

דוחות כספיים ביניים מאוחדים

ליום 30 ביוני, 2019

בלתי מבוקרים

שירביט חברה לביטוח בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 ביוני, 2019

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

עמוד

- א. דוח הדירקטוריון על מצב ענייני המבטח 1-11
- ב. דוחות כספיים ביניים מאוחדים בלתי מבוקרים 2-36

שירביט חברה לביטוח בע"מ

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני המבטח

תוכן העניינים

<u>עמוד</u>	<u>נושא</u>
1-3	<u>תיאור תמציתי של החברה</u>
3-4	<u>הסביבה העסקית</u>
5-9	<u>הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד</u>
9	<u>תזרים מזומנים</u>
9-10	<u>נתונים אודות יחס כושר פירעון וסף ההון</u>
11	<u>בקורות ונהלים לגבי גילוי ובקרה פנימית על דיווח כספי</u>
12	<u>הצהרת המנהל הכללי</u>
13	<u>הצהרת סמנכ"ל הכספים</u>

שירביט חברה לביטוח בע"מדין וחשבון הדירקטוריון על מצב ענייני המבטחליום 30 ביוני, 2019

דוח הדירקטוריון שלהלן סוקר את פעילותה של שירביט חברה לביטוח בע"מ (להלן - החברה) לתקופה של שישה ושלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2019 (להלן - תקופת הדוח).

דוח הדירקטוריון ליום 30 ביוני, 2019 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 2018 (להלן - הדוח התקופתי).

1. תיאור החברה1.1 בעלת המניות של החברה

1.1 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

1.2 לא חלו שינויים בתחומי פעילות החברה בתקופת הדוח. לתיאור תחומי פעילותה של החברה ראה פרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי לשנת 2018.

1.4 התפתחויות מאז הדוח השנתי אחרון

1.4 א. בחודש אפריל 2019 הסתיימה כהונת מר אייל אלבלק בתפקיד מנהל מערכות המידע של החברה. במקביל נכנסה לתוקף כהונת מר יוני ראוכברגר בתפקיד מנהל מערכות מידע בחברה, לאחר אישור הגורמים הרלבנטיים בחברה ולאור אי התנגדות הממונה.

ב. בחודש מאי 2019 עודכן הסכם משנת 2014 שבין החברה לבין שירביט אחזקות בגין שירותים שמספקת שירביט אחזקות לחברה. העדכון מתייחס לטיב השירותים. לא חל שינוי ביתר תנאי ההסכם, לרבות תשלום חודשי בסך 200,000 ש"ח בתוספת מע"מ כחוק המשולם לשירביט אחזקות עבור השירותים. ההסכם אושר על ידי האורגנים הרלבנטיים בחברה.

ג. בחודש ביולי, 2019 נתקבל בחברה אישור הממונה לפיו החברה ביצעה ביקורת על יישום הוראות חוזר 2017-1-9 "הוראות ליישום משטר כושר פירעון כלכלי של חברת ביטוח מבוסס SOLVENCY II" וכי החל מיום 1 ביולי, 2019 החברה איננה נדרשת לעמוד בהוראות חוזר 2018-1-3 שעניינו "הוראות בדבר הון עצמי לכושר פירעון של מבטח". לפרטים נוספים ראה באור 5 לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

ד. ביום 8 באוגוסט, 2019 ניתן פסק דין בבית המשפט העליון בשני ערעורים מאוחדים שדנו, בין היתר, בשיעור ריבית ההיוון של סכומים שנפסקים כפיצויים לעתיד בתביעות נזקי גוף בנזיקין. בית המשפט הותיר את שיעור ריבית ההיוון על 3%. בעקבות פסק הדין שחזרה החברה חלק מהעתודות שהפרישה על בסיס מסקנות ועדת וינוגרד בענף רכב חובה. לפרטים נוספים ראה סעיף 3.4.3 להלן ובאור 6 (ב) לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

1.5 הליכים משפטיים

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

1.6 מגבלות ופיקוח על עסקי התאגיד

1.6 להלן מפורטים הוראות דין סופיות, חוזרים וטיטות חוזרים שפרסם 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 ושאין מופיעות בדוח התקופתי לשנת 2018:

1. תיאור החברה (המשך)

1.6 מגבלות ופיקוח על עסקי התאגיד (המשך)

- א. ביום 18 במרס, 2019 פורסם חוזר גופים מוסדיים 2019-9-3 "איסוף מידע סטטיסטי - פניות ציבור". לפי הוראות החוזר על הגופים מוסדיים למסור לממונה דיווח שנתי של מידע סטטיסטי בדבר פניות ציבור המתקבלות אצלם, תוך פילוח נתוני הפניות בהתאם לתוצאות בירורן וזאת במטרה לאפשר לממונה לקבל מידע רחב יותר ומבוסס אודות פניות הציבור, לצורך איתור סוגיות הדורשות אסדרה ובחינת רמת השירות באשר לטיפול בפניות ציבור המתקבלות בגופים המוסדיים.
- ב. ביום 4 באפריל, 2019 פורסם חוזר ביטוח 2019-1-4 "חוזר דיווח מיוחד בביטוח כללי". הוראות החוזר קובעות חובות דיווח של חברות הביטוח לממונה, במצבים של ריבוי נזקי רכוש כגון רעידת אדמה, שריפה רחבת היקפים וכ"ב, 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.
- ג. ביום 13 במאי, 2019 פורסמה עמדת ממונה בנושא "ממצאי ביקורת רוחב בנושא המשכיות עסקית" המתייחסת לתרגיל המשכיות עסקית שערכו הגופים המוסדיים בחודש נובמבר, 2018 בנושא התמודדות עם אירועי סייבר. עמדת הממונה מתייחסת לממצאים עיקריים העולים מהתרגיל, וליישומים חסרים ויישומים ראויים העולים מהתרגיל ומנהלי עבודה רלוונטיים שקיימים בגופים המוסדיים בנושא התמודדות עם אירועי סייבר. החברה בוחנת את העמדה.
- ד. ביום 15 במאי, 2019 פורסם חוזר ביטוח 2019-1-16 בנושא "אישור קיום ביטוח" המתייחס לאישור אודות ביטוחים בתחומי ביטוח כגון אחריות מקצועית, חבות מעבידים ועוד, שמבוטח נדרש להציג למזמיני עבודה שונים, כתנאי למתן שירותים מטעמו. החוזר מכתב שני נוסחים של אישור קיום ביטוח - אישור כללי ואישור מסוים ואוסר על הנפקת אישור ביטוח בנוסחים אחרים, על מנת למנוע מצבים על פיהם חברת ביטוח תתחייב כלפי צד שלישי באופן שאינו עולה בקנה אחד עם הפוליסה של המבוטח. תחילת הוראות החוזר ביום 1 בדצמבר, 2019 והחברה נערכת בהתאם.
- ה. ביום 21 במאי, 2019 פורסמה טיוטת חוזר ביטוח 2018-128 "תיקון הוראות החוזר המאוחד - הוראות בענף רכב רכוש". בטיטה מוצע לאפשר לחברות הביטוח לשווק פוליסות בשלושה רבדים: מוזלות, בסיסיות ומורחבות, לאפשר לשווק פוליסות ביטוח הקובעות כי תיקון רכב בסכום נמוך ובתנאים מסוימים ייעשה ללא צורך בשומה ומבלי להשפיע על עברו הביטוחי של המבוטח ולאפשר לשווק פוליסות המציעות למבוטח לבחור כל מוסך ללא השפעה על גובה ההשתתפות העצמית שישלם. הטיטה מתייחסת להליך טיפול חברות הביטוח בתביעות מבוטחי רכב רכוש וצד ג' ואופן העבודה מול שמאי רכב וכוללת שינוי של המודל הקיים לטיפול בתביעות, בין היתר על ידי ביטול רשימת שמאי החוץ והרחבת מוסכי ההסדר הקיימים. עוד מוצע, לחייב את חברות הביטוח לדרג את שביעות רצון המבוטחים מהשירות שקיבלו במוסך. בטיטה נקבעו עקרונות מחייבים בהסכם התקשרות בין חברת ביטוח לבין מוסכים.
- ו. בחודש יוני 2019 פורסמה טיוטת תקנות הביטוח הלאומי (העברת סכום שנתי ממבטח למוסד לביטוח לאומי בעד תאונות דרכים), התשע"ט-2019. התקנות קובעות סכום שעל חברות הביטוח להעביר למוסד לביטוח לאומי (להלן - המלל) בגין סכומי שיבוב, אופן חלוקת הסכום ועדכונו. כמו כן מוצע לקבוע הוראות בדבר סכומים שעל חברות הביטוח להעביר למלל בגין מקרים שקרו בין השנים 2014-2018, כאשר שיעור הסכומים יעמוד על 11.76% מסך דמי הביטוח שנגבו בשנת 2014 ויופחת, באופן הדרגתי.
- ז. ביום 26 ביוני, 2019 פורסם חוזר 2019-1-8 "עדכון הוראות החוזר המאוחד - דוח יחס כושר פירעון כלכלי" המעדכן את מבנה הגילוי הנדרש בדוח יחס כושר פירעון כלכלי, במטרה להוסיף לו נדבך של גילוי איכותי.

1. תיאור החברה (המשך)1.6 מגבלות ופיקוח על עסקי התאגיד (המשך)

ח. ביום 7 ביולי, 2019 פורסמו טיוטות חוזרים 147-2018 "תיקון הוראות החוזר המאוחד - שער 6 חלק 3 פרקים 2, 3 ו-4 - ביטוח תאונות אישיות" וטיוטה 148-2018 "תיקון הוראות לניסוח תכניות ביטוח - טיוטה" המציעות להסדיר את ענף תאונות אישיות וקובעות הוראות לעניין הכיסוי הביטוח ולעניין הצירוף. בין ההוראות המוצעות: קביעת רובד בסיסי ומקיף לפוליסה לביטוח תאונות אישיות שיכלול את הכיסויים מוות, נכות, אשפוז, שברים וימי החלמה. קביעת תקופת ביטוח דו שנתי שתתחדש בהתאם לבקשת המבוטח, קביעת הוראות ייחודיות לצירוף מבוטחים בפוליסת תאונות אישיות וקביעת מנגנון ליישוב תביעות נכות בפוליסה.

ט. ביום 9 ביולי, 2019 נשלחה הנחיית הממונה למנהלי הגופים המוסדיים בדבר ביצוע תרגיל המשכיות עסקית והערכות לחירום ביום 11 בפברואר, 2020. למכתב צורפו הנחיות לתרגיל שיהיה שולחני ויידמה רעידת אדמה ופגיעת גל צונאמי עוקבת.

