



דוחות כספיים ביניים מאוחדים

ליום 31 במרס, 2018

בלתי מבוקרים

שירביט חברה לביטוח בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 31 במרס, 2018

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

עמוד

- | | |
|------|---|
| 1-9 | א. דוח הדירקטוריון על מצב ענייני המבטח |
| 2-33 | ב. דוחות כספיים ביניים מאוחדים בלתי מבוקרים |

שירביט חברה לביטוח בע"מדין וחשבון הדירקטוריון על מצב ענייני המבטחליום 31 במרס, 2018

דוח הדירקטוריון שלהלן סוקר את פעילותה של שירביט חברה לביטוח בע"מ (להלן - החברה) לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס, 2018 (להלן - תקופת הדוח).

דוח הדירקטוריון ליום 31 במרס, 2018 נערך בהתאם לתקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (פרטי דין וחשבון), התשנ"ח-1998 (להלן - התקנות) ומתוך הנחה שבפני המעיין בו מצוי גם הדוח התקופתי המלא של החברה לשנת 2017 (להלן - הדוח התקופתי).

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

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

1.2 תחומי פעילותה של החברה

לא חלו שינויים בתחומי פעילות החברה בתקופת הדוח. לתיאור תחומי פעילותה של החברה ראה פרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי לשנת 2017.

1.3 התפתחויות מאז הדוח השנתי אחרון

ביום 7 בפברואר, 2018 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה את חידוש כהונתם של ה"ה יגאל רבנוף, ראובן שרוני, דני כרוסט וברוך גרנות כדירקטורים בחברה. בנוסף אושרו באסיפה הכללית תנאי העסקתם של כל הדירקטורים.

1.4 הליכים משפטיים

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

1.5 מגבלות ופיקוח על עסקי התאגיד

להלן מפורטים הוראות דין סופיות, חוזרים וטיטות חוזרים שפרסמה הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון (להלן - הממונה) בתקופה שממועד פרסום הדוח התקופתי ועד למועד פרסום הדוח. בהתאם לחוזר 2014-1-3 "עדכון הוראות בדוח תקופתי של חברות ביטוח", נכללו בדוח רק הוראות העומדות בתנאים שנקבעו בחוזר והגילוי בגינן ניתן בתמצית ושאינן מופיעות בדוח התקופתי לשנת 2017:

א. לאחר תקופת הדוח, ביום 25 באפריל, 2018 פורסמו ברשומות תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (הון עצמי מזערי הנדרש לקבל רישיון מבטח), התשע"ח - 2018. התקנות מחליפות את תקנות הפיקוח משנת 1998 שעניינן הון עצמי מינימלי הנדרש ממבטח.

ב. ביום 28 במרס, 2018 נשלח למנהלי חברות הביטוח מכתב הממונה בעניין "היערכות חברות הביטוח ליישום תקן IFRS 17". המכתב נשלח בהמשך לפרסום תקן חשבונאי מספר 17 בנושא "חוזי ביטוח" משנת 2017, המהווה שינוי משמעותי ומקיף של הוראות התקינה החשבונאית לעניין חוזי ביטוח, ומטרתו לשפר את איכות הדיווח הכספי IFRS בגין חוזי ביטוח והגברת יכולת ההשוואה והניתוח של הדוחות. התקן ייכנס לתוקף ביום 1 בינואר, 2021 ולאור מורכבות הנושא נדרשת היערכות מקדימה ומקצועית של חברות הביטוח. בהתאם להוראות הממונה מינתה החברה אחראי פרויקט תקן 17 IFRS וצוות בעלי תפקידים שבאחריותו לקדם את הנושא.

1. תיאור החברה (המשך)1.5 מגבלות ופיקוח על עסקי התאגיד (המשך)

ג. ביום 27 במרס, 2018 פורסמה טיוטת עמדת ממונה בנושא סיכום ממצאי ביקורת סייבר בהמשך למבדקי חדירה שערכה רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון במספר גופים מוסדיים, על מנת לבחון מערכי הגנה ואיתור חולשות תשתיות ואפליקטיביות בגופים אלה. הטיוטה כוללת 24 ממצאים עיקריים שהתגלו במבדקי החדירה והמלצות להפחתת סיכונים ביחס לכל ממצא.

2. תיאור הסביבה העסקיתהתפתחות המשק, שוקי ההון והכספיםצמיחה

התוצר המקומי הגולמי, במחירים קבועים ובניכוי השפעת העונתיות, עלה ברבעון הראשון של שנת 2018 ב-4.2%, לאחר צמיחה של 4.4% ברבעון הרביעי של שנת 2017 ו-3.4% בכל שנת 2017. העלייה החזקה ברבעון הראשון לשנת 2018 משקפת עלייה של 10% בהוצאה לצריכה פרטית ועלייה של 12.8% בהשקעות בנכסים קבועים. תחזית הצמיחה המעודכנת של בנק ישראל לשנת 2018 ושנת 2019 הינה כ-3.4% ו-3.5% בהתאמה. זאת לעומת תחזית הקודמת של בנק ישראל שעמדה על צפי לצמיחה בשיעור של 3.3% לשנת 2018 ותחזית זהה לשנת 2019.

האינפלציה בישראל

שיעור האינפלציה ברבעון הראשון של שנת 2018 ירד ב-0.3%. זאת, לעומת ירידה של 0.2% ברבעון המקביל אשתקד. תחזית האינפלציה של בנק ישראל לשנת 2018 עומדת על 1.1%, מעט מעל קצה יעד האינפלציה השנתי של בנק ישראל שעומד על שיעור של 1%-3%. לשיעור האינפלציה השפעה על התוצאות העסקיות של החברה ובעיקר על ההכנסות מהשקעות, ההתחייבויות הביטוחיות והתחייבויות הפיננסיות הצמודות למדד המחירים לצרכן.

שוקי האג"ח והמניותשוקי האג"ח

ברבעון הראשון של שנת 2018 נרשמה בשוק אגרות החוב הממשלתיות מגמה מעורבת של עליות שערים קלות באפיק השקלי הארוך והצמוד הקצר, וירידות שערים קלות באפיק אגרות החוב השקליות בינוניות והצמודות הארוכות. המסחר ברבעון התאפיין בתנודתיות גבוהה כאשר אגרות החוב חוו ירידות של כ-2%, אך עלו לקראת סוף הרבעון.

מגמה שלילית נרשמה במדדי אגרות החוב הקונצרניות. מדדי תל בונד 20, 40 ו-60 ירדו בכ-0.4% ומדד התל בונד השקלי ירד בכ-1.1%. שאר מדדי התל בונד השקליים ירדו בכ-2%.

הריבית ברבעון הראשון של שנת 2018 נשארה ללא שינוי, בדומה לריבית בשנת 2017.

לסביבת הריבית הנמוכה השפעה רבה על התוצאות העסקיות של החברה. סביבת ריבית נמוכה מקשה על עמידת החברה ביעדי התשואה הנדרשת על נכסי החברה, ללא העלאת רמת הסיכון בהשקעות החברה.

שוקי המניות

הרבעון הראשון של שנת 2018 התאפיין במגמה שלילית. מדד ת"א 35 ירד בכ-4.9%. מדד ת"א 90 ירד בכ-1.8%. בלטו לטובה מניות הנפט-גז שעלו בכ-6.8%. בלטו לרעה מניות התקשורת והנדל"ן שירדו בכ-12.8% ו-4.8% בהתאמה.

בשוק האמריקאי נרשמה מגמה מעורבת במהלך רבעון ראשון של שנת 2018. מדד הדאו-ג'ונס ירד בכ-2.5%, מדד ה-S&P ירד בכ-1.2%, ומדד הנסד"ק עלה בכ-2.3%.

2. תיאור הסביבה העסקית (המשך)

שוקי האג"ח והמניות (המשך)

להלן תשואות המדדים השונים בבורסה לניירות ערך בתל-אביב:

| שינוי במדדי האג"ח | | | שם המדד | שינוי במדדי המניות | | | שם המדד |
|-------------------|--------|--------|--------------|--------------------|--------|---------|-----------------------------|
| 1-12/17 | 1-3/17 | 1-3/18 | | 1-12/17 | 1-3/17 | 1-3/18 | |
| % | | | | % | | | |
| 3.42 | (0.60) | 0.30 | ממשלתי צמוד | 2.65 | (4.99) | (4.87) | ת"א-35 |
| 3.65 | 0.61 | 0.17 | ממשלתי שקלי | 21.19 | 8.42 | (1.74) | ת"א-95 |
| 4.65 | 0.62 | (0.12) | אג"ח כללי | 6.39 | (2.40) | (3.95) | ת"א-125 |
| 5.79 | 1.15 | (0.39) | תל בונד 60 | 24.10 | 1.27 | (0.79) | ת"א-בנקים 5 |
| 6.42 | 1.50 | (0.61) | אג"ח קונצרני | (2.50) | (6.64) | (12.83) | ת"א-תקשורת וטכנולוגיות מידע |

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2018 נחלש שער היציג של השקל מול הדולר בכ- 1.36% ומול האירו בכ- 4.24%. מאחר והחברה מחזיקה יתרות מט"ח, לשינוי בשער החליפין של הדולר יש השפעה 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 2017 | שיעור השינוי % | 31 במרס 2017 | 31 במרס 2018 |
|----------------|----------------|--------------|--------------|
| אלפי ש"ח | % | אלפי ש"ח | אלפי ש"ח |
| 1,424,035 | 3.6 | 1,413,968 | 1,464,544 |
| 868,829 | (3.9) | 888,810 | 854,339 |
| 209,622 | 2.6 | 207,255 | 212,686 |
| 41,766 | - | 41,766 | 41,766 |
| 95,029 | 2.0 | 96,069 | 97,997 |
| 959,366 | 1.7 | 980,054 | 996,698 |
| 50,651 | (15.5) | 60,261 | 50,904 |

נתונים מאזניים

| | | | |
|--|-----------|-----------|-----------|
| סה"כ מאזן | 1,424,035 | 1,413,968 | 1,464,544 |
| סה"כ השקעות פיננסיות | 868,829 | 888,810 | 854,339 |
| סה"כ הון | 209,622 | 207,255 | 212,686 |
| הון מניות | 41,766 | 41,766 | 41,766 |
| יתרת רווח (עודפים) | 95,029 | 96,069 | 97,997 |
| התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה | 959,366 | 980,054 | 996,698 |
| התחייבויות פיננסיות | 50,651 | 60,261 | 50,904 |

3.1.2 הון עצמי:

ההון העצמי גדל מכ- 209.6 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר, 2017 לכ- 212.7 מיליון ש"ח ביום 31 במרס, 2018. גידול של כ- 3.1 מיליון ש"ח אשר נובע מהרווח בתקופת הדוח.

3.1.3 דיבידנד:

בתקופת הדוח לא חולק דיבידנד.

3.1.4 התחייבויות פיננסיות:

ההתחייבויות הפיננסיות ליום 31 במרס, 2018 מסתכמות לסך של כ- 50.9 מיליון ש"ח, לעומת 50.7 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר, 2017.

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 בתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ- 101.5 מיליוני ש"ח לעומת סך של כ- 94.0 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נובע בעיקר מהשתתפות החברה בזכייתה במכרז לביטוח רכבי עובדי מדינה בשנת 2018. כמו כן, בשנת 2018 החברה הקטינה את שיעור השתתפות מבטחי המשנה בחוזה מסוג Quota Share לכיסוי החשיפות בענף רכב חובה - בהשוואה לתקופה מקבילה אשתקד. כתוצאה, גדלו פרמיות בשייר בתקופת הדוח בהשוואה לתקופה מקבילה אשתקד.

