

דוחות כספיים ביניים מאוחדים

ליום 30 בספטמבר, 2018

בלתי מבוקרים

שירביט חברה לביטוח בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 בספטמבר, 2018

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

עמוד

1-12

א. דוח הדירקטוריון על מצב ענייני המבטח

2-36

ב. דוחות כספיים ביניים מאוחדים בלתי מבוקרים

שירביט חברה לביטוח בע"מדין וחשבון הדירקטוריון על מצב ענייני המבטחליום 30 בספטמבר, 2018

דוח הדירקטוריון שלהלן סוקר את פעילותה של שירביט חברה לביטוח בע"מ (להלן - החברה) לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2018 (להלן - תקופת הדוח).

דוח הדירקטוריון ליום 30 בספטמבר, 2018 נערך בהתאם לתקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (פרטי דין וחשבון), התשנ"ח-1998 (להלן - התקנות) ובהתאם לחוזרי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון (להלן - הממונה) 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.

החברה התקשרה עם שלושה מבטחי משנה בחוזה יחסי בביטוחי רכב רכוש לתקופה של שנה שתחילתה ביום 1 ביולי, 2018.

ביום 10 באוקטובר, 2018, לאחר תאריך הדיווח, אישרה האסיפה הכללית חלוקת דיבידנד לבעלת המניות שירביט אחזקות בסך כולל של 5,000,000 ש"ח. הדיבידנד חולק ביום 14 באוקטובר, 2018.

בסוף חודש אוקטובר 2018, לאחר תקופת הדיווח, הסתיימה כהונת הדח"צ יוסף ג'קסון בדירקטוריון החברה.

1.4 התפתחויות לאחר תקופת הדיווח

1.4.1 ביום 10 באוקטובר, 2018 אישרה האסיפה הכללית חלוקת דיבידנד לבעלת המניות שירביט אחזקות בסך כולל של 5,000,000 ש"ח. הדיבידנד חולק ביום 14 באוקטובר, 2018.

1.4.2 ביום 23 באוקטובר, 2018 הסתיימה כהונת הדח"צ יוסף ג'קסון בדירקטוריון החברה.

1.4.3 התקשרות עם שירביט אחזקות

לאחר תקופת הדיווח תוקן הסכם משנת 2014 שבין החברה לבין שירביט אחזקות, על פיו משלמת החברה לשירביט אחזקות עבור מתן שירותי ניהול (להלן - ההסכם). על פי התיקון להסכם, תשלם החברה לשירביט אחזקות סכום חודשי של 200,000 ש"ח בתוספת מע"מ כחוק. ההסכם אושר על ידי האורגנים הרלבנטיים בחברה.

1.4.3 בחודש נובמבר 2018 הודיע מר גיל ספיר על התפטרותו מתפקיד מנכ"ל החברה. ההתפטרות תכנס לתוקף בחודש מרס 2019.

1.5 הליכים משפטיים

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

1. תיאור החברה (המשך)

1.6 מגבלות ופיקוח על עסקי התאגיד

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

הוראות הדין המפורטות להלן, בס"ק א-ה, פורסמו ביום 26 באוגוסט, 2018:

א. טיטות הוראות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (תנאי חוזה לביטוח חובה של רכב מנועי) (טיטה מס' 2). בין התיקונים על פי טיטות התקנות: הוספת אפשרות למסור עותק תעודת ביטוח כמסר אלקטרוני, חתום בחתימה אלקטרונית מאושרת, וחייב מבטח לשמור עותק של תעודת הביטוח הדיגיטלית שהפיק לתקופה של עשרים וחמש שנים לפחות ממועד סיום תקופת הביטוח.

ב. טיטות חוזר גופים מוסדיים 100-2018 "איסוף מידע סטטיסטי - פניות ציבור". בטיטה מוצע לחייב את הגופים המוסדיים למסור לממונה דיווח שנתי של מידע סטטיסטי בדבר פניות ציבור שמתקבלות בגופים, תוך פילוח נתוני הפניות בהתאם לתוצאות בירורן וזאת במטרה לאפשר לרשות שוק ההון, ביטוח וחסכון (להלן - הרשות) לקבל מידע רחב יותר ומבוסס אודות פניות הציבור, לצורך איתור סוגיות הדורשות אסדרה ובחינת רמת השירות באשר לטיפול בפניות ציבור המתקבלות בגופים המוסדיים.

ג. חוזר גופים מוסדיים 30-9-2018 "תיקון הוראות חוזר מידע נדרש באתר אינטרנט של גוף מוסדי" המתקן חוזר קיים בנושא. התיקון מתייחס לפוליסות ניתוחים ופוליסות ביטוח נסיעות לחו"ל ומחייב את הגופים המוסדיים, החל מיום 1 בינואר, 2019 לפרסם באתר האינטרנט שלהן מידע, בפורמט אחיד, ביחס לפוליסות אלו, לרבות גובה הפרמיות בביטוח נסיעות לחו"ל.

ד. חוזר ביטוח 14-1-2018 "ממשק אינטרנטי לאיתור מוצרי ביטוח - תיקון" המתייחס לממשק האינטרנטי המרכזי שהקימה הרשות, באמצעותו מתאפשר למבוטחים לאתר מידע לגבי התיק הביטוחי שלהם אצל כל חברות הביטוח ולבחון את תנאי מוצרי הביטוח שברשותם. לצורך הפעלת הממשק נשלח דיווח חודשי של חברות הביטוח לממונה והחל מיום כניסת החוזר לתוקף (3 במרס, 2019) יחוייבו חברות הביטוח להוסיף לדיווח גם מידע אודות מספר מקרי הביטוח לגבי פוליסות ביטוח רכב מנועי - רכוש (עצמי וצד שלישי) שהיו פעילות בשלוש השנים הקודמות ליום הדיווח.

ה. חוזר גופים מוסדיים 31-9-2018 "דירקטוריון גוף מוסדי" המתייחס בין היתר, לכשירות חברי הדירקטוריון, הרכב הדירקטוריון וועדותיו, תפקידיו, סמכויותיו ואופן התנהלותו. הוראות החוזר יכנסו לתוקף בהדרגה החל מיום 24 באפריל, 2019 ויבטלו את חוזר הממונה בדבר נוהל עבודת הדירקטוריון ואת תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (דירקטוריון), תשס"ז-2007 ככל שאלו חלות על גופים מוסדיים שאינם חברות מנהלות של קופות גמל ענפיות. החברה נערכת ליישום הוראות החוזר.

ו. ביום 6 באוגוסט, 2018 פורסמה טיטה חוזר ביטוח 103-2018 "חוזר דיווח מיוחד בביטוח כללי". הוראות הטיטה קובעות חובות דיווח של חברות הביטוח לממונה, במצבים של ריבוי נזקי רכוש, כגון רעידת אדמה, שריפה רחבת היקפים וכדו', בהתאם למתכונת קבועה, וזאת על מנת שהרשות תקבל תמונת מצב אמינה ומדויקת, בזמן אמת, אודות היקף המבוטחים הנפגעים ותוכל לבצע מעקב אחר אופן הטיפול בהם ומעקב אחר יישוב תביעות שיוגשו.

ז. ביום 25 ביולי, 2018 פורסם תיקון לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) התשמ"א - 1981, הקובע הוראות בנושא מענה אנושי ומקצועי על ידי מבטח בנושאים של טיפול בתקלה, בירור חשבון, וסיום התקשרות. התיקון מחייב מבטח לכלול במערכת אוטומטית לניתוב שיחות אפשרות בחירת שפה או איזור גאוגרפי שבהם יינתן השירות, ומגביל את משך ההמתנה למענה אנושי מקצועי ל - 6 דקות בנושאים אלו. מועד כניסת התיקון לתוקף ביום 25 ביולי, 2019.

