

דוחות כספיים ביניים מאוחדים

ליום 30 בספטמבר, 2019

בלתי מבוקרים

שירביט חברה לביטוח בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 בספטמבר, 2019

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

עמוד

- א. דוח הדירקטוריון על מצב ענייני המבטח 1-12
- ב. דוחות כספיים ביניים מאוחדים בלתי מבוקרים 2-37

שירביט חברה לביטוח בע"מדוח הדירקטוריון על מצב ענייני המבטחתוכן העניינים

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

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

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

דוח הדירקטוריון ליום 30 בספטמבר, 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

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. פסיקת בית המשפט העליון ביחס לריבית ההיוון של הפיצויים בשל נזקי גוף בנזיקין 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 שחררה 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.

ה. ביום 21 באוגוסט, 2019 סיווגה ועדת הביקורת של החברה ואישרה כעסקה חריגה, התקשרות בין בעל השליטה, מר יגאל רבנוף, לבין חברת הבת וי.אר.סי אחזקות בע"מ (להלן - וי.אר.סי). לפי העסקה ירכוש בעל השליטה מוי.אר.סי זכויות חכירה לדורות בנכס מקרקעין בתל אביב. ביום 26 בספטמבר, 2019 אישר דירקטוריון החברה את העסקה. נכון למועד הדיווח העסקה טרם יצאה לפועל.

ז. ביום 21 באוגוסט, 2019, וביום 26 בספטמבר, 2019 אישרו ועדת הביקורת והדירקטוריון, בהתאמה, בהתאם להוראות מדיניות התגמול של החברה, את חידוש פוליסת אחריות דירקטורים ונושאי משרה לתקופה של שנה. ביום 19 בנובמבר, 2019 אישרה האסיפה הכללית את חידוש הפוליסה.

1. תיאור החברה (המשך)

1.4 התפתחויות מאז הדוח השנתי אחרון (המשך)

1. ביום 26 בספטמבר, 2019 מינה דירקטוריון החברה ועדה לאיתור מועמדים לכהונה כדירקטורים בלתי תלויים (להלן - הוועדה). בראש הוועדה עומד הדירקטור החיצוני, מר רן אפרתי וכן מונו כחברי ועדה ד"ר חן לבון, דירקטור חיצוני ומר דני כרוסט, דירקטור.

1.5 הליכים משפטיים

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

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:

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.

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. החברה נערכת בהתאם.

ה. ביום 21 במאי, 2019 פורסמה טיטות 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.

1. תיאור החברה (המשך)

1.6 מגבלות ופיקוח על עסקי התאגיד (המשך)

1. 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.
2. 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.
3. ביום 7 ביולי, 2019 פורסמו טיוטות חוזרים מס' 2018-147 "תיקון הוראות החוזר המאוחד - שער 6 חלק 3 פרקים 2, 3 ו-4 - ביטוח תאונות אישיות" ומס' 2018-148 "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.
4. 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.
5. ביום 11 ביולי, 2019 פורסם חוזר גופים מוסדיים 2019-9-6. 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.
6. ביום 16 ביולי, 2019 פורסם חוזר גופים מוסדיים 2019-9-7 "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 פרסומו.
7. ביום 5 בספטמבר, 2019 פורסמה טיוטה 2019-18 בנושא "צירוף לביטוח - תיקון - טיוטה". בין היתר מוצע בטיטה כי במסגרת הליך חידוש פוליסת ביטוח דירה, תבוצע, אחת לשלוש שנים, שאילתא לאיתור מוצרי ביטוח באתר "הר הביטוח" שהקימה רשות שוק, ההון ביטוח וחסכון.
8. ביום 10 בספטמבר, 2019 פורסם מכתב הממונה שה. 2019-8303 בעניין "דיווח ופרסום תוצאות יחס כושר פירעון כלכלי ליום 30 ביוני 2019". במכתב מפורטות הנחיות על מנת להקל על היערכותן הנאותה של חברות הביטוח לדיווח של תוצאות חישוב יחס כושר פירעון.
9. ביום 6 בנובמבר, 2019 פורסם הממונה, להתייחסות חברות הביטוח, נייר התייעצות בנושא יישום הוראות מעבר תחת משטר כושר פירעון כלכלי. באותו מועד פורסמה טיוטת חוזר 2019-26 שעניינה "סקר הערכה כמותי לבחינת התאמות כושר פירעון כלכלי של חברת ביטוח". לפי הטיוטה על חברות הביטוח לבצע סקר הערכה כמותית של רכיבים המפורטים בחוזר בבחינת התאמות על יחס כושר הפירעון ולדווח לממונה עד ליום 7 בפברואר, 2020. ניתן להתייחס לפרסומים עד ליום 12 בדצמבר, 2019.

2.

תיאור הסביבה העסקיתהתפתחות המשק ושוק ההון**צמיחה**

הצמיחה במשק ברבעון השלישי הסתכמה ב-4.1% בחישוב שנתי לעומת צפי של 2.8%. מדובר בעליה לעומת הרבעון השני שבו המשק צמח בשיעור שנתי של 0.6% בלבד.

תחזית חטיבת המחקר של בנק ישראל ביחס לצמיחה לכל שנת 2019 הופחתה ל-3.1%, לעומת התחזית הקודמת שעמדה על 3.2%. תחזית הצמיחה לשנת 2020 עומדת על 3.0% לעומת תחזית קודמת של 3.5%.

האינפלציה בישראל

ברבעון השלישי של שנת 2019 ירדה האינפלציה (לפי מדד ידוע) בשיעור של כ-0.7%, לעומת עליה של 0.2% ברבעון המקביל אשתקד. לפי תחזיות בנק ישראל, האינפלציה בסוף 2019 צפויה להסתכם ב-0.6% לעומת תחזית קודמת של 1.6% ובסוף שנת 2020 ב-1.2% לעומת צפי קודם של 1.6%.

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

שוקי האג"ח והמניות**שוקי האג"ח**

ברבעון השלישי של שנת 2019 נרשמה 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-1.1%. מדד תל בונד 60 עלה בכ-1.5%. מדד התל בונד השקלי עלה בכ-1.8%. כמו כן בשאר מדדי התל בונד השקליים נרשמו עליות שערים בשיעורים דומים.

הריבית צפויה לרדת בשנה הקרובה וזאת לאור מגמת ירידת הריבית שהחלה בארה"ב, ירידה באינפלציה וההאטה בצמיחה במשק הישראלי.

