

דוחות כספיים ביניים מאוחדים

ליום 31 במרס, 2020

בלתי מבוקרים

שירביט חברה לביטוח בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 31 במרס, 2020

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

עמוד

- א. דוח הדירקטוריון על מצב ענייני המבטח 1-13
- ב. דוחות כספיים ביניים מאוחדים בלתי מבוקרים 2-35

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>
3-5	<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 31 במרס, 2020

דוח הדירקטוריון שלהלן סוקר את פעילותה של שירביט חברה לביטוח בע"מ (להלן - החברה) לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס, 2020 (להלן - תקופת הדוח).

דוח הדירקטוריון ליום 31 במרס, 2020 נערך בהתאם לתקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (פרטי דין וחשבון), התשנ"ח-1998 (להלן - התקנות) ובהתאם לחוזרי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון (להלן - הממונה) ומתוך הנחה שבפני המעיין בו מצוי גם הדוח התקופתי המלא של החברה לשנת 2019 (להלן - הדוח התקופתי).

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

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

1.2 תחומי פעילותה של החברה

לא חלו שינויים בתחומי פעילות החברה בתקופת הדוח. לתיאור תחומי פעילותה של החברה ראה פרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי לשנת 2019.

1.3 התפתחויות מאז הדוח השנתי אחרון**א. התפשטות נגיף הקורונה**

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2020 התפשט נגיף קורונה ברחבי העולם וגרם לתפנית שלילית חדה בפעילות הכלכלית בעולם. ארגון הבריאות הכריז על הנגיף כעל מגיפה כלל עולמית. ממשלות בעולם, ישראל בניהן, נקטו בפעולות למניעת הדבקה וצמצום התפשטות המגיפה, כגון הגבלת מעברים בין מדינות וסגירת נמלי תעופה, הגבלות התקהלות והגבלות תנועה, הטלת בידוד, הטלת סגרים וכיו"ב.

בשל מגבלות התנועה שהטילה הממשלה ועל מנת למנוע הדבקות נקטה החברה בשורת פעולות בניהן:

- הפסקת קבלת קהל במטה החברה ובסניפים.
- שינוי מתכונת כוח האדם למעבר לעבודה מהבית. כמות משמעותית מעובדי החברה מכל מחלקות החברה ובכלל זה עובדים ממחלקת מכירות, מחלקת שירות לקוחות ומחלקת תביעות עבדו מרחוק ונכון למועד פרסום הדוח כ- 20% מעובדי החברה עדיין עובדים מהבית.
- בתקופת הדוח חלה ירידה בכמות השיחות, בפרט במחלקת מכירות ובמחלקת שירות לקוחות.
- במחלקת תביעות חלה ירידה בכמות התביעות בעיקר בענפי הרכב והדירות.
- לאור המצב כ- 20% מעובדי החברה הוצאו לחופשות בתשלום או לחופשות ללא תשלום (להלן - חל"ת). נכון למועד פרסום הדוח כ- 13% מעובדי החברה עדיין נמצאים בחופשה או בחל"ת.

השפעה על תפוקה:

ענף ביטוח נסיעות לחו"ל - נוכח סגירת נמלי התעופה וביטול טיסות היקפי הפרמיות בענף בחודשים מרס עד מאי עומדים על תפוקה אפסית.

ביטוח כלי שיט - כתוצאה מהטלת סגר ומגבלות תנועה חלה ירידה מהותית בתפוקה בחודשים מרס - אפריל 2020.

ביטוח הנדסי וחבויות - חלה ירידה בתפוקה בעקבות השבתה וסגירת בתי עסק שהביאו להקפאות פרויקטים והפסקות עבודות וכתוצאה מכך להקפאות ואי-חידוש ביטוחים.

יחד עם זאת, החברה צופה ירידה ברמת שכיחות התביעות בענפי רכב ורכוש כתוצאה מירידה בתנועת כלי רכב ובמספר מקרי הפריצה.

לפרטים נוספים אודות התפתחות המשק ושוק ההון בצל משבר הקורונה ראה סעיף 2 להלן וכן באור 1 לדוחות כספיים ביניים מאוחדים להשפעות נוספות על פעילות החברה.

1. תיאור החברה (המשך)

1.3 התפתחויות מאז הדוח השנתי אחרון (המשך)

ב. בהתחשב בנסיבות ובהוראות הרגולטוריות, לרבות הוראת שעה שפרסם הממונה בקשר עם המשבר, נערכות ישיבות הדירקטוריון וועדותיו החל מחודש מרס 2020 באמצעי תקשורת.

ג. ביום 21 באפריל, 2020 אישרה האסיפה הכללית הארכת כהונה לשנה נוספת של הדירקטורים המכהנים ה"ה יגאל רבנוף, ראובן שרוני, דני כרוסט וברוך גרנות.