1. תיאור החברה (המשך)

1.5 מגבלות ופיקוח על עסקי התאגיד (המשך)

ח. ביום 23 ביולי, 2018 פורסם נייר התייעצות לציבור בעניין "תשלומים עיתיים מכוח חוק פיצויים לנפגעי תאונות דרכים תשל"ה - 1975" (להלן - חוק הפיצויים), המתייחס להסדר שנקבע בתקנות פיצויים לנפגעי תאונות דרכים (תשלומים עיתיים), תשל"ח - 1978 שמסמך את בית המשפט לפסוק פיצויים לנפגע תאונת דרכים שנגרמו לו הפסד כושר השתכרות והוצאות מתמשכות על ידי תשלומים עיתיים במצבים שונים, ובניהם אם הנפגע יפסיד, כתוצאה מתאונת הדרכים, 40% או יותר מכושר השתכרותו בעתיד. כיום, השתרש נוהג לפי רוב התשלומים לנפגע, מכוח חוק הפיצויים, משולמים על ידי חברות הביטוח כתשלום מידי וחד פעמי. הרשות בוחנת השלכות של קביעת הוראות בנושא במסגרתן יקבע, בין היתר, שהתשלום לנפגעי תאונות דרכים שאחוז הפגיעה בכושר השתכרותם בעתיד הוא 20% ומעלה ישולם, ככלל, באמצעות תשלומים עיתיים שיהיו צמודים למדד המחירים לצרכן. בהתאם לנייר התייעצות, לא תהיה לנפגע או לחברת הביטוח זכות לטעון להרעה או הטבה במצבו הבריאותי עקב תאונת הדרכים המחייבת עדכון הקצבה החודשית שנקבעה לו. כמו כן, ייבחן הצורך לקבוע הוראות לפיהן במקרה בו נפטר נפגע, לאחר שנפסקו לו תשלומים עיתיים, התשלום לתלויים שפרנסתם כולה או מקצתה הייתה תלויה על הנפטר, ערב פטירתו, יהיה גם כן באמצעות תשלומים עיתיים. בשלב מקדמי זה אין לחברה יכולת להעריך את השפעתה, ככל שזו תצא אל הפועל, והדבר תלוי במספר נושאים וגורמים, בין היתר, בעלויות שיידרשו ממבטחים לצורך תפעול האסדרה המוצעת, בהתנהגות התובעים ובתעריפים שיאושרו על ידי הממונה.

ט. ביום 8 ביולי, 2018 פורסמה "עמדת ממונה: סיכום ממצאי ביקורת סייבר", בעקבות מבחני חדירה שביצעה הרשות במספר גופים מוסדיים ובשיתוף עם אותם גופים. בעמדה מתוארים הממצאים העיקריים שהתגלו במהלך מבדקי החדירה המעידים על הצורך בשיפור מערך הסייבר והמלצות להפחתת סיכונים.

י. ביום 3 ביוני, 2018 פורסם חוזר "מיקור חוץ בגופים מוסדיים" המבטל חוזר קודם משנת 2013. בחוזר נקבעו הוראות בנושא מיקור חוץ, לרבות אחריות גוף מוסדי ואחריות הדירקטוריון, מדיניות מיקור חוץ, הליכי הוצאת פעילות למיקור חוץ, הסדרי בקרה ופיקוח אפקטיביים וכן הסדרים לצמצום והתמודדות עם ניגודי עניינים פוטנציאליים ונקבעו חובות דיווח לממונה.

יא. ביום 25 באפריל, 2018 פורסמו 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.

יב. 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.

ביום 14 בנובמבר, 2018 הוחלט ב-IASB להציע דחייה של מועד היישום לראשונה של IFRS 17 בשנה אחת ליום 1 בינואר, 2022.

2. תיאור הסביבה העסקית

התפתחות המשק, שוקי ההון והכספים

צמיחה

ברבעון השלישי של שנת 2018 הצמיחה עמדה על 2.3% בחישוב שנתי. כמו כן הצמיחה ברבעון השני עודכנה מטה ל-1.2% לעומת 1.8% באומדן הקודם. נתונים אלו יקשו על עמידה בתחזית של חטיבת המחקר של בנק ישראל לצמיחה של 3.7% בשנת 2018. התחזית חטיבת המחקר של בנק ישראל לשנת 2019 היא צמיחה של 3.6%.

2. תיאור הסביבה העסקית (המשך)

האינפלציה בישראל

בתקופת הדוח עלתה האינפלציה (לפי מדד ידוע) בשיעור של כ- 1.1% לעומת עליה של כ- 0.2% בתקופה מקבילה אשתקד. ברבעון השלישי עלה המדד הידוע בכ- 0.2% לעומת ירידה של כ- 0.5% ברבעון מקביל אשתקד. תחזית האינפלציה של בנק ישראל לשנת 2018 עומדת על 0.8%, מעט מתחת לקצה 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 והמניות

שוקי האג"ח

ברבעון השלישי של שנת 2018 נרשמה בשוק אגרות החוב הממשלתיות מגמה חיובית באפיק השקלי והצמוד ונרשמו עליות שיעורים קלות באפיקים אלו.

מגמה חיובית נרשמה גם במדדי אגרות החוב הקונצרניות. מדדי תל בונד 20, 40 ו-60 עלו בכ- 1.1% ומדד התל בונד השקלי עלה בכ- 0.9%. שאר מדדי התל בונד השקליים עלו בכ- 1%.

הריבית ברבעון השלישי של שנת 2018 נשארה ללא שינוי, בדומה לריבית בשנת 2017 ברמה של 0.1%, עם זאת הסבירות לעליית ריבית ברבעון האחרון של 2018 או ברבעון הראשון של שנת 2019 עלתה.

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 השלישי של שנת 2018 התאפיין במגמה חיובית. מדד ת"א 35 עלה בכ- 8.3%. מדד ת"א 90 עלה בכ- 9.9%. בלטו לטובה מניות הנפט-גז והתקשורת שעלו בכ- 18.4% ו-12.9% בהתאמה. בלטו לרעה מדד ה-SME60 והביומד שעלו בכ- 2.1% ו-4.2%, בהתאמה.

בשוק האמריקאי נרשמה מגמה חיובית במהלך הרבעון השלישי של שנת 2018. מדד הדאו-ג'ונס עלה בכ- 9%, מדד ה-S&P עלה בכ- 7.2%, ומדד הנסד"ק עלה בכ- 7.1%.

להלן תשואות המדדים השונים בבורסה בניירות ערך בתל-אביב:

שינוי במדדי האג"ח					שם המדד	שינוי במדדי המניות					שם המדד
1-12/17	7-9/17	7-9/18	1-9/17	1-9/18		1-12/17	7-9/17	7-9/18	1-9/17	1-9/18	
%						%					
3.4	1.7	0.4	1.9	0.3	ממשלתי צמוד	2.7	(0.88)	8.3	(3.38)	8.8	ת"א-35
3.7	1.5	0.1	2.9	(0.8)	ממשלתי שקלי	21.2	2.65	9.9	15.92	6.5	ת"א-90
4.7	1.5	0.8	3.3	0.2	אג"ח כללי	6.4	0.28	9.0	0.79	8.8	ת"א-125
5.8	1.4	1.1	4.2	1.4	תל בונד 60	24.1	5.52	8.6	14.27	12.0	ת"א-בנקים 5
6.4	1.5	1.4	4.7	0.9	אג"ח קונצרני	(2.5)	0.24	12.9	(12.00)	(6.4)	ת"א-תקשורת וטכנולוגיות מידע

שערי חליפין

מתחילת השנה התחזק הדולר מול השקל בכ- 4.6%, ובמהלך הרבעון השלישי של שנת 2018 נחלש הדולר בכ- 0.6%. שערו היציג של השקל מול האירו בתקופת הדוח נחלש בכ- 1.5% ויוסף ברבעון השלישי של שנת 2018 בכ- 0.9%. 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 %	30 בספטמבר 2017	30 בספטמבר 2018	
אלפי ש"ח		אלפי ש"ח		
1,424,035	7.4	1,419,836	1,524,303	נתונים מאזניים
868,829	0.7	837,490	843,204	סה"כ מאזן
209,622	10.8	208,599	231,111	סה"כ השקעות פיננסיות
41,766	-	41,766	41,766	סה"כ הון
95,029	19.0	97,606	116,175	הון מניות
959,366	3.5	982,454	1,016,962	יתרת רווח (עודפים)
50,651	-	50,224	50,231	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה
				התחייבויות פיננסיות

3.1.2 הון עצמי:

ההון העצמי גדל מכ- 209.6 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר, 2017 לכ- 231.1 מיליון ש"ח ביום 30 בספטמבר, 2018. גידול של כ- 21.5 מיליון ש"ח אשר נובע מהרווח בתקופת הדוח.

3.1.3 דיבידנד:

לאחר תקופת הדיווח, ביום 14 באוקטובר, 2018 חולק דיבידנד לבעלת המניות שירביט אחזקות בסכום של 5 מיליון ש"ח. לפרטים נוספים ראה סעיף 1.3 לעיל.

3.1.4 התחייבויות פיננסיות:

ההתחייבויות הפיננסיות ליום 30 בספטמבר, 2018 מסתכמות לסך של כ- 50.2 מיליוני ש"ח, לעומת 50.7 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר, 2017.