י. ביום 11 ביולי, 2019 פורסם חוזר גופים מוסדיים 6-9-2019. החוזר מתקן את הוראות החוזר המאוחד חלק 1 שער 5, פרק 5 שכותרתו "תגמול", מבטל חוזרים קיימים בנושא תגמול ומטמיע את הוראותיהם בקודקס הרגולציה, תוך עדכוןם בנושאים שונים כגון:

- 1) שינוי לא מהותי בתנאי התגמול של נושא משרה שכפוף למנהל הכללי, לא יהיה טעון אישור הדירקטוריון או ועדת תגמול אם אושר בידי המנהל הכללי והוא בהתאם למדיניות התגמול.
- 2) דחיית תשלום רכיב משתנה - גוף מוסדי רשאי שלא לדחות תשלום של רכיב משתנה בשנה מסוימת, ובלבד שסך התגמול בגין שנה זו אינו עולה על התקרה לתשלום שנקבעה בחוק התגמול וסך הרכיב המשתנה אינו עולה על 40% מהרכיב הקבוע באותה שנה.
- 3) ככל שמענק פרישה אינו עולה על 3 משכורות אין חובה לדחות את תשלומו.

יא. ביום 16 ביולי, 2019 פורסם חוזר גופים מוסדיים 7-9-2019 "שירות ללקוחות גופים מוסדיים" המתקן חוזר קיים בנושא. בין התיקונים בחוזר: פרטים שחובה לכלול בהודעות ששולח גוף מוסדי ללקוחותיו, אמצעי תקשורת עם לקוחות, ושיחות טלפוניות בין גוף מוסדי לבין לקוחותיו - לרבות הגבלת משך ההמתנה למענה אנושי לחמש דקות. תחילת מרבית הוראות החוזר 9 חודשים ממועד פרסומן.

2. תיאור הסביבה העסקיתהתפתחות המשק ושוק ההוןצמיחה

בהתאם לאומדן הראשון לרבעון השני של הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה התוצר המקומי הגולמי עלה ברבעון השני של שנת 2019 בשיעור שנתי של 1% בלבד. מדובר בירידה בקצב הצמיחה של המשק ברבעון, לאחר שברבעון הראשון של השנה נרשמה עלייה בשיעור שנתי של 4.7%, וברבעון הרביעי של שנת 2018 נרשמה עלייה של 4.2%.

העלייה המתונה בתוצר ברבעון השני מוסברת בירידה של 1.3% בהוצאה לצריכה פרטית, וירידה של 3.1% בהשקעות בנכסים קבועים, שהושפעו מירידה משמעותית ביבוא כלי רכב. זאת, לאחר שברבעון הקודם נרשמה עלייה ביבוא רכבים, שנבעה משינוי שנעשה בחודש אפריל במס הירוק, שהעלה את מחיריהן של חלק מהמכוניות והביא להקדמת ביצוע רכישות של כלי רכב.

תחזית חטיבת המחקר של בנק ישראל ביחס לצמיחה לכל שנת 2019 הופחתה ל-3.2% לעומת התחזית הקודמת שעמדה על 3.4%. תחזית הצמיחה לשנת 2020 עומדת על 3.5%.

האינפלציה בישראל

ברבעון השני של שנת 2019 עלתה האינפלציה (לפי מדד ידוע) בשיעור של כ-1.5% לעומת עלייה של 1.2% ברבעון המקביל אשתקד. לפי תחזיות בנק ישראל, האינפלציה בסוף 2019 צפויה להסתכם ב-1.5% ובסוף שנת 2020 ב-1.6%.

לשיעורי האינפלציה השפעה על התוצאות העסקיות של החברה ובעיקר על ההכנסות מהשקעות וההתחייבויות הביטוחיות הצמודות למדד המחירים לצרכן.

2. תיאור הסביבה העסקית (המשך)

שוקי האג"ח והמניות**שוקי האג"ח**

ברבעון השני של שנת 2019 נרשמו בשוק אגרות החוב הממשלתיות מגמה חיובית באפיק השקלי והצמוד ועליות שערים.

מגמה חיובית נרשמה גם במדדי אגרות החוב הקונצרניות. מדד תל בונד 20 עלה בכ- 1.9%, מדד תל בונד 40 עלה בכ- 2.1%. מדד תל בונד 60 עלה בכ- 2%. מדד התל בונד השקלי עלה בכ- 1.2%. כמו כן בשאר מדדי התל בונד השקליים נרשמו עליות שערים בשיעורים דומים.

הריבית ברבעון השני של שנת 2019 נשארה ללא שינוי, ברמה של 0.25%, וזאת לאחר עליית ריבית של 0.15% ברבעון האחרון של שנת 2018.

הריבית צפויה להישאר ברמה של 0.25% בשנה הקרובה וזאת לאור מגמת ירידת הריבית שהחלה בארה"ב.

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 השני של שנת 2019 התאפיין במגמה חיובית. מדד ת"א 35 עלה בכ- 3.6%. מדד ת"א 90 עלה בכ- 7.1%. מדד ת"א בנקים עלה בכ- 9.4%. לעומת זאת מדד ת"א ביומד ירד בכ- 18.4%. בלטו לטובה מדד הנדל"ן והטכנולוגיה שעלו בכ- 12.7% ו-8.4%, בהתאמה.

בשוק האמריקאי נרשמה מגמה חיובית במהלך הרבעון השני של שנת 2019. מדד הדאו-ג'ונס עלה בכ- 2.6%, מדד ה-S&P עלה בכ- 3.8%, ומדד הנסד"ק עלה בכ- 3.6%.

להלן תשואות המדדים השונים בבורסה לניירות ערך בתל-אביב:

שינוי במדדי האג"ח					שם הממד	שינוי במדדי המניות					שם הממד
1-12/18	4-6/18	4-6/19	1-6/18	1-6/19		1-12/18	4-6/18	4-6/19	1-6/18	1-6/19	
%						%					
(1.4)	(0.48)	2.1	(0.2)	5.7	ממשלתי צמוד	(3.0)	5.61	3.6	0.5	8.3	ת"א-35
(1.2)	(1.14)	1.4	(1.0)	3.7	ממשלתי שקלי	(3.0)	(1.34)	7.1	(3.1)	14.6	ת"א-90
(1.5)	(0.47)	1.7	(0.6)	4.9	אג"ח כללי	(2.3)	3.98	4.7	(0.1)	9.6	ת"א-125
(0.8)	0.67	2.0	0.3	5.8	תל בונד 60	4.8	3.87	9.4	3.1	11.4	ת"א-בנקים 5
(1.8)	0.10	1.8	(0.5)	5.6	אג"ח קונצרני	(13.4)	(4.87)	7.0	(17.1)	3.8	ת"א-תקשורת וטכנולוגיות מידע

שערי חליפין

מתחילת השנה נחלש שער הדולר מול השקל בכ- 4.9% וברבעון השני נחלש הדולר מול השקל בכ- 1.8%. שער היציג של השקל מול האירו בתקופת הדוח התחזק בכ- 5.4% וברבעון השני התחזק השקל מול האירו בכ- 0.4%. מאחר והחברה מחזיקה יתרות מט"ח, לשינוי בשערי החליפין 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 של החברה

3.1.1 להלן נתונים עיקריים מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים:

31 בדצמבר 2018	שיעור השינוי %	30 ביוני 2018	30 ביוני 2019	
אלפי ש"ח		אלפי ש"ח		
1,501,643	5.0	1,502,448	1,577,882	נתונים מאזניים
880,872	(4.3)	849,557	812,880	סה"כ מאזן
231,236	13.5	219,291	248,886	סה"כ השקעות פיננסיות
41,766	-	41,766	41,766	סה"כ הון
112,033	24.8	104,303	130,215	הון מניות
972,036	(1.8)	1,017,691	999,506	יתרת רווח (עודפים)
50,244	4.8	50,231	52,664	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה
				התחייבויות פיננסיות

3.1.2 הון:

ההון גדל מכ- 231.2 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר, 2018 לכ- 248.9 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני, 2019. גידול של כ- 17.7 מיליון ש"ח אשר נובע מהרווח בתקופת הדוח.

3.1.3 התחייבויות פיננסיות:

ההתחייבויות הפיננסיות ליום 30 ביוני, 2019 מסתכמות לסך של כ- 52.7 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ- 50.2 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר, 2018. הגידול נובע מרכישת חוזה עתידי להחלפת ריבית אשר נכון ליום 30 ביוני, 2019 מהווה התחייבות פיננסית בסך של כ- 2.4 מיליון ש"ח.

לפרטים נוספים בדבר התחייבויות פיננסיות ראה [באור 4](#) לדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

3.2 התפתחות פרמיות

פרמיות ברוטו בתקופת הדוח הסתכמו בכ- 297.0 מיליון ש"ח, בהשוואה לכ- 333.5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ- 11%. הקיטון נובע בעיקר מאי זכיית הצעת החברה במכרז לביטוח רכבי עובדי מדינה לשנת 2019. הכנסות מפרמיות שהורווחו בשייר בתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ- 189.0 מיליון ש"ח לעומת סך של כ- 209.9 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון בשייר נובע הן מהקיטון בברוטו כאמור והן מהגדלת שיעור השתתפות מבטחי המשנה בחוזה מסוג Quota Share לכיסוי החשיפות בענפי רכב חובה ורכב רכוש - בהשוואה לתקופה מקבילה אשתקד. כתוצאה, קטנו הפרמיות בשייר בתקופת הדוח בהשוואה לתקופה מקבילה אשתקד.