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

| מחזור פרמיות | | פרמיות שהורווחו | | תקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום: |
|--------------|-------|-----------------|-------|--------------------------------------|
| ברוטו | שייר | ברוטו | שייר | |
| 189.2 | 145.7 | 136.9 | 101.5 | 31 במרס, 2018 |
| 173.3 | 126.7 | 124.1 | 94.0 | 31 במרס, 2017 |
| 9.2% | 15.0% | 10.3% | 8.0% | שיעור השינוי |
| 549.5 | 398.9 | 534.1 | 396.1 | שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2017 |

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

| 1-12/17 | שיעור השינוי | 1-3/17 | 1-3/18 | ענף ביטוחי |
|-------------|--------------|-------------|-------------|------------------|
| מיליוני ש"ח | % | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | |
| 167.3 | 2.8 | 54.1 | 55.6 | רכב חובה |
| 265.2 | 5.7 | 92.2 | 97.5 | רכב רכוש |
| 16.3 | 33.3 | 3.9 | 5.2 | ענפי חבויות |
| 100.7 | 33.8 | 23.1 | 30.9 | ענפי רכוש ואחרים |
| 549.5 | 9.2 | 173.3 | 189.2 | סה"כ |

3.2.3 להלן התפלגות פרמיות שהורווחו ברוטו לתקופה לפי ענפי הביטוח העיקריים:

| 1-12/17 | | 1-3/17 | | 1-3/18 | | ענף ביטוח כללי |
|---------|----------|--------|----------|--------|----------|----------------|
| % | אלפי ש"ח | % | אלפי ש"ח | % | אלפי ש"ח | |
| 30.8 | 164,630 | 31.1 | 38,601 | 30.4 | 41,570 | רכב חובה |
| 49.0 | 261,808 | 50.3 | 62,476 | 48.3 | 66,065 | רכב רכוש |
| 20.2 | 107,678 | 18.5 | 23,013 | 21.4 | 29,221 | אחר |
| 100.0 | 534,116 | 100.0 | 124,090 | 100.0 | 136,856 | |

3. הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד (המשך)

3.3 התפתחות הרווח לתקופה והרווח הכולל לתקופה

הרווח הכולל של החברה בתקופת הדוח הסתכם לסך של כ- 3.1 מיליוני ש"ח בהשוואה לרווח כולל בסך של כ- 1.0 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

סך הרווח הכולל לפני מס מביטוח כללי הסתכם בתקופת הדוח לסך של כ- 6.6 מיליוני ש"ח, לעומת רווח בסך של כ- 5.3 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הגידול ברווח נובע ברובו משיפור בתוצאות חיתומיות, בעיקר בענף רכב רכוש.

ההפסד הכולל לפני מס מסעיפים שאינם מיוחסים לתחום הביטוח הסתכם לסך של כ- 2.0 מיליוני ש"ח, לעומת הפסד בסך של כ- 3.7 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

לפירוט והסברי הרווח לתקופה לפי תחומי פעילות, ראה סעיפים 3.4.3 ו- 3.4.4 להלן.

3.4 תוצאות הפעילות

3.4.1 להלן נתונים נבחרים מהדוחות על רווח או הפסד ורווח כולל אחר:

| 1-12/17 | שיעור השינוי | 1-3/17 | 1-3/18 | |
|----------|--------------|----------|---------|---|
| אלפי ש"ח | % | אלפי ש"ח | | |
| 534,116 | 10.3 | 124,090 | 136,856 | פרמיות שהורווחו ברוטו (*) |
| 396,142 | 8.0 | 93,984 | 101,525 | פרמיות שהורווחו בשייר |
| 27,798 | 18.2 | 598 | 707 | רווחים מהשקעות, נטו |
| 313,643 | 3.4 | 70,043 | 72,391 | שינוי בהתחייבויות ביטוחיות ותשלומים בגין חוזי ביטוח בשייר |
| 105,563 | 15.7 | 21,475 | 24,843 | עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות |
| 1,833 | 139.0 | 1,870 | 4,470 | רווח לפני מסים על ההכנסה |
| 745 | 122.0 | 1,320 | 2,930 | רווח נקי |
| 2,613 | (140.7) | (329) | 134 | רווח (הפסד) כולל אחר, נטו |
| 3,358 | 209.2 | 991 | 3,064 | סה"כ רווח כולל |

(*) 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 רווחים מהשקעות:

בתקופת הדוח לחברה רווחים מהשקעות, המוצגים בדוח על רווח או הפסד ורווח כולל אחר בסך של כ- 707 אלפי ש"ח, לעומת רווחים מהשקעות בסך של כ- 598 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 18.2%.

3. הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד (המשך)

3.4.3 ביטוח כללי:

דמי ביטוח שהורווחו ברוטו בתקופת הדוח הסתכמו לסך של 136,856 אלפי ש"ח, לעומת סך של 124,090 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

רווחים מהשקעות נטו הסתכמו ברבעון ראשון של שנת 2018 לסך של 1,021 אלפי ש"ח לעומת רווחים מהשקעות בתקופה המקבילה אשתקד בסך של 2,257 אלפי ש"ח.

סך התשלומים והשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר לתקופה הסתכמו לסך של 72,391 אלפי ש"ח לעומת 70,043 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

עמלות והוצאות רכישה אחרות ברבעון ראשון של שנת 2018 הסתכמו לסך של 24,843 אלפי ש"ח המהווים כ- 18.2% ביחס לפרמיות שהורווחו ברוטו, לעומת 21,475 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, המהווים שיעור של כ- 17.3%. הגידול באחוז נובע מגידול בתפוקת סוכנים.

רכב רכוש

דמי הביטוח שהורווחו ברוטו בתחום זה הסתכמו בתקופת הדוח לסך של 66,065 אלפי ש"ח, לעומת 62,476 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 5.7%. תחום זה הינו תחום הפעילות העיקרי של החברה אשר מהווה כ- 48.3% מהיקף פעילות החברה. הרווח הכולל לפני מסים בתקופת הדוח הסתכם לסך של כ- 3,057 אלפי ש"ח לעומת הפסד בסך של כ- 1,802 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול ברווח נובע משיפור בתוצאות חיתומיות.

רכב חובה

דמי הביטוח שהורווחו ברוטו בתחום זה הסתכמו בתקופת הדוח לסך של כ- 41,570 אלפי ש"ח לעומת סך של כ- 38,601 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 7.7%. הרווח הכולל לפני מסים בתקופת הדוח הסתכם לסך של כ- 1,502 אלפי ש"ח לעומת רווח בסך של כ- 1,679 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ענפי רכוש ואחרים

דמי הביטוח שהורווחו ברוטו בתחום זה הסתכם בתקופת הדוח לסך של 25,019 אלפי ש"ח לעומת 19,838 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 26.1%. הגידול נובע בעיקר מגידול בתפוקה בענפי הנדסי ונסיעות לחו"ל.

הרווח הכולל לפני מסים בתקופת הדוח הסתכם לסך של כ- 2,366 אלפי ש"ח לעומת רווח בסך של כ- 3,505 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ענפי חבויות אחרים

דמי הביטוח שהורווחו ברוטו בתחום זה הסתכם בתקופת הדוח לסך של 4,202 אלפי ש"ח לעומת 3,175 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 32.3%.

ההפסד הכולל לפני מסים בתקופת הדוח הסתכם לסך של כ- 303 אלפי ש"ח לעומת רווח בסך של כ- 1,884 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

3.4.4 פעילות שלא מיוחסת למגזרים

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

ההפסד הכולל לפני מס בתקופת הדוח הסתכם לסך של כ- 1,999 אלפי ש"ח לעומת הפסד של בסך של כ- 3,702 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון בהפסד נובע בעיקר מגידול בהכנסות מהשקעות המיוחסות להון.

4. תזרים מזומנים

מזומנים ששימשו לפעילות שוטפת הסתכמו בתקופת הדוח לסך של 4,210 אלפי ש"ח, לעומת מזומנים שנבעו מפעילות שוטפת בסך של 35,229 אלפי ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד.

תזרימי מזומנים ששימשו לפעילות השקעה בתקופת הדוח הסתכמו לסך של 1,114 אלפי ש"ח, לעומת סך של 639 אלפי ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד.

בתקופת הדוח, והן בתקופה המקבילה אשתקד, לא חל שינוי ביתרת מזומנים בפעילות מימון.

כתוצאה מהאמור לעיל קטנו יתרות המזומנים ושווי המזומנים לסוף התקופה ב- 5,368 אלפי ש"ח.

5. נתונים אודות יחס כושר פירעון וסף ההון (MCR)

להלן נתונים אודות יחס כושר פירעון וסף הון (MCR) ליום 31 בדצמבר, 2016:

א. יחס כושר פירעון

| 31 בדצמבר, 2016 |
|-----------------|
| בלתי מבוקר |
| אלפי ש"ח |
| 288,709 |
| 257,853 |
| 30,856 |
| 112% |

ללא התחשבות בהוראות לתקופת הפריסה:
הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון (SCR)
הון נדרש לכושר פירעון (SCR)
עודף ליום הדוח
יחס כושר פירעון (באחוזים)

עמידה באבני דרך בתקופת הפריסה:
הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון בתקופת הפריסה
הון נדרש לכושר פירעון בתקופת הפריסה
עודף בתקופת הפריסה

| |
|---------|
| 288,709 |
| 153,200 |
| 135,509 |

ב. סף הון (MCR)

| 31 בדצמבר, 2016 |
|-----------------|
| בלתי מבוקר |
| אלפי ש"ח |

68,940
248,912

סף הון (MCR)
הון עצמי לעניין סף הון (MCR)

הנתונים לעיל לא בוקרו ולא נסקרו על ידי רואי החשבון המבקרים.