1.4 הליכים משפטיים

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

1.5 מגבלות ופיקוח על עסקי התאגיד

להלן מפורטים הוראות דין סופיות והצעות חוק וחוזרי הממונה שפורסמו 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 ושיאין מופיעות בדוח התקופתי לשנת 2019:

א. ביום 18 במאי פורסמה טיוטת עדכון להוראות החוזר המאוחד שעניינה הקצאת נכסים שאינם בשווי הוגן בעת חישוב בדיקת נאותות העתודה (LAT). הטיוטה מתייחסת להוראות החוזר בנושא "מדידת התחייבויות", העוסקות בזכאות של חברת ביטוח להתייחס לפער שבין העלות המופחתת לבין השווי ההוגן של נכסים שאינם רשומים בדוח על המצב הכספי בשווי הוגן, למעט אגרות חוב מיועדות, בעת בדיקת נאותות העתודה (LAT) (להלן - "UGL"). על-פי הוראות אלו, אם קיימת מגבלה חיצונית (למשל הוראות רגולציה) או פנימית (למשל מגבלה ניהולית) לגבי חלוקת הנכסים לכיסוי עתודות מסוימות, תבוצע הקצאה של הנכסים להתחייבויות מסוימות על בסיס מגבלות אלו. אחרת, ההקצאה תבוצע בהתאם לנוהל הקצאה מתועד שייקבע בחברה או באופן יחסי לפי גודל העתודה. החוזר מפרט הבהרות באשר לאופן ישום ההוראות הנוגעות ל-UGL לצורך שיפור ההשוואתיות בין החברות והוודאות הרגולטורית. כמו כן, החוזר מעדכן את הוראות הגילוי אודות ה-UGL בדוחות הכספיים של חברות הביטוח, וזאת בשל העובדה כי להקצאות של נכסים והעברות של נכסים בין קבוצות ביטוח יש השפעה פוטנציאלית מהותית על הדוחות הכספיים של חברות הביטוח, ובהתאם לסעיף 36 לתקן דיווח כספי בינלאומי מספר 4 (IFRS) בדבר חוזי ביטוח הקובע, בין היתר, כי יש לתת גילוי לתהליך ששימש לקביעת ההנחות בעלות השפעה המהותית ביותר, וכאשר הדבר מעשי, גם גילוי כמותי להנחות.

ב. על פי הצעת חוק חוזה הביטוח (תיקון - הארכת תקופת ההתיישנות), התש"ף-2020 שהונחה על שולחן הכנסת ביום 20 באפריל, 2020 מוצע להאריך את תקופת ההתיישנות של תביעה לתגמולי ביטוח משלוש שנים לשבע שנים לאחר שקרה מקרה הביטוח. עוד מוצע לחייב חברת הביטוח להודיע מבעוד מועד למבוטח שעדכן אותה או הגיש לה בקשה לתגמולים, או שמצוי עמה בהליך משא ומתן, על סיום תקופת ההתיישנות כ-12 חודשים לפני תום התקופה וכ-3 חודשים לפני תום התקופה.

נוכח משבר הקורונה החל מחודש מרס 2020 פרסמה הממשלה תקנות שעת חירום שהגבילו את ההתנהלות במרחב הציבורי ואת הפעילות העסקית במשק. כמו כן פורסמו צווי בריאות שהטילו חובות בידוד במטרה למנוע הדבקות המונית. לאחר תקופת הד"ח פרסמה הממשלה, באופן הדרגתי, הקלות על חלק מהמגבלות שהוטלו, במטרה להחזיר את המשק הישראלי, בהדרגה, לשגרה זהירה בצל הקורונה.

לאור מתכונת החירום בה פעלו הגופים המוסדיים במהלך הרבעון, פרסם הממונה מספר הקלות והוראות כדלקמן:

ג. ביום 21 באפריל, 2020 פורסם חוזר גופים מוסדיים 2020-9-11 "הוראת שעה: דחיית מועד פרסום ודיווח דוחות תקופתיים לרבעון הראשון של שנת 2020" המאריך את המועד האחרון להגשת הדוחות הכספיים של חברת ביטוח בגין הרבעון הראשון לשנת 2020, עד ליום 30 ביוני 2020.

ד. ביום 20 באפריל, 2020 פורסם חוזר גופים מוסדיים 2020-9-10 "דירקטוריון גוף מוסדי הוראת שעה" המאפשר מספר הקלות והתאמות בעבודת הדירקטוריון לתקופה של שלושה חודשים: ביטול התכנסות פיזית של הדירקטוריון וועדותיו לפחות פעם ברבעון, דחיית דיונים בנושאים ודיווחים שמועדם קבוע בהוראות הממונה - בתנאי שהדירקטוריון מצא שאין בדחיה כדי להשית סיכון מהותי על הגוף המוסדי או לקוחותיו וכי הדיון או הדיווח אינו קשור לאירוע הקורונה, ודחיית מועד אישור פרוטוקולים.

1. תיאור החברה (המשך)

1.5 מגבלות ופיקוח על עסקי התאגיד (המשך)

ה. ביום 16 באפריל, 2020 פורסם חוזר גופים מוסדיים 2020-9-9 "שירות לקוחות הוראת שעה" הדוחה בחצי שנה (מסוף אפריל 2020 לסוף אוקטובר 2020) את מועד כניסתן לתוקף של הוראות בחוזר שעניינן הודעה ללקוח ואמצעי התקשרות עם לקוח.