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

מחזור פרמיות		פרמיות שהורווחו		
ברוטו	שייר	ברוטו	שייר	
297.0	191.3	271.7	189.0	תקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום:
333.5	256.5	281.6	209.9	30 ביוני, 2019
(10.9%)	(25.4%)	(3.5%)	(10.0%)	30 ביוני, 2018
				שיעור השינוי
				תקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום:
111.6	74.8	134.9	93.2	30 ביוני, 2019
144.2	110.8	144.8	108.4	30 ביוני, 2018
(22.6%)	(32.5%)	(6.8%)	(14.0%)	שיעור השינוי
570.7	419.5	575.1	424.0	שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2018

3. הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד (המשך)

3.2 התפתחות פרמיות (המשך)

3.2.2 להלן נתונים על דמי הביטוח ברוטו ושיעור השינוי בהם לפי ענפים:

ענף ביטוחי	1-6/19	1-6/18	שיעור השינוי	4-6/19	4-6/18	שיעור השינוי	1-12/18
	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	%	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	%	מיליוני ש"ח
רכב חובה	98.2	95.0	3.4	30.3	39.4	(23.1)	160.9
רכב רכוש	124.9	166.8	(25.1)	45.4	69.3	(34.5)	270.3
ענפי חבויות	12.4	11.0	12.7	6.4	5.8	10.3	20.6
ענפי רכוש ואחרים	61.5	60.7	1.3	29.5	29.7	(0.7)	118.9
סה"כ	297.0	333.5	(10.9)	111.6	144.2	(22.6)	570.7

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

ענף ביטוח כללי	1-6/19		1-6/18		4-6/19		4-6/18		1-12/18	
	מיליוני ש"ח	%	מיליוני ש"ח	%	מיליוני ש"ח	%	מיליוני ש"ח	%	מיליוני ש"ח	%
רכב רכוש	119.9	44.1	135.9	48.3	57.5	42.6	69.8	48.2	275.3	47.9
רכב חובה	84.7	31.2	83.3	29.5	43.1	31.9	41.7	28.8	166.8	29.0
אחר	67.1	24.7	62.4	22.2	34.3	25.5	33.3	23.0	133.0	23.1
	271.7	100.0	281.6	100.0	134.9	100.0	144.8	100.0	575.1	100.0

3.3 התפתחות הרווח לתקופה והרווח הכולל לתקופה

הרווח הכולל של החברה בתקופת הדוח הסתכם לסך של כ- 17.7 מיליוני ש"ח בהשוואה לרווח כולל בסך של כ- 9.7 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

סך הרווח הכולל לפני מס מביטוח כללי הסתכם בתקופת הדוח לסך של כ- 22.5 מיליוני ש"ח, לעומת רווח בסך של כ- 14.6 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הגידול ברווח נובע מגידול בהכנסות מהשקעות ומשחרור חלקי של הפרשה לוינוגרד בעקבות פסיקת בית המשפט העליון מיום 8 באוגוסט, 2019 אשר אימצה את המלצות ועדת קמינץ לעניין שיעור ריבית היוון בגובה 3%. לפרטים נוספים ראה [באור 6\(ב\)](#) לדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

הרווח הכולל לפני מס מסעיפים שאינם מיוחסים לתחום הביטוח הסתכם לסך של כ- 5.8 מיליוני ש"ח, לעומת הפסד בסך של כ- 0.2 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

לפירוט והסברי הרווח לתקופה לפי תחומי פעילות, ראה סעיפים [3.4.3](#) ו- [3.4.4](#) להלן.

3. הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד (המשך)

3.4 תוצאות הפעילות

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

1-12/18	שיעור השינוי	4-6/18	4-6/19	שיעור השינוי	1-6/18	1-6/19	
אלפי ש"ח	%	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	%	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
575,148	(6.8)	144,781	134,910	(3.5)	281,637	271,745	פרמיות שהורווחו ברוטו (*)
424,003	(14.0)	108,404	93,209	(10.0)	209,929	188,966	פרמיות שהורווחו בשייר
18,755	44.9	9,560	13,854	158.8	10,267	26,571	רווחים מהשקעות, נטו
297,641	(17.1)	79,824	66,206	(13.9)	152,215	131,085	שינוי בהתחייבויות ביטוחיות ותשלומים בגין חוזי ביטוח בשייר
111,887	0.9	28,457	28,716	1.5	53,300	54,079	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
31,771	27.8	9,477	12,108	108.7	13,947	29,106	רווח לפני מסים על ההכנסה
20,951	20.0	6,267	7,519	99.9	9,197	18,388	רווח נקי
5,663	-	338	(487)	-	472	(738)	רווח (הפסד) כולל אחר, נטו
26,614	6.5	6,605	7,032	82.5	9,669	17,650	סה"כ רווח כולל

(*) מידע 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- 26.6 מיליוני ש"ח, לעומת רווחים מהשקעות בסך של כ- 10.3 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נבע בעיקר מעליות באפיקי אגרות החוב הממשלתיות והקונצרניות ומאפיק המניות. בנוסף, בתקופת הדוח שיערכה החברה את נכסי הנדל"ן בארה"ב בהתאם להערכות שווי חיצוניות, בלתי תלויות, בסך של כ- 4.5 מיליוני ש"ח.

3.4.3 ביטוח כללי:

דמי ביטוח שהורווחו ברוטו בתקופת הדוח הסתכמו לסך של 271,745 אלפי ש"ח, לעומת סך של 281,637 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

רווחים מהשקעות נטו הסתכמו בתקופת הדוח לסך של 16,090 אלפי ש"ח לעומת רווחים מהשקעות בתקופה המקבילה אשתקד בסך של 7,251 אלפי ש"ח.

סך התשלומים והשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר לתקופה הסתכמו לסך של 131,085 אלפי ש"ח לעומת 152,215 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

עמלות והוצאות רכישה אחרות בתקופת הדוח הסתכמו לסך של 54,079 אלפי ש"ח מההווים כ- 19.9% ביחס לפרמיות שהורווחו ברוטו. זאת לעומת עמלות והוצאות רכישה אחרות שהסתכמו לסך של 53,300 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ועמדו על שיעור של כ- 18.9% ביחס לפרמיות שהורווחו ברוטו.

3. הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד (המשך)

3.4.3 ביטוח כללי: (המשך)

רכב רכוש

התחום הוא מעיקרי הפעילות של החברה ומהווה כ- 44.1% מהיקף פעילותה. דמי הביטוח שהורווחו ברוטו בתחום זה הסתכמו בתקופת הדוח לסך של 119,915 אלפי ש"ח, לעומת 135,891 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ- 11.8%. דמי הביטוח שהורווחו ברוטו הסתכמו ברבעון השני של השנה לסך של 57,472 אלפי ש"ח, לעומת 69,826 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ- 17.7%. הקיטון בפרמיות נובע מירידה במספר מבוטחים ומירידה בתעריפים כתוצאה מהתגברות התחרות בשוק.

הרווח הכולל לפני מסים בתקופת הדוח הסתכם לסך של כ- 13,897 אלפי ש"ח לעומת רווח בסך של כ- 9,151 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול ברווח נובע משיפור בתוצאות חיתומיות כתוצאה מירידה בחומרת ובשכיחות התביעות ומשיפור בשיעור ה-LR בהתאם, המושפעים, בין היתר, מהיעדר נזקי חורף.

הרווח הכולל לפני מסים ברבעון השני של השנה הסתכם לסך של כ- 6,244 אלפי ש"ח לעומת רווח בסך של כ- 6,094 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

1-12/18		4-6/18		4-6/19		1-6/18		1-6/19		
שייר	ברוטו	שייר	ברוטו	שייר	ברוטו	שייר	ברוטו	שייר	ברוטו	
71%	71%	74%	74%	69%	72%	75%	75%	70%	73%	Loss Ratio
91%	91%	94%	94%	93%	94%	95%	95%	91%	93%	Combined Loss Ratio

רכב חובה

דמי הביטוח שהורווחו ברוטו בתחום זה הסתכמו בתקופת הדוח לסך של כ- 84,701 אלפי ש"ח לעומת סך של כ- 83,303 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 1.7%. דמי הביטוח שהורווחו ברוטו הסתכמו ברבעון השני של השנה לסך של כ- 43,112 אלפי ש"ח לעומת סך של כ- 41,733 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 3.3%.

ההפסד הכולל לפני מסים בתקופת הדוח הסתכם לסך של כ- 1,953 אלפי ש"ח לעומת הרווח הכולל בסך של כ- 419 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההפסד הכולל לפני מסים ברבעון השני של השנה הסתכם לסך של כ- 7,905 אלפי ש"ח לעומת ההפסד הכולל בסך של כ- 1,083 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההפסד נובע בעיקר מהתפתחות שלילית בגין שנות החיתום הקודמות הנובעת, בין היתר, מעדכון ההערכה האקטוארית, המקוזזת בחלקה משחרור חלקי בסך של כ- 15 מיליוני ש"ח מתוך הפרשות שהחברה ביצעה לאור מסקנות ועדת וינוגרד. שחרור הפרשות בוצע בעקבות פסיקת בית המשפט העליון מיום 8 באוגוסט, 2019, אשר אימצה את המלצות ועדת קמינץ וקבעה שיעור ריבית היוון של 3%. ראה בהרחבה באור 6(ב) לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

ענפי רכוש ואחרים

דמי הביטוח שהורווחו ברוטו בתחום זה הסתכמו בתקופת הדוח לסך של 56,542 אלפי ש"ח לעומת 53,573 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 5.5%. הגידול נובע בעיקר מגידול בתפוקה בענפי הנדסי ודירות. דמי הביטוח שהורווחו ברוטו הסתכמו ברבעון השני של השנה לסך של 28,961 אלפי ש"ח לעומת 28,554 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 1.4%.

הרווח הכולל לפני מסים בתקופת הדוח הסתכם לסך של כ- 6,939 אלפי ש"ח לעומת רווח בסך של כ- 5,732 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הרווח הכולל לפני מסים ברבעון השני הסתכם לסך של כ- 5,458 אלפי ש"ח לעומת רווח בסך של כ- 3,366 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

3. הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד (המשך)

3.4.3 ביטוח כללי: (המשך)

ענפי רכוש ואחרים (המשך)

1-12/18		4-6/18		4-6/19		1-6/18		1-6/19		
שייר	ברוטו	שייר	ברוטו	שייר	ברוטו	שייר	ברוטו	שייר	ברוטו	
36%	59%	37%	64%	23%	42%	39%	56%	36%	44%	Loss Ratio Combined
85%	95%	95%	100%	84%	79%	87%	92%	84%	79%	Loss Ratio

ענפי חבויות אחרים

דמי הביטוח שהורווחו ברוטו בתחום זה הסתכמו בתקופת הדוח לסך של 10,587 אלפי ש"ח לעומת 8,870 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 19.4%. דמי הביטוח שהורווחו ברוטו הסתכמו ברבעון השני לסך של 5,365 אלפי ש"ח לעומת 4,668 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 14.9%.

הרווח הכולל לפני מסים בתקופת הדוח הסתכם לסך של כ- 3,574 אלפי ש"ח לעומת הפסד בסך של כ- 680 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הרווח הכולל לפני מסים ברבעון השני של השנה הסתכם לסך של כ- 2,378 אלפי ש"ח לעומת הפסד בסך של כ- 377 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול ברווח נובע בעיקר מהתפתחות חיובית של תביעות.

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- 5,804 אלפי ש"ח לעומת הפסד בסך של כ- 164 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הרווח הכולל לפני מס ברבעון השני של השנה הסתכם לסך של כ- 5,308 אלפי ש"ח לעומת רווח בסך של כ- 1,835 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. השיפור נובע בעיקר מגידול ברווחים מהשקעות, לרבות שיערוך נכסי הנדל"ן בארה"ב בסך של כ- 4.5 מיליון ש"ח שהחברה ביצעה ברבעון השני של השנה.