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

3.2 התפתחות פרמיות

הכנסות מפרמיות שהורווחו בשייר בתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ- 321.3 מיליוני ש"ח לעומת סך של כ- 298.2 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נובע בעיקר מהשתתפות החברה בזכייתה במכרז לביטוח רכבי עובדי מדינה לשנת 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. הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד (המשך)

3.2 התפתחות פרמיות (המשך)

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

מחזור פרמיות		פרמיות שהורווחו		
ברוטו	שייר	ברוטו	שייר	
תקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום:				
464.6	346.9	432.2	321.3	30 בספטמבר, 2018
438.4	319.4	397.7	298.2	30 בספטמבר, 2017
6.0%	8.6%	8.7%	7.7%	שיעור השינוי
תקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום:				
131.1	90.4	150.5	111.4	30 בספטמבר, 2018
136.8	99.2	141.0	104.3	30 בספטמבר, 2017
(4.2%)	(8.9%)	6.7%	6.8%	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	7-9/17	7-9/18	שיעור השינוי	1-9/17	1-9/18	ענף ביטוחי
מיליוני ש"ח	%	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	%	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
167.3	(12.3)	40.6	35.6	(2.6)	134.1	130.6	רכב חובה
265.2	(8.9)	61.6	56.1	4.3	213.7	222.9	רכב רכוש
16.3	22.7	4.4	5.4	34.4	12.2	16.4	ענפי חבויות
100.7	12.6	30.2	34.0	20.8	78.4	94.7	ענפי רכוש ואחרים
549.5	(4.2)	136.8	131.1	6.0	438.4	464.6	סה"כ

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

1-12/17		1-9/17		1-9/18		ענף ביטוח כללי
%	אלפי ש"ח	%	אלפי ש"ח	%	אלפי ש"ח	
30.8	164,630	30.7	122,235	29.0	125,281	רכב חובה
49.0	261,808	48.9	194,473	47.7	206,052	רכב רכוש
20.2	107,678	20.4	80,997	23.3	100,830	אחר
100.0	534,116	100.0	397,705	100.0	432,163	

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- 21.5 מיליוני ש"ח בהשוואה לרווח כולל בסך של כ- 2.3 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

סך הרווח הכולל לפני מס מביטוח כללי הסתכם בתקופת הדוח לסך של כ- 29.0 מיליוני ש"ח, לעומת רווח בסך של כ- 8.2 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הגידול ברווח נובע ברובו משיפור בתוצאות חיתומיות בענפי הרכב.

הרווח הכולל לפני מס מסעיפים שאינם מיוחסים לתחום הביטוח הסתכם לסך של כ- 3.5 מיליוני ש"ח, לעומת הפסד בסך של כ- 4.4 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	7-9/17	7-9/18	שיעור השינוי	1-9/17	1-9/18	
אלפי ש"ח	%	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	%	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
534,116	6.8	140,957	150,526	8.7	397,705	432,163	פרמיות שהורווחו ברוטו (*)
396,142	6.8	104,301	111,387	7.7	298,245	321,316	פרמיות שהורווחו בשייר
27,798	16.3	8,258	9,606	24.8	15,925	19,873	רווחים מהשקעות, נטו שינוי בהתחייבויות ביטוחיות ותשלומים בגין חוזי ביטוח בשייר
313,643	(2.9)	75,446	73,256	(1.7)	229,380	225,471	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
105,563	(0.7)	29,835	29,641	6.5	77,878	82,941	רווח לפני מסים על ההכנסה
1,833	157.6	7,000	18,032	566.6	4,797	31,979	רווח נקי
745	162.8	4,502	11,831	556.9	3,201	21,028	רווח (הפסד) כולל אחר, נטו
2,613	-	(321)	(11)	-	(866)	461	
3,358	182.7	4,181	11,820	820.3	2,335	21,489	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- 19.9 מיליוני ש"ח, לעומת רווחים מהשקעות בסך של כ- 15.9 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 24.8%. הגידול נבע בעיקר כתוצאה מעלייה בשער הדולר, לעומת תיסוף השקל מול הדולר אשתקד.

3. הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד (המשך)

3.4.3 ביטוח כללי:

דמי ביטוח שהורווחו ברוטו בתקופת הדוח הסתכמו לסך של 432,163 אלפי ש"ח, לעומת סך של 397,705 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

רווחים מהשקעות נטו הסתכמו בתקופת הדוח לסך של 11,308 אלפי ש"ח לעומת רווחים מהשקעות בתקופה המקבילה אשתקד בסך של 14,809 אלפי ש"ח.

סך התשלומים והשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר לתקופה הסתכמו לסך של 225,471 אלפי ש"ח לעומת 229,380 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

עמלות והוצאות רכישה אחרות בתקופת הדוח הסתכמו לסך של 82,941 אלפי ש"ח המהווים כ- 19.2% ביחס לפרמיות שהורווחו ברוטו, לעומת 77,878 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, המהווים שיעור של כ- 19.6%.

רכב רכוש

דמי הביטוח שהורווחו ברוטו בתחום זה הסתכמו בתקופת הדוח לסך של 206,052 אלפי ש"ח, לעומת 194,473 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 6.0%. תחום זה הוא תחום הפעילות העיקרי של החברה אשר מהווה כ- 47.7% מהיקף פעילות החברה. הרווח הכולל לפני מסים בתקופת הדוח הסתכם לסך של כ- 20,509 אלפי ש"ח לעומת רווח בסך של כ- 241 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול ברווח נובע משיפור בתוצאות חיתומיות, כתוצאה מירידה בפרמיית הסיכון ושיפור ב-LR בהתאם.

רכב חובה

דמי הביטוח שהורווחו ברוטו בתחום זה הסתכמו בתקופת הדוח לסך של כ- 125,281 אלפי ש"ח לעומת סך של כ- 122,235 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 2.5%. ההפסד הכולל לפני מסים בתקופת הדוח הסתכם לסך של כ- 1,921 אלפי ש"ח לעומת הפסד בסך של כ- 7,685 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. התוצאות בתקופה מקבילה אשתקד הושפעו מהתפתחות שלילית בתביעות בגין השנים הקודמות.

ענפי רכוש ואחרים

דמי הביטוח שהורווחו ברוטו בתחום זה הסתכם בתקופת הדוח לסך של 86,943 אלפי ש"ח לעומת 70,790 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 22.8%. הגידול נובע בעיקר מגידול בתפוקה בענפי הנדסי ודירות.

הרווח הכולל לפני מסים בתקופת הדוח הסתכם לסך של כ- 11,277 אלפי ש"ח לעומת רווח בסך של כ- 12,775 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ענפי חבויות אחרים

דמי הביטוח שהורווחו ברוטו בתחום זה הסתכם בתקופת הדוח לסך של 13,887 אלפי ש"ח לעומת 10,207 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 36.1%.

ההפסד הכולל לפני מסים בתקופת הדוח הסתכם לסך של כ- 828 אלפי ש"ח לעומת רווח בסך של כ- 2,852 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

3.4.4 פעילות שלא מיוחסת למגזרים

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

הרווח הכולל לפני מס בתקופת הדוח הסתכם לסך של כ- 3,463 אלפי ש"ח לעומת הפסד בסך של כ- 4,416 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. השיפור נובע בעיקר מגידול ברווחים מהשקעות המיוחסים להון.

4. תזרים מזומנים

מזומנים שנבעו מפעילות שוטפת הסתכמו בתקופת הדוח לסך של 33,354 אלפי ש"ח, לעומת סך של 52,146 אלפי ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד.

תזרימי מזומנים ששימשו לפעילות השקעה בתקופת הדוח הסתכמו לסך של 3,217 אלפי ש"ח, לעומת סך של 3,209 אלפי ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד.

בתקופת הדוח לא חל שינוי ביתרת מזומנים בפעילות מימון, לעומת סך של 10,000 אלפי ש"ח ששימשו לפרעון התחייבות פיננסית בתקופה המקבילה אשתקד.

כתוצאה מהאמור לעיל גדלו יתרות המזומנים ושווי המזומנים לסוף התקופה ב- 30,112 אלפי ש"ח.

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

בחודש אוגוסט 2018 פורסם מכתב הממונה, לפיו לוחות הזמנים לביצוע חישוב יחס כושר פירעון ליום 31 בדצמבר, 2017 יידחה ויפורסם, ביחס לחברות ביטוח שטרם קיבלו אישור בדבר ביצוע ביקורת לראשונה, עד ליום 29 בנובמבר, 2018. דיווח על יחס כושר פירעון מופיע באתר האינטרנט של החברה.