ו. ביום 16 באפריל, 2020 פורסם חוזר ביטוח 2020-1-6 "חידוש חוזה ביטוח הוראת שעה" המאפשר לחברות הביטוח מספר פעולות לתקופה של שלושה חודשים: השבתת פוליסות ביטוח של מבוטחים שלא נדרש להם כיסוי ביטוחי ומעוניינים לחסוך בהוצאות; חידוש כיסוי ביטוחי ללא הסכמת המבוטח מעבר לתקופה של 21 יום שהחוזר מאפשר כיום - וזאת כדי לייצר כיסוי ביטוחי למבוטחים בשל חוסר במשאבים ליצירת קשר עמם.

ז. ביום 5 באפריל, 2020 פורסם תיקון לחוזר המאוחד פרק 4 לשער 5 "ניהול נכסי השקעה" שמטרתו לאפשר לגופים המוסדיים לפעול במהירות להתמודד עם השלכות ירידות השווקים החדות בשוק ההון ולהקל עליהם בביצוע השקעות בשוק ההון לתקופה של שלושה חודשים. החוזר מאפשר גמישות ביחס להיקף האנליזה הנדרשת מגופים המוסדיים טרם רכישה בשוק המשני של אגרת חוב ומתן אורכה באשר למועדי תיקופן של אנליזות קיימות.

2. תיאור הסביבה העסקית

התפתחות המשק ושוק ההון בצל משבר הקורונה

במהלך הרבעון הראשון של השנה החלה התפשטות של נגיף קורונה COVID-19, מסין למקומות רבים בעולם, לרבות לישראל. על מנת למתן את התפשטות הנגיף בקרב האוכלוסייה, מדינות העולם וישראל ביניהן הטילו מגבלות על הפעילות העסקית וצמצמו את תנועת האזרחים.

משבר הקורונה התפשט והעמיק בישראל ובמדינות העולם במהלך תקופת הרבעון ולאחריה. להגבלות אלה השלכות מקרו כלכליות משמעותיות כתוצאה מירידה חסרת תקדים בפעילות העסקית הגלובלית ובצמצום כוח אדם במשק. כתוצאה מכך, במהלך הרבעון חלו ירידות שערים חדות בשווקים הפיננסיים, לרבות במדדי המניות בארץ ובעולם ובאגרות החוב הממשלתיות והקונצרניות, שהשפיעו לרעה על תיק הנוסטרו הסחיר של החברה.

להלן תחזית בנק ישראל שפורסמו בתחילת השנה (טרם פרוץ משבר הקורונה) ומייד עם תום הרבעון הראשון, באינדיקטורים עיקריים:

פרסום התחזית	09.01.2020	06.04.2020
צמיחה 2020	2.9%	-5.3%
צמיחה 2021	3.2%	8.7%
אינפלציה 2020	1.0%	-0.8%
אינפלציה 2021	1.4%	0.9%
הריבית המוניטרית לשנה הקרובה	0.1%-0.25%	0-0.1%
אבטלה לשנת 2020	3.3%	6.0%

על מנת להתמודד עם הפגיעה הכלכלית בנקים מרכזיים בעולם נקטו במדיניות מוניטרית מרחיבה, הבאה לידי ביטוי בהורדת ריבית, הזרמת נזילות, מתן הקלות לבנקים לצורך מתן אשראי וכו'. זאת לצד מדיניות פיסקאלית מרחיבה הכוללת אישור חבילת סיוע, מתן תמריצים לעסקים קטנים ובינוניים, הטבות מס וכו'.

בחודש מרס, 2020 הושבתה הפעילות בענפי משק רבים ומספר דורשי העבודה, ובכלל זה עובדים שהוצאו לחופשות ללא תשלום זינק למעל מיליון עובדים, שהם כרבע מכוח העבודה בישראל. עובדה זו עלולה להשפיע על הביקוש במוצרי ביטוח מסויימים שמשווקת החברה.

לאחר תאריך הדיווח החלה האטה בקצב התפשטות הנגיף בארץ ובכל העולם. לפיכך, החל מחודש מאי 2020 פרסמה הממשלה הקלות הדרגתיות על ההגבלות שהוטלו על הציבור והמשק, במטרה להחזיר את המשק המקומי לרציפות תפקודית.

בנק ישראל מעריך כי לאחר החזרה לשגרה, במחצית השנייה של 2020 שיעור האבטלה ירד לרמה של 8%, וכי בשנת 2021 יחזור המשק לרמת תעסוקה מלאה כפי שהיתה טרם הכניסה למשבר.

2. תיאור הסביבה העסקית (המשך)

כמו כן, בחודש אפריל 2020 חל תיקון של שוק ההון כלפי מעלה וכתוצאה מכך חל שיפור בתיק הנוסטרו הסחיר של החברה.

