדד על פי רמה 1.

באור 4 :- מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. התחייבות פיננסיות

3. פרוט התחייבויות פיננסיות

ליום 31 במרס, 2014	
ערך בספרים	שווי הוגן
בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	
<u>40,208</u>	<u>46,319</u>

התחייבויות פיננסיות המוצגות בעלות מופחתת:
כתבי התחייבויות נדחים

ליום 31 במרס, 2013	
ערך בספרים	שווי הוגן
בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	
<u>67,502</u>	<u>75,693</u>

התחייבויות פיננסיות המוצגות בעלות מופחתת:
כתבי התחייבויות נדחים

ליום 31 בדצמבר, 2013	
ערך בספרים	שווי הוגן
מבוקר	
אלפי ש"ח	
<u>40,225</u>	<u>45,773</u>

התחייבויות פיננסיות המוצגות בעלות מופחתת:
כתבי התחייבויות נדחים

ג. טכניקות הערכה

השווי ההוגן של השקעות הנסחרות באופן פעיל בשווקים פיננסיים מוסדרים נקבע על ידי מחירי השוק בתאריך הדיווח. בגין השקעות שלהן אין שוק פעיל, השווי ההוגן נקבע כדלהלן:

נכסי חוב שאינם סחירים

השווי ההוגן של נכסי חוב פיננסיים שאינם סחירים אשר מידע לגבי השווי ההוגן ניתן לצרכי באור בלבד נקבעים באמצעות היוון אומדן תזרימי המזומנים הצפויים בגינם. שערי היוון מתבססים בעיקרם על התשואות של אגרות חוב ממשלתיות והמרווחים של אגרות חוב קונצרניות כפי שנמדדו בבורסה לניירות ערך בתל אביב. ציטוטי המחירים ושיעורי הריבית ששימשו להיוון נקבעים על ידי חברה שזכתה במכרז, שפורסם על ידי משרד האוצר, להקמה ולתפעול של מאגר ציטוטי מחירים ושערי ריבית לגופים מוסדיים.

בקשר לכך ובהמשך לאמור בבאור 10' לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים, יצויין כי ביום 30 באפריל, 2014 פרסם האוצר מכתב לפיו מועד המעבר לשערוך המתבסס על ציטוטי חברת שערי ריבית יהיה לא לפני חודש יולי 2014, כאשר מועד מדויק יותר יפורסם לכל המאוחר 30 יום לפני מועד המעבר.

באור 5: - הון ודרישות הון

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. יש לקרוא את המידע לעניין דרישות ההון יחד עם המידע הכלול בבאור 12 לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים.
3. להלן נתונים בדבר ההון הנדרש והקיים של החברה בהתאם לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (הון עצמי מינימלי הנדרש ממבטח), התשנ"ח - 1998 על תיקונייהן (להלן - תקנות ההון) והנחיות המפקח.

31 בדצמבר 2013	31 במרס 2014
מבוקר	בלתי מבוקר
אלפי ש"ח	

190,842	190,614	הסכום הנדרש על פי תקנות והנחיות המפקח (א)
		הסכום הקיים המחושב על פי תקנות ההון:
200,516	206,542	הון ראשוני בסיסי
10,000	10,000	הון משני מורכב
30,000	30,000	הון שלישוני מורכב
40,000	40,000	סך הכל הון משני ושלישוני מורכב
240,516	246,542	סך ההון הקיים המחושב על פי תקנות ההון
49,674	55,928	עודף (*)

(א) הסכום הנדרש כולל דרישות הון בגין:

127,597	125,757	פעילות בביטוח כללי
2,231	2,708	נכסים בלתי מוכרים כהגדרתם בתקנות ההון
7,258	7,309	סיכוני קטסטרופה בביטוח כללי
20,694	21,224	סיכונים תפעוליים
33,062	33,616	נכסי השקעה ונכסים אחרים
190,842	190,614	הסכום הנדרש על פי תקנות והנחיות המפקח

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

באור 6: - התחייבויות תלויות

בקשות לאישור תובענות כייצוגיות ותובענה ייצוגית

להלן תאור תובענה אשר אושרה כייצוגית ובקשות לאישור תובענות כייצוגיות שהוגשו נגד החברה. יש לקרוא את המידע לעניין תביעות משפטיות יחד עם המידע הכלול בבאור 28 לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים של החברה.