להלן נתונים אודות יחס כושר פירעון וסף הון (MCR):

א. יחס כושר פירעון

31 בדצמבר 2016	31 בדצמבר 2017
<u>בלתי מבוקר ובלתי סקור</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	
288,709	270,996
257,853	245,901
30,856	25,095
112%	110%
<u>עמידה באבני דרך בתקופת הפריסה:</u>	
288,709	270,996
153,200	153,999
135,509	116,997

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 *

הון נדרש לכושר פירעון (SCR)

עודף

ב. סף הון (MCR)

31 בדצמבר 2016	31 בדצמבר 2017
<u>בלתי מבוקר ובלתי סקור</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	
68,940	69,299
248,912	232,927

סף הון (MCR)

הון עצמי לעניין סף הון (MCR) *

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

ביום 10 באוקטובר, 2018 אישרה האסיפה הכללית של החברה חלוקת דיבידנד בסך כולל של 5 מיליון ש"ח. בהתאם להוראות הממונה סכום זה נוכה מההון העצמי המוכר כפי שחושב ומוצג ליום 31 בדצמבר, 2017. (*)

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

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

בקרות ונהלים לגבי הגילוי

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

בקרה פנימית על דיווח כספי

במהלך הרבעון השלישי המסתיים ביום 30 בספטמבר, 2018 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.

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

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

26 בנובמבר, 2018

תאריך אישור הדוחות הכספיים

גיל ספיר
מנכ"ל

יגאל רבנוף
יו"ר הדירקטוריון

הצהרת המנהל הכללי

אני, גיל ספיר, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של שירביט חברה לביטוח בע"מ (להלן - "חברת הביטוח") לרבעון השלישי שהסתיים ביום 30 בספטמבר, 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 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 השלישי 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

26 בנובמבר, 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 השלישי שהסתיים ביום 30 בספטמבר, 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 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 השלישי 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

26 בנובמבר, 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 30 בספטמבר, 2018

בלתי מבוקרים

שירביט חברה לביטוח בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 בספטמבר, 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
6-8	דוחות מאוחדים על השינויים בהון
9-10	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
11-30	באורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים
31	סקירת דוח כספי נפרד של החברה ("סולו")
32-33	נספח א' - תמצית נתונים המתייחסים לדוחות הנפרדים של החברה ("סולו")
34-36	נספח ב' - פירוט השקעות פיננסיות

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

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של שירביט חברה לביטוח בע"מ וחברות הבנות שלה (להלן - הקבוצה), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 30 בספטמבר, 2018 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה ושלשה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים" ובהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי לתקופות ביניים אלו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל - "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות 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 שוק ההון, ביטוח וחיסכון בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981.

פסקת הדגש עניין (הפניית תשומת לב)

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 30 בספטמבר		
	2017	2018	
מבוקר	בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח			
5,761	5,258	5,975	נכסים בלתי מוחשיים
37,273	40,681	41,557	הוצאות רכישה נדחות
35,261	31,189	33,274	רכוש קבוע
70,072	69,085	74,774	נדל"ן להשקעה
257,110	247,168	330,501	נכסי ביטוח משנה
4,402	3,487	44	נכסי מסים שוטפים
10,251	9,381	18,900	חייבים ויתרות חובה
94,643	107,505	105,529	פרמיות לגבייה
			השקעות פיננסיות:
634,772	606,609	561,004	נכסי חוב סחירים
123,141	121,906	153,599	נכסי חוב שאינם סחירים
42,395	37,730	35,588	מניות
68,521	71,245	93,013	אחרות
868,829	837,490	843,204	סך כל ההשקעות הפיננסיות
40,433	68,592	70,545	מזומנים ושווי מזומנים
<u>1,424,035</u>	<u>1,419,836</u>	<u>1,524,303</u>	סך כל הנכסים

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

הון והתחייבויות

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר		
2017	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	16,358	20,301	קרנות הון
95,029	97,606	116,175	יתרת רווח
209,622	208,599	231,111	סך כל ההון
			התחייבויות:
959,366	982,454	1,016,962	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה
9,711	8,167	11,730	התחייבויות בגין מסים נדחים
12,599	12,190	13,033	התחייבויות בשל הטבות לעובדים
-	-	2,255	התחייבויות בגין מסים שוטפים
182,086	158,202	198,981	זכאים ויתרות זכות
50,651	50,224	50,231	התחייבויות פיננסיות
1,214,413	1,211,237	1,293,192	סך כל ההתחייבויות
1,424,035	1,419,836	1,524,303	סך כל ההון וההתחייבויות

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

26 בנובמבר, 2018

תאריך אישור הדוחות הכספיים

יגאל רבנוף
יר"ר הדירקטוריון

גיל ספיר
מנכ"ל

רונן שקד
סמנכ"ל כספים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2017	2018	2017	2018	
מבוקר	בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח [למעט נתוני רווח נקי למניה]					
534,116	140,957	150,526	397,705	432,163	פרמיות שהורווחו ברוטו
137,974	36,656	39,139	99,460	110,847	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
396,142	104,301	111,387	298,245	321,316	פרמיות שהורווחו בשייר רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
27,798	8,258	9,606	15,925	19,873	הכנסות מעמלות סך כל ההכנסות
22,810	6,015	6,549	16,445	18,553	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
446,750	118,574	127,542	330,615	359,742	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
427,508	104,892	110,721	317,820	326,426	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
113,865	29,446	37,465	88,440	100,955	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
313,643	75,446	73,256	229,380	225,471	הוצאות הנהלה וכלליות
105,563	29,835	29,641	77,878	82,941	הוצאות מימון
22,713	5,541	5,892	16,261	17,249	סך כל ההוצאות
2,998	752	721	2,299	2,102	רווח לפני מסים על ההכנסה
444,917	111,574	109,510	325,818	327,763	מסים על ההכנסה
1,833	7,000	18,032	4,797	31,979	רווח נקי
1,088	2,498	6,201	1,596	10,951	רווח (הפסד) כולל אחר:
745	4,502	11,831	3,201	21,028	הערכה מחדש בגין שערך רכוש קבוע
4,868	-	-	-	-	רווח (הפסד) אקטוארי בגין תוכניות להטבה מוגדרת
(650)	(601)	62	(466)	178	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ השפעת המס בגין רכיבים של רווח (הפסד) כולל אחר
(676)	69	(52)	(564)	343	רווח (הפסד) כולל אחר, נטו
(929)	211	(21)	164	(60)	סה"כ רווח כולל
2,613	(321)	(11)	(866)	461	רווח נקי למניה (בש"ח)
3,358	4,181	11,820	2,335	21,489	מספר המניות ששימשו לחישוב רווח למניה
0.02	0.11	0.28	0.08	0.50	
41,764	41,764	41,764	41,764	41,764	

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> <u>(מבוקר)</u>
-	-	-	21,028	21,028	רווח נקי
-	-	-	178	178	רווח כולל אחר: רווח אקטוארי בגין תוכניות להטבה מוגדרת
-	-	343	-	343	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ
-	-	-	(60)	(60)	השפעת המס בגין רכיבים של הרווח כולל אחר
-	-	343	118	461	סה"כ רווח כולל אחר
-	-	343	21,146	21,489	סה"כ רווח כולל
41,766	52,869	20,301	116,175	231,111	<u>יתרה ליום 30 בספטמבר, 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> <u>(מבוקר)</u>
-	-	-	3,201	3,201	רווח נקי
-	-	-	(466)	(466)	רווח (הפסד) כולל אחר: הפסד אקטוארי בגין תוכניות להטבה מוגדרת
-	-	(564)	-	(564)	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ
-	-	-	164	164	השפעת המס בגין רכיבים של הרווח כולל אחר
-	-	(564)	(302)	(866)	סה"כ הפסד כולל אחר
-	-	(564)	2,899	2,335	סה"כ רווח (הפסד) כולל
41,766	52,869	16,358	97,606	208,599	<u>יתרה ליום 30 בספטמבר, 2017</u>

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	20,353	104,303	219,291	<u>יתרה ליום 1 ביולי, 2018</u>
-	-	-	11,831	11,831	רווח נקי
-	-	-	62	62	רווח כולל אחר: רווח אקטוארי בגין תוכניות להטבה מוגדרת
-	-	(52)	-	(52)	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ
-	-	-	(21)	(21)	השפעת המס בגין רכיבים של הרווח כולל אחר
-	-	(52)	41	(11)	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר
-	-	(52)	11,872	11,820	סה"כ רווח כולל
41,766	52,869	20,301	116,175	231,111	<u>יתרה ליום 30 בספטמבר, 2018</u>
הון המניות	פרמיה על מניות	קרנות הון בלתי מבוקר אלפי ש"ח	יתרת עודפים	סה"כ הון	
41,766	52,869	16,289	93,494	204,418	<u>יתרה ליום 1 ביולי, 2017</u>
-	-	-	4,502	4,502	רווח נקי
-	-	-	(601)	(601)	רווח (הפסד) כולל אחר: הפסד אקטוארי בגין תוכניות להטבה מוגדרת
-	-	69	-	69	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ
-	-	-	211	211	השפעת המס בגין רכיבים של הרווח כולל אחר
-	-	69	(390)	(321)	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר
-	-	69	4,112	4,181	סה"כ רווח כולל
41,766	52,869	16,358	97,606	208,599	<u>יתרה ליום 30 בספטמבר, 2017</u>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