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 2019 התאפיין במגמה חיובית. מדד ת"א 35 עלה בכ-1.1%, מדד ת"א 90 עלה בכ-9.2%, מדד ת"א בנקים עלה בכ-2.8% ומדד התקשורת עלה בכ-9.4%.

בשוק האמריקאי נרשמה מגמה מעורבת במהלך הרבעון השלישי של שנת 2019. מדד הדאו-ג'ונס עלה בכ-1.2%, מדד ה-S&P עלה בכ-1.2%, ומדד הנסד"ק ירד בכ-0.1%.

2. תיאור הסביבה העסקית (המשך)

להלן תשואות המדדים השונים בבורסה לניירות ערך בתל-אביב:

שינוי במדדי האג"ח					שם המדד	שינוי במדדי המניות					שם המדד
1-12/18	7-9/18	7-9/19	1-9/18	1-9/19		1-12/18	7-9/18	7-9/19	1-9/18	1-9/19	
%						%					
(1.4)	0.4	3.5	0.3	9.3	ממשלתי צמוד	(3.0)	8.3	1.1	8.8	10.4	ת"א-35
(1.2)	0.1	4.1	(0.8)	8.6	ממשלתי שקלי	(3.0)	9.9	9.2	6.5	28.8	ת"א-90
(1.5)	0.8	2.6	0.2	7.7	אג"ח כללי	(2.3)	9.0	3.2	8.8	15.0	ת"א-125
(0.8)	1.1	1.5	1.4	7.5	תל בונד 60	4.8	8.6	2.8	12.0	20.5	ת"א-בנקים 5
(1.8)	1.4	1.4	0.9	7.1	אג"ח קונצרני	(13.4)	12.9	9.4	(6.4)	12.2	ת"א-תקשורת וטכנולוגיות מידע

שערי חליפין

מתחילת השנה נחלש שער הדולר מול השקל בכ- 7.1% וברבעון השלישי נחלש הדולר מול השקל בכ- 2.4%. שער היציג של השקל מול האירו בתקופת הדוח התחזק בכ- 11.4% וברבעון השלישי התחזק השקל מול האירו בכ- 6.3%. 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 התאגיד3.1 המצב הכספי של החברה

3.1.1 להלן נתונים עיקריים מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים:

31 בדצמבר 2018	שיעור השינוי %	30 בספטמבר 2018	30 בספטמבר 2019
אלפי ש"ח	%	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
1,501,643	1.8	1,524,303	1,551,040
880,872	(3.1)	843,204	817,432
231,236	8.9	231,111	251,672
41,766	-	41,766	41,766
112,033	14.7	116,175	133,270
972,036	(3.4)	1,016,962	982,552
50,244	2.8	50,231	51,643

נתונים מאזניים

סה"כ מאזן	1,551,040
סה"כ השקעות פיננסיות	817,432
סה"כ הון	251,672
הון מניות	41,766
יתרת רווח (עודפים)	133,270
התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה	982,552
התחייבויות פיננסיות	51,643

3.1.2 הון:

ההון גדל מכ- 231.2 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר, 2018 לכ- 251.7 מיליון ש"ח ביום 30 בספטמבר, 2019. גידול של כ- 20.5 מיליון ש"ח אשר נובע בעיקר מרווח בתקופת הדוח.

3.1.3 התחייבויות פיננסיות:

ההתחייבויות הפיננסיות ליום 30 בספטמבר, 2019 מסתכמות לסך של כ- 51.6 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ- 50.2 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר, 2018. הגידול נובע מרכישת חוזה עתידי להחלפת ריבית ועסקת IRS אשר נכון ליום 30 בספטמבר, 2019 מהווים התחייבות פיננסית בסך של כ- 1.4 מיליון ש"ח.

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

3. הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד

3.2 התפתחות פרמיות

פרמיות ברוטו בתקופת הדוח הסתכמו בכ- 414.1 מיליוני ש"ח, בהשוואה לכ- 464.6 מיליוני 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- 277.5 מיליוני ש"ח, לעומת סך של כ- 321.3 מיליוני 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 (במיליוני ש"ח):

מחזור פרמיות		פרמיות שהורווחו		תקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום:
ברוטו	שייר	ברוטו	שייר	
414.1	268.4	404.2	277.5	30 בספטמבר, 2019
464.6	346.9	432.2	321.3	30 בספטמבר, 2018
(10.9%)	(22.6%)	(6.5%)	(13.6%)	שיעור השינוי
מחזור פרמיות		פרמיות שהורווחו		תקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום:
ברוטו	שייר	ברוטו	שייר	
117.1	77.1	132.4	88.6	30 בספטמבר, 2019
131.1	90.4	150.5	111.4	30 בספטמבר, 2018
(10.7%)	(14.7%)	(12.0%)	(20.5%)	שיעור השינוי
570.7	419.5	575.1	424.0	שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2018

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

ענף ביטוחי	1-9/19	1-9/18	שיעור השינוי %	7-9/19	7-9/18	שיעור השינוי %	1-12/18
רכב חובה	131.7	130.6	0.8	33.5	35.6	(5.9)	160.9
רכב רכוש	170.8	222.9	(23.4)	45.9	56.1	(18.2)	270.3
ענפי חבויות	17.7	16.4	7.9	5.3	5.4	(1.9)	20.6
ענפי רכוש ואחרים	93.9	94.7	(0.8)	32.4	34.0	(4.7)	118.9
סה"כ	414.1	464.6	(10.9)	117.1	131.1	(10.7)	570.7

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

ענף ביטוח כללי	1-9/19		1-9/18		7-9/19		7-9/18		1-12/18	
	מיליוני ש"ח	%	מיליוני ש"ח	%	מיליוני ש"ח	%	מיליוני ש"ח	%	מיליוני ש"ח	%
רכב רכוש	175.8	43.5	206.1	47.7	55.9	42.2	70.2	46.6	275.3	47.9
רכב חובה	123.3	30.5	125.3	29.0	38.6	29.2	42.0	27.9	166.8	29.0
אחר	105.1	26.0	100.8	23.3	37.9	28.6	38.3	25.5	133.0	23.1
	404.2	100.0	432.2	100.0	132.4	100.0	150.5	100.0	575.1	100.0

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

סך הרווח הכולל לפני מס מביטוח כללי הסתכם בתקופת הדוח לסך של כ- 28.6 מיליוני ש"ח, בדומה לרווח בתקופה המקבילה אשתקד בסך של כ- 29.0 מיליוני ש"ח.