נכון למועד הדוח אין לחברה יכולת להעריך באופן מלא את השפעת המשבר על החברה וזאת בעיקר עקב רמה גבוהה של אי ודאות באשר להתפרצות אפשרית נוספת של המגיפה וסיכויי הצלחת אסטרטגית היציאה מהמגיפה וההשפעות על המשק הגלובלי והישראלי, ולאור צפי להמשך תנודתיות בשוקי ההון.

האינפלציה בישראל

ברבעון הראשון של שנת 2020 ירדה האינפלציה (לפי מדד ידוע) בשיעור של כ-0.5%, לעומת ירידה של 0.3% ברבעון המקביל אשתקד. הירידה נבעה בעיקר מירידה חדה של מחירי הדלק בשיעור של 17.3% ברבעון. עקב כך עדכן בנק ישראל את תחזית האינפלציה לשנת 2020, משיעור של 1% לשיעור של -0.8%.

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

השוקים הפיננסיים הגיבו בתנודתיות חדה המאופיינת בתקופת משבר. בשוק האג"ח הקונצרני מדד התל בונד ירד בשיעור של כ-9% ונרשמה פתיחת מרווחים גם באג"ח בדירוג השקעה A ומעלה. כך לדוגמא, אגרות חוב בדירוג השקעה A נסחרו במרווחים שבין 8-9%, כאשר לקראת סוף הרבעון הצטמצם המרווח לרמה של כ-6%, זאת לעומת מרווח של כ-1.5% ערב הכניסה למשבר. יצוין כי נכון למועד הדוח, חברות הדירוג פרסמו בסקירות תחזיות לרמות דירוג עם אופק שלילי ללא הורדת דירוג, וזאת על מנת לבחון באם לחברות תהיינה יכולת לבצע מיחזור חוב בטווח הבינוני - קצר, טרם ההחלטה על הורדת דירוג פרמננטית.

גם באג"ח הממשלתי נרשמה עליית תשואות, זאת על אף הורדת הריבית המוניטרית, כך שבעקום השקלי נרשמה עליה כמעט מקבילה לאורך העקום בשיעור של כ-0.2%.

באמצע חודש מרס 2020 הוריד הפד את הריבית בארה"ב בשיעור של 0.5%, לשיעור של 0%. בנק ישראל הוריד אף הוא את הריבית בשיעור של 0.15% לרמה של 0.1%, בתחילת אפריל 2020.

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

שוקי המניות

בשוק המניות חלה תנודתיות גבוהה עם פרוץ המשבר וירידות חדות נרשמו במדדי המניות בארץ ובעולם. מדד ת"א 35 ירד בשיעור של 21%, כשעיקר הירידה, בשיעור של 17%, התרחשה בחודש מרס 2020 בלבד. במדד ת"א 125 התמונה דומה למדד הבכיר, עם ירידה בשיעור של 21% בשלושת החודשים הראשונים של השנה, מתוכם ירידה של 17.2% בחודש מרס בלבד. סטיות התקן של המדדים הגיבו בהתאם ועלו בעשרות אחוזים מרמה משוננת של כ-10% לרמה של כ-40%.

להלן תשואות המדדים השונים בבורסה לניירות ערך בתל-אביב:

שינוי במדדי האג"ח			שם המדד	שינוי במדדי המניות			שם המדד
1-12/19	1-3/19	1-3/20		1-12/19	1-3/19	1-3/20	
%			%				
10.3	3.5	(3.0)	ממשלתי צמוד	15.0	5.4	(21.0)	ת"א-35
8.3	2.3	(1.1)	ממשלתי שקלי	40.3	10.2	(21.6)	ת"א-90
8.7	3.2	(4.5)	אג"ח כללי	21.3	6.4	(21.0)	ת"א-125
7.4	3.8	(6.8)	תל בונד 60	26.9	7.2	(24.5)	ת"א-בנקים 5
8.2	3.8	(8.2)	אג"ח קונצרני	22.1	(4.1)	(13.8)	ת"א-תקשורת וטכנולוגיות מידע

2. תיאור הסביבה העסקית (המשך)שערי חליפין

עם פרוץ המשבר זינק שער הדולר לרמה של כ- 3.86 ש"ח לדולר (עלייה של כ- 12% מתחילת השנה, זאת לעומת ירידה בשיעור של 7.8% בשנת 2019). יחד עם זאת, לקראת סוף הרבעון ולאחר הורדת הריבית בארה"ב, התמתנה העלייה בשער הדולר ל - 3.56 ש"ח לדולר (עלייה של 3.1% מתחילת השנה). 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 2019	שיעור השינוי %	31 במרס 2019	31 במרס 2020	
אלפי ש"ח		אלפי ש"ח		
1,533,617	(1.3)	1,572,385	1,551,702	<u>נתונים מאזניים</u>
820,491	(15.7)	856,483	722,164	סה"כ מאזן
257,167	1.9	241,854	246,512	סה"כ השקעות פיננסיות
41,766	-	41,766	41,766	סה"כ הון
135,389	1.1	122,962	124,343	הון מניות
938,396	(4.3)	1,009,465	966,377	יתרת רווח (עודפים)
50,991	-	50,232	50,238	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה
				התחייבויות פיננסיות

3.1.2 הון:

ההון ירד מכ- 257.2 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר, 2019 לכ- 246.5 מיליון ש"ח ביום 31 במרס, 2020. קיטון של כ- 10.7 מיליון ש"ח אשר נובע בעיקר מהפסד בתקופת הדוח.