סה"כ הון	יתרת עודפים	קרנות הון מבוקר	פרמיה על מניות	הון המניות	
					אלפי ש"ח
206,264	94,707	16,922	52,869	41,766	יתרה ליום 1 בינואר, 2017
745	745	-	-	-	רווח נקי
					רווח (הפסד) כולל אחר: הערכה מחדש בגין שערך 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)	-	-	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר
2,613	(423)	3,036	-	-	סה"כ רווח כולל
3,358	322	3,036	-	-	
209,622	95,029	19,958	52,869	41,766	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2017

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		מבוקר
	2017	2018	2017	2018	
	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
25,213	31,593	10,741	52,146	33,354	<u>תזרימי מזומנים שנבעו מפעילות שוטפת</u> (נספח א')
(772)	(338)	(366)	(583)	(1,110)	תזרימי מזומנים מפעילות השקעה
(3,890)	(1,060)	(763)	(2,755)	(2,172)	השקעה ברכוש קבוע
245	43	43	129	65	השקעה בנכסים בלתי מוחשיים
(4,417)	(1,355)	(1,086)	(3,209)	(3,217)	תמורה ממימוש רכוש קבוע
					מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
(10,000)	(10,000)	-	(10,000)	-	<u>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</u>
(10,000)	(10,000)	-	(10,000)	-	פרעון התחייבויות פיננסיות, נטו
(458)	(11)	(7)	(440)	(25)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון
10,338	20,227	9,648	38,497	30,112	הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי
30,095	48,365	60,897	30,095	40,433	מזומנים של פעילות חוץ
40,433	68,592	70,545	68,592	70,545	<u>עלייה במזומנים ושווי מזומנים</u> <u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת</u> <u>התקופה</u>
					יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
	2017	2018	2017	2018
	אלפי ש"ח			
מבוקר	בלתי מבוקר			
745	4,502	11,831	3,201	21,028
(16,629)	(6,367)	(2,103)	(11,200)	(6,467)
(1,716)	(769)	(909)	(1,271)	(3,699)
(3,399)	1,151	(3,945)	(1,183)	(1,685)
(2,169)	(1,632)	(1,546)	(865)	(2,241)
711	205	211	486	612
2,998	711	721	2,256	2,102
(80)	(25)	(29)	(60)	(23)
(1,299)	-	-	-	-
3,570	883	1,018	2,681	3,056
2,571	666	677	1,939	1,958
(5,877)	(5,113)	(729)	17,211	57,596
(98,987)	(22,327)	(25,053)	(89,045)	(73,391)
(1,180)	908	1,511	(4,588)	(4,284)
1,088	2,498	6,201	1,596	10,951
(5,403)	(27)	-	(5,402)	(3,706)
78,312	50,107	8,647	108,133	20,497
(3,341)	3,520	8,529	(16,203)	(10,886)
(189)	317	(5,828)	(18)	(9,179)
49,118	(1,118)	6,515	25,286	16,747
(1,901)	23,588	(6,112)	29,753	(2,042)
(2,946)	(772)	(669)	(2,308)	(2,030)
29,490	4,318	6,051	21,455	17,581
(2,260)	(613)	(518)	(1,782)	(2,429)
109	99	-	109	27
1,976	471	158	1,718	1,219
26,369	3,503	5,022	19,192	14,368
25,213	31,593	10,741	52,146	33,354

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:

נכסי חוב סחירים
נכסי חוב שאינם סחירים
מניות
אחרות
התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
הוצאות מימון בגין התחייבויות פיננסיות ואחרות

רווח ממימוש רכוש קבוע
שינוי בשווי הוגן של נדל"ן להשקעה

פחת והפחתות:

רכוש קבוע
נכסים בלתי מוחשיים

שינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
שינוי בנכסי ביטוח משנה
שינוי בהוצאות רכישה נדחות
מסים על ההכנסה

שינויים בסעיפים מאזניים אחרים:

רכישת נדל"ן להשקעה
מכירות, 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 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 משרדיה הראשיים ברח' יד חרוצים 18, איזור תעשייה, נתניה.

ב. בסיס עריכת הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 30 בספטמבר, 2018 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו 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).

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 שוק ההון, ביטוח וחיסכון (להלן - הממונה) 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 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.

ג. גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם

בהמשך לאמור בבאור 2 יט' בדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים, ביום 14 בנובמבר, 2018 הוחלט ב-IASB להציע דחייה של מועד היישום לראשונה של IFRS 17 בשנה אחת ליום 1 בינואר, 2022. בנוסף הוחלט להציע הארכה של הפטור הזמני מיישום IFRS 9, לחברות ביטוח אשר אימצו את גישת הדחיה, עד ליום 1 בינואר, 2022.

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
	%	%

%	%	%	
			לתשעה חודשים שהסתיימו ביום:
4.6	1.1	1.1	30 בספטמבר, 2018
(8.2)	0.2	0.3	30 בספטמבר, 2017
			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום:
(0.6)	0.2	0.2	30 בספטמבר, 2018
0.9	(0.5)	0.3	30 בספטמבר, 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-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2018							
ביטוח כללי							
סה"כ	לא מיוחס למגזרי פעילות	סה"כ	ענפי חבויות אחרים (*)	ענפי רכוש (ואחרים*)	רכב רכוש	רכב חובה	
בלתי מבוקר							
אלפי ש"ח							
464,577	-	464,577	16,399	94,642	222,931	130,605	פרמיות ברוטו
117,683	-	117,683	3,396	39,097	6,613	68,577	פרמיות ביטוח משנה
346,894	-	346,894	13,003	55,545	216,318	62,028	פרמיות בשייר
25,578	-	25,578	1,866	1,217	11,725	10,770	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
321,316	-	321,316	11,137	54,328	204,593	51,258	פרמיות שהורווחו בשייר
19,873	8,565	11,308	944	1,667	2,745	5,952	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
18,553	62	18,491	345	5,773	74	12,299	הכנסות מעמלות
359,742	8,627	351,115	12,426	61,768	207,412	69,509	סך כל ההכנסות
326,426	-	326,426	13,121	43,486	148,419	121,400	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
100,955	-	100,955	3,434	24,753	1,327	71,441	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח שיווק
225,471	-	225,471	9,687	18,733	147,092	49,959	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
82,941	-	82,941	3,103	29,041	34,853	15,944	הוצאות הנהלה וכלליות
17,249	3,768	13,481	469	2,710	5,020	5,282	הוצאות מימון
2,102	1,753	349	1	40	-	308	סך כל ההוצאות
327,763	5,521	322,242	13,260	50,524	186,965	71,493	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
31,979	3,106	28,873	(834)	11,244	20,447	(1,984)	רווח כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
521	357	164	6	33	62	63	סך כל הרווח (ההפסד) הכולל לפני מסים על ההכנסה
32,500	3,463	29,037	(828)	11,277	20,509	(1,921)	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 30 בספטמבר, 2018 (בלתי מבוקר)
		1,016,962	56,640	85,944	204,866	669,512	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר ליום 30 בספטמבר, 2018 (בלתי מבוקר)
		686,461	44,116	30,889	198,653	412,803	

(* ענפי רכוש ואחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח דירות, נסיעות לחו"ל ובתי עסק אשר הפעילות בגינם מהווה 58% מסך הפרמיות בענפים אלו.

ענפי חבויות אחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח חבות מעבידים וכלי שייט אשר הפעילות בגינם מהווה 57% מסך הפרמיות בענפים אלו.