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

28 במאי, 2018

תאריך אישור הדוחות הכספיים

גיל ספיר
מנכ"ל

ראובן שרוני
דירקטור, יו"ר הדירקטוריון
לישיבה זאת

הצהרת המנהל הכללי

אני, גיל ספיר, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של שירביט חברה לביטוח בע"מ (להלן - "חברת הביטוח") לרבעון הראשון שהסתיים ביום 31 במרס, 2018 (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⁽¹⁾ 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 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

28 במאי, 2018

(1) 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 הראשון שהסתיים ביום 31 במרס, 2018 (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 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 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

28 במאי, 2018

(1) 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 31 במרס, 2018

בלתי מבוקרים

שירביט חברה לביטוח בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 31 במרס, 2018

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 |
| 6-7 | דוחות מאוחדים על השינויים בהון |
| 8-9 | דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים |
| 10-27 | באורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים |
| 28 | סקירת דוח כספי נפרד של החברה ("סולו") |
| 29-30 | נספח א' - תמצית נתונים המתייחסים לדוחות הנפרדים של החברה ("סולו") |
| 31-33 | 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 הבנות שלה (להלן - הקבוצה), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 31 במרס, 2018 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 הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון 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 מבידורים, 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 מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 ובהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו על ידי הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון 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 2017 | ליום 31 במרס | | |
|------------------------|------------------|------------------|-------------------------|
| | 2017 | 2018 | |
| מבוקר | בלתי מבוקר | | |
| אלפי ש"ח | | | |
| 5,761 | 4,438 | 5,693 | נכסים בלתי מוחשיים |
| - | 272 | - | נכסי מסים נדחים |
| 37,273 | 42,871 | 44,288 | הוצאות רכישה נדחות |
| 35,261 | 32,509 | 34,790 | רכוש קבוע |
| 70,072 | 64,003 | 73,364 | נדל"ן להשקעה |
| 257,110 | 192,597 | 282,472 | נכסי ביטוח משנה |
| 4,402 | 2,039 | 3,416 | נכסי מסים שוטפים |
| 10,251 | 9,703 | 12,300 | חייבים ויתרות חובה |
| 94,643 | 112,275 | 118,817 | פרמיות לגבייה |
| | | | השקעות פיננסיות: |
| 634,772 | 687,428 | 617,023 | נכסי חוב סחירים |
| 123,141 | 138,037 | 121,805 | נכסי חוב שאינם סחירים |
| 42,395 | 32,857 | 46,227 | מניות |
| 68,521 | 30,488 | 69,284 | אחרות |
| 868,829 | 888,810 | 854,339 | סך כל ההשקעות הפיננסיות |
| 40,433 | 64,451 | 35,065 | מזומנים ושווי מזומנים |
| <u>1,424,035</u> | <u>1,413,968</u> | <u>1,464,544</u> | סך כל הנכסים |

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

הון והתחייבויות

| ליום 31 בדצמבר 2017 | ליום 31 במרס | | |
|------------------------|--------------|-----------|--|
| | 2017 | 2018 | |
| מבוקר | בלתי מבוקר | | |
| אלפי ש"ח | | | |
| | | | הון: |
| 41,766 | 41,766 | 41,766 | הון מניות |
| 52,869 | 52,869 | 52,869 | פרמיה על מניות |
| 19,958 | 16,551 | 20,054 | קרנות הון |
| 95,029 | 96,069 | 97,997 | יתרת רווח |
| 209,622 | 207,255 | 212,686 | סך כל ההון |
| | | | התחייבויות: |
| 959,366 | 980,054 | 996,698 | התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה |
| 9,711 | 7,229 | 8,941 | התחייבויות בגין מסים נדחים |
| 12,599 | 11,256 | 12,768 | התחייבויות בשל הטבות לעובדים |
| 182,086 | 147,913 | 182,547 | זכאים ויתרות זכות |
| 50,651 | 60,261 | 50,904 | התחייבויות פיננסיות |
| 1,214,413 | 1,206,713 | 1,251,858 | סך כל ההתחייבויות |
| 1,424,035 | 1,413,968 | 1,464,544 | סך כל ההון וההתחייבויות |

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

28 במאי, 2018

רונן שקד
סמנכ"ל כספים

גיל ספיר
מנכ"ל

ראובן שרוני
דירקטור, יו"ר הדירקטוריון
לישיבה זאת

תאריך אישור הדוחות הכספיים

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017 | לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס | | |
|---|---|---------|--|
| | 2017 | 2018 | |
| מבוקר | בלתי מבוקר | | |
| אלפי ש"ח [למעט נתוני רווח נקי למניה] | | | |
| 534,116 | 124,090 | 136,856 | פרמיות שהורווחו ברוטו |
| 137,974 | 30,106 | 35,331 | פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה |
| 396,142 | 93,984 | 101,525 | פרמיות שהורווחו בשייר |
| 27,798 | 598 | 707 | רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון |
| 22,810 | 4,968 | 5,915 | הכנסות מעמלות |
| 446,750 | 99,550 | 108,147 | סך כל ההכנסות |
| 427,508 | 94,108 | 100,555 | תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו |
| 113,865 | 24,065 | 28,164 | חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח |
| 313,643 | 70,043 | 72,391 | תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר |
| 105,563 | 21,475 | 24,843 | עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות |
| 22,713 | 5,402 | 5,774 | הוצאות הנהלה וכלליות |
| 2,998 | 760 | 669 | הוצאות מימון |
| 444,917 | 97,680 | 103,677 | סך כל ההוצאות |
| 1,833 | 1,870 | 4,470 | רווח לפני מסים על ההכנסה |
| 1,088 | 550 | 1,540 | מסים על ההכנסה |
| 745 | 1,320 | 2,930 | רווח נקי |
| 4,868 | - | - | רווח (הפסד) כולל אחר: |
| (650) | 65 | 57 | הערכה מחדש בגין שערך רכוש קבוע |
| (676) | (371) | 96 | רווח (הפסד) אקטוארי בגין תוכניות להטבה מוגדרת |
| (929) | (23) | (19) | התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ |
| 2,613 | (329) | 134 | השפעת המס בגין רכיבים של רווח (הפסד) כולל אחר |
| 3,358 | 991 | 3,064 | רווח (הפסד) כולל אחר, נטו |
| 0.02 | 0.03 | 0.07 | סה"כ רווח כולל |
| 41,764 | 41,764 | 41,764 | רווח נקי למניה (בש"ח) |
| | | | מספר המניות ששימשו לחישוב רווח למניה |

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

| הון המניות | פרמיה על מניות | קרנות הון בלתי מבוקר אלפי ש"ח | יתרת עודפים | סה"כ הון | |
|------------|----------------|-------------------------------|-------------|----------|---|
| 41,766 | 52,869 | 19,958 | 95,029 | 209,622 | <u>יתרה ליום 1 בינואר, 2018</u> (מבוקר) |
| - | - | - | 2,930 | 2,930 | רווח נקי |
| - | - | - | 57 | 57 | רווח כולל אחר: רווח אקטוארי בגין תוכניות להטבה מוגדרת |
| - | - | 96 | - | 96 | התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ |
| - | - | - | (19) | (19) | השפעת המס בגין רכיבים של הרווח כולל אחר |
| - | - | 96 | 38 | 134 | סה"כ רווח כולל אחר |
| - | - | 96 | 2,968 | 3,064 | סה"כ רווח כולל |
| 41,766 | 52,869 | 20,054 | 97,997 | 212,686 | <u>יתרה ליום 31 במרס, 2018</u> |
| הון המניות | פרמיה על מניות | קרנות הון בלתי מבוקר אלפי ש"ח | יתרת עודפים | סה"כ הון | |
| 41,766 | 52,869 | 16,922 | 94,707 | 206,264 | <u>יתרה ליום 1 בינואר, 2017</u> (מבוקר) |
| - | - | - | 1,320 | 1,320 | רווח נקי |
| - | - | - | 65 | 65 | רווח (הפסד) כולל אחר: רווח אקטוארי בגין תוכניות להטבה מוגדרת |
| - | - | (371) | - | (371) | התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ |
| - | - | - | (23) | (23) | השפעת המס בגין רכיבים של הרווח כולל אחר |
| - | - | (371) | 42 | (329) | סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר |
| - | - | (371) | 1,362 | 991 | סה"כ רווח (הפסד) כולל |
| 41,766 | 52,869 | 16,551 | 96,069 | 207,255 | <u>יתרה ליום 31 במרס, 2017</u> |

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 | |
|----------|-------------|--------------------------------|-------------------|------------|--|
| 206,264 | 94,707 | 16,922 | 52,869 | 41,766 | <u>יתרה ליום 1 בינואר, 2017</u> |
| 745 | 745 | - | - | - | רווח נקי |
| | | | | | רווח (הפסד) כולל אחר: |
| | | | | | הערכה מחדש בגין שערוך רכוש קבוע |
| 4,868 | - | 4,868 | - | - | הפסד אקטוארי בגין תוכניות להטבה מוגדרת |
| (650) | (650) | - | - | - | התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ |
| (676) | - | (676) | - | - | השפעת המס בגין רכיבים של הרווח כולל אחר |
| (929) | 227 | (1,156) | - | - | |
| 2,613 | (423) | 3,036 | - | - | סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר |
| 3,358 | 322 | 3,036 | - | - | סה"כ רווח כולל |
| 209,622 | 95,029 | 19,958 | 52,869 | 41,766 | <u>יתרה ליום 31 בדצמבר, 2017</u> |

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017 | לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס | | |
|---|--|---------|--|
| | 2017 | 2018 | |
| מבוקר | בלתי מבוקר | | |
| | אלפי ש"ח | | |
| 25,213 | 35,229 | (4,210) | <u>תזרימי מזומנים שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת (נספח א')</u> |
| | | | <u>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</u> |
| (772) | (111) | (576) | השקעה ברכוש קבוע |
| (3,890) | (614) | (560) | השקעה בנכסים בלתי מוחשיים |
| 245 | 86 | 22 | תמורה ממימוש רכוש קבוע |
| (4,417) | (639) | (1,114) | מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה |
| | | | <u>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</u> |
| (10,000) | - | - | פרעון התחייבויות פיננסיות, נטו |
| (10,000) | - | - | מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון |
| (458) | (234) | (44) | הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים של פעילות חוץ |
| 10,338 | 34,356 | (5,368) | <u>עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים</u> |
| 30,095 | 30,095 | 40,433 | <u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה</u> |
| 40,433 | 64,451 | 35,065 | <u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה</u> |

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס | | |
|---------------------------------------|---|----------|---|
| | 2017 | 2018 | |
| מבוקר | בלתי מבוקר | | |
| | אלפי ש"ח | | |
| 745 | 1,320 | 2,930 | נספח א' - תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת (1) |
| | | | רווח נקי |
| | | | התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת: |
| | | | התאמות לסעיפי רווח והפסד: |
| | | | הפסדים (רווחים) נטו מהשקעות פיננסיות: |
| (16,629) | (169) | (558) | נכסי חוב סחירים |
| (1,716) | 232 | (834) | נכסי חוב שאינם סחירים |
| (3,399) | (832) | 1,419 | מניות |
| (2,169) | 273 | 1,020 | אחרות |
| 711 | 83 | 226 | התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו |
| 2,998 | 789 | 669 | הוצאות מימון בגין התחייבויות פיננסיות ואחרות |
| (80) | (35) | 6 | הפסד (רווח) ממימוש רכוש קבוע |
| (1,299) | - | - | שינוי בשווי הוגן של נדל"ן להשקעה |
| | | | פחת והפחתות: |
| 3,570 | 907 | 1,019 | רכוש קבוע |
| 2,571 | 618 | 628 | נכסים בלתי מוחשיים |
| (5,877) | 14,811 | 37,332 | שינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח |
| (98,987) | (34,474) | (25,362) | שינוי בנכסי ביטוח משנה |
| (1,180) | (6,778) | (7,015) | שינוי בהוצאות רכישה נדחות |
| 1,088 | 550 | 1,540 | מסים על ההכנסה |
| | | | שינויים בסעיפים מאזניים אחרים: |
| (5,403) | - | (2,982) | רכישת נדל"ן להשקעה |
| 78,312 | 54,690 | 6,000 | מכירות, נטו של השקעות פיננסיות |
| (3,341) | (20,973) | (24,174) | פרמיות לגבייה |
| (689) | (661) | (2,142) | חייבים ויתרות חובה |
| 49,118 | 14,997 | 453 | זכאים ויתרות זכות |
| (2,401) | 24,028 | (12,755) | סך ההתאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת |
| | | | מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך התקופה עבור: |
| (2,946) | (800) | (728) | ריבית ששולמה |
| 29,490 | 11,080 | 7,268 | ריבית שהתקבלה |
| (1,760) | (586) | (1,393) | מסים ששולמו |
| 109 | 10 | 27 | מסים שהתקבלו |
| 1,976 | 177 | 441 | דיבידנד שהתקבל |
| 26,869 | 9,881 | 5,615 | |
| 25,213 | 35,229 | (4,210) | מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת |

(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 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.