הרווח בתקופת הדוח הושפע, מחד גיסא, מגידול בהכנסות מהשקעות ומשחרור חלקי של ההפרשה, שהחברה ביצעה לאור מסקנות ועדת וינוגרד, בעקבות פסיקת בית המשפט העליון מיום 8 באוגוסט, 2019 אשר אימצה את המלצות ועדת קמינץ לעניין שיעור ריבית היוון בגובה 3%, ומאידך גיסא מהתפתחות שלילית של הערכות אקטואריות בענף רכב חובה. לפרטים נוספים ראה [באור 6\(ב\)](#) לדוחות הכספיים ביננים המאוחדים.

הרווח הכולל לפני מס מסעפים שאינם מיוחסים לתחום הביטוח הסתכם לסך של כ- 4.4 מיליוני ש"ח, לעומת רווח בסך של כ- 3.5 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:

1-12/18	שיעור השינוי	7-9/18	7-9/19	שיעור השינוי	1-9/18	1-9/19	
אלפי ש"ח	%	אלפי ש"ח		%	אלפי ש"ח		
575,148	(12.0)	150,526	132,442	(6.5)	432,163	404,187	פרמיות שהורווחו ברוטו (*)
424,003	(20.5)	111,387	88,576	(13.6)	321,316	277,542	פרמיות שהורווחו בשייר
18,755	(60.1)	9,606	3,829	53.0	19,873	30,400	רווחים מהשקעות, נטו
297,641	(20.3)	73,256	58,367	(16.0)	225,471	189,452	שינוי בהתחייבויות ביטוחיות ותשלומים בגין חוזי ביטוח בשייר
111,887	(5.3)	29,641	28,057	(1.0)	82,941	82,136	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
31,771	(69.3)	18,032	5,531	8.3	31,979	34,637	רווח לפני מסים על ההכנסה
20,951	(71.1)	11,831	3,417	3.7	21,028	21,805	רווח נקי
5,663	-	(11)	(631)	-	461	(1,369)	רווח (הפסד) כולל אחר, נטו
26,614	(76.4)	11,820	2,786	(4.9)	21,489	20,436	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. הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד (המשך)

3.4.2 רווחים מהשקעות:

בתקופת הדוח מציגה החברה בדוח על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, רווחים מהשקעות בסך של כ- 30.4 מיליוני ש"ח, לעומת רווחים מהשקעות בסך של כ- 19.9 מיליוני ש"ח שהוצגו בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול ברווח המוצג, נבע בעיקר מאפיקי אגרות החוב הממשלתיות והקונצרניות ומהשקעה בקרנות גידור. מנגד, הופחת הרווח באפיקים צמודי מט"ח כתוצאה מירידת שער הדולר. בנוסף, בתקופת הדוח הייתה השפעה חיובית על הרווח, בסך של כ- 4.5 מיליוני ש"ח כתוצאה משיערוך נכסי נדל"ן בארה"ב שבבעלות החברה. השיערוך מתבסס על הערכות שווי חיצוניות בלתי תלויות.

3.4.3 ביטוח כללי:

דמי ביטוח שהורווחו ברוטו בתקופת הדוח הסתכמו לסך של 404,187 אלפי ש"ח, לעומת סך של 432,163 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

רווחים מהשקעות נטו הסתכמו בתקופת הדוח לסך של 19,021 אלפי ש"ח לעומת רווחים מהשקעות בתקופה המקבילה אשתקד בסך של 11,308 אלפי ש"ח.

סך התשלומים והשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר לתקופה הסתכמו לסך של 189,452 אלפי ש"ח, לעומת 225,471 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

עמלות והוצאות רכישה אחרות בתקופת הדוח הסתכמו לסך של 82,136 אלפי ש"ח המהווים כ- 20.3% ביחס לפרמיות שהורווחו ברוטו. זאת לעומת עמלות והוצאות רכישה אחרות שהסתכמו לסך של 82,941 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ועמדו על שיעור של כ- 19.2% ביחס לפרמיות שהורווחו ברוטו.

רכב רכוש

התחום הוא מעיקרי הפעילות של החברה ומהווה כ- 43.5% מהיקף פעילותה. דמי הביטוח שהורווחו ברוטו בתחום זה הסתכמו בתקופת הדוח לסך של 175,799 אלפי ש"ח, לעומת 206,052 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ- 14.7%. דמי הביטוח שהורווחו ברוטו הסתכמו ברבעון השלישי של השנה לסך של 55,884 אלפי ש"ח, לעומת 70,161 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ- 20.3%.

הרווח הכולל לפני מסים בתקופת הדוח הסתכם לסך של כ- 17,693 אלפי ש"ח לעומת רווח בסך של כ- 20,509 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח הכולל לפני מסים ברבעון השלישי של השנה הסתכם לסך של כ- 3,796 אלפי ש"ח, לעומת רווח בסך של כ- 11,358 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הקיטון בדמי הביטוח שהורווחו וברווח הכולל בתקופות האמורות נובע בעיקר מירידה במספר המבוטחים ומירידה בתעריפים כתוצאה מהתגברות התחרות בשוק.

1-12/18		7-9/18		7-9/19		1-9/18		1-9/19		Loss Ratio Combined Loss Ratio
שייר	ברוטו	שייר	ברוטו	שייר	ברוטו	שייר	ברוטו	שייר	ברוטו	
71%	71%	65%	66%	69%	73%	72%	72%	70%	73%	
91%	91%	84%	85%	93%	95%	91%	91%	92%	94%	

3. הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד (המשך)

3.4.3 ביטוח כללי: (המשך)

רכב חובה

דמי הביטוח שהורווחו ברוטו בתחום זה הסתכמו בתקופת הדוח לסך של כ- 123,263 אלפי ש"ח לעומת סך של כ- 125,281 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ- 1.6%. דמי הביטוח שהורווחו ברוטו הסתכמו ברבעון השלישי של השנה לסך של כ- 38,562 אלפי ש"ח לעומת סך של כ- 41,978 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ- 8.1%.