4. תזרים מזומנים

מזומנים שנבעו מפעילות שוטפת הסתכמו בתקופת הדוח לסך של 72,812 אלפי ש"ח, לעומת מזומנים ששימשו לפעילות זו בסך של 22,613 אלפי ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד.

תזרימי מזומנים ששימשו לפעילות השקעה בתקופת הדוח הסתכמו לסך של 2,484 אלפי ש"ח, לעומת סך של 2,131 אלפי ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד.

בתקופת הדוח לא חל שינוי ביתרת מזומנים בפעילות מימון.

כתוצאה מהאמור לעיל גדלו יתרות המזומנים ושווי המזומנים לסוף התקופה ב- 70,270 אלפי ש"ח.

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

בחודש יוני 2017 פרסם הממונה הוראות ליישום משטר כושר פירעון כלכלי של חברת ביטוח מבוסס SOLVENCY II לפיהן חברת ביטוח תקיים משטר כושר פירעון כלכלי בהתאם לאותן הוראות.

בחודש יולי 2019 קבלה החברה את אישור הממונה כי ביצעה ביקורת לראשונה של רואה החשבון המבקר על יישום משטר הסובלנסי בהתאם להוראות הממונה. דיווח אודות יחס כושר פירעון מפורסם באתר האינטרנט של החברה.

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

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

א. יחס כושר פירעון

31 בדצמבר 2017	31 בדצמבר 2018
בלתי מבוקר ובלתי סקור	מבוקר
אלפי ש"ח	
270,996	305,175
245,901	213,515
25,095	91,660
110%	143%
100%	100%
25,095	91,660

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)

יעד הדירקטוריון

עודף הון ביחס ליעד הדירקטוריון

עמידה באבני דרך בתקופת הפריסה ובהתאמת תרחיש מניות:

270,996	305,175
153,999	145,795
116,997	159,380

הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון (SCR)

הון נדרש לכושר פירעון (SCR)

עודף

ב. סף הון (MCR)

31 בדצמבר 2017	31 בדצמבר 2018
בלתי מבוקר ובלתי סקור	מבוקר
אלפי ש"ח	
69,299	65,608
232,927	267,651

סף הון (MCR)

הון עצמי לעניין סף הון (MCR)

הנתונים ליום 31 בדצמבר, 2017 לא בוקרו ולא נסקרו על ידי רואי החשבון המבקרים.

הנתונים ליום 31 בדצמבר, 2018 בוקרו על ידי רואי החשבון המבקרים בהתאם להוראות הממונה. הביקורת נערכה בהתאם לתקן הבטחת מהימנות בינלאומי ISAE3400 בדיקה של מידע כספי עתידי.

לפרטים נוספים בדבר דרישות ההון שחלות על החברה ולמגבלות בנושא דיבידנד ראה **באור 5** בדוחות הכספיים וכן דוח יחס כושר פירעון כלכלי המפורסם באתר האינטרנט של החברה בכתובת:<https://www.shirbit.co.il/פרסומי-דוחות-ונתונים/דוח-יחס-כושר-פירעון-כלכלי/>

6. בקרות ונהלים לגבי גילוי ובקרה פנימית על דיווח כספי

בהתאם להוראות הממונה, המבוססות על סעיפים 302 ו-404 לחוק Sarbanes-Oxley, על חברות הביטוח לצרף לדוחות הכספיים הצהרות בדבר בקרות ונהלים לגבי הגילוי, שתיחתמנה על ידי המנכ"ל וסמנכ"ל הכספים של החברה. 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 תקופת הדיווח 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 הינם אפקטיביים על מנת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהחברה נדרשת לגלות בדוח הרבעוני בהתאם להוראות הדין והוראות הדיווח שקבע הממונה ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

בקרה פנימית על דיווח כספי

במהלך הרבעון המסתיים ביום 30 ביוני, 2019 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 בסוף דוח הדירקטוריון.

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

20 באוגוסט, 2019

תאריך אישור הדוחות הכספיים

שלומי נחום
מנכ"ל

ראובן שרוני
דירקטור, יו"ר הדירקטוריון
לישיבה זאת

הצהרת המנהל הכללי

אני, שלומי נחום, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של שירביט חברה לביטוח בע"מ (להלן - "חברת הביטוח") לרבעון השני שהסתיים ביום 30 ביוני, 2019 (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 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 השני 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.

שלומי נחום
מנהל כללי

20 באוגוסט, 2019

(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 השני שהסתיים ביום 30 ביוני, 2019 (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 שהמציגים 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 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 השני 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

20 באוגוסט, 2019

(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 ביוני, 2019

בלתי מבוקרים

שירביט חברה לביטוח בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 ביוני, 2019

תוכן העניינים

עמוד

2	<u>סקירת דוחות כספיים ביניים מאוחדים</u>
3-4	<u>דוחות מאוחדים על המצב הכספי</u>
5	<u>דוחות מאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר</u>
6-8	<u>דוחות מאוחדים על השינויים בהון</u>
9-10	<u>דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים</u>
11-29	<u>באורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים</u>
30	<u>סקירת דוח כספי נפרד של החברה ("סולו")</u>
31-33	<u>נספח א' - תמצית נתונים המתייחסים לדוחות הנפרדים של החברה ("סולו")</u>
34-36	<u>נספח ב' - פירוט השקעות פיננסיות</u>

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 ביוני, 2019 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של שישה ושלושה 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 לתקופת 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 שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

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

פסקת הדגש העניין (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	ליום 30 ביוני		
	2018	2019	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
6,458	5,889	6,178	נכסים בלתי מוחשיים
36,901	43,068	39,438	הוצאות רכישה נדחות
37,659	33,940	36,691	רכוש קבוע
78,955	74,916	82,141	נדל"ן להשקעה
337,099	305,448	390,618	נכסי ביטוח משנה
42	1,696	24	נכסי מסים שוטפים
12,610	12,979	11,486	חייבים ויתרות חובה
91,155	114,058	108,264	פרמיות לגבייה
			השקעות פיננסיות:
640,407	601,352	574,261	נכסי חוב סחירים
172,479	118,446	170,783	נכסי חוב שאינם סחירים
6,993	46,755	18,966	מניות
60,993	83,004	48,870	אחרות
880,872	849,557	812,880	סך כל ההשקעות הפיננסיות
19,892	60,897	90,162	מזומנים ושווי מזומנים
<u>1,501,643</u>	<u>1,502,448</u>	<u>1,577,882</u>	סך כל הנכסים

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

הון והתחייבויות

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		
	2018	2019	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
			הון:
41,766	41,766	41,766	הון מניות
52,869	52,869	52,869	פרמיה על מניות
24,568	20,353	24,036	קרנות הון
112,033	104,303	130,215	יתרת רווח
231,236	219,291	248,886	סך כל ההון
			התחייבויות:
972,036	1,017,691	999,506	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה
10,037	9,933	15,512	התחייבויות בגין מסים נדחים
11,611	12,884	11,863	התחייבויות בשל הטבות לעובדים
7,408	-	3,618	התחייבויות בגין מסים שוטפים
219,071	192,418	245,833	זכאים ויתרות זכות
50,244	50,231	52,664	התחייבויות פיננסיות
1,270,407	1,283,157	1,328,996	סך כל ההתחייבויות
1,501,643	1,502,448	1,577,882	סך כל ההון וההתחייבויות

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

20 באוגוסט, 2019

תאריך אישור הדוחות הכספיים

ראובן שרוני
דירקטור, יו"ר הדירקטוריון
לישיבה זאת

שלומי נחום
מנכ"ל

רונן שקד
סמנכ"ל כספים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2018	2019	2018	2019	
מבוקר	בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח [למעט נתוני רווח נקי למניה]					
575,148	144,781	134,910	281,637	271,745	פרמיות שהורווחו ברוטו
151,145	36,377	41,701	71,708	82,779	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
424,003	108,404	93,209	209,929	188,966	פרמיות שהורווחו בשייר רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
18,755	9,560	13,854	10,267	26,571	הכנסות מעמלות סך כל ההכנסות
25,015	6,089	6,579	12,004	13,213	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
467,773	124,053	113,642	232,200	228,750	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
427,118	115,150	99,155	215,705	196,495	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
129,477	35,326	32,949	63,490	65,410	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
297,641	79,824	66,206	152,215	131,085	הוצאות הנהלה וכלליות
111,887	28,457	28,716	53,300	54,079	הוצאות מימון
23,634	5,583	5,922	11,357	13,039	סך כל ההוצאות
2,840	712	690	1,381	1,441	רווח לפני מסים על ההכנסה
436,002	114,576	101,534	218,253	199,644	מסים על ההכנסה
31,771	9,477	12,108	13,947	29,106	רווח נקי
10,820	3,210	4,589	4,750	10,718	
20,951	6,267	7,519	9,197	18,388	
רווח (הפסד) כולל אחר:					
5,115	-	-	-	-	הערכה מחדש בגין שערך רכוש קבוע
1,591	59	(404)	116	(313)	רווח (הפסד) אקטוארי בגין תוכניות להטבה מוגדרת
678	299	(221)	395	(532)	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ השפעת המס בגין רכיבים של רווח (הפסד) כולל אחר
(1,721)	(20)	138	(39)	107	רווח (הפסד) כולל אחר, נטו
5,663	338	(487)	472	(738)	רווח (הפסד) כולל אחר, נטו
26,614	6,605	7,032	9,669	17,650	סה"כ רווח כולל
0.50	0.15	0.18	0.22	0.44	רווח נקי למניה (בש"ח)
41,764	41,764	41,764	41,764	41,764	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	24,568	112,033	231,236	<u>יתרה ליום 1 בינואר, 2019</u> (מבוקר)
-	-	-	18,388	18,388	רווח נקי
-	-	-	(313)	(313)	רווח (הפסד) כולל אחר: הפסד אקטוארי בגין תוכניות להטבה מוגדרת התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ
-	-	(532)	-	(532)	השפעת המס בגין רכיבים של הרווח כולל אחר
-	-	-	107	107	סה"כ הפסד כולל אחר
-	-	(532)	(206)	(738)	סה"כ רווח (הפסד) כולל
-	-	(532)	18,182	17,650	סה"כ רווח (הפסד) כולל
41,766	52,869	24,036	130,215	248,886	<u>יתרה ליום 30 ביוני, 2019</u>
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)
-	-	-	9,197	9,197	רווח נקי
-	-	-	116	116	רווח כולל אחר: רווח אקטוארי בגין תוכניות להטבה מוגדרת התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ
-	-	395	-	395	השפעת המס בגין רכיבים של הרווח כולל אחר
-	-	-	(39)	(39)	סה"כ רווח כולל אחר
-	-	395	77	472	סה"כ רווח כולל
-	-	395	9,274	9,669	סה"כ רווח כולל
41,766	52,869	20,353	104,303	219,291	<u>יתרה ליום 30 ביוני, 2018</u>