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, 2018 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, 2017 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים).

ג. בישיבת הדירקטוריון מיום 28 במאי, 2018 הסמיך הדירקטוריון את הדירקטור ראובן שרוני לנהל את הישיבה, לחתום על הפרוטוקול ולחתום בשם יו"ר הדירקטוריון על הדוחות הכספיים הביניים ליום 31 במרס, 2018 ועל כל מסמך נלווה, ככל הדרוש. זאת משום שיו"ר הדירקטוריון נעדר מישיבת הדירקטוריון האמורה, בה אישר הדירקטוריון את הדוחות הכספיים, בשל נסיבות אישיות.

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 הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון 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 הנהלה, 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 שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים.

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 בחודש ינואר וכן מפוליסות שונות של בתי עסק, אשר תאריכי חידושן הם בדרך כלל בחודשים ינואר או אפריל. 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.

באור 2 -

עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

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

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום:

| | | | |
|-------|-------|-------|------------------------------------|
| 1.4 | (0.3) | (0.1) | 31 במרס, 2018 |
| (5.5) | (0.2) | 0.1 | 31 במרס, 2017 |
| (9.8) | 0.3 | 0.4 | לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2017 |

באור 3 -

מגזרי פעילות

מגזרי הפעילות נקבעו בהתבסס על המידע הנבחן על ידי מקבל ההחלטות התפעוליות הראשי (CODM) לצורכי קבלת החלטות לגבי הקצאת משאבים והערכת ביצועים. בהתאם לזאת, למטרות ניהול, החברה בנויה לפי מגזרי פעילות בהתבסס על המוצרים והשירותים של היחידות העסקיות ולה מגזרי הפעילות הבאים:

מגזר ביטוח כללי

מגזר הביטוח הכללי כולל את ענפי החבויות והרכוש. בהתאם להוראות הממונה 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.

| ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס, 2018 | | | | | | | |
|---|---------|---------|----------------------|---------------------|----------|----------|---|
| 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 | | | | | | | |
| 189,238 | - | 189,238 | 5,239 | 30,919 | 97,454 | 55,626 | פרמיות ברוטו |
| 43,548 | - | 43,548 | 940 | 13,203 | 248 | 29,157 | פרמיות ביטוח משנה |
| 145,690 | - | 145,690 | 4,299 | 17,716 | 97,206 | 26,469 | פרמיות בשייר |
| 44,165 | - | 44,165 | 922 | 2,641 | 31,353 | 9,249 | שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר |
| 101,525 | - | 101,525 | 3,377 | 15,075 | 65,853 | 17,220 | פרמיות שהורווחו בשייר |
| 707 | (314) | 1,021 | 172 | 636 | 11 | 202 | רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון |
| 5,915 | 22 | 5,893 | 89 | 1,753 | - | 4,051 | הכנסות מעמלות |
| 108,147 | (292) | 108,439 | 3,638 | 17,464 | 65,864 | 21,473 | סך כל ההכנסות |
| 100,555 | - | 100,555 | 5,052 | 11,962 | 50,662 | 32,879 | תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו |
| 28,164 | - | 28,164 | 2,106 | 5,654 | 328 | 20,076 | חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח |
| 72,391 | - | 72,391 | 2,946 | 6,308 | 50,334 | 12,803 | תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר |
| 24,843 | - | 24,843 | 872 | 8,061 | 10,752 | 5,158 | עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות |
| 5,774 | 1,236 | 4,538 | 124 | 730 | 1,741 | 1,943 | הוצאות הנהלה וכלליות |
| 669 | 571 | 98 | - | 9 | - | 89 | הוצאות מימון |
| 103,677 | 1,807 | 101,870 | 3,942 | 15,108 | 62,827 | 19,993 | סך כל ההוצאות |
| 4,470 | (2,099) | 6,569 | (304) | 2,356 | 3,037 | 1,480 | רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה |
| 153 | 100 | 53 | 1 | 10 | 20 | 22 | רווח כולל אחר לפני מסים על ההכנסה |
| 4,623 | (1,999) | 6,622 | (303) | 2,366 | 3,057 | 1,502 | סך כל הרווח (ההפסד) הכולל לפני מסים על ההכנסה |
| | | 996,698 | 51,460 | 75,626 | 208,085 | 661,527 | התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 31 במרס, 2018 (בלתי מבוקר) |
| | | 714,226 | 39,984 | 28,485 | 207,881 | 437,876 | התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר ליום 31 במרס, 2018 (בלתי מבוקר) |

(* ענפי רכוש ואחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח דירות, נסיעות לחו"ל ובתי עסק אשר הפעילות בגינם מהווה 51% מסך הפרמיות בענפים אלו.

ענפי חבויות אחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח צד ג' וחבות מעבידים אשר הפעילות בגינם מהווה 51% מסך הפרמיות בענפים אלו.

| ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס, 2017 | | | | | | | |
|---|---------|----------------|----------------------|--------------------|----------------|----------------|---|
| ביטוח כללי | | | | | | | |
| לא מיוחס למגזרי פעילות | סה"כ | סה"כ | ענפי חבויות (אחרים*) | ענפי רכוש (אחרים*) | רכב רכוש | רכב חובה | |
| סה"כ | סה"כ | אלפי ש"ח | אלפי ש"ח | אלפי ש"ח | אלפי ש"ח | אלפי ש"ח | |
| 173,334 | - | 173,334 | 3,855 | 23,075 | 92,259 | 54,145 | פרמיות ברוטו |
| 46,610 | - | 46,610 | 537 | 9,857 | 229 | 35,987 | פרמיות ביטוח משנה |
| 126,724 | - | 126,724 | 3,318 | 13,218 | 92,030 | 18,158 | פרמיות בשייר |
| 32,740 | - | 32,740 | 745 | 1,310 | 29,698 | 987 | שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר |
| 93,984 | - | 93,984 | 2,573 | 11,908 | 62,332 | 17,171 | פרמיות שהורווחו בשייר |
| 598 | (1,659) | 2,257 | 196 | 501 | 578 | 982 | רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון |
| 4,968 | 24 | 4,944 | 61 | 1,438 | - | 3,445 | הכנסות מעמלות |
| 99,550 | (1,635) | 101,185 | 2,830 | 13,847 | 62,910 | 21,598 | סך כל ההכנסות |
| 94,108 | - | 94,108 | 914 | 10,355 | 52,315 | 30,524 | תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו |
| 24,065 | - | 24,065 | 677 | 6,605 | (77) | 16,860 | חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח |
| 70,043 | - | 70,043 | 237 | 3,750 | 52,392 | 13,664 | תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר |
| 21,475 | - | 21,475 | 612 | 5,974 | 10,487 | 4,402 | עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות |
| 5,402 | 992 | 4,410 | 96 | 577 | 1,859 | 1,878 | הוצאות הנהלה וכלליות |
| 760 | 709 | 51 | 2 | 49 | - | - | הוצאות מימון |
| 97,680 | 1,701 | 95,979 | 947 | 10,350 | 64,738 | 19,944 | סך כל ההוצאות |
| 1,870 | (3,336) | 5,206 | 1,883 | 3,497 | (1,828) | 1,654 | רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה |
| (306) | (366) | 60 | 1 | 8 | 26 | 25 | רווח (הפסד) כולל אחר לפני מסים על ההכנסה |
| 1,564 | (3,702) | 5,266 | 1,884 | 3,505 | (1,802) | 1,679 | סך כל הרווח (ההפסד) הכולל לפני מסים על ההכנסה |
| | | <u>980,054</u> | <u>52,480</u> | <u>63,997</u> | <u>187,351</u> | <u>676,226</u> | התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 31 במרס, 2017 (בלתי מבוקר) |
| | | <u>787,457</u> | <u>42,262</u> | <u>23,591</u> | <u>186,971</u> | <u>534,633</u> | התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר ליום 31 במרס, 2017 (בלתי מבוקר) |

(* ענפי רכוש ואחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח דירות, נסיעות לחו"ל ובתי עסק אשר הפעילות בגינם מהווה 56% 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.

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2017 | | | | | | | |
|------------------------------------|---------|---------|----------------------------|----------------------|----------|----------|---|
| ביטוח כללי | | | | | | | |
| לא מיוחס למגזרי פעילות | סה"כ | סה"כ | ענפי חבויות (אחרים * מבוקר | ענפי רכוש (ואחרים *) | רכב רכוש | רכב חובה | |
| סה"כ | | | אלפי ש"ח | | | | |
| 549,470 | - | 549,470 | 16,348 | 100,665 | 265,165 | 167,292 | פרמיות ברוטו |
| 150,589 | - | 150,589 | 3,472 | 37,797 | 614 | 108,706 | פרמיות ביטוח משנה |
| 398,881 | - | 398,881 | 12,876 | 62,868 | 264,551 | 58,586 | פרמיות בשייר |
| 2,739 | - | 2,739 | 1,996 | 3,471 | 3,439 | (6,167) | שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר |
| 396,142 | - | 396,142 | 10,880 | 59,397 | 261,112 | 64,753 | פרמיות שהורווחו בשייר רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון |
| 27,798 | 5,332 | 22,466 | 1,662 | 2,481 | 4,236 | 14,087 | הכנסות מעמלות |
| 22,810 | 92 | 22,718 | 307 | 6,087 | - | 16,324 | סך כל ההכנסות |
| 446,750 | 5,424 | 441,326 | 12,849 | 67,965 | 265,348 | 95,164 | תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו |
| 427,508 | - | 427,508 | 5,435 | 38,450 | 208,840 | 174,783 | חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח |
| 113,865 | - | 113,865 | 2,218 | 24,160 | (85) | 87,572 | תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח |
| 313,643 | - | 313,643 | 3,217 | 14,290 | 208,925 | 87,211 | עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות |
| 105,563 | - | 105,563 | 3,179 | 32,380 | 48,276 | 21,728 | הוצאות הנהלה וכלליות |
| 22,713 | 4,324 | 18,389 | 539 | 3,318 | 7,304 | 7,228 | הוצאות מימון |
| 2,998 | 2,685 | 313 | 2 | 39 | - | 272 | סך כל ההוצאות |
| 444,917 | 7,009 | 437,908 | 6,937 | 50,027 | 264,505 | 116,439 | רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה |
| 1,833 | (1,585) | 3,418 | 5,912 | 17,938 | 843 | (21,275) | רווח (הפסד) כולל אחר לפני מסים על ההכנסה |
| 3,542 | 4,152 | (610) | (18) | (112) | (246) | (234) | סך כל הרווח (הפסד) הכולל לפני מסים על ההכנסה |
| 5,375 | 2,567 | 2,808 | 5,894 | 17,826 | 597 | (21,509) | התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 31 בדצמבר, 2017 |
| | | 959,366 | 48,426 | 68,475 | 176,265 | 666,200 | התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר ליום 31 בדצמבר, 2017 |
| | | 702,256 | 38,216 | 23,949 | 176,052 | 464,039 | |

(* ענפי רכוש ואחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח מקיף דירות, נסיעות לחו"ל ובתי עסק אשר הפעילות בגינם מהווה 60% מסך הפרמיות בענפים אלו.