להערכת הנהלת החברה, בהסתמך, בין היתר, על חוות דעת משפטיות שקיבלה מבאי כוחה, נכללו בדוחות הכספיים ביניים מאוחדים הפרשות נאותות במקום בו נדרשו הפרשות לכיסוי החשיפה המוערכת על ידי החברה.

תובענה אשר אושרה כייצוגית

בחודש יוני 2010 הוגשה נגד החברה תביעה כספית בסך 822 ש"ח ובקשה לאישור התביעה כייצוגית. סכום התביעה הייצוגית הוערך על-ידי התובעים בכ- 5.5 מליון ש"ח שנתבעו עבור חברי קבוצת התובעים בה מיקד באי כוח התובעים את תביעתו ואשר הינם מי שאירע להם אירוע ביטוחי של גניבת רכבים או אובדן גמור לרכבם ולא קיבלו תגמולים עבור חסרון מכשיר הרדיו ברכב.

לטענת התובעים, הם התקשרו עם החברה בחוזה לרכישת ביטוח רכב מקיף, הכולל הרחבת כיסוי לרדיו, עבור שני כלי רכב שברשותם 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 גיסא, היא גבתה דמי ביטוח נוספים בגין הרחבת כיסוי לרדיו ומאידך גיסא, לא פיצתה את לקוחותיה בגין אובדן מכשיר הרדיו ברכב.

בחודש אפריל 2012 אישר בית המשפט את התביעה כתביעה ייצוגית.

בחודש ספטמבר 2012 הגישו הצדדים בקשה לאישור הסדר פשרה.

בחודש מאי 2013 הוגשה עמדת היועץ המשפטי לממשלה לענין הסדר הפשרה, במסגרתה הובהר כי אינו מתנגד להסדר הפשרה בין הצדדים וכי הינו מותיר את הענין לשיקול דעתו של בית המשפט.

בחודש אוגוסט 2013 ניתן פסק דין על ידי בית משפט במסגרתו אושר הסדר פשרה בין הצדדים.

החברה פעלה בהתאם לפסק הדין לעניין תשלום מחצית ראשונה של גמול ושכר טרחת עורך דין ויישמה את הסדר הפשרה לעניין תשלום למבוטחים שפנו בהתאם להוראותיו ופנייתם נמצאה כמוצדקת.

ביום 10 באפריל, 2014 הוגשה על ידי בא כוח התובעים בקשה למתן הוראות להכרעת בית המשפט במחלוקת שבין באי כוח הצדדים לעניין יישום הסדר הפשרה על ידי החברה. על החברה להגיש תגובה לבקשה.

לדעת הנהלת החברה, בהסתמך על הערכת יועציה המשפטיים, המשמעות הכספית של אישור הסדר פשרה בתובענה, כפי שגובש בין הצדדים, אינה צפויה להיות מהותית מבחינת החברה.

באור 6: - התחייבויות תלויות (המשך)

בקשות לאישור תובענות כייצוגיות

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

לטענת 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.

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.

בחודש יולי 2012 הגישו הצדדים לבית המשפט הסדר פשרה שגובש ביניהם.

בהתאם להוראות בית המשפט מונה ר"ח בודק שהגיש חוות דעת לגבי הסדר הפשרה.

בחודש דצמבר 2013 הגישה החברה בקשה לבית המשפט לשנות את הסדר הפשרה, לענין היקף ההשבה המינימלי שנקבע לה בהסדר, לאור הנתונים העולים מחוות דעת ר"ח הבודק. בית המשפט נעתר לבקשה ואישר תיקון של הסכם הפשרה.