סה"כ הון	יתרת עודפים	קרנות הון בלתי מבוקר אלפי ש"ח	פרמיה על מניות	הון המניות	
241,854	122,962	24,257	52,869	41,766	יתרה ליום 1 באפריל, 2019
7,519	7,519	-	-	-	רווח נקי
(404)	(404)	-	-	-	רווח (הפסד) כולל אחר: הפסד אקטוארי בגין תוכניות להטבה מוגדרת
(221)	-	(221)	-	-	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ
138	138	-	-	-	השפעת המס בגין רכיבים של הרווח כולל אחר
(487)	(266)	(221)	-	-	סה"כ הפסד כולל אחר
7,032	7,253	(221)	-	-	סה"כ רווח (הפסד) כולל
248,886	130,215	24,036	52,869	41,766	יתרה ליום 30 ביוני, 2019

סה"כ הון	יתרת עודפים	קרנות הון בלתי מבוקר אלפי ש"ח	פרמיה על מניות	הון המניות	
212,686	97,997	20,054	52,869	41,766	יתרה ליום 1 באפריל, 2018
6,267	6,267	-	-	-	רווח נקי
59	59	-	-	-	רווח כולל אחר: רווח אקטוארי בגין תוכניות להטבה מוגדרת
299	-	299	-	-	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ
(20)	(20)	-	-	-	השפעת המס בגין רכיבים של הרווח כולל אחר
338	39	299	-	-	סה"כ רווח כולל אחר
6,605	6,306	299	-	-	סה"כ רווח כולל
219,291	104,303	20,353	52,869	41,766	יתרה ליום 30 ביוני, 2018

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	
209,622	95,029	19,958	52,869	41,766	יתרה ליום 1 בינואר, 2018
(5,000)	(5,000)	-	-	-	דיבידנד
20,951	20,951	-	-	-	רווח נקי
					רווח כולל אחר:
5,115	-	5,115	-	-	הערכה מחדש בגין שערון רכוש קבוע
1,591	1,591	-	-	-	רווח אקטוארי בגין תוכניות להטבה מוגדרת
678	-	678	-	-	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ
(1,721)	(538)	(1,183)	-	-	השפעת המס בגין רכיבים של רווח כולל אחר
5,663	1,053	4,610	-	-	סה"כ רווח כולל אחר
26,614	22,004	4,610	-	-	סה"כ רווח כולל
231,236	112,033	24,568	52,869	41,766	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2018

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2018	2019	2018	2019	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
(10,902)	26,823	51,586	22,613	72,812	<u>תזרימי מזומנים שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת (נספח א')</u>
					<u>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</u>
(1,408)	(168)	(284)	(744)	(1,455)	השקעה ברכוש קבוע
(3,316)	(849)	(362)	(1,409)	(1,109)	השקעה בנכסים בלתי מוחשיים
92	-	-	22	80	תמורה ממימוש רכוש קבוע
(4,632)	(1,017)	(646)	(2,131)	(2,484)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
					<u>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</u>
(5,000)	-	-	-	-	דיבידנד ששולם לבעלי מניות החברה
(5,000)	-	-	-	-	מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים של פעילות חוץ
(7)	26	(27)	(18)	(58)	
(20,541)	25,832	50,913	20,464	70,270	<u>עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה</u>
40,433	35,065	39,249	40,433	19,892	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה
19,892	60,897	90,162	60,897	90,162	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2018	2019	2018	2019	
	בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח					
מבוקר	20,951	6,267	7,519	9,197	18,388
(3,726)	(3,806)	(7,084)	(4,364)	(17,619)	
(6,779)	(1,956)	(631)	(2,790)	486	
351	841	(1,168)	2,260	(1,671)	
3,218	(1,715)	1,791	(695)	181	
603	175	(306)	401	(61)	
2,840	712	690	1,381	1,441	
(28)	-	-	6	(52)	
(3,387)	-	(4,458)	-	(4,458)	
4,064	1,019	1,202	2,038	2,392	
2,619	653	695	1,281	1,389	
12,670	20,993	(9,959)	58,325	27,470	
(79,989)	(22,976)	(10,508)	(48,338)	(53,519)	
372	1,220	3,008	(5,795)	(2,537)	
10,820	3,210	4,589	4,750	10,718	
(3,686)	(724)	-	(3,706)	-	
(29,810)	5,850	49,274	11,850	77,440	
3,488	4,759	13,294	(19,415)	(17,109)	
(2,382)	(1,209)	(1,027)	(3,351)	1,872	
36,736	9,779	1,613	10,232	26,692	
(52,006)	16,825	41,015	4,070	53,055	
(2,632)	(633)	(660)	(1,361)	(1,350)	
22,983	4,262	3,706	11,530	11,511	
(3,068)	(518)	(135)	(1,911)	(10,487)	
1,570	-	-	27	1,526	
1,300	620	141	1,061	169	
20,153	3,731	3,052	9,346	1,369	
(10,902)	26,823	51,586	22,613	72,812	

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

הפסד (רווח) מממוש 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 (רכישות), נטו של השקעות פיננסיות

פרמיות לגבייה

חייבים ויתרות חובה

זכאים ויתרות זכות

סך ההתאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך התקופה עבור:

ריבית ששולמה

ריבית שהתקבלה

מסים ששולמו

מסים שהתקבלו

דיבידנד שהתקבל

מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת

(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 ברח' יד חרוצים 18, איזור תעשייה, נתניה.

ב. בסיס עריכת הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 30 ביוני, 2019 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן - דוחות כספיים ביניים מאוחדים). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2018 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים).

ג. בישיבת הדירקטוריון מיום 20 באוגוסט, 2019 הסמיך הדירקטוריון את הדירקטור ראובן שרוני לנהל את הישיבה, לחתום על הפרוטוקול, על הדוחות הכספיים הביניים ליום 30 ביוני, 2019 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 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 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. יישום לראשונה של תקני דיווח כספי חדשים

יישום לראשונה של IFRS 16 - חכירות

בחודש ינואר 2016 פורסם על ידי ה-IASB תקן דיווח כספי בינלאומי 16 - חכירות (להלן - "התקן"). התקן מחליף את תקן חשבונאות בינלאומי 17 (להלן - "התקן הישן"), את פרשנות מספר 4 של הוועדה לפרשנויות ואת פרשנות מספר 15 של הוועדה המתמדת לפרשנויות. בהתאם לתקן, חכירה מוגדרת כחווה, או חלק מחווה, אשר מעביר בתמורה לתשלום את זכות השימוש בנכס לתקופת זמן. התקן מיושם לראשונה בדוחות כספיים אלה. ליישומו לא קיימת השפעה על הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה.

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

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

לשישה חודשים שהסתיימו ביום:

30 ביוני, 2019	0.9	1.2	(4.9)
30 ביוני, 2018	0.9	0.9	5.3

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום:

30 ביוני, 2019	0.4	1.5	(1.8)
30 ביוני, 2018	1.0	1.2	3.9

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2018

0.8	1.2	8.1
-----	-----	-----

באור 3: - מגזרי פעילות

מגזרי הפעילות נקבעו בהתבסס על המידע הנבחן על ידי מקבל החלטות 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, לרבות דירות, הנדסי, נסיעות לחו"ל, בתי עסק ואחרים.

ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2019							
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							
297,016	-	297,016	12,442	61,520	124,871	98,183	פרמיות ברוטו
105,695	-	105,695	2,553	26,157	13,335	63,650	פרמיות ביטוח משנה
191,321	-	191,321	9,889	35,363	111,536	34,533	פרמיות בשייר
2,355	-	2,355	1,446	3,179	1,934	(4,204)	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
188,966	-	188,966	8,443	32,184	109,602	38,737	פרמיות שהורווחו בשייר
26,571	10,481	16,090	1,208	1,904	4,074	8,904	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
13,213	36	13,177	286	4,259	997	7,635	הכנסות מעמלות
228,750	10,517	218,233	9,937	38,347	114,673	55,276	סך כל ההכנסות
196,495	-	196,495	4,777	24,927	87,770	79,021	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו חלקם של מבטחי המשנה
65,410	-	65,410	1,342	13,283	10,847	39,938	בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
131,085	-	131,085	3,435	11,644	76,923	39,083	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
54,079	-	54,079	2,497	17,606	20,749	13,227	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
13,039	2,973	10,066	416	2,059	3,012	4,579	הוצאות הנהלה וכלליות
1,441	1,197	244	2	37	-	205	הוצאות מימון
199,644	4,170	195,474	6,350	31,346	100,684	57,094	סך כל ההוצאות
29,106	6,347	22,759	3,587	7,001	13,989	(1,818)	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
(845)	(543)	(302)	(13)	(62)	(92)	(135)	הפסד כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
28,261	5,804	22,457	3,574	6,939	13,897	(1,953)	סך כל הרווח (ההפסד) הכולל לפני מסים על ההכנסה
		999,506	53,000	103,490	176,300	666,716	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 30 ביוני, 2019 (בלתי מבוקר)
		608,888	39,999	36,180	158,374	374,335	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר ליום 30 ביוני, 2019 (בלתי מבוקר)

(* ענפי רכוש ואחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח דירות, נסיעות לחו"ל ובתי עסק אשר הפעילות בגינם מהווה 55% מסך הפרמיות בענפים אלו.

ענפי חבויות אחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח חבות מעבידים וכלי שייט אשר הפעילות בגינם מהווה 59% מסך הפרמיות בענפים אלו.