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2017							
ביטוח כללי							
לא מיוחס למגזרי פעילות	סה"כ	סה"כ	ענפי חבויות (אחרים*)	ענפי רכוש (אחרים*)	רכב רכוש	רכב חובה	
בלתי מבוקר							
אלפי ש"ח							
438,445	-	438,445	12,248	78,428	213,684	134,085	פרמיות ברוטו
119,095	-	119,095	2,376	28,852	514	87,353	פרמיות ביטוח משנה
319,350	-	319,350	9,872	49,576	213,170	46,732	פרמיות בשייר
21,105	-	21,105	1,847	3,221	19,205	(3,168)	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
298,245	-	298,245	8,025	46,355	193,965	49,900	פרמיות שהורווחו בשייר
15,925	1,116	14,809	1,113	1,808	2,454	9,434	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
16,445	70	16,375	211	4,367	-	11,797	הכנסות מעמלות
330,615	1,186	329,429	9,349	52,530	196,419	71,131	סך כל ההכנסות
317,820	-	317,820	5,718	28,375	155,329	128,398	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
88,440	-	88,440	1,782	15,775	(82)	70,965	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
229,380	-	229,380	3,936	12,600	155,411	57,433	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
77,878	-	77,878	2,181	24,702	35,265	15,730	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
16,261	2,938	13,323	366	2,347	5,320	5,290	הוצאות הנהלה וכלליות
2,299	2,082	217	1	27	-	189	הוצאות מימון
325,818	5,020	320,798	6,484	39,676	195,996	78,642	סך כל ההוצאות
4,797	(3,834)	8,631	2,865	12,854	423	(7,511)	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
(1,030)	(582)	(448)	(13)	(79)	(182)	(174)	הפסד כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
3,767	(4,416)	8,183	2,852	12,775	241	(7,685)	סך כל הרווח (ההפסד) הכולל לפני מסים על ההכנסה
		<u>982,454</u>	<u>51,129</u>	<u>69,381</u>	<u>186,271</u>	<u>675,673</u>	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 30 בספטמבר, 2017 (בלתי מבוקר)
		<u>735,286</u>	<u>40,935</u>	<u>26,587</u>	<u>185,970</u>	<u>481,794</u>	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר ליום 30 בספטמבר, 2017 (בלתי מבוקר)

(* ענפי רכוש ואחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח דירות, נסיעות לחו"ל ובתי עסק אשר הפעילות בגינם מהווה 59% מסך הפרמיות בענפים אלו.

ענפי חבויות אחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח צד ג' וחבות מעבידים אשר הפעילות בגינם מהווה 53% מסך הפרמיות בענפים אלו.

ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2018							
ביטוח כללי							
לא מיוחס למגזרי פעילות	סה"כ	ענפי חבויות אחרים (*)	ענפי רכוש (ואחרים*)	רכב רכוש	רכב חובה		
סה"כ	סה"כ	בלתי מבוקר אלפי ש"ח					
131,096	-	131,096	5,384	33,964	56,149	35,599	פרמיות ברוטו
40,704	-	40,704	1,005	14,629	6,184	18,886	פרמיות ביטוח משנה
90,392	-	90,392	4,379	19,335	49,965	16,713	פרמיות בשייר
(20,995)	-	(20,995)	339	(1,885)	(19,031)	(418)	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
111,387	-	111,387	4,040	21,220	68,996	17,131	פרמיות שהורווחו בשייר
9,606	5,549	4,057	386	373	628	2,670	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
6,549	20	6,529	139	2,191	74	4,125	הכנסות מעמלות
127,542	5,569	121,973	4,565	23,784	69,698	23,926	סך כל ההכנסות
110,721	-	110,721	3,673	13,348	45,991	47,709	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
37,465	-	37,465	336	7,649	999	28,481	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
73,256	-	73,256	3,337	5,699	44,992	19,228	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
29,641	-	29,641	1,199	11,424	11,732	5,286	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
5,892	1,296	4,596	179	1,114	1,637	1,666	הוצאות הנהלה וכלליות
721	599	122	-	16	-	106	הוצאות מימון
109,510	1,895	107,615	4,715	18,253	58,361	26,286	סך כל ההוצאות
18,032	3,674	14,358	(150)	5,531	11,337	(2,360)	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
10	(47)	57	2	14	21	20	רווח (הפסד) כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
18,042	3,627	14,415	(148)	5,545	11,358	(2,340)	סך כל הרווח (ההפסד) הכולל לפני מסים על ההכנסה

(* ענפי רכוש ואחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח מקיף דירות, נסיעות לחו"ל ובתי עסק אשר הפעילות בגינם מהווה 59% מסך הפרמיות בענפים אלו.

ענפי חבויות אחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח חבות מעבידים וכלי שייט אשר הפעילות בגינם מהווה 50% מסך הפרמיות בענפים אלו.

ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2017							
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							
136,849	-	136,849	4,421	30,219	61,609	40,600	פרמיות ברוטו
37,613	-	37,613	967	9,732	156	26,758	פרמיות ביטוח משנה
99,236	-	99,236	3,454	20,487	61,453	13,842	פרמיות בשייר
(5,065)	-	(5,065)	735	850	(4,900)	(1,750)	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
104,301	-	104,301	2,719	19,637	66,353	15,592	פרמיות שהורווחו בשייר רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
8,258	1,916	6,342	522	719	472	4,629	הכנסות מעמלות סך כל ההכנסות
6,015	22	5,993	73	1,540	-	4,380	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
118,574	1,938	116,636	3,314	21,896	66,825	24,601	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
104,892	-	104,892	3,086	8,432	52,087	41,287	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
29,446	-	29,446	979	3,149	-	25,318	הוצאות הנהלה וכלליות
75,446	-	75,446	2,107	5,283	52,087	15,969	הוצאות מימון
29,835	-	29,835	871	11,178	12,238	5,548	סך כל ההוצאות
5,541	1,045	4,496	140	958	1,695	1,703	רווח לפני מסים על ההכנסה
752	662	90	-	12	-	78	רווח (הפסד) כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
111,574	1,707	109,867	3,118	17,431	66,020	23,298	סך כל ההוצאות
7,000	231	6,769	196	4,465	805	1,303	רווח לפני מסים על ההכנסה
(532)	41	(573)	(16)	(100)	(234)	(223)	רווח (הפסד) כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
6,468	272	6,196	180	4,365	571	1,080	סך כל הרווח הכולל לפני מסים על ההכנסה

(* ענפי רכוש ואחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח דירות, נסיעות לחו"ל ובתי עסק אשר הפעילות בגינם מהווה 59% מסך הפרמיות בענפים אלו.

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2017							
ביטוח כללי							
סה"כ	לא מיוחס למגזרי פעילות	סה"כ	ענפי חבויות (אחרים*)	ענפי רכוש (ואחרים*)	רכב רכוש	רכב חובה	
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
27,798	5,332	22,466	1,662	2,481	4,236	14,087	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
22,810	92	22,718	307	6,087	-	16,324	הכנסות מעמלות
446,750	5,424	441,326	12,849	67,965	265,348	95,164	סך כל ההכנסות
427,508	-	427,508	5,435	38,450	208,840	174,783	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו 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 בשייר
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 30 בספטמבר, 2018	
שווי הוגן	הערך בספרים
	בלתי מבוקר
	אלפי ש"ח
157,987	153,599

סך הכל נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה

ליום 30 בספטמבר, 2017	
שווי הוגן	הערך בספרים
	בלתי מבוקר
	אלפי ש"ח
127,574	121,906

סך הכל נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה

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

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.

מכשירים פיננסיים - באור 4 :

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 30 בספטמבר, 2018				
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
493,341	-	-	493,341	נכסי חוב סחירים
35,588	-	-	35,588	מניות
93,013	39,288	-	53,725	אחרות
<u>621,942</u>	<u>39,288</u>	<u>-</u>	<u>582,654</u>	סה"כ
157,987	-	157,987	-	נכסי חוב שאינם סחירים אשר ניתן גילוי של שוויים ההוגן (א'4 לעיל)

ליום 30 בספטמבר, 2017				
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
528,621	-	-	528,621	נכסי חוב סחירים
37,730	-	-	37,730	מניות
71,245	22,528	-	48,717	אחרות
<u>637,596</u>	<u>22,528</u>	<u>-</u>	<u>615,068</u>	סה"כ
127,574	-	127,574	-	נכסי חוב שאינם סחירים אשר ניתן גילוי של שוויים ההוגן (א'4 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 (א'4 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 30 בספטמבר	
	2017	2018
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
2,417	2,417	23,047
956	437	643
19,674	19,674	15,598
23,047	22,528	39,288
956	437	643

יתרה ליום 1 בינואר
סך הרווחים שהוכרו ברווח והפסד (*)
רכישות
יתרה לסוף תקופה
(*) מתוכם:
סך הרווחים לתקופה שנכללו ברווח
והפסד בגין נכסים פיננסיים המוחזקים
ליום 30 בספטמבר

ב. התחייבויות פיננסיות

שווי הוגן לעומת הערך בספרים

ליום 30 בספטמבר, 2018	
שווי הוגן	ערך בספרים
בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	
55,900	50,231

התחייבויות פיננסיות המוצגות בעלות מופחתת

(כתבי התחייבויות נדחים *)

ליום 30 בספטמבר, 2017	
שווי הוגן	ערך בספרים
בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	
57,816	50,224

התחייבויות פיננסיות המוצגות בעלות מופחתת:

(כתבי התחייבויות נדחים *)

באור 4 : - מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. התחייבויות פיננסיות (המשך)

ליום 31 בדצמבר, 2017		
שווי הוגן	ערך בספרים	
		<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	
58,366	50,651	סך התחייבויות פיננסיות

(*) מסווג לרמה 2.