3.1.3 התחייבויות פיננסיות:

ההתחייבויות הפיננסיות ליום 31 במרס, 2020 מסתכמות לסך של כ- 50.2 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ- 51.0 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר, 2019. הקיטון נובע ממכירת חוזה עתידי להחלפת ריבית ועסקת IRS אשר נכון ליום 31 בדצמבר, 2019 היוו התחייבות פיננסית בסך של כ- 0.7 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- 154.4 מיליון ש"ח, בהשוואה לכ- 185.4 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ- 17%. הקיטון נובע מירידה במספר כלי הרכב המבוטחים בענפי רכב חובה ורכוש, בחלקו כתוצאה מקיטון יזום על ידי החברה במטרה לטייב את תמהיל התיק, וכן מירידה בתעריפים כתוצאה מהתגברות התחרות בשוק. כמו כן במטרה לצמצם את התפשטות נגיף הקורונה, הוטלו במהלך תקופת הדוח מגבלות תנועה קיצוניות, שכללו סגירת נמלי תעופה בארץ וברחבי העולם. בעקבות זאת קטנו הפרמיות מביטוח נסיעות לחו"ל בעקבות חוסר ביקוש וביטולי ביטוחים. הכנסות מפרמיות שהורווחו בשייר בתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ- 74.1 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ- 95.8 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון בשייר נובע הן מהקיטון בפרמיות ברוטו כאמור, והן מהגדלת שיעור השתתפות מבטחי המשנה בחוזה מסוג 'Quota Share' לכיסוי החשיפות בענף רכב רכוש - בהשוואה לשיעור השתתפותם בתקופה מקבילה אשתקד. כתוצאה, קטנו הפרמיות בשייר בתקופת הדוח בהשוואה לתקופה מקבילה אשתקד.

3. הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד (המשך)

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

מחזור פרמיות		פרמיות שהורווחו		תקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום:
ברוטו	שייר	ברוטו	שייר	
154.4	94.6	116.9	74.1	31 במרס, 2020
185.4	116.6	136.8	95.8	31 במרס, 2019
(16.7%)	(18.9%)	(14.5%)	(22.7%)	שיעור השינוי
512.4	330.0	531.5	358.9	שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2019

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

שיעור השינוי		ענף ביטוחי	
1-12/19	1-3/19	1-3/20	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
%	%	%	
161.9	67.9	57.6	רכב חובה
(15.2)	79.5	64.9	רכב רכוש
210.9	6.0	5.6	ענפי חבויות
(18.4)	32.0	26.3	ענפי רכוש ואחרים
22.2	185.4	154.4	סה"כ
(6.7)			
117.4			
(17.8)			
512.4			
(16.7)			

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

1-12/19		1-3/19		1-3/20		ענף ביטוח כללי
מיליוני ש"ח	%	מיליוני ש"ח	%	מיליוני ש"ח	%	
43.3	230.0	45.6	62.4	41.8	48.9	רכב רכוש
30.9	164.2	30.4	41.6	32.8	38.3	רכב חובה
25.8	137.3	24.0	32.8	25.4	29.7	אחר
100.0	531.5	100.0	136.8	100.0	116.9	

3.3 התפתחות הרווח לתקופה והרווח הכולל לתקופה

ההפסד הכולל של החברה בתקופת הדוח הסתכם לסך של כ- 10.7 מיליוני ש"ח בהשוואה לרווח כולל בסך של כ- 10.6 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

סך ההפסד הכולל לפני מס מביטוח כללי הסתכם בתקופת הדוח לסך של כ- 6.8 מיליוני ש"ח, בהשוואה לרווח בתקופה המקבילה אשתקד בסך של כ- 16.3 מיליוני ש"ח.

עיקר ההפסד בתקופת הדוח נובע ממשבר הקורונה, אשר בין היתר גרם להפסדים מהשקעות כתוצאה מירידות חדות בשווקים הפיננסיים כאמור בפרק 2 לעיל.

ההפסד הכולל לפני מס מסעיפים שאינם מיוחסים לתחום הביטוח הסתכם לסך של כ- 9.1 מיליוני ש"ח, לעומת רווח בסך של כ- 0.5 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההפסד נובע מהפסדים מהשקעות בתקופת הדוח כאמור לעיל.