ההפסד הכולל לפני מסים בתקופת הדוח הסתכם לסך של כ- 2,526 אלפי ש"ח לעומת ההפסד הכולל בסך של כ- 1,921 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההפסד הכולל לפני מסים ברבעון השלישי של השנה הסתכם לסך של כ- 573 אלפי ש"ח לעומת הפסד כולל בסך של כ- 2,340 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ההפסד נובע בעיקר מהתפתחות שלילית בגין שנות החיתום הקודמות וזאת, בין היתר, כתוצאה מעדכון ההערכה האקטוארית, המקוזזת בחלקה משחרור חלקי בסך של כ- 15 מיליוני ש"ח מתוך הפרשות שהחברה ביצעה לאור מסקנות ועדת וינוגרד. שחרור ההפרשות בוצע בעקבות פסיקת בית המשפט העליון מיום 8 באוגוסט, 2019, אשר אימצה את המלצות ועדת קמינץ וקבעה שיעור ריבית היוון של 3%. לפרטים נוספים ראה [באור 6\(ב\)](#) לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים. הקיטון בהפסד ברבעון השלישי של השנה נובע בעיקר מירידת המדד אשר קוזזה בחלקה כתוצאה מהתפתחות שלילית בגין שנות חיתום ישנות.

ענפי רכוש ואחרים

דמי הביטוח שהורווחו ברוטו בתחום זה הסתכמו בתקופת הדוח לסך של 89,040 אלפי ש"ח לעומת 86,943 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 2.4%. הגידול נובע בעיקר מגידול בתפוקה בענפי ביטוח הנדסי וביטוח דירות. דמי הביטוח שהורווחו ברוטו ברבעון השלישי של השנה הסתכמו לסך של 32,498 אלפי ש"ח לעומת 33,370 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ- 2.6%.

הרווח הכולל לפני מסים בתקופת הדוח הסתכם לסך של כ- 11,049 אלפי ש"ח בדומה לרווח כולל בסך של כ- 11,277 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הרווח הכולל לפני מסים ברבעון השלישי הסתכם לסך של כ- 4,110 אלפי ש"ח לעומת רווח בסך של כ- 5,545 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ענפי רכוש ואחרים (המשך)

1-12/18		7-9/18		7-9/19		1-9/18		1-9/19		
שייר	ברוטו	שייר	ברוטו	שייר	ברוטו	שייר	ברוטו	שייר	ברוטו	
36%	59%	27%	40%	38%	52%	34%	50%	37%	47%	Loss Ratio Combined
85%	95%	76%	78%	83%	88%	82%	87%	84%	82%	Loss Ratio

ענפי חבויות אחרים

דמי הביטוח שהורווחו ברוטו בתחום זה הסתכמו בתקופת הדוח לסך של 16,085 אלפי ש"ח לעומת 13,887 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 15.8%. דמי הביטוח שהורווחו ברוטו הסתכמו ברבעון השלישי לסך של 5,498 אלפי ש"ח לעומת 5,017 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 9.6%.

הרווח הכולל לפני מסים בתקופת הדוח הסתכם לסך של כ- 2,357 אלפי ש"ח לעומת הפסד בסך של כ- 828 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההפסד הכולל לפני מסים ברבעון השלישי של השנה, הסתכם לסך של כ- 1,217 אלפי ש"ח לעומת הפסד בסך של כ- 148 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול ברווח בתקופת הדוח נובע בעיקר מהתפתחות חיובית של תביעות.

3. הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד (המשך)**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- 4,400 אלפי ש"ח לעומת הרווח בסך של כ- 3,463 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההפסד הכולל לפני מס ברבעון השלישי של השנה הסתכם לסך של כ- 1,404 אלפי ש"ח לעומת רווח בסך של כ- 3,627 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול ברווח בתקופת הדוח נובע בעיקר משיערוך 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 35,663 אלפי ש"ח, לעומת סך של 33,354 אלפי ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד.

תזרימי מזומנים ששימשו לפעילות השקעה בתקופת הדוח הסתכמו לסך של 3,346 אלפי ש"ח, לעומת סך של 3,217 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- 32,250 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 שלפיהן חברת ביטוח תקיים משטר כושר פירעון כלכלי.

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 בספטמבר, 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.

26 בנובמבר, 2019

תאריך אישור הדוחות הכספיים

שלומי נחום
מנכ"ל

יגאל רבנוף
יו"ר הדירקטוריון

הצהרת המנהל הכללי

אני, שלומי נחום, מצהיר כי:

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

שלומי נחום
מנהל כללי

26 בנובמבר, 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 השלישי שהסתיים ביום 30 בספטמבר, 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 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, 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 בספטמבר, 2019

בלתי מבוקרים

שירביט חברה לביטוח בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 בספטמבר, 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>
11-30	<u>באורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים</u>
31	<u>סקירת דוח כספי נפרד של החברה ("סולו")</u>
32-34	<u>נספח א' - תמצית נתונים המתייחסים לדוחות הנפרדים של החברה ("סולו")</u>
35-37	<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 בספטמבר, 2019 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 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 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 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 בספטמבר		
	2018	2019	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
6,458	5,975	6,268	נכסים בלתי מוחשיים
36,901	41,557	38,471	הוצאות רכישה נדחות
37,659	33,274	35,555	רכוש קבוע
78,955	74,774	81,496	נדל"ן להשקעה
337,099	330,501	406,283	נכסי ביטוח משנה
42	44	27	נכסי מסים שוטפים
12,610	18,900	16,012	חייבים ויתרות חובה
91,155	105,529	97,354	פרמיות לגבייה
			השקעות פיננסיות:
640,407	561,004	579,993	נכסי חוב סחירים
172,479	153,599	164,129	נכסי חוב שאינם סחירים
6,993	35,588	16,113	מניות
60,993	93,013	57,197	אחרות
880,872	843,204	817,432	סך כל ההשקעות הפיננסיות
19,892	70,545	52,142	מזומנים ושווי מזומנים
<u>1,501,643</u>	<u>1,524,303</u>	<u>1,551,040</u>	סך כל הנכסים

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

הון והתחייבויות

ליום 31 בדצמבר 2018	ליום 30 בספטמבר		הון:
	2018	2019	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
41,766	41,766	41,766	הון מניות
52,869	52,869	52,869	פרמיה על מניות
24,568	20,301	23,767	קרנות הון
112,033	116,175	133,270	יתרת רווח
231,236	231,111	251,672	סך כל ההון
התחייבויות:			
972,036	1,016,962	982,552	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה
10,037	11,730	15,504	התחייבויות בגין מסים נדחים
11,611	13,033	12,828	התחייבויות בשל הטבות לעובדים
7,408	2,255	5,371	התחייבויות בגין מסים שוטפים
219,071	198,981	231,470	זכאים ויתרות זכות
50,244	50,231	51,643	התחייבויות פיננסיות
1,270,407	1,293,192	1,299,368	סך כל ההתחייבויות
1,501,643	1,524,303	1,551,040	סך כל ההון וההתחייבויות