בחודש פברואר 2014 הגיש היועץ המשפטי לממשלה את עמדתו להסדר הפשרה.

בהתאם להוראת בית המשפט, הוגשה בחודש מרס 2014 על ידי כלל חברות הביטוח השותפות להסדר הפשרה (ובהן החברה) תגובה לעמדת היועץ המשפטי לממשלה.

טרם נתקבלה החלטת בית המשפט לגבי חוות דעת הבודק ו/או אישור הסדר הפשרה.

לדעת הנהלת החברה, בהסתמך על הערכת יועציה המשפטיים, סיכוייה של הבקשה והתביעה להתקבל צפויים, אולם, בין אם הבקשה והתביעה יתקבלו ובין אם הסדר פשרה יאושר על ידי בית המשפט, המשמעות הכספית של הפשרה ו/או התביעה אינה צפויה להיות מהותית מבחינת החברה.

ב. ביום 13 בינואר, 2013 הוגשו נגד החברה תביעה כספית ובקשה לאישור התביעה כייצוגית בבית המשפט המחוזי בתל-אביב.

לטענת התובעת, היא ביטחה אופןוע במסגרת הפול. לקראת חידוש הביטוח, בשנת 2008, היא קיבלה תעודת ביטוח חובה בה נכתב: "מועד תחילת הביטוח: המועד בו הוחתמה חותמת הבנק אך לא לפני 1 באפריל, 2008". התובעת שילמה את הפרמיה ביום 7 באפריל, 2008, לאחר שביום 6 באפריל, 2008 היתה מעורבת בתאונת דרכים.

בתביעתה האישית כנגד המאגר הישראלי לביטוחי רכב חובה ("הפול") וכנגד 14 חברות ביטוח שמשותפות בפול וביניהן החברה, מבקשת התובעת מבית המשפט להורות על השבת כספי הפרמיה ששילמה בגין פוליסת ביטוח רכב חובה, לתקופה שמיום 1 באפריל, 2008 ועד ליום 7 באפריל, 2008, תקופה בה, בפועל, לא היה לה כיסוי ביטוחי.

סכום התביעה הייצוגית הוערך על-ידי התובעת בסך של 45 מיליון ש"ח לכל חברי הקבוצה.

ה"קבוצה" שבשמה הוגשה התביעה והבקשה לאשרה כייצוגית, הוגדרה ככל קבוצת מבוטחי ביטוח רכב חובה בכל 15 חברות הביטוח הנתבעות, אשר שילמו פרמיות באיחור, בתקופה בת 7 שנים שקדמו להגשת התובענה. לחלופין, ביקשה התובעת להגדיר את הקבוצה הייצוגית כקבוצת מבוטחי ביטוח רכב חובה בפול, אשר שילמו פרמיות באיחור, בתקופה בת 7 שנים שקדמו להגשת התובענה.

באור 6: - התחייבויות תלויות (המשך)

בקשות לאישור תובענות כייצוגיות (המשך)

ב. (המשך)

ביסוד התביעה ובקשת האישור עומדת טענה, כי כאשר מבוטח משלם פרמיית ביטוח במועד המאוחר למועד המונפק על גבי פוליסת הביטוח, חייבות חברות הביטוח ליידעו, כי אינו נדרש לשלם את מלוא הפרמיה השנתית, אלא רק לפי החלק היחסי של הזמן שנותר עד לסיום תקופת הביטוח וכי לחלופין, נדרשות חברות הביטוח להשיב למבוטחיהן את הפרמיות העודפות ששולמו בגין האיחור.

החברה הגישה לבית המשפט תגובה לבקשה לאישור התביעה כייצוגית ובין היתר טענה כי למבקשת אין כל יריבות עם החברה וממילא גם לא כל עילת תביעה נגדה. התובעת הגישה תשובה לתגובות המשיבות.