ענפי חבויות אחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח צד שלישי וחבות מעבידים אשר הפעילות בגינם מהווה 51% מסך הפרמיות בענפים אלו.

באור 4 - : מכשירים פיננסיים

א. השקעות פיננסיות אחרות

1. נכסי חוב שאינם סחירים

ההרכב:

| ליום 31 במרס, 2018 | |
|--------------------|-----------|
| הערך בספרים | שווי הוגן |
| בלתי מבוקר | |
| אלפי ש"ח | |
| 121,805 | 127,260 |

סך הכל נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה

| ליום 31 במרס, 2017 | |
|--------------------|-----------|
| הערך בספרים | שווי הוגן |
| בלתי מבוקר | |
| אלפי ש"ח | |
| 138,037 | 142,276 |

סך הכל נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה

| ליום 31 בדצמבר, 2017 | |
|----------------------|-----------|
| הערך בספרים | שווי הוגן |
| מבוקר | |
| אלפי ש"ח | |
| 123,141 | 128,965 |

סך הכל נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה

2. שווי הוגן של נכסים פיננסיים בחלוקה לרמות

הטבלה דלהלן מציגה ניתוח של הנכסים 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.

א. השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

2. שווי הוגן של נכסים פיננסיים בחלוקה לרמות (המשך)

החברה מחזיקה במכשירים הפיננסיים הנמדדים בשווי הוגן לפי הסיווגים כדלקמן:
ליום 31 במרס, 2018

| סה"כ | רמה 3 | רמה 2 | רמה 1 | |
|----------------|---------------|----------|----------------|---|
| בלתי מבוקר | | | | |
| אלפי ש"ח | | | | |
| 548,083 | - | - | 548,083 | נכסי חוב סחירים |
| 46,227 | - | - | 46,227 | מניות |
| 69,284 | 30,373 | - | 38,911 | אחרות |
| <u>663,594</u> | <u>30,373</u> | <u>-</u> | <u>633,221</u> | סה"כ |
| 127,260 | - | 127,260 | - | נכסי חוב שאינם סחירים אשר ניתן גילוי של שוויים ההוגן (10' לעיל) |

ליום 31 במרס, 2017

| סה"כ | רמה 3 | רמה 2 | רמה 1 | |
|----------------|--------------|----------|----------------|---|
| בלתי מבוקר | | | | |
| אלפי ש"ח | | | | |
| 607,423 | - | - | 607,423 | נכסי חוב סחירים |
| 32,857 | - | - | 32,857 | מניות |
| 30,488 | 6,030 | - | 24,458 | אחרות |
| <u>670,768</u> | <u>6,030</u> | <u>-</u> | <u>664,738</u> | סה"כ |
| 142,276 | - | 142,276 | - | נכסי חוב שאינם סחירים אשר ניתן גילוי של שוויים ההוגן (10' לעיל) |

ליום 31 בדצמבר, 2017

| סה"כ | רמה 3 | רמה 2 | רמה 1 | |
|----------------|---------------|----------|----------------|---|
| בלתי מבוקר | | | | |
| אלפי ש"ח | | | | |
| 565,361 | - | - | 565,361 | נכסי חוב סחירים |
| 42,395 | - | - | 42,395 | מניות |
| 68,521 | 23,047 | - | 45,474 | אחרות |
| <u>676,277</u> | <u>23,047</u> | <u>-</u> | <u>653,230</u> | סה"כ |
| 128,965 | - | 128,965 | - | נכסי חוב שאינם סחירים אשר ניתן גילוי של שוויים ההוגן (10' לעיל) |

באור 4 : - מכשירים פיננסיים (המשך)

א. השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

2. שווי הוגן של נכסים פיננסיים בחלוקה לרמות (המשך)

התנועה בנכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן והמסווגים לרמה 3

השקעות פיננסיות אחרות בשווי הוגן דרך רווח והפסד:

| 31 בדצמבר 2017 | ליום 31 במרס | |
|-------------------|--------------|---------------|
| | 2017 | 2018 |
| מבוקר | בלתי מבוקר | |
| | אלפי ש"ח | |
| 2,417 | 2,417 | 23,047 |
| 956 | 57 | (285) |
| 19,674 | 3,556 | 7,611 |
| <u>23,047</u> | <u>6,030</u> | <u>30,373</u> |
| 956 | 57 | (285) |

יתרה ליום 1 בינואר
סך הרווחים (הפסדים) שהוכרו ברווח
(הפסד *)

רכישות

יתרה לסוף תקופה

(* מתוכם:

סך הרווחים לתקופה שלא מומשו
ושהוכרו ברווח והפסד בגין נכסים
המוחזקים

ב. התחייבות פיננסיות

שווי הוגן לעומת הערך בספרים

| ליום 31 במרס, 2018 | |
|--------------------|---------------|
| שווי הוגן | ערך בספרים |
| בלתי מבוקר | |
| אלפי ש"ח | |
| 56,745 | 50,218 |
| 686 | 686 |
| <u>57,431</u> | <u>50,904</u> |

התחייבויות פיננסיות המוצגות בעלות מופחתת

כתבי התחייבויות נדחים

התחייבויות פיננסיות המוצגות בשווי הוגן דרך רווח והפסד

חוזה החלפת ריבית

סך התחייבויות פיננסיות

| ליום 31 במרס, 2017 | |
|--------------------|------------|
| שווי הוגן | ערך בספרים |
| בלתי מבוקר | |
| אלפי ש"ח | |
| 67,544 | 60,261 |

התחייבויות פיננסיות המוצגות בעלות מופחתת:

כתבי התחייבויות נדחים

באור 4 - : מכשירים פיננסיים (המשך)

ג. התחייבות פיננסיות (המשך)

| ליום 31 בדצמבר, 2017 | | | |
|----------------------|---------------|--|--|
| שווי הוגן | ערך בספרים | | |
| מבוקר | | | |
| אלפי ש"ח | | | |
| | | <u>התחייבויות פיננסיות המוצגות בעלות מופחתת</u> | |
| | | כתבי התחייבויות נדחים | |
| 57,946 | 50,231 | | |
| | | <u>התחייבויות פיננסיות המוצגות בשווי הוגן דרך רווח והפסד</u> | |
| | | חוזה החלפת ריבית | |
| 420 | 420 | | |
| <u>58,366</u> | <u>50,651</u> | סך התחייבויות פיננסיות | |

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 באמצעות שימוש בשיטות הערכה. שיטות אלו כוללות התבססות על עסקאות שבוצעו לאחרונה בתנאי שוק, התייחסות לשווי השוק הנוכחי של מכשיר אחר דומה במהותו, היוון תזרימי מזומנים או שיטות הערכה אחרות.

נכסים 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. שיעורי ההיוון 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.

באור 5: - הון ודרישות הון

מדיניות 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 הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון (להלן - הממונה).

2. משטרי ההון החלים על החברה - כללי

בחודש יוני 2017 פורסמו הוראות ליישום משטר כושר פירעון כלכלי של חברות ביטוח מבוסס Solvency II (להלן - חוזר סולבנסי), לפיהן חברת ביטוח תקיים משטר כושר פירעון כלכלי בהתאם להוראות כאמור.

ביום 4 במרס, 2018 פורסם חוזר הכולל הוראות בדבר הון עצמי לכושר פירעון של מבטח (להלן - חוזר דרישות הון משטר קודם). חוזר דרישות הון משטר קודם נועד לבוא במקום ההוראות בדבר ההון העצמי הקיים והנדרש הכלולות בתקנות ההון הקיימות והוראותיו תחולנה, לאחר ביטול תקנות ההון, על חברת ביטוח שאינה כפופה לחוזר סולבנסי וכן על חברת ביטוח הכפופה לחוזר סולבנסי עד קבלת אישור הממונה שבוצעה ביקורת רואה החשבון המבקר לראשונה על יישום הוראות חוזר סולבנסי. לפיכך, עד לקבלת אישור הממונה כאמור, על החברה חלות תקנות ההון וחוזר סולבנסי במקביל.

באור 5: - הון ודרישות הון (המשך)

מדיניות ודרישות הון (המשך)

2. משטרי ההון החלים על החברה - כללי (המשך)

בחודש מרס 2018 פורסמה עמדת ממונה "הגדרת הון מוכר והון נדרש במכשירי הון מורכב" (להלן - "העמדה"). העמדה קובעת כי הפרשנות הראויה למונחים 'הון נדרש' ו'הון מוכר' לעניין נסיבות משהות בתנאי מכשירי הון מורכב, תהיה בהתאם להגדרות המונחים הרלוונטיים בהוראות האסדרה אשר באות במקום תקנות ההון, היינו חוזר סולבנסי וחוזר דרישות הון משטר קודם, לפי העניין, כמפורט להלן:

(א) לגבי חברות ביטוח שקיבלו את אישור הממונה לביצוע ביקורת על יישום הוראות חוזר סולבנסי המונחים "הון נדרש" ו"הון עצמי" יפורשו בהתאם להגדרות המונחים כאמור בחוזר סולבנסי.

(ב) לגבי חברות ביטוח שלא קיבלו את אישור הממונה לביצוע ביקורת על יישום הוראות חוזר סולבנסי, המונחים "הון עצמי" ו"הון עצמי נדרש לכושר פירעון" יפורשו בהתאם להגדרתם בחוזר "דרישות הון משטר קודם", דהיינו לפי תקנות ההון הקודמות.

3. משטר ההון לפי תקנות ההון

להלן נתונים בדבר ההון הנדרש והקיים של החברה בהתאם לתקנות ההון על תיקוניהן והנחיות הממונה:

| 31 בדצמבר 2017 | 31 במרס 2018 | |
|-------------------|-----------------|--|
| מבוקר | בלתי מבוקר | |
| אלפי ש"ח | | |
| 163,431 | 162,566 | הסכום הנדרש על פי תקנות והנחיות הממונה (א) |
| | | הסכום הקיים המחושב על פי תקנות ההון: |
| 209,622 | 212,686 | הון ראשוני בסיסי |
| 30,000 | 30,000 | הון משני מורכב |
| 20,000 | 20,000 | הון שלישוני מורכב |
| 50,000 | 50,000 | סך הכל הון משני ושלישוני מורכב |
| 259,622 | 262,686 | סך ההון הקיים המחושב על פי תקנות ההון |
| 96,191 | 100,120 | עודף ליום הדוח |
| | | (א) הסכום הנדרש כולל דרישות הון בגין: |
| 101,777 | 97,807 | פעילות בביטוח כללי |
| 2,770 | 3,870 | נכסים בלתי מוכרים כהגדרתם בתקנות ההון |
| 8,582 | 8,885 | סיכוני קטסטרופה בביטוח כללי |
| 19,176 | 19,923 | סיכונים תפעוליים |
| 31,126 | 32,081 | נכסי השקעה ונכסים אחרים |
| 163,431 | 162,566 | הסכום הנדרש על פי תקנות והנחיות הממונה |

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

באור 5: - הון ודרישות הון (המשך)

מדיניות ודרישות הון (המשך)

4. משטר כושר פירעון כלכלי מבוסס Solvency II

כאמור לעיל, בחודש יוני 2017 פורסם חוזר סולבנסי שנועד לכונן משטר כושר פירעון חדש לחברות ביטוח בישראל. זאת, בהתבסס על הוראות דירקטיבה המכונה "Solvency II" (להלן - הדירקטיבה), שאומצה על ידי האיחוד האירופי ומיושמת החל מינואר 2016 בכל המדינות החברות בו.