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

26 בנובמבר, 2019

רונן שקד
סמנכ"ל כספים

שלומי נחום
מנכ"ל

יגאל רבנוף
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2018	2019	2018	2019	
מבוקר	בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח [למעט נתוני רווח נקי למניה]					
575,148	150,526	132,442	432,163	404,187	פרמיות שהורווחו ברוטו
151,145	39,139	43,866	110,847	126,645	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
424,003	111,387	88,576	321,316	277,542	פרמיות שהורווחו בשייר רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
18,755	9,606	3,829	19,873	30,400	הכנסות מעמלות סך כל ההכנסות
25,015	6,549	7,043	18,553	20,256	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
467,773	127,542	99,448	359,742	328,198	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
427,118	110,721	102,000	326,426	298,495	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
129,477	37,465	43,633	100,955	109,043	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
297,641	73,256	58,367	225,471	189,452	הוצאות הנהלה וכלליות
111,887	29,641	28,057	82,941	82,136	הוצאות מימון
23,634	5,892	6,724	17,249	19,763	סך כל ההוצאות
2,840	721	769	2,102	2,210	רווח לפני מסים על ההכנסה
436,002	109,510	93,917	327,763	293,561	מסים על ההכנסה
31,771	18,032	5,531	31,979	34,637	רווח נקי
10,820	6,201	2,114	10,951	12,832	רווח (הפסד) כולל אחר:
20,951	11,831	3,417	21,028	21,805	הערכה מחדש בגין שערך רכוש קבוע
5,115	-	-	-	-	רווח (הפסד) אקטוארי בגין תוכניות להטבה מוגדרת
1,591	62	(550)	178	(863)	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ השפעת המס בגין רכיבים של רווח (הפסד) כולל אחר
678	(52)	(269)	343	(801)	רווח (הפסד) כולל אחר, נטו
(1,721)	(21)	188	(60)	295	סה"כ רווח כולל
5,663	(11)	(631)	461	(1,369)	רווח נקי למניה (בש"ח)
26,614	11,820	2,786	21,489	20,436	מספר המניות ששימשו לחישוב רווח למניה
0.50	0.28	0.08	0.50	0.52	
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	24,568	112,033	231,236	<u>יתרה ליום 1 בינואר, 2019</u> (מבוקר)
-	-	-	21,805	21,805	רווח נקי
-	-	-	(863)	(863)	רווח (הפסד) כולל אחר: הפסד אקטוארי בגין תוכניות להטבה מוגדרת התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ
-	-	(801)	-	(801)	השפעת המס בגין רכיבים של הרווח כולל אחר
-	-	-	295	295	סה"כ הפסד כולל אחר
-	-	(801)	(568)	(1,369)	סה"כ רווח (הפסד) כולל
-	-	(801)	21,237	20,436	סה"כ רווח (הפסד) כולל
41,766	52,869	23,767	133,270	251,672	<u>יתרה ליום 30 בספטמבר, 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)
-	-	-	21,028	21,028	רווח נקי
-	-	-	178	178	רווח כולל אחר: רווח אקטוארי בגין תוכניות להטבה מוגדרת התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ
-	-	343	-	343	השפעת המס בגין רכיבים של הרווח כולל אחר
-	-	-	(60)	(60)	סה"כ רווח כולל אחר
-	-	343	118	461	סה"כ רווח כולל
-	-	343	21,146	21,489	יתרה ליום 30 בספטמבר, 2018
41,766	52,869	20,301	116,175	231,111	

סה"כ הון	יתרת עודפים	קרנות הון בלתי מבוקר אלפי ש"ח	פרמיה על מניות	הון המניות	
248,886	130,215	24,036	52,869	41,766	יתרה ליום 1 ביולי, 2019
3,417	3,417	-	-	-	רווח נקי
(550)	(550)	-	-	-	רווח (הפסד) כולל אחר: הפסד אקטוארי בגין תוכניות להטבה מוגדרת
(269)	-	(269)	-	-	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ
188	188	-	-	-	השפעת המס בגין רכיבים של הרווח כולל אחר
(631)	(362)	(269)	-	-	סה"כ הפסד כולל אחר
2,786	3,055	(269)	-	-	סה"כ רווח (הפסד) כולל
251,672	133,270	23,767	52,869	41,766	יתרה ליום 30 בספטמבר, 2019

סה"כ הון	יתרת עודפים	קרנות הון בלתי מבוקר אלפי ש"ח	פרמיה על מניות	הון המניות	
219,291	104,303	20,353	52,869	41,766	יתרה ליום 1 ביולי, 2018
11,831	11,831	-	-	-	רווח נקי
62	62	-	-	-	רווח (הפסד) 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
(11)	41	(52)	-	-	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר
11,820	11,872	(52)	-	-	סה"כ רווח (הפסד) כולל
231,111	116,175	20,301	52,869	41,766	יתרה ליום 30 בספטמבר, 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 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2018	2019	2018	2019	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
(10,902)	10,741	(37,149)	33,354	35,663	<u>תזרימי מזומנים שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת (נספח א')</u>
					<u>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</u>
(1,408)	(366)	(94)	(1,110)	(1,549)	השקעה ברכוש קבוע
(3,316)	(763)	(802)	(2,172)	(1,911)	השקעה בנכסים בלתי מוחשיים
92	43	34	65	114	תמורה ממימוש רכוש קבוע
(4,632)	(1,086)	(862)	(3,217)	(3,346)	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)	(7)	(9)	(25)	(67)	
(20,541)	9,648	(38,020)	30,112	32,250	<u>עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה</u>
40,433	60,897	90,162	40,433	19,892	
19,892	70,545	52,142	70,545	52,142	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	
	2018	2019	2018	2019
	אלפי ש"ח			
מבוקר	בלתי מבוקר			
20,951	11,831	3,417	21,028	21,805
(3,726)	(2,103)	(2,205)	(6,467)	(19,824)
(6,779)	(909)	891	(3,699)	1,377
351	(3,945)	(773)	(1,685)	(2,444)
3,218	(1,546)	(493)	(2,241)	(312)
603	211	415	612	354
2,840	721	769	2,102	2,210
(28)	(29)	(13)	(23)	(65)
(3,387)	-	-	-	(4,458)
4,064	1,018	1,208	3,056	3,600
2,619	677	712	1,958	2,101
12,670	(729)	(16,954)	57,596	10,516
(79,989)	(25,053)	(15,665)	(73,391)	(69,184)
372	1,511	967	(4,284)	(1,570)
10,820	6,201	2,114	10,951	12,832
(3,686)	-	(14)	(3,706)	(14)
(29,810)	8,647	(9,846)	20,497	67,594
3,488	8,529	10,910	(10,886)	(6,199)
(2,382)	(5,828)	(4,168)	(9,179)	(2,296)
36,736	6,515	(14,419)	16,747	12,273
(52,006)	(6,112)	(46,564)	(2,042)	6,491
(2,632)	(669)	(697)	(2,030)	(2,047)
22,983	6,051	6,504	17,581	18,015
(3,068)	(518)	(160)	(2,429)	(10,647)
1,570	-	-	27	1,526
1,300	158	351	1,219	520
20,153	5,022	5,998	14,368	7,367
(10,902)	10,741	(37,149)	33,354	35,663