בחודש מרס 2014 החליט בית המשפט למחוק את התביעה כנגד החברה, ללא צו להוצאות.

ג. ביום 13 באפריל, 2014 הוגשו כנגד החברה תביעה ובקשה לאישורה כתביעה בבית המשפט המחוזי בחיפה.

סכום הבקשה לתביעה ייצוגית הוערך על ידי התובעת בסך של 13.1 מליון ש"ח, לכל חברי הקבוצה.

התובעת הגדירה את הקבוצה שבשמה הוגשה התביעה והבקשה לאשרה כייצוגית, ככל אדם, אשר במהלך 7 השנים הקודמות למועד הגשת התובענה, קיבל מהחברה תגמולי ביטוח בשל נזק לרכב בגין ירידת ערך שחושבה לא לפי שווי הרכב ביום התאונה, בין אם היה מבוטח אצל החברה בביטוח מקיף ובין אם קיבל תגמולי ביטוח כצד ג'.

לטענת התובעת, החברה נוהגת בפרקטיקה לפיה בעת חישוב התשלום המגיע לניזוק בגין ירידת ערך הרכב בתאונת דרכים, תשלום ירידת הערך אינו מחושב באחוזים משווי הרכב במועד התאונה, אלא משווי הרכב במועד אקראי ומאוחר יותר של קבלת מסמכי התביעה או כל מועד אקראי אחר.

לטענת התובעת, המועד לחישוב הנזק של ירידת ערך הוא מועד קרות הנזק - היינו מועד התאונה, ועל כן שיטת החישוב הנהוגה על ידי החברה מפחיתה שלא כדין את רכיב הפיצוי בגין ירידת הערך, באופן שהחברה מרוויחה מחלוף הזמן עד לתשלום.

לטענת התובעת, בעשותה כן, הפרה החברה חובות חקוקות בדיני ביטוח; הפרה התחייבויות במסגרת פוליסת הביטוח לרבות הפוליסה התקנית, נהגה ברשלנות, התעשרה על חשבון הקבוצה הייצוגית והפרה את הוראות חוק יסוד: כבוד האדם וחירותו, באופן המחייב פיצוי בגין הנזקים שנגרמו לקבוצה בשל דרך החישוב האמורה / השבת תגמולי הביטוח שנותרו בכיסה בניגוד לדין.

במסגרת הבקשה, עתרה התובעת לצו שיצהיר כי החברה הפרה את הדין בחישוב ירידת הערך והמורה לה לחשב בעתיד את ירידת הערך לפי יום התאונה.

בשלב ראשוני זה, אין בידי הנהלת החברה ויועציה המשפטיים כדי להעריך את סיכויי הבקשה.

באור 6 - התחייבויות תלויות (המשך)

בקשות לאישור תובענות כייצוגיות (המשך)

ג. טבלה מסכמת:

להלן טבלה מסכמת של הסכומים הנתבעים במסגרת בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות ותובענה ייצוגית שאושרה 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 מדובר בהערכות מטעם התובעים אשר דינן להתברר במסגרת ההליך המשפטי. עוד מובהר כי הטבלה להלן אינה כוללת הליכים שהסתיימו, לרבות בהליכים שהסתיימו לאחר שאושר בהם הסכם פשרה.

הסכום הנתבע	כמות תביעות	
אלפי ש"ח בלתי מבוקר		<u>תובענה שאושרה כתביעה ייצוגית</u>
5,500	1	צוין סכום המתייחס לחברה
		<u>בקשות לאישור תובענות כייצוגיות</u>
35,125	2	צוין סכום המתייחס לחברה