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

יש לעיין בבאור יחד עם הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2017 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך.

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. כחלק מתהליך יישום משטר סולבנסי, נערכת החברה לבצע תהליך הערכה עצמית של הסיכונים להם היא חשופה. לצרכי חלוקת דיבידנד נדרשת החברה לקבוע יחס כושר פרעון אשר לדעתה יהווה כרית בטחון מספקת לסיכונים אלו.

דירקטוריון החברה קבע ביום 15 בינואר, 2018, כי עודף ההון של החברה לאחר החלוקה יהיה בהתאם לדרישות ההון של הממונה כאמור בסעיף 5 להלן.

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 פרעון כלכלי בהתאם להוראות כאמור. משכך, עד לקבלת אישור הממונה שבוצעה ביקורת רואה חשבון על יישום הוראות חוזר סולבנסי, על החברה חלות במקביל הוראות תקנות ההון והוראות חוזר הסולבנסי.

באור 5: - הון ודרישות הון (המשך)

מדיניות ודרישות הון (המשך)

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

ביום 4 במרס, 2018 פורסם חוזר הכולל הוראות בדבר הון עצמי לכושר פירעון של מבטח (להלן - חוזר דרישות הון משטר קודם) המחליף את תקנות ההון החל ממועד ביטולן בחודש אפריל 2018. הוראותיו של חוזר דרישות הון משטר קודם תחולנה על חברת ביטוח שאינה כפופה לחוזר סולבנסי וכן על חברת ביטוח הכפופה לחוזר סולבנסי עד קבלת אישור הממונה שבוצעה ביקורת רואה חשבון לראשונה על יישום הוראות חוזר סולבנסי. לפיכך, עד לקבלת אישור הממונה כאמור, על החברה חלות במקביל הוראות חוזר דרישות הון משטר קודם וחוזר סולבנסי. בבאור זה "חוזר דרישות הון משטר קודם" ו"תקנות ההון" יקראו להלן - "דרישות הון משטר קודם".

3. משטר ההון לפי דרישות הון משטר קודם

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

31 בדצמבר 2017	30 בספטמבר 2018	
מבוקר	בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח		
163,431	161,834	הסכום הנדרש על פי דרישות הון משטר קודם (א)
		הסכום הקיים המחושב על פי הנחיות הממונה:
209,622	231,111	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	281,111	סך ההון הקיים המחושב על פי דרישת הון משטר קודם
96,191	119,277	עודף ליום הדוח
		פעולות לאחר תאריך הדיווח שהשפיעו על ההון המוכר:
-	(5,000)	חלוקת דיבידנד
-	2,958	הפחתת נכס לא מוכר
-	(2,042)	
96,191	117,235	עודף בהתחשב באירועים לאחר תאריך הדיווח

(א) הסכום הנדרש כולל דרישות הון בגין:

101,777	97,205	פעילות בביטוח כללי
2,770	4,081	נכסים בלתי מוכרים
8,582	9,594	סיכוני קטסטרופה בביטוח כללי
19,176	20,327	סיכונים תפעוליים
31,126	30,627	נכסי השקעה ונכסים אחרים
163,431	161,834	הסכום הנדרש על פי הנחיות 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 דירקטיבת "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). נדבך שלישי הנוגע לקידום משמעת שוק, גילוי ודיווח.

חוזר סולבנסי מבוסס על הנדבך הראשון תוך התאמה לשוק המקומי 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 דרישות הון משטר קודם 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, החל משנת 2017, עד שדרישת ההון בגין השקעות אלו תגיע לשיעורה המלא.

הוראות גילוי ודיווח בקשר לדוח יחס כושר פירעון כלכלי

בחודש דצמבר 2017 פורסם חוזר "מבנה הגילוי הנדרש בדוח התקופתי ובאתר האינטרנט של חברות ביטוח בנושא משטר כושר פירעון כלכלי מבוסס Solvency II". בחודש אוגוסט 2018 נשלחו מכתבים למנהלי חברות הביטוח הכוללים הוראות בדבר דחיית דיווח ופרסום תוצאות יחס כושר פירעון כלכלי לשנת 2017 וכן הבהרות לצורך אישור הממונה בדבר ביצוע ביקורת לראשונה על דוח יחס כושר פירעון כלכלי. החוזר על הבהרותיו יכונה להלן "חוזר הגילוי". בהתאם לחוזר הגילוי, חברת ביטוח שטרם קבלה אישור בדבר ביצוע ביקורת לראשונה תפרסם דוח יחס כושר פירעון כלכלי בגין נתוני 31 בדצמבר, 2017 באתר האינטרנט של החברה עד ליום 29 בנובמבר, 2018 ובאותו מועד תעביר לממונה קבצי דיווח סולבנסי. טיוטת קבצי דיווח סולבנסי יועברו לממונה עד ליום 30 באוגוסט, 2018.

באור 5: - הון ודרישות הון (המשך)

מדיניות ודרישות הון (המשך)

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

בחוזר הגילוי נקבעו, בין היתר, כי דוח יחס כושר פירעון כלכלי בגין נתוני דצמבר 2018 יפורסם באתר האינטרנט של החברה עד 15 ביולי, 2019 ובגין נתוני 30 ביוני, 2019 יפורסם עד 31 בדצמבר 2019. מכאן ואילך יכלל דוח יחס כושר פירעון כלכלי בגין נתוני 31 בדצמבר ו-30 ביוני של כל שנה במסגרת הדוח התקופתי העוקב למועד החישוב. דוח יחס כושר פירעון כלכלי בגין נתוני 31 בדצמבר של כל שנה יבוקר בידי רואה החשבון המבקר של החברה וזאת החל מהדוח על נתוני דצמבר 2018. כמו כן החוזר כולל 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 לדוח יחס כושר פירעון ליום 31 בדצמבר, 2017, לחברה עודף הון ללא התחשבות בהוראות המעבר. דיווח על יחס כושר פירעון מפורסם באתר האינטרנט של החברה.

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.

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. 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.

5. דיבידנד

בחודש אוקטובר 2017 פרסמה הממונה מכתב בנושא חלוקת דיבידנד על ידי חברת ביטוח (להלן - המכתב). לפי הוראות 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 דרישות הון משטר קודם, 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.

עוד קובע המכתב כי על חברת הביטוח למסור לממונה, בתוך עשרים ימי עסקים ממועד החלוקה את כל אלה: 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.

בישיבת דירקטוריון החברה מיום 20 בספטמבר, 2018 ובהתאם לאישור האסיפה הכללית מיום 10 באוקטובר, 2018 הוחלט על חלוקת דיבידנד לבעלת המניות שירביט אחזקות בסך כולל של 5,000,000 ש"ח. הדיבידנד חולק ביום 14 באוקטובר, 2018.

באור 6 - התחייבויות תלויות

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 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 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.

לגבי התביעות המפורטות בסעיפים 5 ו- 6 בטבלה להלן, טרם ניתן 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. החברה הגישה סיכומים מטעמה. על המבקשים להגיש סיכומים עד ליום 30 בדצמבר, 2018.	10 מיליון ש"ח

מס'	תאריך וערכאה	הצדדים	טענות מרכזיות	הקבוצה	פרטים	סכום התביעה
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 פרמיות הביטוח, מבלי שחברת הביטוח הפחיתה את דמי הביטוח (הפרמיה) בהתאם, בשבע השנים האחרונות.	לאור פסק דין בתביעה ייצוגית אחרת של בית משפט מחוזי 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 במאי, 2017. התקיימו מספר דיוני קדם משפט. בהתאם להסדר דיוני שאישר בית המשפט הועברו שאלות בכתב למצהירים (חלף חקירות נגדיות), הצדדים הגישו שאלות בכתב ותצהירי מענה, המבקשים הגישו סיכומים בכתב, ועל המשיבות להגיש סיכומים בכתב עד ליום 25 בדצמבר, 2018. התיק נקבע לדיון ליום 3 בפברואר, 2019 להשלמת טיעונים בעל פה.	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	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.	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.	החברה הגישה תשובה לבקשת האישור ביום 15 ביוני, 2017. התקיימו מספר דיוני קדם משפט. בקדם משפט שהתקיים ביום 13 בספטמבר, 2017 בעניין תביעה זו והתביעה שעניינה מפורט בסעיף 2 לעיל, חזר בו ב"כ המבקש מהטענה כי החברה גובה כספים מהמבוטחים שלא כדין, והודיע שיסתפק בטענת הפרקטיקה בלבד. המותב בתביעה הוחלף ונקבע דיון קדם משפט ליום 19 בדצמבר, 2018.	43.3 מיליון ש"ח
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. הנתבעות לא מקיימות את חובת הגילוי המוטלת עליהן לגבי שיעור הריבית בחישוב שנתי. 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

מס'	תאריך וערכאה	הצדדים	טענות מרכזיות	הקבוצה	פרטים	סכום התביעה
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 בפסק הדין).	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. ביום 9 באוקטובר, 2018 הוגשה תשובת המבקשים. דיון מקדמי נקבע ליום 19 בפברואר, 2019.	נטען כי הסכום לא ניתן להערכה
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 שדחה בקשה לתביעה ייצוגית שהוגשה נגד החברה. במסגרת הערעור 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 שלטענתם 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 חוזה 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.	התובענה מצויה בשלבי הבקשה לאישורה. החברה הגישה תשובה לבקשת האישור ביום 24 במאי, 2018. דיון קדם משפט התקיים ביום 13 בנובמבר, 2018 ודיון קדם משפט נוסף נקבע ליום 20 בפברואר, 2019.	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.