הדירקטיבה כוללת בחינה מקיפה של סיכונים להם חשופות חברות ביטוח וסטנדרטים לניהולם ומדידתם, ומבוססת על שלושה נדבכים:

נדבך ראשון כמותי שעניינו יחס כושר פירעון מבוסס סיכון, נדבך שני איכותי, הנוגע לתהליכי בקרה פנימיים, לניהול סיכונים, לממשל תאגידי ולתהליך הערכה עצמי של סיכונים וכושר פירעון (ORSA) ונדבך שלישי הנוגע לקידום משמעת שוק, גילוי ודיווח.

חוזר סולבנסי מבוסס על הנדבך הכמותי לפי הדירקטיבה והוראותיה הנלוות, תוך התאמה לשוק בישראל והוא מיושם בישראל החל מיום 30 ביוני, 2017 על נתוני 31 בדצמבר, 2016.

בהתאם לדירקטיבה קיימות שתי רמות של דרישות הון:

- ההון הנדרש לשמירה על כושר הפרעון של חברת ביטוח (להלן - SCR). ה-SCR רגיש לסיכונים ומבוסס על חישוב צופה פני עתיד על בסיס ההנחיות ליישום משטר כושר הפרעון החדש. דרישה זו נועדה להבטיח התערבות מדויקת ועתית של רשויות הפיקוח.

- רמה מינימלית של הון (להלן - MCR או סף הון).

בהתאם לחוזר סולבנסי, סף ההון יהיה שווה לגבוה שבין סכום ההון הראשוני המינימלי הנדרש לפי תקנות ההון לבין סכום הנגזר מגובה עתודות ביטוח ופרמיות (כהגדרתן בחוזר סולבנסי) המצוי בטווח שבין 25% לבין 45% מה-SCR.

חוזר סולבנסי כולל, בין היתר, הוראות מעבר כדלהלן:

(א) עמידה בדרישות ההון (SCR)

ההון הנדרש לכושר פירעון של חברת ביטוח בתקופה שתחילתה ביום 30 ביוני, 2017 וסיומה ביום 31 בדצמבר 2024 (להלן - תקופת הפריסה) יעלה בהדרגה, ב- 5% כל שנה, החל מ-60% מה-SCR ועד למלוא ה-SCR.

(ב) דרישת הון מוקטנת על סוגים מסוימים של השקעות המוחזקות על ידי המבטח בכל מועד דיווח, כאשר דרישה זו תלך ותגדל באופן הדרגתי במשך 7 שנים עד שדרישת ההון בגין השקעות אלו תגיע לשיעורה המלא.

על פי חישוב שביצעה החברה ליום 31 בדצמבר, 2016, לחברה עודף הון ללא הוראות המעבר.

החישוב שערכה החברה כאמור, אינו מבוקר ואינו סקור. לפי הנחיות הממונה, הוגשו לממונה דוחות מיוחדים של רואה החשבון המבקר (שאינם מהווים ביקורת או סקירה) שמטרתם בדיקת תהליך ותוצאות החישוב שביצעה החברה כאמור.

לפירוט נוסף, בלתי מבוקר ובלתי סקור, ראה סעיף 5 בדוח הדירקטוריון.

למודל, במתכונתו הנוכחית, רגישות גבוהה מאוד לשינויים במשתני שוק ואחרים ולפיכך מצב ההון המשתקף ממנו עשוי להיות תנודתי מאוד.

באור 5: - הון ודרישות הון (המשך)

מדיניות ודרישות הון (המשך)

4. משטר כושר פירעון כלכלי מבוסס Solvency II (המשך)

כמו כן, קיימים גורמים המשפיעים מהותית על תוצאות הדיווח, שהטיפול בהם טרם נקבע סופית ונמצא בדיון בין הממונה לבין חברות הביטוח בישראל, כגון: אופן חישוב ריבית ההיוון, פעולות הנהלה בעת תרחיש קיצון וגורמים נוספים.

חישובי ההון הכלכלי הקיים וההון הנדרש (להלן - חישוב ההון) מבוססים על תחזיות והנחות הנשענות, בעיקרן על ניסיון העבר, כפי שעולה ממחקרים אקטואריים הנערכים מעת לעת. נוכח הרפורמות בשוק ההון, הביטוח והחיסכון והשינויים בסביבה הכלכלית, נתוני העבר אינם משקפים בהכרח את התוצאות העתידיות.

בהתאם לכל האמור לעיל, התוצאות יכולות להיות שונות באופן מהותי.

הוראות נוספות בקשר לדוח יחס כושר פירעון כלכלי

בחוזר שפורסם בחודש דצמבר 2017, (להלן - חוזר הגילוי) נכללו הוראות בקשר למבנה דוח יחס כושר פירעון כלכלי, אישורו על ידי האורגנים המתאימים בחברה, ביקורתו על ידי רואה החשבון המבקר של החברה ודרישות הגילוי לגביו.

בהתאם לחוזר הגילוי דוח יחס כושר פירעון כלכלי יפורסם לראשונה לציבור באתר האינטרנט של החברה, במועד פרסום הדוח התקופתי לרבעון השני של 2018.

5. דיבידנד

בהתאם למכתב שפרסמה הממונה, בחודש אוקטובר 2017, (להלן - המכתב) חברת ביטוח לא רשאית לחלק דיבידנד אלא אם לאחר ביצוע החלוקה יש לחברה יחס הון עצמי מוכר להון עצמי נדרש (יחס כושר פירעון) בשיעור של 115% לפחות לפי תקנות ההון הקיימות ויחס כושר פירעון לפי חוזר סולבנסי בשיעור של לפחות 100% לאחר ביצוע החלוקה, כשהוא מחושב ללא הוראות המעבר ובכפוף ליעד יחס כושר פירעון שקבע דירקטוריון החברה.

בהתאם למכתב, לאחר מועד קבלת אישור הממונה בדבר ביצוע ביקורת רואה חשבון מבקר על יישום הוראות חוזר סולבנסי חברת ביטוח תהיה רשאית לחלק דיבידנד אם עמדה ביחס כושר פירעון לפי חוזר סולבנסי כאמור לעיל.

כמו כן, על חברת הביטוח למסור לממונה בתוך עשרים ימי עסקים ממועד החלוקה תחזית רווח שנתית של החברה לשנתיים העוקבות למועד חלוקת הדיבידנד; תכנית שרות חוב מעודכנת של החברה שאושרה על ידי דירקטוריון החברה, וכן תכנית שרות חוב מעודכנת של חברת האחזקות המחזיקה בחברה שאושרה על ידי דירקטוריון חברת האחזקות; תכנית ניהול הון שאושרה על ידי דירקטוריון החברה; פרוטוקול הדיון בדירקטוריון החברה בו אושרה חלוקת הדיבידנד, בצרוף חומר הרקע לדיון.

ביום 15 בינואר, 2018 אישר דירקטוריון החברה עדכון למדיניות חלוקת הדיבידנד, הכפופה לעמידת החברה בהוראות כל דין ובתנאים הבאים במצטבר:

- (א) עודף ההון של החברה לאחר החלוקה יהיה בהתאם לדרישות ההון של הממונה ותקנות ההון,
- (ב) לאחר ביצוע החלוקה קיים לחברה יחס כושר פירעון בשיעור של לפחות 115% לפי תקנות ההון הקיימות,
- (ג) לאחר ביצוע החלוקה על החברה לעמוד ביחס כושר פירעון בשיעור של 100% לפחות, ללא הוראות המעבר, לפי הוראות ליישום למשטר כושר פירעון כלכלי של חברות ביטוח מבוסס Solvency II.

להלן תיאור בקשות לאישור תובענות כייצוגיות שהוגשו נגד החברה.

יש לקרוא את המידע לעניין תביעות משפטיות יחד עם המידע הכלול בבאור 27 לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים של 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.

בקשות לאישור תובענות כייצוגיות

הבקשות לאישור תובענות כייצוגיות המפורטות בטבלה שלהלן מצויות בשלבים שונים של הבירור הדיוני.

לגבי התביעה המפורטת בסעיף 1 בטבלה להלן, להערכת הנהלת החברה, בהסתמך על חוות דעת יועציה המשפטיים, סיכויי בקשת האישור להתקבל הינם צפויים, עם זאת המשמעות הכספית של קבלת הבקשה אינה צפויה להיות מהותית מבחינת החברה.

לגבי התביעה המפורטת בסעיף 2 בטבלה להלן, להערכת הנהלת החברה, בהסתמך על חוות דעת יועציה המשפטיים, הבקשה במתכונתה הנוכחית אינה צפויה להתקבל.

לגבי התביעה המפורטת בסעיף 3 בטבלה להלן, להערכת הנהלת החברה, בהסתמך על חוות דעת יועציה המשפטיים סיכויי בקשת האישור והתביעה להתקבל צפויים, עם זאת לחברה יש טענות בדבר צמצום הקבוצה הייצוגית הנטענת. המשמעות הכספית של קבלת הבקשה אינה צפויה להיות מהותית מבחינת החברה.

לגבי התביעה המפורטת בסעיף 4 בטבלה להלן להערכת הנהלת החברה, בהסתמך על חוות דעת יועציה המשפטיים, סיכויי בקשת האישור והתביעה להתקבל גבוהים מהסיכויים שהבקשה והתביעה תידחינה.