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 (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 בספטמבר, 2019 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, 2018 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.

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. ביישום התקן לראשונה 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
	%	%

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום:

30 בספטמבר, 2019	0.6	0.5	(7.1)
30 בספטמבר, 2018	1.1	1.1	4.6

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום:

30 בספטמבר, 2019	(0.3)	(0.7)	(2.4)
30 בספטמבר, 2018	0.2	0.2	(0.6)

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-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 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							
414,148	-	414,148	17,735	93,973	170,760	131,680	פרמיות ברוטו
145,714	-	145,714	3,571	38,074	18,680	85,389	פרמיות ביטוח משנה
268,434	-	268,434	14,164	55,899	152,080	46,291	פרמיות בשייר
(9,108)	-	(9,108)	1,323	2,493	(7,484)	(5,440)	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
277,542	-	277,542	12,841	53,406	159,564	51,731	פרמיות שהורווחו בשייר
30,400	11,379	19,021	1,535	2,613	4,743	10,130	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
20,256	53	20,203	431	6,269	1,602	11,901	הכנסות מעמלות
328,198	11,432	316,766	14,807	62,288	165,909	73,762	סך כל ההכנסות
298,495	-	298,495	9,899	41,871	128,313	118,412	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו חלקם של מבטחי המשנה
109,043	-	109,043	2,058	22,240	16,804	67,941	בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
189,452	-	189,452	7,841	19,631	111,509	50,471	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
82,136	-	82,136	3,947	28,049	31,351	18,789	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
19,763	4,395	15,368	624	3,308	5,091	6,345	הוצאות הנהלה וכלליות
2,210	1,800	410	3	63	10	334	הוצאות מימון
293,561	6,195	287,366	12,415	51,051	147,961	75,939	סך כל ההוצאות
34,637	5,237	29,400	2,392	11,237	17,948	(2,177)	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
(1,664)	(837)	(827)	(35)	(188)	(255)	(349)	הפסד כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
32,973	4,400	28,573	2,357	11,049	17,693	(2,526)	סך כל הרווח (ההפסד) הכולל לפני מסים על ההכנסה
		982,552	56,715	106,462	161,119	658,256	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 30 בספטמבר, 2019 (בלתי מבוקר)
		576,269	43,744	37,401	143,259	351,865	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר ליום 30 בספטמבר, 2019 (בלתי מבוקר)

(* 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)

9- החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 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							
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
100,955	-	100,955	3,434	24,753	1,327	71,441	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
225,471	-	225,471	9,687	18,733	147,092	49,959	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
82,941	-	82,941	3,103	29,041	34,853	15,944	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
17,249	3,768	13,481	469	2,710	5,020	5,282	הוצאות הנהלה וכלליות
2,102	1,753	349	1	40	-	308	הוצאות מימון
327,763	5,521	322,242	13,260	50,524	186,965	71,493	סך כל ההוצאות
31,979	3,106	28,873	(834)	11,244	20,447	(1,984)	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
521	357	164	6	33	62	63	רווח כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
32,500	3,463	29,037	(828)	11,277	20,509	(1,921)	סך כל הרווח (ההפסד) הכולל לפני מסים על ההכנסה
		1,016,962	56,640	85,944	204,866	669,512	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 30 בספטמבר, 2018 (בלתי מבוקר)
		686,461	44,116	30,889	198,653	412,803	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר ליום 30 בספטמבר, 2018 (בלתי מבוקר)

(* 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.

ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 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							
117,132	-	117,132	5,293	32,453	45,889	33,497	פרמיות ברוטו
40,019	-	40,019	1,018	11,917	5,345	21,739	פרמיות ביטוח משנה
77,113	-	77,113	4,275	20,536	40,544	11,758	פרמיות בשייר
(11,463)	-	(11,463)	(123)	(686)	(9,418)	(1,236)	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
88,576	-	88,576	4,398	21,222	49,962	12,994	פרמיות שהורווחו בשייר
3,829	898	2,931	327	709	669	1,226	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
7,043	17	7,026	145	2,010	605	4,266	הכנסות מעמלות
99,448	915	98,533	4,870	23,941	51,236	18,486	סך כל ההכנסות
102,000	-	102,000	5,122	16,944	40,543	39,391	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
43,633	-	43,633	716	8,957	5,957	28,003	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
58,367	-	58,367	4,406	7,987	34,586	11,388	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
28,057	-	28,057	1,450	10,443	10,602	5,562	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
6,724	1,422	5,302	208	1,249	2,079	1,766	הוצאות הנהלה וכלליות
769	603	166	1	26	10	129	הוצאות מימון
93,917	2,025	91,892	6,065	19,705	47,277	18,845	סך כל ההוצאות
5,531	(1,110)	6,641	(1,195)	4,236	3,959	(359)	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
(819)	(294)	(525)	(22)	(126)	(163)	(214)	הפסד כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
4,712	(1,404)	6,116	(1,217)	4,110	3,796	(573)	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 64% 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, 2018							
ביטוח כללי							
לא מיוחס למגזרי פעילות	סה"כ	סה"כ	ענפי חבויות (אחרים*)	ענפי רכוש (ואחרים*)	רכב רכוש	רכב חובה	
סה"כ	סה"כ	סה"כ	בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח							
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 רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
9,606	5,549	4,057	386	373	628	2,670	הכנסות מעמלות סך כל ההכנסות תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
6,549	20	6,529	139	2,191	74	4,125	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
127,542	5,569	121,973	4,565	23,784	69,698	23,926	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
110,721	-	110,721	3,673	13,348	45,991	47,709	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
37,465	-	37,465	336	7,649	999	28,481	הוצאות הנהלה וכלליות הוצאות מימון
73,256	-	73,256	3,337	5,699	44,992	19,228	סך כל ההוצאות רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
29,641	-	29,641	1,199	11,424	11,732	5,286	רווח כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
5,892	1,296	4,596	179	1,114	1,637	1,666	סך כל הרווח (ההפסד) הכולל לפני מסים על ההכנסה
721	599	122	-	16	-	106	
109,510	1,895	107,615	4,715	18,253	58,361	26,286	
18,032	3,674	14,358	(150)	5,531	11,337	(2,360)	
10	(47)	57	2	14	21	20	
18,042	3,627	14,415	(148)	5,545	11,358	(2,340)	

(* 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.