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2018							
ביטוח כללי							
לא מיוחס למגזרי פעילות	סה"כ	סה"כ	ענפי חבויות אחרים (*	ענפי רכוש ואחרים (*	רכב רכוש	רכב חובה	
בלתי מבוקר							
אלפי ש"ח							
333,481	-	333,481	11,015	60,678	166,782	95,006	פרמיות ברוטו
76,979	-	76,979	2,391	24,468	429	49,691	פרמיות ביטוח משנה
256,502	-	256,502	8,624	36,210	166,353	45,315	פרמיות בשייר
46,573	-	46,573	1,527	3,102	30,756	11,188	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
209,929	-	209,929	7,097	33,108	135,597	34,127	פרמיות שהורווחו בשייר
10,267	3,016	7,251	558	1,294	2,117	3,282	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
12,004	42	11,962	206	3,582	-	8,174	הכנסות מעמלות
232,200	3,058	229,142	7,861	37,984	137,714	45,583	סך כל ההכנסות
215,705	-	215,705	9,448	30,138	102,428	73,691	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
63,490	-	63,490	3,098	17,104	328	42,960	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
152,215	-	152,215	6,350	13,034	102,100	30,731	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
53,300	-	53,300	1,904	17,617	23,121	10,658	הוצאות הנהלה וכלליות
11,357	2,472	8,885	290	1,596	3,383	3,616	הוצאות מימון
1,381	1,154	227	1	24	-	202	סך כל ההוצאות
218,253	3,626	214,627	8,545	32,271	128,604	45,207	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
13,947	(568)	14,515	(684)	5,713	9,110	376	רווח כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
511	404	107	4	19	41	43	סך כל הרווח (ההפסד) הכולל לפני מסים על ההכנסה
14,458	(164)	14,622	(680)	5,732	9,151	419	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 30 ביוני, 2018 (בלתי מבוקר)
		1,017,691	54,355	85,719	214,498	663,119	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר ליום 30 ביוני, 2018 (בלתי מבוקר)
		712,243	41,933	31,674	214,195	424,441	

(* ענפי רכוש ואחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח דירות, נסיעות לחו"ל ובתי עסק אשר הפעילות בגינם מהווה 55% מסך הפרמיות בענפים אלו.

ענפי חבויות אחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח חבות מעבידים וכלי שייט אשר הפעילות בגינם מהווה 60% מסך הפרמיות בענפים אלו.

ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2019							
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					
111,609	-	111,609	6,402	29,521	45,366	30,320	פרמיות ברוטו
36,858	-	36,858	1,571	10,705	4,827	19,755	פרמיות ביטוח משנה
74,751	-	74,751	4,831	18,816	40,539	10,565	פרמיות בשייר
(18,458)	-	(18,458)	542	1,449	(11,141)	(9,308)	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
93,209	-	93,209	4,289	17,367	51,680	19,873	פרמיות שהורווחו בשייר
13,854	7,602	6,252	452	791	2,006	3,003	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
6,579	18	6,561	144	1,979	565	3,873	הכנסות מעמלות
113,642	7,620	106,022	4,885	20,137	54,251	26,749	סך כל ההכנסות
99,155	-	99,155	1,534	12,274	41,354	43,993	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
32,949	-	32,949	596	8,283	5,951	18,119	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
66,206	-	66,206	938	3,991	35,403	25,874	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
28,716	-	28,716	1,317	9,496	11,074	6,829	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
5,922	1,471	4,451	235	1,102	1,414	1,700	הוצאות הנהלה וכלליות
690	602	88	1	14	-	73	הוצאות מימון
101,534	2,073	99,461	2,491	14,603	47,891	34,476	סך כל ההוצאות
12,108	5,547	6,561	2,394	5,534	6,360	(7,727)	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
(625)	(239)	(386)	(16)	(76)	(116)	(178)	הפסד כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
11,483	5,308	6,175	2,378	5,458	6,244	(7,905)	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 58% מסך הפרמיות בענפים אלו.

ענפי חבויות אחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח חבות מעבידים וכלי שייט אשר הפעילות בגינם מהווה 66% מסך הפרמיות בענפים אלו.

ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 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							
144,243	-	144,243	5,776	29,759	69,328	39,380	פרמיות ברוטו
33,431	-	33,431	1,451	11,265	181	20,534	פרמיות ביטוח משנה
110,812	-	110,812	4,325	18,494	69,147	18,846	פרמיות בשייר
2,408	-	2,408	605	461	(597)	1,939	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
108,404	-	108,404	3,720	18,033	69,744	16,907	פרמיות שהורווחו בשייר
9,560	3,330	6,230	386	658	2,106	3,080	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
6,089	20	6,069	117	1,829	-	4,123	הכנסות מעמלות
124,053	3,350	120,703	4,223	20,520	71,850	24,110	סך כל ההכנסות תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
115,150	-	115,150	4,396	18,176	51,766	40,812	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
35,326	-	35,326	992	11,450	-	22,884	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
79,824	-	79,824	3,404	6,726	51,766	17,928	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
28,457	-	28,457	1,032	9,556	12,369	5,500	הוצאות הנהלה וכלליות
5,583	1,236	4,347	166	866	1,642	1,673	הוצאות מימון
712	583	129	1	15	-	113	סך כל ההוצאות
114,576	1,819	112,757	4,603	17,163	65,777	25,214	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
9,477	1,531	7,946	(380)	3,357	6,073	(1,104)	רווח כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
358	304	54	3	9	21	21	סך כל הרווח (ההפסד) הכולל לפני מסים על ההכנסה
9,835	1,835	8,000	(377)	3,366	6,094	(1,083)	

(* 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 64% מסך הפרמיות בענפים אלו.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2018							
ביטוח כללי							
סה"כ	לא מיוחס למגזרי פעילות	סה"כ	ענפי חבויות (אחרים*)	ענפי רכוש (ואחרים*)	רכב רכוש	רכב חובה	
מבוקר							
אלפי ש"ח							
570,691	-	570,691	20,622	118,889	270,326	160,854	פרמיות ברוטו
151,179	-	151,179	4,613	49,958	11,727	84,881	פרמיות ביטוח משנה
419,512	-	419,512	16,009	68,931	258,599	75,973	פרמיות בשייר
(4,491)	-	(4,491)	1,166	189	(12,643)	6,797	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
424,003	-	424,003	14,843	68,742	271,242	69,176	פרמיות שהורווחו בשייר
18,755	11,620	7,135	787	1,856	1,667	2,825	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
25,015	82	24,933	501	7,974	320	16,138	הכנסות מעמלות
467,773	11,702	456,071	16,131	78,572	273,229	88,139	סך כל ההכנסות
427,118	-	427,118	12,593	66,879	195,520	152,126	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
129,477	-	129,477	3,600	42,364	3,506	80,007	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשיווק
297,641	-	297,641	8,993	24,515	192,014	72,119	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
111,887	-	111,887	4,432	37,791	47,434	22,230	הוצאות הנהלה וכלליות
23,634	5,203	18,431	657	3,788	6,839	7,147	הוצאות מימון
2,840	2,347	493	2	60	-	431	סך כל ההוצאות
436,002	7,550	428,452	14,084	66,154	246,287	101,927	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
31,771	4,152	27,619	2,047	12,418	26,942	(13,788)	רווח כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
7,384	5,923	1,461	53	304	550	554	סך כל הרווח (הפסד) הכולל לפני מסים על ההכנסה
39,155	10,075	29,080	2,100	12,722	27,492	(13,234)	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 31 בדצמבר, 2018
		972,036	51,940	94,125	174,048	651,923	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר ליום 31 בדצמבר, 2018
		634,937	39,775	30,839	164,071	400,252	

(* 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 חבות מעבידים וכלי שייט, אשר הפעילות בגינם מהווה 55% מסך הפרמיות בענפים אלו.

באור 4 - מכשירים פיננסיים

א. השקעות פיננסיות אחרות

1. נכסי חוב שאינם סחירים

ההרכב:

ליום 30 ביוני, 2019	
שווי הוגן	הערך בספרים
	בלתי מבוקר
	אלפי ש"ח
175,830	170,783

סך הכל נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה

ליום 30 ביוני, 2018	
שווי הוגן	הערך בספרים
	בלתי מבוקר
	אלפי ש"ח
122,986	118,446

סך הכל נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה

ליום 31 בדצמבר, 2018	
שווי הוגן	הערך בספרים
	מבוקר
	אלפי ש"ח
176,148	172,479

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 30 ביוני, 2019				
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
514,048	-	-	514,048	נכסי חוב סחירים
18,966	-	-	18,966	מניות
48,870	41,059	-	7,811	אחרות
<u>581,884</u>	<u>41,059</u>	<u>-</u>	<u>540,825</u>	סה"כ
175,830	-	175,830	-	נכסי חוב שאינם סחירים אשר ניתן גילוי של שוויים ההוגן (1'א4 לעיל)

ליום 30 ביוני, 2018				
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
529,280	-	-	529,280	נכסי חוב סחירים
46,755	-	-	46,755	מניות
83,004	34,371	-	48,633	אחרות
<u>659,039</u>	<u>34,371</u>	<u>-</u>	<u>624,668</u>	סה"כ
122,986	-	122,986	-	נכסי חוב שאינם סחירים אשר ניתן גילוי של שוויים ההוגן (1'א4 לעיל)

ליום 31 בדצמבר, 2018				
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
מבוקר				
אלפי ש"ח				
576,334	-	-	576,334	נכסי חוב סחירים
6,993	-	-	6,993	מניות
60,993	37,730	288	22,975	אחרות
<u>644,320</u>	<u>37,730</u>	<u>288</u>	<u>606,302</u>	סה"כ
176,148	-	176,148	-	נכסי חוב שאינם סחירים אשר ניתן גילוי של שוויים ההוגן (1'א4 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 2018	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2018	2019	2018	2019	
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח				
23,047	30,373	39,306	23,047	37,730	יתרה לתחילת תקופה
-	-	(32)	-	(32)	העברה להתחייבות פיננסית
(1,192)	210	545	(75)	1,791	סך הרווחים (הפסדים) שהוכרו ברווח והפסד (*)
15,875	3,788	1,240	11,399	1,570	רכישות
<u>37,730</u>	<u>34,371</u>	<u>41,059</u>	<u>34,371</u>	<u>41,059</u>	יתרה לסוף תקופה
					(*) מתוכם:
					סך הרווחים (הפסדים) לתקופה שנכללו ברווח והפסד בגין נכסים פיננסיים המוחזקים ליום 30 ביוני
<u>(1,192)</u>	<u>210</u>	<u>545</u>	<u>(75)</u>	<u>1,791</u>	

ב. התחייבויות פיננסיות

שווי הוגן לעומת הערך בספרים

ליום 30 ביוני, 2019	
שווי הוגן	ערך בספרים
	בלתי מבוקר
	אלפי ש"ח
56,074	50,238
2,426	2,426
<u>58,500</u>	<u>52,664</u>

התחייבויות פיננסיות המוצגות בעלות מופחתת

כתבי התחייבויות נדחים (*)

התחייבויות פיננסיות המוצגות בשווי הוגן דרך רווח והפסד

חוזה עתידי להחלפת ריבית (**)

סך התחייבויות פיננסיות

באור 4 - : מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. התחייבויות פיננסיות

ליום 30 ביוני, 2018	
שווי הוגן	ערך בספרים
	בלתי מבוקר
	אלפי ש"ח
55,744	50,231

התחייבויות פיננסיות המוצגות בעלות מופחתת

כתבי התחייבויות נדחים (*)

ליום 31 בדצמבר, 2018	
שווי הוגן	ערך בספרים
	מבוקר
	אלפי ש"ח
54,989	50,244

התחייבויות פיננסיות המוצגות בעלות מופחתת

כתבי התחייבויות נדחים (*)

(*) מסווג לרמה 2.