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:

1-12/19	שיעור השינוי	1-3/19	1-3/20	
אלפי ש"ח	%	אלפי ש"ח		
531,477	(14.5)	136,835	116,926	פרמיות שהורווחו ברוטו *
358,865	(22.7)	95,757	74,059	פרמיות שהורווחו בשייר
35,919	(269.8)	12,717	(21,589)	רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו שינוי בהתחייבויות ביטוחיות ותשלומים בגין חוזי ביטוח בשייר
247,272	(27.6)	64,879	46,992	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
109,031	(15.4)	25,363	21,446	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
35,882	(196.0)	16,998	(16,326)	רווח נקי (הפסד)
23,160	(202.1)	10,869	(11,093)	רווח (הפסד) כולל אחר, נטו
2,771	(274.5)	(251)	438	סה"כ רווח (הפסד) כולל
25,931	(200.3)	10,618	(10,655)	

(* 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 מציגה החברה בדוח על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, הפסדים מהשקעות בסך של כ- 21.6 מיליוני ש"ח, לעומת רווחים מהשקעות בסך של כ- 12.7 מיליוני ש"ח שהוצגו בתקופה המקבילה אשתקד. הפסדים נגרמו ברוב אפיקי ההשקעה בעקבות משבר הקורונה כמתואר בפרק 2 לעיל, למעט ההשקעות נקובות או צמודות למט"ח כתוצאה מעלייה בשער הדולר.

3.4.3 ביטוח כללי:

דמי ביטוח שהורווחו ברוטו בתקופת הדוח הסתכמו לסך של 116,926 אלפי ש"ח, לעומת סך של 136,835 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הפסדים מהשקעות נטו הסתכמו בתקופת הדוח לסך של 14,160 אלפי ש"ח לעומת רווחים מהשקעות בתקופה המקבילה אשתקד בסך של 9,838 אלפי ש"ח.

סך התשלומים והשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר לתקופה, הסתכמו לסך של 46,992 אלפי ש"ח, לעומת 64,879 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון נובע הן מירידה במספר מבוטחים והן מהגדלת חלקם של מבטחי משנה בענפי רכב רכוש וחובה.

עמלות והוצאות רכישה אחרות בתקופת הדוח הסתכמו לסך של 21,446 אלפי ש"ח המהווים כ- 18.3% ביחס לפרמיות שהורווחו ברוטו. זאת לעומת עמלות והוצאות רכישה אחרות שהסתכמו לסך של 25,363 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ועמדו על שיעור של כ- 18.5% 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- 41.8% מהיקף פעילותה. דמי הביטוח שהורווחו ברוטו בתחום זה הסתכמו בתקופת הדוח לסך של 48,949 אלפי ש"ח, לעומת 62,443 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ- 21.6%. הקיטון בדמי הביטוח שהורווחו נובע בעיקר מירידה במספר המבוטחים, בחלקו כתוצאה מקיטון יזום על ידי החברה במטרה לטייב את תמהיל התיק, ומהורדת תעריפים כתוצאה מהתגברות התחרות בשוק.

הרווח הכולל לפני מסים בתקופת הדוח הסתכם לסך של כ- 3,243 אלפי ש"ח לעומת רווח בסך של כ- 7,653 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון ברווח נובע בעיקר מקיטון ברווחים מהשקעות בסך של כ- 5,327 אלפי ש"ח ברובו כתוצאה ממשבר הקורונה.

1-12/19		1-3/19		1-3/20		
שייר	ברוטו	שייר	ברוטו	שייר	ברוטו	
68%	71%	72%	74%	68%	80%	Loss Ratio
90%	92%	90%	92%	85%	96%	Combined Loss Ratio

רכב חובה

דמי הביטוח שהורווחו ברוטו בתחום זה הסתכמו בתקופת הדוח לסך של כ- 38,303 אלפי ש"ח לעומת סך של כ- 41,589 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ- 7.9%.

ההפסד הכולל לפני מסים בתקופת הדוח הסתכם לסך של כ- 9,204 אלפי ש"ח לעומת הרווח הכולל בסך של כ- 5,952 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ההפסד נובע בעיקר מהפסדים מהשקעות בתקופת הדוח שהסתכמו לסך של 9,494 אלפי ש"ח ושנגרמו כתוצאה ממשבר הקורונה כאמור לעיל.

ענפי רכוש ואחרים

דמי הביטוח שהורווחו ברוטו בתחום זה הסתכמו בתקופת הדוח לסך של 24,239 אלפי ש"ח לעומת 27,581 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ- 12.1%. הקיטון נובע בעיקר מצניחה בתפוקה בענף ביטוח נסיעות לחו"ל בעקבות ביטול טיסות עקב סגירת נמלי התעופה בארץ ובעולם.

ההפסד הכולל לפני מסים בתקופת הדוח הסתכם לסך של כ- 116 אלפי ש"ח לעומת רווח כולל בסך של כ- 1,481 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון ברווח נובע בעיקר מקיטון בהכנסות מהשקעות בסך של כ- 1,534 אלפי ש"ח ברובו כתוצאה ממשבר הקורונה.