התביעות המפורטות בסעיפים 5 ו- 6 בטבלה להלן נמצאות בשלבים ראשוניים ולא ניתן עדיין להעריך את סיכוייהן.

| מס' | תאריך וערכאה | הצדדים | טענות מרכזיות | הקבוצה | פרטים | סכום התביעה |
|-----|------------------------|---|---|--|--|---|
| 1. | 09/15 מחוזי-תל אביב | מבוטחת בביטוח רכב נגד החברה וחברת ביטוח נוספת. | הנתבעות נוקטות בפרקטיקה פסולה כאשר הן משלמות תגמולי ביטוח מבלי לצרף ריבית צמודה כמתחייב בדין, בגין התקופה שתחילתה במועד קרות מקרה הביטוח ועד למועד תשלום תגמולי הביטוח בפועל לידי המבוטח; ולחילופין, בגין התקופה שתחילתה 30 יום מיום מסירת תביעת הביטוח לחברות ועד למועד תשלום תגמולי הביטוח בפועל לידי המבוטח. | כל מי שקיבל, במהלך 7 השנים שקדמו להגשת התובענה ו/או למצער במהלך 3 השנים שקדמו להגשת התובענה ו/או יקבל עד למתן פסק הדין בתובענה, תגמולי ביטוח מהחברות מבלי שצורפה להם ריבית כדין. | ביום 27 בנובמבר, 2016 הגישה החברה תגובה לבקשה לאישור תובענה ייצוגית. בדיון שהתקיים בבית המשפט ביום 21 ביוני, 2017 הסכימו הצדדים, בהמלצת בית המשפט, לוותר על שלב החקירות בבקשת האישור ולהגיש סיכומים בכתב. על החברה להגיש סיכומים עד ליום 17 ביולי, 2018. | 10 מיליון ש"ח |
| 2. | 08/16 מחוזי-מרכז | מבוטח בביטוח רכב מקיף נגד החברה וחברת ביטוח נוספת | החברות הנתבעות נוהגות שלא כדין כשהן גובות פרמיה יותר גבוהה בביטוחי רכב חובה ומקיף לנהגים צעירים (שגילם נמוך מ-24 במועד עריכת הביטוח), אך לא מפחיתות את הפרמיה עם הגעת המבוטחים לגיל 24 במהלך תקופת הביטוח. לטענת התובעים מדובר, בין היתר, בהפרת חוק חוזה הביטוח. | כל מי שרכש ביטוח מהמשיבות, אשר במהלך תקופת הביטוח השתנה גילו, או בשל משך הזמן בו החזיק ברישיון נהיגה היה זכאי להפחתה בתעריף פרמיית הביטוח, מבלי שחברת הביטוח הפחיתה את דמי הביטוח (הפרמיה) בהתאם, בשבע השנים האחרונות. | לאור פסק דין שניתן בתביעה ייצוגית אחרת המתנהלת בבית המשפט המחוזי מרכז, הגישו המבקשים ביום 8 בדצמבר, 2016 בקשה מוסכמת לתיקון הבקשה לאישור התובענה הייצוגית ולהסרת הטענות לעניין ביטוח החובה של המשיבות והותרת רק הטענה כלפי הביטוח המקיף. בית המשפט קיבל את הבקשה. ביום 17 בינואר, 2017 הגישו המבקשים בקשת אישור מתוקנת. החברה הגישה תגובה לבקשת האישור המתוקנת ביום 6 באפריל, 2017. התקיימו מספר דיוני קדם משפט ונקבע דיון לשמיעת סיכומים בעל פה ליום 8 ביולי, 2018. | 100 מיליון ש"ח - ללא חלוקה בין החברות הנתבעות |

| מס' | תאריך וערכאה | הצדדים | טענות מרכזיות | הקבוצה | פרטים | סכום התביעה |
|-----|--------------------|------------------------------------|---|--|--|-----------------|
| 3. | 1/17 מחוזי-מרכז | מבוטחים בביטוח רכב נגד החברה | <p>החברה נוקטת בפרקטיקה לפיה כאשר המבוטח מעדכן אותה במהלך תקופת הביטוח, כי הגיע למדרגות גיל ו/או ותק נהיגה שעל פי המקובל בחברה, ממנו ואילך הוא זכאי לתשלום הפרמיה בסכום נמוך יותר, היא מזכה אותו באופן יחסי לעומת כלל תקופת הביטוח, כך שמופחתת הפרמיה בשל הגעתו למדרגת גיל ו/או ותק מופחתת (להלן - הפרקטיקה). החברה נוהגת בניגוד לדין בהימנעותה מלגלות באופן יזום למבוטחיה על קיום הפרקטיקה האמורה.</p> | <p>מבוטחים בביטוח רכב חובה, צד ג' ומקיף, בתקופה שתחילתה בשבע השנים הקודמות להגשת התובענה, אשר הגיעו במהלך תקופת הביטוח למדרגת גיל ו/או ותק נהיגה המזכה על פי דין וכן על פי הפרקטיקה הנהוגה אצל החברה בהפחתת דמי הביטוח, ואשר החברה נמנעה מלנהוג כלפיהם על פי דין ועל פי אותה פרקטיקה נהוגה, ואשר כתוצאה מכך לא קיבלו את ההפחתה בפרמיה.</p> | <p>החברה הגישה תשובה לבקשת האישור ביום 15 ביוני, 2017. דיון קדם משפט התקיים ביום 22 ביוני, 2017 עת נדונו בפני בית המשפט מספר בקשות שמתעוררות בהן שאלות דומות ומשותפות. קדם משפט נוסף התקיים ביום 13 בספטמבר, 2017 בעניין תביעה זו והתביעה שעניינה מפורט בסעיף 3 לעיל. במסגרת הדיון ב"כ המבקש חזר מהטענה כי החברה גובה כספים מהמבוטחים שלא כדין, והודיע שיסתפק בטענת הנוהג בלבד. קדם משפט נוסף התקיים ביום 22 בפברואר, 2018 ונקבעו דיונים לשמיעת ראיות בתיק לחודש אוקטובר 2018.</p> | 43.3 מיליון ש"ח |

| מס' | תאריך וערכאה | הצדדים | טענות מרכזיות | הקבוצה | פרטים | סכום התביעה |
|-----|-----------------------|--|--|--|---|------------------------------|
| 4. | 4/17 מחוזי-מרכז | מבוטח בביטוח רכב נגד החברה וחברות ביטוח נוספות | הנתבעות נוהגות להוסיף לפרמיה הנגבית בגין פוליסות ביטוח שנפרסו לתשלומים, ריבית (דמי אשראי או דמי גבייה) שלא כדין, או תוך חריגה משיעורי הריבית שהוצגו בפוליסה. החברות הנתבעות לא מקיימות את חובת הגילוי המוטלת עליהן לגבי שיעור הריבית בחישוב שנת. נטען כי גביית ריבית כאמור מבססת לתובעים עילות תביעה על בסיס עשיית עושר שלא כדין, הפרת חובה חקוקה, הפרת חוזה, הטעייה, הפרת הוראות דין, והפרת חובה לנהוג בתום לב. | מבוטחים ששילמו לחברות הנתבעות ריבית, דמי אשראי, דמי גבייה, דמי הסדר תשלומים ביתר, או כל תשלום דומה, תוך חריגה מהוראות הדין ו/או תוך חריגה משיעורי הריבית אשר הוצגו בפוליסות. | החברה טרם הגישה תשובה לבקשה. הצדדים מנהלים משא ומתן בניסיון לגבש הסכם פשרה. | 7.6 מיליון ש"ח |
| 5. | 9/17 מחוזי-ירושלים | מבוטחת נגד החברה ו-12 חברות ביטוח נוספות | הנתבעות נמנעות, כעניין של מדיניות, מהוספת ריבית פיגורים למבוטחיהן, לפי חוק פסיקת ריבית והצמדה, תשכ"א-1961 לסכום שנפסק לחובתן על-ידי בית המשפט, במקרים בהם הן לא עומדות במועד הפרעון שנקבע בפסק-הדין או בחוק (במקרים שלא נקבע מועד כאמור בפסה"ד). | מי ששולמו לו על ידי מי מהמשיבות סכומי כסף שנפסקו לזכותו על ידי רשות שיפוטית במועד המאוחר למועד הפירעון (כהגדרת המונח בחוק פסיקת ריבית והצמדה, תשכ"א-1961), מבלי שהתווספו לתשלום הסכום הפסוק הפרשי הצמדה ו/או ריבית ו/או ריבית צמודה. | התובענה מצויה בשלבי הבקשה לאישורה. החברה הגישה תגובה לבקשה ביום 8 במרס, 2018. דיון מקדמי נקבע ליום 5 בנובמבר, 2018. | נטען כי הסכום לא ניתן להערכה |

| מס' | תאריך וערכאה | הצדדים | טענות מרכזיות | הקבוצה | פרטים | סכום התביעה |
|-----|---------------------|--|---|--|---------------------|-------------|
| 6. | 01/18 מחוזי-מרכז | התביעה הוגשה בשם ארגון אמון הציבור, חברה לתועלת הציבור נגד החברה ו-5 חברות ביטוח נוספות, בהמשך לפסק דין של בית המשפט העליון בערעור שהוגש על פסק דין לפיו נמחקה על הסף תביעה ייצוגית שהוגשה בגין טענות זהות לטענות שבתביעה דנן. במסגרת פסק הדין המליץ בית המשפט העליון למערערים למשוך את הערעור ולשמור על זכותם להגיש תביעה חדשה בשם ארגון אמון הציבור. | החברות הנתבעות נוהגות בפרקטיקה לפיה בעת תשלום תגמולי ביטוח עבור נזקים שלא תוקנו בפועל על ידי המבוטח, הן נמנעות מתשלום רכיב המע"מ שלטענת המבקשים אמור לחול על נזקים אלו. חברות הביטוח חייבות בתשלום רכיב המע"מ עבור התיקונים, אף אם התיקונים לא בוצעו בפועל, כחלק מחובתן לפצות בגין הנזק, באופן שיביא את המבוטח או הניזוק קרוב ככל הניתן למצב בו היה מצוי אלמלא מקרה הביטוח. חברות הביטוח נוהגות בניגוד לחובות אמון ותום לב מוגברות המוטלות עליהן כחברות ביטוח; מתעשרות שלא על יסוד זכות שבדין על חשבון המבוטחים; מפרות חובות שיפוי המוטלות עליהן על פי חוזי הביטוח ועל פי עקרון השיפוי בדיני הנזיקין ומתנהלות בניגוד להוראות הממונה על רשות ההון, ביטוח וחסכון ולנהליהן הפנימיים. | כל מבוטח ו/או מוטב ו/או צד ג', בכל סוג ביטוח שהוא, אשר במועד הגשת תביעת הביטוח לא תיקן את הנזק שתבע בגינו, ואשר קיבל מחברת הביטוח תגמולי ביטוח ו/או שיפוי בגין הנזק מבלי שתגמולי הביטוח כללו את רכיב המע"מ החל על עלות התיקון. בנוסף נתבקש ביחס לכל קבוצה, הגדרה של תת קבוצה של "כל חברי הקבוצה אשר זכאים בניכוי מס תשומות חלקי". מהתובענה הוחרגו חברי קבוצה אשר זכאים בניכוי מס תשומות מלא. | 4.1 מיליון ש"ח לשנה | |

באור 6 - התחייבויות תלויות (המשך)

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.

| מיליוני ש"ח | כמות תביעות | הסכום הנתבע | בלתי מבוקר |
|-------------|-------------|-------------|------------|
| 60.9 | 3 | | |
| 100.0 | 1 | | |
| - | 2 | | |

בקשות לאישור תובענות כייצוגיות

צוין סכום המתייחס לחברה

1 התביעה מתייחסת למספר חברות ולא צוין סכום ספציפי לחברה

2 לא צוין סכום התביעה הכולל

באור 7 - מסים על ההכנסה

להלן שיעורי המס הסטטוטוריים החלים על מוסדות כספיים ובכללם החברה בעקבות השינוי האמור:

| שיעור מס | שיעור מס רווח | שיעור מס | שנה |
|--------------|---------------|----------|------------|
| כולל במוסדות | % | חברות | |
| כספיים | | | |
| 35.04 | 17.00 | 24.00 | 2017 |
| 34.19 | 17.00 | 23.00 | 2018 ואילך |

לכבוד בעלי המניות של שירביט חברה לביטוח בע"מ

**הנדון: דוח מיוחד של רואי החשבון המבקרים על מידע כספי ביניים נפרד לפי דרישת הממונה על שוק ההון, ביטוח
וחיסכון בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) התשמ"א-1981**

מבוא

סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי דרישת הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) התשמ"א-1981 של שירביט חברה לביטוח בע"מ (להלן - החברה) ליום 31 במרס, 2018 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. המידע הכספי הביניים הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי הביניים הנפרד 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 נפרד לתקופות ביניים מורכבת מבידורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום של נוהלי 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 מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הביניים הנפרד הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לדרישות הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון בחוזר ביטוח 2015-1-15.

מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, הננו מפנים את תשומת הלב לאמור בבאור 6 לדוחות הכספיים ביניים המאוחדים בדבר חשיפה להתחייבויות תלויות.

תמצית נתונים המתייחסים לדוחות הכספיים הנפרדים של החברה ("סולו")
לצורך חישוב דרישות ההון בהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון

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

1. מדידת ההשקעות בחברות מוחזקות המחושבת על בסיס אקוויטי.
2. זכויות במקרקעין כוללות גם זכויות במקרקעין המוחזקות באמצעות חברה מוחזקת שהחזקת זכויות אלה היא עיסוקה היחיד.

דוחות ביניים על המצב הכספי

| ליום 31 בדצמבר | ליום 31 במרס | | |
|-------------------|------------------|------------------|--|
| | 2017 | 2018 | |
| מבוקר | בלתי מבוקר | | |
| | אלפי ש"ח | | |
| 5,761 | 4,438 | 5,693 | נכסים בלתי מוחשיים |
| - | 271 | - | נכסי מסים נדחים |
| 37,273 | 42,871 | 44,288 | הוצאות רכישה נדחות |
| 35,248 | 32,495 | 34,777 | רכוש קבוע |
| 912 | 902 | 914 | השקעות בחברות בנות |
| 69,402 | 63,333 | 72,694 | נדל"ן להשקעה |
| 257,110 | 192,597 | 282,472 | נכסי ביטוח משנה |
| 4,378 | 2,021 | 3,403 | נכסי מסים שוטפים |
| 10,251 | 9,700 | 12,301 | חייבים ויתרות חובה |
| 94,643 | 112,275 | 118,817 | פרמיות לגבייה |
| | | | השקעות פיננסיות: |
| 634,772 | 687,428 | 617,023 | נכסי חוב סחירים |
| 123,141 | 138,037 | 121,805 | נכסי חוב שאינם סחירים |
| 42,395 | 32,857 | 46,227 | מניות |
| 68,521 | 30,488 | 69,284 | אחרות |
| 868,829 | 888,810 | 854,339 | סה"כ השקעות פיננסיות |
| 40,225 | 64,251 | 34,844 | מזומנים ושווי מזומנים |
| <u>1,424,032</u> | <u>1,413,964</u> | <u>1,464,542</u> | סך כל הנכסים |
| | | | הון: |
| 41,766 | 41,766 | 41,766 | הון מניות |
| 52,869 | 52,869 | 52,869 | פרמיה על מניות |
| 19,958 | 16,551 | 20,054 | קרנות הון |
| 95,029 | 96,069 | 97,997 | יתרת רווח |
| <u>209,622</u> | <u>207,255</u> | <u>212,686</u> | סה"כ הון |
| | | | התחייבויות: |
| 959,366 | 980,054 | 996,698 | התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה |
| 9,711 | 7,229 | 8,941 | התחייבויות בגין מסים נדחים |
| 12,599 | 11,256 | 12,768 | התחייבויות בשל הטבות לעובדים |
| 182,083 | 147,909 | 182,545 | זכאים ויתרות זכות |
| 50,651 | 60,261 | 50,904 | התחייבויות פיננסיות |
| <u>1,214,410</u> | <u>1,206,709</u> | <u>1,251,856</u> | סך כל ההתחייבויות |
| <u>1,424,032</u> | <u>1,413,964</u> | <u>1,464,542</u> | סך כל ההון וההתחייבויות |

תמצית נתונים המתייחסים לדוחות הכספיים הנפרדים של החברה ("סולר")
 לצורך חישוב דרישות ההון בהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון (המשך)

דוחות על רווח או הפסד ורווח כולל אחר

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017 | לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס | | |
|---|---|---------|--|
| | 2017 | 2018 | |
| מבוקר | בלתי מבוקר | | |
| | אלפי ש"ח | | |
| 534,116 | 124,090 | 136,856 | פרמיות שהורווחו ברוטו |
| 137,974 | 30,106 | 35,331 | פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה |
| 396,142 | 93,984 | 101,525 | פרמיות שהורווחו בשייר |
| 27,752 | 584 | 700 | רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון |
| 22,718 | 4,944 | 5,893 | הכנסות מעמלות |
| 446,612 | 99,512 | 108,118 | סך כל ההכנסות |
| 427,508 | 94,108 | 100,555 | תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו |
| 113,865 | 24,065 | 28,164 | חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח |
| 313,643 | 70,043 | 72,391 | תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר |
| 105,563 | 21,475 | 24,843 | עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות |
| 22,618 | 5,372 | 5,749 | הוצאות הנהלה וכלליות |
| 2,998 | 760 | 669 | הוצאות מימון |
| 444,822 | 97,650 | 103,652 | סך כל ההוצאות |
| 39 | 7 | 4 | חלק ברווחי חברות הנמדדות לפי שיטת השווי המאזני |
| 1,829 | 1,869 | 4,470 | רווח לפני מסים על ההכנסה |
| 1,084 | 549 | 1,540 | מסים על ההכנסה |
| 745 | 1,320 | 2,930 | רווח נקי |
| | | | רווח (הפסד) כולל אחר: |
| 4,868 | - | - | הערכה מחדש בגין שערך רכוש קבוע |
| (650) | 65 | 57 | רווח (הפסד) אקטוארי בגין תוכניות להטבה מוגדרת |
| (676) | (372) | 96 | התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ |
| (929) | (22) | (19) | השפעת המס בגין רכיבים של רווח (הפסד) כולל אחר |
| 2,613 | (329) | 134 | רווח (הפסד) כולל אחר, נטו |
| 3,358 | 991 | 3,064 | 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, 2018

| סה"כ | הלוואות וחייבים | מוחזקים לפדיון | נמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד | |
|----------------|--------------------|-------------------|---|-----------------------|
| בלתי מבוקר | | | | |
| אלפי ש"ח | | | | |
| 617,023 | - | 68,940 | 548,083 | נכסי חוב סחירים |
| 121,805 | 121,805 | - | - | נכסי חוב שאינם סחירים |
| 46,227 | - | - | 46,227 | מניות |
| 69,284 | - | - | 69,284 | אחרות |
| <u>854,339</u> | <u>121,805</u> | <u>68,940</u> | <u>663,594</u> | סה"כ |

ליום 31 במרס, 2017

| סה"כ | הלוואות וחייבים | מוחזקים לפדיון | נמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד | |
|----------------|--------------------|-------------------|---|-----------------------|
| בלתי מבוקר | | | | |
| אלפי ש"ח | | | | |
| 687,428 | - | 80,005 | 607,423 | נכסי חוב סחירים |
| 138,037 | 138,037 | - | - | נכסי חוב שאינם סחירים |
| 32,857 | - | - | 32,857 | מניות |
| 30,488 | - | - | 30,488 | אחרות |
| <u>888,810</u> | <u>138,037</u> | <u>80,005</u> | <u>670,768</u> | סה"כ |

ליום 31 בדצמבר, 2017

| סה"כ | הלוואות וחייבים | מוחזקים לפדיון | נמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד | |
|----------------|--------------------|-------------------|---|-----------------------|
| מבוקר | | | | |
| אלפי ש"ח | | | | |
| 634,772 | - | 69,411 | 565,361 | נכסי חוב סחירים |
| 123,141 | 123,141 | - | - | נכסי חוב שאינם סחירים |
| 42,395 | - | - | 42,395 | מניות |
| 68,521 | - | - | 68,521 | אחרות |
| <u>868,829</u> | <u>123,141</u> | <u>69,411</u> | <u>676,277</u> | סה"כ |

פירוט השקעות פיננסיות (המשך)

א.1. נכסי חוב סחירים

ההרכב:

| ליום 31 בדצמבר 2017 | ליום 31 במרס | |
|---------------------------|--------------|------|
| | 2017 | 2018 |
| מבוקר | בלתי מבוקר | |
| אלפי ש"ח | | |

אגרות חוב ממשלתיות

מוצגות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד:

שיועדו בעת ההכרה לראשונה

| | | |
|---------|---------|---------|
| 373,888 | 357,185 | 373,232 |
|---------|---------|---------|

נכסי חוב אחריםשאינם ניתנים להמרה

מוצגות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד:

שיועדו בעת ההכרה לראשונה

מוחזקים לפדיון (*)

| | | |
|---------|---------|---------|
| 191,473 | 250,238 | 174,851 |
|---------|---------|---------|

| | | |
|--------|--------|--------|
| 69,411 | 80,005 | 68,940 |
|--------|--------|--------|

| | | |
|---------|---------|---------|
| 260,884 | 330,243 | 243,791 |
|---------|---------|---------|

| | | |
|---------|---------|---------|
| 634,772 | 687,428 | 617,023 |
|---------|---------|---------|

סך הכל נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה

סך הכל נכסי חוב סחירים

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

נכסי חוב אחרים:

שאינם ניתנים להמרה

| | | |
|--------|--------|--------|
| 75,502 | 84,632 | 73,856 |
|--------|--------|--------|

א.2. נכסי חוב שאינם סחירים

ההרכב:

| ליום 31 במרס, 2018 | |
|--------------------|---------------------|
| שווי הוגן | הערך בדוחות הכספיים |
| בלתי מבוקר | |
| אלפי ש"ח | |
| 82,667 | 77,212 |
| 44,593 | 44,593 |
| 127,260 | 121,805 |

אגרות חוב

הלוואות

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

פירוט השקעות פיננסיות (המשך)

א.2. נכסי חוב שאינם סחירים (המשך)

| ליום 31 במרס, 2017 | | |
|--------------------|---------------------|------------------------------|
| שווי הוגן | הערך בדוחות הכספיים | |
| בלתי מבוקר | | |
| אלפי ש"ח | | |
| 93,576 | 89,337 | אגרות חוב |
| 48,700 | 48,700 | הלוואות |
| <u>142,276</u> | <u>138,037</u> | סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים |

| ליום 31 בדצמבר, 2017 | | |
|----------------------|---------------------|------------------------------|
| שווי הוגן | הערך בדוחות הכספיים | |
| מבוקר | | |
| אלפי ש"ח | | |
| 83,613 | 77,789 | אגרות חוב |
| 45,352 | 45,352 | הלוואות |
| <u>128,965</u> | <u>123,141</u> | סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים |

א.3. מניות

| 31 בדצמבר 2017 | ליום 31 במרס | | |
|-------------------|--------------|--------|--------------|
| | 2017 | 2018 | |
| מבוקר | | | |
| אלפי ש"ח | | | |
| 42,395 | 32,857 | 46,227 | מניות סחירות |

א.4. השקעות פיננסיות אחרות

| 31 בדצמבר 2017 | ליום 31 במרס | | |
|-------------------|---------------|---------------|------------------------------|
| | 2017 | 2018 | |
| מבוקר | | | |
| אלפי ש"ח | | | |
| 45,474 | 24,458 | 38,911 | השקעות פיננסיות סחירות |
| 23,047 | 6,030 | 30,373 | השקעות פיננסיות שאינן סחירות |
| <u>68,521</u> | <u>30,488</u> | <u>69,284</u> | סך הכל השקעות פיננסיות אחרות |

השקעות פיננסיות אחרות כוללות בעיקר השקעות בתעודות סל, קרנות נאמנות, קרנות גידור וקרנות השקעה.