(**) מסווג לרמה 3.

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, 2018 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך.

1. מדיניות החברה היא להחזיק בסיס הון איתן, במטרה להבטחת כושר הפרעון שלה ויכולתה לעמוד בהתחייבויותיה למבוטחים, לשמר את יכולת החברה להמשיך את פעילותה העסקית וכדי שתוכל להניב תשואה לבעלי מניותיה. החברה כפופה לדרישות הון הנקבעות על ידי הממונה.

בחודש ינואר 2018 קבע דירקטוריון החברה, כי עודף ההון של החברה לאחר חלוקת דיבידנד יהיה בהתאם לדרישות ההון של הממונה כאמור בסעיף 4 להלן.

באור 5: - הון ודרישות הון (המשך)

2. משטר ההון החל על החברה

החל משנת 2017, על נתוני 31 בדצמבר, 2016, חל על החברה משטר כושר פירעון כלכלי מבוסס Solvency II וזאת בנוסף למשטר ההון הקודם. בתחילת חודש יולי 2019 קיבלה החברה אישור מהממונה בנוגע לביקורת על דוח יחס כושר פירעון כלכלי ליום 31 בדצמבר, 2018 ובהתאם החל מיום 1 ביולי, 2019 החברה נדרשת לעמוד בהוראות משטר כושר פירעון כלכלי מבוסס Solvency II בלבד.

3. משטר כושר פירעון כלכלי מבוסס Solvency II

בחודש יוני 2017 פורסמו הוראות ליישום משטר כושר פירעון כלכלי של חברות ביטוח מבוסס Solvency II (להלן - "חוזר סולבנסי") שנועדו 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 הראשון, תוך התאמה לשוק המקומי והוא מיושם בישראל החל מיום 30 ביוני, 2017 על נתוני 31 בדצמבר, 2016.

יחס כושר פירעון מבוסס סיכון

יחס כושר פירעון מבוסס סיכון מחושב כיחס שבין ההון העצמי הכלכלי של חברת הביטוח לבין ההון הנדרש לכושר פירעון.

ההון העצמי הכלכלי נקבע כסיכום ההון העולה מהמאזן הכלכלי (ראה להלן) ומכשירי חוב הכוללים מנגנונים לספיגת הפסדים (הון רובד 1 נוסף, מכשיר הון רובד 2, הון משני נחות, הון משני מורכב והון שלישוני).

סעיפי המאזן הכלכלי מחושבים לפי שווי כלכלי, כאשר ההתחייבויות הביטוחיות מחושבות על בסיס הערכה מיטבית של מכלול התזרימים העתידיים הצפויים מהעסקים הקיימים, ללא מרווחי שמרנות, ובתוספת מרווח סיכון (Risk Margin).

ההון הנדרש לכושר פירעון (SCR) נועד לאמוד את החשיפה של ההון העצמי הכלכלי לסדרת תרחישים שנקבעה בחוזר הסולבנסי המשקפים סיכונים ביטוחיים, סיכוני שוק ואשראי וכן סיכונים תיפעוליים.

חוזר סולבנסי כולל, בין היתר, הוראות מעבר בקשר לדרישות ההון כדלהלן:

1. 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.

2. דרישת הון מוקטנת על סוגים מסוימים של השקעות המוחזקות ע"י 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.

החוזר כולל מגבלות על הרכב הון עצמי לעניין SCR, כך ששיעור הרכיבים הכלולים בהון רובד 2 לא יעלה על 40% מה-SCR (בתקופת הפריסה - 50% מההון הנדרש לכושר פירעון בתקופת הפריסה).

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

הוראות גילוי ודיווח בקשר לדוח יחס כושר פירעון כלכלי לשנת 2017 ואילך

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 והבהרות בקשר לחוזר זה. החוזר על הבהרותיו יכונה להלן "חוזר הגילוי".

בחוזר הגילוי נקבע, בין היתר, כי דוח יחס כושר פירעון כלכלי יפורסם באתר האינטרנט של החברה בגין נתוני 31 בדצמבר, 2018 עד ליום 15 ביולי, 2019 ובגין נתוני 30 ביוני, 2019 יפורסם עד ליום 31 בדצמבר, 2019. מכאן ואילך יכלול 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, 2018, לחברה עודף הון גם ללא התחשבות בהוראות המעבר.

החישוב שערכה החברה כאמור, נבדק, על ידי רואי החשבון המבקרים של החברה, בהתאם לתקן הבטחת מהימנות בינלאומי ISAE 3400 - בדיקה של מידע כספי עתידי. תקן זה רלוונטי לביקורת חישובי הסולבנסי ואיננו מהווה חלק מתקני הביקורת החלים על דוחות כספיים. יודגש כי התחזיות וההנחות, שהיוו בסיס להכנת דוח יחס כושר פירעון כלכלי, מבוססות, 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.

החישוב מתבסס לעיתים על הנחות לגבי אירועים עתידיים ופעולות ההנהלה שלא בהכרח יתממשו או שיתממשו באופן שונה מההנחות אשר שימשו בסיס לחישוב. כמו כן, התוצאות בפועל עלולות להיות שונות באופן מהותי מהחישוב, מאחר והתרחישים המשולבים של אירועים עשויים להתממש באופן שונה מהותית מההנחות בחישוב.

בדוח המיוחד של רואה החשבון המבקר מופנית תשומת הלב לאמור בדוח יחס כושר פירעון בדבר אי הודאות הנגזרת משינויים רגולטורים וחיפה לתלויות שלא ניתן להעריך את השפעתה על יחס כושר הפירעון.

לפרוט נוסף ראה סעיף 5 בדוח הדירקטוריון וכן דוח יחס כושר פירעון כלכלי שפורסם באתר האינטרנט של החברה בחודש יולי 2019.

4. 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.

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.

א. בקשות לאישור תובענות כייצוגיות

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

לגבי התביעות המפורטות בסעיפים 1 ו-3 בטבלה להלן, להערכת הנהלת החברה, בהסתמך על חוות דעת יועציה המשפטיים, סיכויי בקשות האישור להתקבל הינם צפויים, עם זאת המשמעות הכספית של קבלת הבקשות אינה צפויה להיות מהותית מבחינת החברה.

בתביעה המפורטת בסעיף 2 בטבלה להלן, קיבל בית המשפט בקשת הסתלקות שהגישו המבקשים ונתן פסק דין לפיו נמחקה בקשת האישור ונדחו התביעות האישיות של המבקשים.

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 התביעה המפורטת בסעיף 5 בטבלה להלן, להערכת החברה, בהסתמך על חוות דעת יועציה המשפטיים, היא לא תידרש לשלם סכומים משמעותיים כתוצאה מההליך.

לגבי התביעה המפורטת בסעיף 6 בטבלה להלן, להערכת החברה, בהסתמך על חוות דעת יועציה המשפטיים, סיכויי הבקשה והתביעה להתקבל נמוכים מ- 50%.

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 למבוטח; ולחילופין, בגין התקופה שתחילתה 30 יום מיום מסירת תביעת הביטוח לחברות ועד למועד תשלום תגמולי הביטוח בפועל למבוטח.	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.	בחודש נובמבר, 2016 הגישה החברה תגובה לבקשה לאישור תובענה ייצוגית. בדיון שהתקיים בבית המשפט בחודש יוני, 2017 הסכימו הצדדים, בהמלצת בית המשפט, לוותר על שלב החקירות בבקשת האישור ולהגיש סיכומים בכתב. בהתאם, הגישו הצדדים סיכומים מטעמם. ההליך ממתין להכרעת בית המשפט בבקשה לאישור התובענה הייצוגית.	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 פרמיית הביטוח, מבלי שחברת הביטוח הפחיתה את דמי הביטוח (הפרמיה) בהתאם, בשבע השנים האחרונות.	בחודש דצמבר, 2016 הגישו המבקשים 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. בחודש ינואר, 2017 הגישו המבקשים בקשת אישור מתוקנת והחברה הגישה תגובה. בדיון שהתקיים ביום 6 במרס, 2019 הבהיר בית המשפט כי ככל הנראה ידחה את בקשת האישור, והמליץ למבקשים להודיע על כך שאינם עומדים על בקשת האישור. ביום 26 במרס, 2019 הודיעו המבקשים כי הם חוזרים בהם מבקשת האישור. ביום 30 באפריל, 2019 נתן בית המשפט פסק דין המאשר את בקשת ההסתלקות של המבקשים, מחק את בקשת האישור ודחה את תביעותיהם האישיות של המבקשים וחייב את המבקשים בהוצאות של כל חברות הביטוח.	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 בחודש יוני 2017. התקיימו מספר דיוני קדם משפט. בקדם משפט שהתקיים בחודש ספטמבר 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. נקבעו מועדי הוכחות בחודשים דצמבר, 2019 וינואר, 2020.</p>	43.3 מיליון ש"ח
4.	4/17 מחוזי-מרכז	מבוטח בביטוח רכב נגד החברה וחברות ביטוח נוספות	<p>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, בין היתר על בסיס עשיית עושר שלא כדין, הפרת חובה חקוקה, והפרת חוזה.</p>	<p>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.</p>	<p>הצדדים מנהלים משא ומתן בניסיון לגבש הסכם פשרה. במסגרת ההסכמות מונה ר"ח מטעם התובע, הבוחן את היקפי החשיפה עליהם הצהירה החברה. לאור המ"מ, נדחה מועד הדיון מקדמי בבקשת האישור ליום 3 באוקטובר, 2019.</p>	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 הפירעון 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 והמבקשים הגישו תשובה לתשובות החברות. בדיון שהתקיים ביום 19 בפברואר, 2019 הסכימו הצדדים, לאור הצעה של בית המשפט, לפנות להליך גישור. ביום 26 ביוני, 2019 התקיימה ישיבת גישור ראשונה. ישיבת גישור נוספת נקבעה ליום 18 בספטמבר, 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.	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; מתעשרות שלא על יסוד זכות שבדין על חשבון המבוטחים; מפרות חובות שיפוי המוטלות עליהן על פי חוזי הביטוח ועל פי עקרון השיפוי בדיני הנזיקין.	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. התקיימו מספר דיוני קדם משפט. נקבעו ישיבות לשמיעת הוכחות בחודשים נובמבר ודצמבר, 2019.	4.1 מיליון ש"ח לשנה

באור 6: - התחייבויות תלויות (המשך)

א. בקשות לאישור תובענות כייצוגיות (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		

בקשות לאישור תובענות כייצוגיות

צוין סכום המתייחס לחברה
לא צוין סכום התביעה הכולל

3	60.9
2	-

ב. ריבית היוון קצבאות ביטוח לאומי

בהמשך לאמור בבאור 27(ג) לדוחות הכספיים לשנת 2018, בדבר וועדה בין משרדית לבחינת ריבית ההיוון של הפיצויים בשל נזק לגוף בנזיקין (להלן - "הוועדה") יצוין כי בחודש יוני הגישה הוועדה את המלצותיה הסופיות בנושא לבית המשפט העליון. ההמלצות כוללות קביעת שיעור ריבית היוון אחיד בשיעור 3% ומנגנון עדכון של שיעור ריבית ההיוון בעתיד.