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

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

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

דוחות ביניים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר 2013	ליום 31 במרס		
	2013	2014	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
6,088	4,697	5,883	נכסים בלתי מוחשיים
36,106	37,971	40,305	הוצאות רכישה נדחות
4,143	4,157	4,067	רכוש קבוע
32,129	29,249	31,964	השקעות בחברות בנות
28,929	26,086	28,929	נדל"ן להשקעה
83,896	81,057	81,982	נכסי ביטוח משנה
26,274	12,056	13,546	נכסי מסים שוטפים
11,873	11,157	13,188	חייבים ויתרות חובה
95,936	126,145	117,300	פרמיות לגבייה
			השקעות פיננסיות:
703,879	741,596	670,885	נכסי חוב סחירים
134,568	140,208	131,448	נכסי חוב שאינם סחירים
26,330	16,397	39,442	מניות
96,191	41,364	114,687	אחרות
960,968	939,565	956,462	סה"כ השקעות פיננסיות
84,587	159,493	102,351	מזומנים ושווי מזומנים
<u>1,370,929</u>	<u>1,431,633</u>	<u>1,395,977</u>	סך כל הנכסים
			הון:
41,766	41,766	41,766	הון מניות
52,869	52,869	52,869	פרמיה על מניות
7,822	4,447	7,822	קרנות הון
98,059	92,509	104,085	יתרת רווח
200,516	191,591	206,542	סה"כ הון
			התחייבויות:
1,035,351	1,096,042	1,061,760	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה
9,225	6,973	11,704	התחייבויות בגין מסים נדחים
10,945	12,515	10,687	התחייבויות בשל הטבות לעובדים
74,667	57,010	65,076	זכאים ויתרות זכות
40,225	67,502	40,208	התחייבויות פיננסיות
1,170,413	1,240,042	1,189,435	סך כל ההתחייבויות
<u>1,370,929</u>	<u>1,431,633</u>	<u>1,395,977</u>	סך כל ההון וההתחייבויות

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

דוחות על רווח או הפסד ורווח כולל אחר

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
	2013	2014	
מבוקר	בלתי מבוקר	אלפי ש"ח	
490,678	112,003	127,163	פרמיות שהורווחו ברוטו
31,532	7,210	7,155	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
459,146	104,793	120,008	פרמיות שהורווחו בשייר
39,368	5,814	14,497	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
3,742	1,095	877	הכנסות מעמלות
502,256	111,702	135,382	סך כל ההכנסות
441,055	102,781	100,654	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
41,720	13,205	2,586	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
399,335	89,576	98,068	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
81,199	15,284	21,887	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
21,929	4,687	4,768	הוצאות הנהלה וכלליות
3,146	1,028	603	הוצאות מימון
505,609	110,575	125,326	סך כל ההוצאות
802	46	(217)	חלק ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקות לפי שיטת השווי המאזני
(2,551)	1,173	9,839	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
(481)	943	3,845	מסים על ההכנסה (הטבת מס)
(2,070)	230	5,994	רווח נקי (הפסד)
7,901	90	-	רווח מפעילות שהופסקה, נטו
5,831	320	5,994	רווח נקי
			רווח כולל אחר:
19	-	-	הערכה מחדש בגין רכוש קבוע
29	-	51	רווח אקטוארי בגין תוכניות להטבה מוגדרת
(22)	-	(19)	השפעת המס בגין רכיבים של רווח כולל אחר
3,367	-	-	הערכה מחדש בגין רכוש קבוע, נטו בחברה מוחזקת
21	-	-	הפסד אקטוארי בגין תוכניות להטבה מוגדרת, נטו בחברה מוחזקת
3,414	-	32	סה"כ רווח כולל אחר, נטו
9,245	320	6,026	סה"כ רווח כולל

מגזרי פעילות

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

פרוט השקעות פיננסיות

ליום 31 במרס, 2014				
סה"כ	הלוואות וחייבים	מוחזקים לפדיון	נמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד	
בלתי מבוקר אלפי ש"ח				
670,885	-	82,299	588,586	נכסי חוב סחירים
131,448	131,448	-	-	נכסי חוב שאינם סחירים
39,442	-	-	39,442	מניות
114,687	-	-	114,687	אחרות
<u>956,462</u>	<u>131,448</u>	<u>82,299</u>	<u>742,715</u>	סה"כ