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 בספטמבר, 2019	
הערך בספרים	שווי הוגן
בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	
164,129	169,947

סך הכל נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה

ליום 30 בספטמבר, 2018	
הערך בספרים	שווי הוגן
בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	
153,599	157,987

סך הכל נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה

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

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 בספטמבר, 2019				
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
521,747	-	-	521,747	נכסי חוב סחירים
16,113	-	-	16,113	מניות
57,197	49,902	-	7,295	אחרות
595,057	49,902	-	545,155	סה"כ
169,947	-	169,947	-	נכסי חוב שאינם סחירים אשר ניתן גילוי של שוויים ההוגן (1'א4 לעיל)
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
621,942	39,288	-	582,654	סה"כ
157,987	-	157,987	-	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
644,320	37,730	288	606,302	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 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2018	2019	2018	2019	
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח				
23,047	34,371	41,059	23,047	37,730	יתרה לתחילת תקופה
-	-	-	-	(32)	העברה להתחייבות פיננסית
(1,192)	718	843	643	2,634	סך הרווחים (הפסדים) שהוכרו ברווח והפסד (*)
15,875	4,199	8,000	15,598	9,570	רכישות
<u>37,730</u>	<u>39,288</u>	<u>49,902</u>	<u>39,288</u>	<u>49,902</u>	יתרה לסוף תקופה
					(*) מתוכם:
					סך הרווחים (הפסדים) לתקופה שנכללו ברווח והפסד בגין נכסים פיננסיים המוחזקים ליום 30 בספטמבר
<u>(1,192)</u>	<u>718</u>	<u>843</u>	<u>643</u>	<u>2,634</u>	

ב. התחייבויות פיננסיות

שווי הוגן לעומת הערך בספרים

ליום 30 בספטמבר, 2019	
שווי הוגן	ערך בספרים
	בלתי מבוקר
	אלפי ש"ח
56,582	50,238
1,405	1,405
<u>57,987</u>	<u>51,643</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 בספטמבר, 2018	
שווי הוגן	ערך בספרים
	בלתי מבוקר
	אלפי ש"ח
55,900	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 הפירעון שלה ויכולתה לעמוד בהתחייבויותיה למבוטחים, לשמר את יכולתה להמשיך את פעילותה העסקית ולאפשר לה 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). 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.

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 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. כן כולל חוזר הגילוי 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, ביטוח וחסכון 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.	החברה הגישה תגובה לבקשה לאישור תובענה ייצוגית. ביום 5 בנובמבר, 2019 התקיים דיון תזכורת במעמד הצדדים. 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	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 בחודש יוני 2017. התקיימו מספר דיוני קדם משפט. ב"כ המבקש חזר בו מהטענה כי החברה גובה כספים מהמבוטחים שלא כדין והודיע שיסתפק בטענת הפרקטיקה בלבד. נקבעו מועדי דיוני הוכחות בחודשים דצמבר 2019 וינואר - פברואר 2020.	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, בין היתר על בסיס עשיית עושר שלא כדין, הפרת חובה חקוקה, והפרת חוזה.	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.	הצדדים הגישו לבית המשפט בקשה לאשר הסכם פשרה שנחתם ביניהם.	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.	החברה הגישה תגובה לבקשה והמבקשים הגישו תשובה לתשובות החברות. הצדדים הסכימו להצעה של בית המשפט לפנות להליך גישור. התקיימה ישיבת גישור בחודש יוני 2019 בה הציעה המגשרת שהמבקשים יוותרו על פיצוי לגבי העבר ותינתנה הטבות לעתיד כולל הסדרת מועד התשלום בכתבי הסילוק; התקופה תהיה של פחות מ-30 ימים; הכללת הוראה מפורשת בכתב הסילוק לגבי המועד ממנו חברות הביטוח ישלמו ריבית והצמדה ועוד. המבקשים הודיעו כי הם עומדים על קבלת חו"ד של בודק שיעריך את שווי ההטבות לעיל ודרשו מחברות הביטוח ביחד שכ"ט וגמול בסכום של 4 מיליון ש"ח. לאור זאת ביקשו החברה ומספר חברות נוספות שלא להמשיך בגישור ובעקבות זאת, הראו ב"כ המבקשים נכונות עקרונית להתגמש בדרישות. בהמשך, הציעה המגשרת מתווה פשרה ולפיו כל חברת ביטוח תשלם סכום של 150 אלפי ש"ח לסיום התובענה. החברה סירבה בטענה שצריך להיות יחס ישיר בין נתח השוק של כל חברה והסכום שהיא תתרום לצורך הפשרה. טרם נקבע מועד לישיבת גישור נוספת.	נטען כי הסכום לא ניתן להערכה

מס'	תאריך וערכאה	הצדדים	טענות מרכזיות	הקבוצה	פרטים	סכום התביעה
6.	01/18 מחוזי-מרכז	התביעה הוגשה בשם ארגון אמון הציבור, חברה לתועלת הציבור נגד החברה ו- 5 חברות ביטוח נוספות.	<p>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.</p> <p>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.</p> <p>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.</p>	<p>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.</p> <p>בנוסף נתבקש ביחס לכל קבוצה, הגדרה של תת קבוצה של "כל חברי הקבוצה אשר זכאים בניכוי מס תשומות חלקי".</p> <p>מהתובענה הוחרגו חברי קבוצה אשר זכאים בניכוי מס תשומות מלא.</p>	<p>התובענה מצויה בשלבי הבקשה לאישורה.</p> <p>החברה הגישה תשובה לבקשת האישור. התקיימו דיוני קדם משפט ונקבעו ישיבות לשמיעת הוכחות בחודשים נובמבר ודצמבר, 2019.</p>	<p>4.1 מיליון ש"ח לשנה</p>

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	3	60.9
לא צוין סכום התביעה הכולל	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 המבטחים 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 שיתקנו 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 בספטמבר, 2019 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 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 2015-1-15.