בחודש אוגוסט 2019 ניתן על ידי בית המשפט העליון פסק דין בנושא בו נקבע כי שיעור ההיוון לפיצויים בשל נזקי גוף בנזיקין ימשיך לעמוד על 3% תוך אימוץ מנגנון העדכון עליו המליצה הוועדה וזאת עד להסדרת הנושא בחקיקה. במסגרת פסק הדין הסכימו המבטחים כי שיעור ההיוון לצורך חישוב סכום ניכוי תגמולי המוסד לביטוח לאומי מאת המבוטחים יעמוד אף הוא על 3% וזאת בתקופת הביניים, עד לתיקון תקנות הביטוח הלאומי (היוון), תשל"ח - 1978 (להלן - "תקנות ההיוון"). לעומת זאת, עד לתיקון תקנות ההיוון יעמוד שיעור ההיוון לצורך תשלום תביעות שיבוב למוסד לביטוח לאומי, על ידי המבטחים, על השיעורים שנקבעו בתקנות ההיוון כמפורט בבאור 27(ג) לדוחות הכספיים לשנת 2018.

בהתאם לכך ביצעה החברה אומדן של השפעת פסק הדין האמור והקטינה את ההפרשות בענף רכב חובה בסך של כ- 15.0 מיליון ש"ח. יתרת ההפרשה עומדת על סך של כ- 5.4 מיליון ש"ח וזאת עקב תביעות שיבוב של המוסד לביטוח לאומי כנגד החברה. ככל שיתוקנו תקנות ההיוון ייתכן עדכון של ההפרשה.

בתאריך 14 לאוגוסט, 2019 הוגשה בקשה על ידי התובע להארכת המועד להגשת עתירה לדיון נוסף בסוגיה.

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 ביוני, 2019 ולתקופות של שישה 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 היישות". 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 שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחויבים 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 15-1-2015.

פסקת הדגש העניין (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 וחיסכון

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 ביוני		
	2018	2019	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
6,458	5,889	6,178	נכסים בלתי מוחשיים
36,901	43,068	39,438	הוצאות רכישה נדחות
37,647	33,928	36,679	רכוש קבוע
948	919	951	השקעות בחברות בנות
78,255	74,246	81,441	נדל"ן להשקעה
337,099	305,448	390,618	נכסי ביטוח משנה
29	1,679	9	נכסי מסים שוטפים
12,609	12,978	11,486	חייבים ויתרות חובה
91,155	114,058	108,264	פרמיות לגבייה
			השקעות פיננסיות:
640,407	601,352	574,261	נכסי חוב סחירים
172,479	118,446	170,783	נכסי חוב שאינם סחירים
6,993	46,755	18,966	מניות
60,993	83,004	48,870	אחרות
880,872	849,557	812,880	סה"כ השקעות פיננסיות
19,667	60,679	89,938	מזומנים ושווי מזומנים
<u>1,501,640</u>	<u>1,502,449</u>	<u>1,577,882</u>	סך כל הנכסים

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

דוחות ביניים על המצב הכספי (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2018	ליום 30 ביוני		
	2018	2019	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
			הון:
41,766	41,766	41,766	הון מניות
52,869	52,869	52,869	פרמיה על מניות
24,568	20,353	24,036	קרנות הון
112,033	104,303	130,215	יתרת רווח
231,236	219,291	248,886	סך כל ההון
			התחייבויות:
972,036	1,017,691	999,506	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה
10,037	9,933	15,512	התחייבויות בגין מסים נדחים
11,611	12,884	11,863	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
7,408	-	3,618	התחייבות בגין מסים שוטפים
219,068	192,419	245,833	זכאים ויתרות זכות
50,244	50,231	52,664	התחייבויות פיננסיות
1,270,404	1,283,158	1,328,996	סך כל ההתחייבויות
1,501,640	1,502,449	1,577,882	סך כל ההון וההתחייבויות

20 באוגוסט, 2019
 תאריך אישור הדוחות הכספיים

רונן שקד
 סמנכ"ל כספים

שלומי נחום
 מנכ"ל

ראובן שרוני
 דירקטור, יו"ר הדירקטוריון
 לישיבה זאת

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	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2018	2019	2018	2019	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
575,148	144,781	134,910	281,637	271,745	פרמיות שהורווחו ברוטו
151,145	36,377	41,701	71,708	82,779	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
424,003	108,404	93,209	209,929	188,966	פרמיות שהורווחו בשייר
18,689	9,553	13,847	10,253	26,555	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
24,933	6,069	6,561	11,962	13,177	הכנסות מעמלות
467,625	124,026	113,617	232,144	228,698	סך כל ההכנסות
427,118	115,150	99,155	215,705	196,495	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
129,477	35,326	32,949	63,490	65,410	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
297,641	79,824	66,206	152,215	131,085	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
111,887	28,457	28,716	53,300	54,079	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
23,535	5,558	5,900	11,307	12,988	הוצאות הנהלה וכלליות
2,840	712	690	1,381	1,441	הוצאות מימון
435,903	114,551	101,512	218,203	199,593	סך כל ההוצאות
48	2	3	6	1	חלק ברווחי חברות הנמדדות לפי שיטת השווי המאזני
31,770	9,477	12,108	13,947	29,106	רווח לפני מסים על ההכנסה
10,819	3,210	4,589	4,750	10,718	מסים על ההכנסה
20,951	6,267	7,519	9,197	18,388	רווח נקי
5,115	-	-	-	-	רווח (הפסד) כולל אחר:
1,591	59	(404)	116	(313)	הערכה מחדש בגין שערך רכוש קבוע
678	299	(221)	395	(532)	רווח (הפסד) אקטוארי בגין תוכניות להטבה מוגדרת
(1,721)	(20)	138	(39)	107	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ
5,663	338	(487)	472	(738)	השפעת המס בגין רכיבים של רווח (הפסד) כולל אחר
26,614	6,605	7,032	9,669	17,650	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 ב**באור 3** לעיל.

פרוט השקעות פיננסיות

ליום 30 ביוני, 2019				
סה"כ	הלוואות וחייבים	מוחזקים לפדיון	נמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
574,261	-	60,213	514,048	נכסי חוב סחירים
170,783	170,783	-	-	נכסי חוב שאינם סחירים
18,966	-	-	18,966	מניות
48,870	-	-	48,870	אחרות
<u>812,880</u>	<u>170,783</u>	<u>60,213</u>	<u>581,884</u>	סה"כ
ליום 30 ביוני, 2018				
סה"כ	הלוואות וחייבים	מוחזקים לפדיון	נמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
601,352	-	72,072	529,280	נכסי חוב סחירים
118,446	118,446	-	-	נכסי חוב שאינם סחירים
46,755	-	-	46,755	מניות
83,004	-	-	83,004	אחרות
<u>849,557</u>	<u>118,446</u>	<u>72,072</u>	<u>659,039</u>	סה"כ
ליום 31 בדצמבר, 2018				
סה"כ	הלוואות וחייבים	מוחזקים לפדיון	נמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד	
מבוקר				
אלפי ש"ח				
640,407	-	64,073	576,334	נכסי חוב סחירים
172,479	172,479	-	-	נכסי חוב שאינם סחירים
6,993	-	-	6,993	מניות
60,993	-	-	60,993	אחרות
<u>880,872</u>	<u>172,479</u>	<u>64,073</u>	<u>644,320</u>	סה"כ

פירוט השקעות פיננסיות (המשך)

א.1. נכסי חוב סחירים

ההרכב:

ליום 31 בדצמבר 2018	ליום 30 ביוני	
	2018	2019
מבוקר	בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח		

אגרות חוב ממשלתיות

מוצגות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד:

שיועדו בעת ההכרה לראשונה

436,035	337,287	378,318
---------	---------	---------

נכסי חוב אחרים

שאינם ניתנים להמרה

מוצגות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד:

שיועדו בעת ההכרה לראשונה

מוחזקים לפדיון (*)

140,299	191,993	135,730
---------	---------	---------

64,073	72,072	60,213
--------	--------	--------

204,372	264,065	195,943
---------	---------	---------

640,407	601,352	574,261
---------	---------	---------

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

65,850	76,525	64,150
--------	--------	--------

א.2. נכסי חוב שאינם סחירים

ההרכב:

ליום 30 ביוני, 2019	
שווי הוגן	הערך בדוחות הכספיים
בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	
80,792	75,779
54,641	54,607
40,397	40,397
175,830	170,783

אגרות חוב

פקדונות בבנקים

הלוואות

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

פירוט השקעות פיננסיות (המשך)

א.2. נכסי חוב שאינם סחירים (המשך)

ליום 30 ביוני, 2018		
שווי הוגן	הערך בדוחות הכספיים	
בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח		
83,016	78,476	אגרות חוב
39,970	39,970	הלוואות
<u>122,986</u>	<u>118,446</u>	סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

ליום 31 בדצמבר, 2018		
שווי הוגן	הערך בדוחות הכספיים	
מבוקר		
אלפי ש"ח		
80,931	77,176	אגרות חוב
48,871	48,957	פקדונות בבנקים
46,346	46,346	הלוואות
<u>176,148</u>	<u>172,479</u>	סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

א.3. מניות

31 בדצמבר 2018	ליום 30 ביוני		
	2018	2019	
מבוקר			
אלפי ש"ח			
6,993	46,755	18,966	מניות סחירות

א.4. השקעות פיננסיות אחרות

31 בדצמבר 2018	ליום 30 ביוני		
	2018	2019	
מבוקר			
אלפי ש"ח			
22,975	48,633	7,811	השקעות פיננסיות סחירות
38,018	34,371	41,059	השקעות פיננסיות שאינן סחירות
<u>60,993</u>	<u>83,004</u>	<u>48,870</u>	סך הכל השקעות פיננסיות אחרות

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