ליום 31 במרס, 2013				
סה"כ	הלוואות וחייבים	מוחזקים לפדיון	נמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד	
בלתי מבוקר אלפי ש"ח				
741,596	-	78,670	662,926	נכסי חוב סחירים
140,208	140,208	-	-	נכסי חוב שאינם סחירים
16,397	-	-	16,397	מניות
41,364	-	-	41,364	אחרות
<u>939,565</u>	<u>140,208</u>	<u>78,670</u>	<u>720,687</u>	סה"כ

ליום 31 בדצמבר, 2013				
סה"כ	הלוואות וחייבים	מוחזקים לפדיון	נמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד	
מבוקר אלפי ש"ח				
703,879	-	84,091	619,788	נכסי חוב סחירים
134,568	134,568	-	-	נכסי חוב שאינם סחירים
26,330	-	-	26,330	מניות
96,191	-	-	96,191	אחרות
<u>960,968</u>	<u>134,568</u>	<u>84,091</u>	<u>742,309</u>	סה"כ

פירוט השקעות פיננסיות (המשך)

א.1. נכסי חוב סחירים

ההרכב:

31 בדצמבר 2013	ליום 31 במרס	
	2013	2014
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

אגרות חוב ממשלתיות

מוצגות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד:

352,951	395,220	357,757
---------	---------	---------

שיועו בעת ההכרה לראשונה

נכסי חוב אחריםשאינם ניתנים להמרהמוצגות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד:
שיועו בעת ההכרה לראשונה

266,837	267,706	230,829
---------	---------	---------

84,091	78,670	82,299
--------	--------	--------

מוחזקים לפדיון (*)

350,928	346,376	313,128
---------	---------	---------

סך הכל נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה

703,879	741,596	670,885
---------	---------	---------

סך הכל נכסי חוב סחירים

(*) סך הכל השווי ההוגן של נכסי החוב הסחירים המוחזקים לפדיון:

91,159	85,173	90,963
--------	--------	--------

נכסי חוב אחרים:
שאינם ניתנים להמרהא.2. נכסי חוב שאינם סחירים

ההרכב:

ליום 31 במרס, 2014	
שווי הוגן	הערך בדוחות הכספיים
בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	

71,531	61,351
--------	--------

21,494	19,859
--------	--------

50,238	50,238
--------	--------

143,263	131,448
---------	---------

אגרות חוב
פקדונות בבנקים
הלוואות

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

פירוט השקעות פיננסיות (המשך)

א.2. נכסי חוב שאינם סחירים (המשך)

ליום 31 במרס, 2013	
שווי הוגן	הערך בדוחות הכספיים
בלתי מבוקר אלפי ש"ח	
69,076	66,011
27,396	25,423
48,774	48,774
<u>145,246</u>	<u>140,208</u>

אגרות חוב
פקדונות בבנקים
הלוואות

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

ליום 31 בדצמבר, 2013	
שווי הוגן	הערך בדוחות הכספיים
מבוקר אלפי ש"ח	
72,071	65,886
21,440	19,839
48,843	48,843
<u>142,354</u>	<u>134,568</u>

אגרות חוב
פקדונות בבנקים
הלוואות

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

א.3. מניות

31 בדצמבר 2013	ליום 31 במרס	
	2013	2014
מבוקר אלפי ש"ח		
26,330	16,397	39,442

מניות סחירות

א.4. השקעות פיננסיות אחרות

31 בדצמבר 2013	ליום 31 במרס	
	2013	2014
מבוקר אלפי ש"ח		
96,191	41,364	114,687

השקעות פיננסיות סחירות

השקעות פיננסיות אחרות כוללות בעיקר השקעות בתעודות סל ומוצרים מובנים.