1-12/19		1-3/19		1-3/20		
שייר	ברוטו	שייר	ברוטו	שייר	ברוטו	
33%	43%	52%	46%	51%	86%	Loss Ratio
83%	79%	97%	79%	97%	118%	Ratio Combined Loss

3. הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד (המשך)

3.4.3 ביטוח כללי: (המשך)

ענפי חבויות אחרים

דמי הביטוח שהורווחו ברוטו בתחום זה הסתכמו בתקופת הדוח לסך של 5,435 אלפי ש"ח לעומת 5,222 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 4.1%.

ההפסד הכולל לפני מסים בתקופת הדוח הסתכם לסך של כ- 696 אלפי ש"ח לעומת רווח בסך של כ- 1,196 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון ברווח בתקופת הדוח נובע בעיקר מקיטון בהכנסות מהשקעות בסך של כ- 1,742 אלפי ש"ח ברובו כתוצאה ממשבר הקורונה.

3.4.4 פעילות שלא מיוחסת למגזרים:

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

ההפסד הכולל לפני מס בתקופת הדוח הסתכם לסך של כ- 9,091 אלפי ש"ח לעומת הרווח בסך של כ- 496 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון ברווח בתקופת הדוח נובע בעיקר מקיטון בהכנסות מהשקעות לאור משבר הקורונה.

4. תזרים מזומנים

מזומנים שנבעו מפעילות שוטפת הסתכמו בתקופת הדוח לסך של 60,017 אלפי ש"ח, לעומת סך של 21,226 אלפי ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד.

תזרימי מזומנים ששימשו לפעילות השקעה בתקופת הדוח הסתכמו לסך של 1,883 אלפי ש"ח, לעומת סך של 1,838 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- 58,212 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 הסולבנסי בהתאם להוראות הממונה. דיווח אודות יחס כושר פירעון מפורסם באתר האינטרנט של החברה.

במכתב ששלח הממונה למנהלי חברות הביטוח, ביום 19 במרס, 2020 נקבע שעל אף האמור בחלק 4 לשער 5 לחוזר המאוחד, מועד פרסום דוח יחס כושר פירעון כלכלי ודיווח קבצי דיווח סולבנסי לממונה ליום 31 בדצמבר, 2019 יהיה ביום 31 באוגוסט, 2020. כמו כן פוטר המכתב את החברות מחישוב ומפרסום דוח יחס כושר פירעון ליום 30 ביוני, 2020.

בהתאם לחוזר המאוחד מכאן ואילך יכלל דוח יחס כושר פירעון כלכלי בגין נתוני 31 בדצמבר ו-30 ביוני של כל שנה במסגרת הדוח התקופתי העוקב למועד החישוב.

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 2018	30 ביוני 2019
מבוקר	בלתי מבוקר ובלתי סקור
אלפי ש"ח	
305,175	327,041
213,515	199,203
91,660	127,838
143%	164%
100%	100%
91,660	127,838

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:

305,175	327,041
145,795	135,529
159,380	191,512

הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון (SCR)

הון נדרש לכושר פירעון (SCR)

עודף

ב. סף הון (MCR)

31 בדצמבר 2018	30 ביוני 2019
מבוקר	בלתי מבוקר ובלתי סקור
אלפי ש"ח	
65,608	60,988
267,651	287,176

סף הון (MCR)

הון עצמי לעניין סף הון (MCR)

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.

הנתונים ליום 30 ביוני, 2019 לא בוקרו ולא נסקרו על ידי רואי החשבון המבקרים.

לפרטים נוספים בדבר דרישות ההון שחלות על החברה ולמגבלות בנושא דיבידנד ראה **באור 5** בדוחות הכספיים המאוחדים 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 31 במרס, 2020 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 במאי, 2020

תאריך אישור הדוחות הכספיים

צבי ליבושור
מנכ"ל

יגאל רבנוף
יו"ר הדירקטוריון

הצהרת המנהל הכללי

אני, צבי ליבושור, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של שירביט חברה לביטוח בע"מ (להלן - "חברת הביטוח") לרבעון הראשון שהסתיים ביום 31 במרס, 2020 (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 הראשון שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי; וכן-
5. אני ואחרים בחברת הביטוח המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון של חברת הביטוח, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של חברת הביטוח לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן-
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

צבי ליבושור
מנהל כללי

26 במאי, 2020

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

הצהרת סמנכ"ל הכספים

אני, רונן שקד, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של שירביט חברה לביטוח בע"מ (להלן: "חברת הביטוח") לרבעון הראשון שהסתיים ביום 31 במרס, 2020 (להלן - "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של חברת הביטוח למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברת הביטוח המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי⁽¹⁾ של חברת הביטוח; וכן-
 - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברת הביטוח, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברת הביטוח, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על שוק ההון;
 - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של חברת הביטוח והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-
 - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי שאירע ברבעון הראשון שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי; וכן-
5. אני ואחרים בחברת הביטוח המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון של חברת הביטוח, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של חברת הביטוח לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן-
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