<u>הסכום הנתבע</u>	<u>כמות תביעות</u>	
<u>מיליוני ש"ח</u>		
<u>בלתי מבוקר</u>		
		<u>בקשות לאישור תובענות כייצוגיות</u>
60.9	3	צוין סכום המתייחס לחברה
100.0	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:

<u>שיעור מס</u>	<u>שיעור מס רווח</u>	<u>שיעור מס</u>	<u>שנה</u>
<u>כולל במוסדות</u>		<u>חברות</u>	
<u>כספיים</u>	%		
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 שוק ההון, ביטוח וחיסכון בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) התשמ"א-1981 של שירביט חברה לביטוח בע"מ (להלן - החברה) ליום 30 בספטמבר, 2018 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. המידע הכספי הביניים הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי הביניים הנפרד לתקופות ביניים אלו 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 שוק ההון, ביטוח וחיסכון בחוזר ביטוח 2015-1-15.

פסקת הדגש עניין (הפניית תשומת לב)

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 30 בספטמבר		
	2017	2018	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
5,761	5,258	5,975	נכסים בלתי מוחשיים
37,273	40,681	41,557	הוצאות רכישה נדחות
35,248	31,175	33,262	רכוש קבוע
912	912	923	השקעות בחברות בנות
69,402	68,415	74,104	נדל"ן להשקעה
257,110	247,168	330,501	נכסי ביטוח משנה
4,378	3,465	23	נכסי מסים שוטפים
10,251	9,381	18,898	חייבים ויתרות חובה
94,643	107,505	105,529	פרמיות לגבייה
			השקעות פיננסיות:
634,772	606,609	561,004	נכסי חוב סחירים
123,141	121,906	153,599	נכסי חוב שאינם סחירים
42,395	37,730	35,588	מניות
68,521	71,245	93,013	אחרות
868,829	837,490	843,204	סה"כ השקעות פיננסיות
40,225	68,383	70,315	מזומנים ושווי מזומנים
<u>1,424,032</u>	<u>1,419,833</u>	<u>1,524,291</u>	סך כל הנכסים
			הון:
41,766	41,766	41,766	הון מניות
52,869	52,869	52,869	פרמיה על מניות
19,958	16,358	20,301	קרנות הון
95,029	97,606	116,175	יתרת רווח
209,622	208,599	231,111	סה"כ הון
			התחייבויות:
959,366	982,454	1,016,962	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה
9,711	8,167	11,730	התחייבויות בגין מסים נדחים
12,599	12,190	13,033	התחייבויות בשל הטבות לעובדים
182,083	158,199	198,969	זכאים ויתרות זכות
50,651	50,224	50,231	התחייבויות פיננסיות
1,214,410	1,211,234	1,293,180	סך כל ההתחייבויות
<u>1,424,032</u>	<u>1,419,833</u>	<u>1,524,291</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 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		מבוקר
	2017	2018	2017	2018	
	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
534,116	140,957	150,526	397,705	432,163	פרמיות שהורווחו ברוטו
137,974	36,656	39,139	99,460	110,847	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
396,142	104,301	111,387	298,245	321,316	פרמיות שהורווחו בשייר
27,752	8,246	9,593	15,888	19,846	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
22,718	5,992	6,529	16,375	18,491	הכנסות מעמלות
446,612	118,539	127,509	330,508	359,653	סך כל ההכנסות
427,508	104,892	110,721	317,820	326,426	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
113,865	29,446	37,465	88,440	100,955	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
313,643	75,446	73,256	229,380	225,471	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
105,563	29,835	29,641	77,878	82,941	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
22,618	5,517	5,867	16,188	17,174	הוצאות הנהלה וכלליות
2,998	752	721	2,299	2,102	הוצאות מימון
444,822	111,550	109,485	325,745	327,688	סך כל ההוצאות
39	9	7	30	13	חלק ברווחי חברות הנמדדות לפי שיטת השווי המאזני
1,829	6,998	18,031	4,793	31,978	רווח לפני מסים על ההכנסה
1,084	2,496	6,200	1,592	10,950	מסים על ההכנסה
745	4,502	11,831	3,201	21,028	רווח נקי
4,868	-	-	-	-	רווח (הפסד) כולל אחר:
(650)	(601)	62	(466)	178	הערכה מחדש בגין שערך רכוש קבוע
(676)	69	(52)	(564)	343	רווח (הפסד) אקטוארי בגין תוכניות להטבה מוגדרת
(929)	211	(21)	164	(60)	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ
2,613	(321)	(11)	(866)	461	השפעת המס בגין רכיבים של רווח (הפסד) כולל אחר
3,358	4,181	11,820	2,335	21,489	רווח (הפסד) כולל אחר, נטו
					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 30 בספטמבר, 2018				
סה"כ	הלוואות וחייבים	מוחזקים לפדיון	נמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
561,004	-	67,663	493,341	נכסי חוב סחירים
153,599	153,599	-	-	נכסי חוב שאינם סחירים
35,588	-	-	35,588	מניות
93,013	-	-	93,013	אחרות
<u>843,204</u>	<u>153,599</u>	<u>67,663</u>	<u>621,942</u>	סה"כ
ליום 30 בספטמבר, 2017				
סה"כ	הלוואות וחייבים	מוחזקים לפדיון	נמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
606,609	-	77,988	528,621	נכסי חוב סחירים
121,906	121,906	-	-	נכסי חוב שאינם סחירים
37,730	-	-	37,730	מניות
71,245	-	-	71,245	אחרות
<u>837,490</u>	<u>121,906</u>	<u>77,988</u>	<u>637,596</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 30 בספטמבר	
	2017	2018
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

אגרות חוב ממשלתיות

מוצגות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד:

שיועדו בעת ההכרה לראשונה

373,888	311,562	340,717
---------	---------	---------

נכסי חוב אחריםשאינם ניתנים להמרה

מוצגות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד:

שיועדו בעת ההכרה לראשונה

מוחזקים לפדיון (*)

191,473	217,059	152,624
---------	---------	---------

69,411	77,988	67,663
--------	--------	--------

260,884	295,047	220,287
---------	---------	---------

634,772	606,609	561,004
---------	---------	---------

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	83,732	71,996
--------	--------	--------

א.2. נכסי חוב שאינם סחירים

ההרכב:

ליום 30 בספטמבר, 2018	
שווי הוגן	הערך בדוחות הכספיים
	בלתי מבוקר
	אלפי ש"ח
86,987	82,550
36,472	36,521
34,528	34,528
157,987	153,599

אגרות חוב

פקדונות בבנקים

הלוואות

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

פירוט השקעות פיננסיות (המשך)

א.2. נכסי חוב שאינם סחירים (המשך)

ליום 30 בספטמבר, 2017		
שווי הוגן	הערך בדוחות הכספיים	
בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח		
89,615	83,947	אגרות חוב
37,959	37,959	הלוואות
<u>127,574</u>	<u>121,906</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 30 בספטמבר		
	2017	2018	
מבוקר			
אלפי ש"ח			
42,395	37,730	35,588	מניות סחירות

א.4. השקעות פיננסיות אחרות

31 בדצמבר 2017	ליום 30 בספטמבר		
	2017	2018	
מבוקר			
אלפי ש"ח			
45,474	48,717	53,725	השקעות פיננסיות סחירות
23,047	22,528	39,288	השקעות פיננסיות שאינן סחירות
<u>68,521</u>	<u>71,245</u>	<u>93,013</u>	סך הכל השקעות פיננסיות אחרות

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