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 שיטת השווי המאזני.
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 2018	ליום 30 בספטמבר		
	2018	2019	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
6,458	5,975	6,268	נכסים בלתי מוחשיים
36,901	41,557	38,471	הוצאות רכישה נדחות
37,647	33,262	35,544	רכוש קבוע
948	923	947	השקעות בחברות בנות
78,255	74,104	80,796	נדל"ן להשקעה
337,099	330,501	406,283	נכסי ביטוח משנה
29	23	11	נכסי מסים שוטפים
12,609	18,898	16,012	חייבים ויתרות חובה
91,155	105,529	97,354	פרמיות לגבייה
			השקעות פיננסיות:
640,407	561,004	579,993	נכסי חוב סחירים
172,479	153,599	164,129	נכסי חוב שאינם סחירים
6,993	35,588	16,113	מניות
60,993	93,013	57,197	אחרות
880,872	843,204	817,432	סה"כ השקעות פיננסיות
19,667	70,315	51,919	מזומנים ושווי מזומנים
<u>1,501,640</u>	<u>1,524,291</u>	<u>1,551,037</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 בספטמבר		
	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	20,301	23,767	קרנות הון
112,033	116,175	133,270	יתרת רווח
231,236	231,111	251,672	סך כל ההון
			התחייבויות:
972,036	1,016,962	982,552	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה
10,037	11,730	15,504	התחייבויות בגין מסים נדחים
11,611	13,033	12,828	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
7,408	2,255	5,371	התחייבות בגין מסים שוטפים
219,068	198,969	231,467	זכאים ויתרות זכות
50,244	50,231	51,643	התחייבויות פיננסיות
1,270,404	1,293,180	1,299,365	סך כל ההתחייבויות
1,501,640	1,524,291	1,551,037	סך כל ההון וההתחייבויות

26 בנובמבר, 2019
 תאריך אישור הדוחות הכספיים

רונן שקד
 סמנכ"ל כספים

שלומי נחום
 מנכ"ל

יגאל רבנוף
 יו"ר הדירקטוריון

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 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2018	2019	2018	2019	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
575,148	150,526	132,442	432,163	404,187	פרמיות שהורווחו ברוטו
151,145	39,139	43,866	110,847	126,645	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
424,003	111,387	88,576	321,316	277,542	פרמיות שהורווחו בשייר
18,689	9,593	3,820	19,846	30,375	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
24,933	6,529	7,026	18,491	20,203	הכנסות מעמלות
467,625	127,509	99,422	359,653	328,120	סך כל ההכנסות
427,118	110,721	102,000	326,426	298,495	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
129,477	37,465	43,633	100,955	109,043	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
297,641	73,256	58,367	225,471	189,452	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
111,887	29,641	28,057	82,941	82,136	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
23,535	5,867	6,700	17,174	19,688	הוצאות הנהלה וכלליות
2,840	721	769	2,102	2,210	הוצאות מימון
435,903	109,485	93,893	327,688	293,486	סך כל ההוצאות
48	7	2	13	3	חלק ברווחי חברות הנמדדות לפי שיטת השווי המאזני
31,770	18,031	5,531	31,978	34,637	רווח לפני מסים על ההכנסה
10,819	6,200	2,114	10,950	12,832	מסים על ההכנסה
20,951	11,831	3,417	21,028	21,805	רווח נקי
5,115	-	-	-	-	רווח (הפסד) כולל אחר:
1,591	62	(550)	178	(863)	הערכה מחדש בגין שערך רכוש קבוע
678	(52)	(269)	343	(801)	רווח (הפסד) אקטוארי בגין תוכניות להטבה מוגדרת
(1,721)	(21)	188	(60)	295	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ
5,663	(11)	(631)	461	(1,369)	השפעת המס בגין רכיבים של רווח (הפסד) כולל אחר
26,614	11,820	2,786	21,489	20,436	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, 2019				
סה"כ	הלוואות וחייבים	מוחזקים לפדיון	נמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
579,993	-	58,246	521,747	נכסי חוב סחירים
164,129	164,129	-	-	נכסי חוב שאינם סחירים
16,113	-	-	16,113	מניות
57,197	-	-	57,197	אחרות
<u>817,432</u>	<u>164,129</u>	<u>58,246</u>	<u>595,057</u>	סה"כ
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 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 בספטמבר	
	2018	2019
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

אגרות חוב ממשלתיות

מוצגות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד:

שיועדו בעת ההכרה לראשונה

436,035	340,717	371,905
---------	---------	---------

נכסי חוב אחרים

שאינם ניתנים להמרה

מוצגות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד:

שיועדו בעת ההכרה לראשונה

מוחזקים לפדיון (*)

140,299	152,624	149,842
---------	---------	---------

64,073	67,663	58,246
--------	--------	--------

204,372	220,287	208,088
---------	---------	---------

640,407	561,004	579,993
---------	---------	---------

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	71,996	62,582
--------	--------	--------

א.2. נכסי חוב שאינם סחירים

ההרכב:

ליום 30 בספטמבר, 2019	
שווי הוגן	הערך בדוחות הכספיים
	בלתי מבוקר
	אלפי ש"ח
80,938	75,168
52,680	52,632
36,329	36,329
169,947	164,129

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, 2018		
שווי הוגן	הערך בדוחות הכספיים	
בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח		
86,987	82,550	אגרות חוב
36,472	36,521	פקדונות בבנקים
34,528	34,528	הלוואות
<u>157,987</u>	<u>153,599</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 בספטמבר		
	2018	2019	
מבוקר		בלתי מבוקר	
		אלפי ש"ח	
6,993	35,588	16,113	מניות סחירות

א.4. השקעות פיננסיות אחרות

31 בדצמבר 2018	ליום 30 בספטמבר		
	2018	2019	
מבוקר		בלתי מבוקר	
		אלפי ש"ח	
22,975	53,725	7,295	השקעות פיננסיות סחירות
38,018	39,288	49,902	השקעות פיננסיות שאינן סחירות
<u>60,993</u>	<u>93,013</u>	<u>57,197</u>	סך הכל השקעות פיננסיות אחרות

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