רונן שקד
סמנכ"ל כספים

26 במאי, 2020

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

שירביט חברה לביטוח בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים

ליום 31 במרס, 2020

בלתי מבוקרים

שירביט חברה לביטוח בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 31 במרס, 2020

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>
6-7	<u>דוחות מאוחדים על השינויים בהון</u>
8-9	<u>דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים</u>
10-28	<u>באורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים</u>
29	<u>סקירת דוח כספי נפרד של החברה ("סולו")</u>
30-32	<u>נספח א' - תמצית נתונים המתייחסים לדוחות הנפרדים של החברה ("סולו")</u>
33-35	<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 31 במרס, 2020 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים" ובהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 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 מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 ובהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון 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 31 במרס		
	2019	2020	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
6,360	6,511	7,032	נכסים בלתי מוחשיים
34,631	42,446	40,299	הוצאות רכישה נדחות
39,152	37,610	38,284	רכוש קבוע
81,751	78,188	82,616	נדל"ן להשקעה
399,082	380,110	440,683	נכסי ביטוח משנה
30	47	6	נכסי מסים שוטפים
17,896	10,183	13,808	חייבים ויתרות חובה
82,642	121,558	97,016	פרמיות לגבייה
			השקעות פיננסיות:
588,725	622,121	544,370	נכסי חוב סחירים
157,893	176,064	117,845	נכסי חוב שאינם סחירים
14,281	11,200	4,456	מניות
59,592	47,098	55,493	אחרות
820,491	856,483	722,164	סך כל ההשקעות הפיננסיות
51,582	39,249	109,794	מזומנים ושווי מזומנים
<u>1,533,617</u>	<u>1,572,385</u>	<u>1,551,702</u>	סך כל הנכסים

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

הון והתחייבויות

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרס		
	2019	2020	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
			הון:
41,766	41,766	41,766	הון מניות
52,869	52,869	52,869	פרמיה על מניות
27,143	24,257	27,534	קרנות הון
135,389	122,962	124,343	יתרת רווח
257,167	241,854	246,512	סך כל ההון
			התחייבויות:
938,396	1,009,465	966,377	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה
17,124	12,539	11,129	התחייבויות בגין מסים נדחים
11,764	11,765	11,914	התחייבויות בשל הטבות לעובדים
4,937	2,323	511	התחייבויות בגין מסים שוטפים
253,238	244,207	265,021	זכאים ויתרות זכות
50,991	50,232	50,238	התחייבויות פיננסיות
1,276,450	1,330,531	1,305,190	סך כל ההתחייבויות
1,533,617	1,572,385	1,551,702	סך כל ההון וההתחייבויות

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

26 במאי, 2020

רונן שקד
סמנכ"ל כספים

צבי ליבושור
מנכ"ל

יגאל רבנוף
י"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס		
	2019	2020	
מבוקר	בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח [למעט נתוני רווח נקי (הפסד) למניה]			
531,477	136,835	116,926	פרמיות שהורווחו ברוטו
172,612	41,078	42,867	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
358,865	95,757	74,059	פרמיות שהורווחו בשייר
35,919	12,717	(21,589)	רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון
26,826	6,634	6,736	הכנסות מעמלות
421,610	115,108	59,206	סך כל ההכנסות
383,427	97,340	99,199	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
136,155	32,461	52,207	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
247,272	64,879	46,992	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
109,031	25,363	21,446	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
26,277	7,117	6,383	הוצאות הנהלה וכלליות
3,148	751	711	הוצאות מימון
385,728	98,110	75,532	סך כל ההוצאות
35,882	16,998	(16,326)	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
12,722	6,129	(5,233)	מסים על ההכנסה (הטבת מס)
23,160	10,869	(11,093)	רווח נקי (הפסד)
רווח (הפסד) כולל אחר:			
4,490	-	-	הערכה מחדש בגין שערך רכוש קבוע
306	91	71	רווח אקטוארי בגין תוכניות להטבה מוגדרת
(879)	(311)	391	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ
(1,146)	(31)	(24)	השפעת המס בגין רכיבים של רווח (הפסד) כולל אחר
2,771	(251)	438	רווח (הפסד) כולל אחר, נטו
25,931	10,618	(10,655)	סה"כ רווח (הפסד) כולל
0.55	0.26	(0.27)	רווח נקי (הפסד) למניה (בש"ח)
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	27,143	135,389	257,167	<u>יתרה ליום 1 בינואר, 2020</u> (מבוקר)
-	-	-	(11,093)	(11,093)	הפסד
-	-	-	71	71	רווח כולל אחר: רווח אקטוארי בגין תוכניות להטבה מוגדרת
-	-	391	-	391	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ
-	-	-	(24)	(24)	השפעת המס בגין רכיבים של הרווח כולל אחר
-	-	391	47	438	סה"כ רווח כולל אחר
-	-	391	(11,046)	(10,655)	סה"כ רווח (הפסד) כולל
41,766	52,869	27,534	124,343	246,512	<u>יתרה ליום 31 במרס, 2020</u>
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)
-	-	-	10,869	10,869	רווח נקי
-	-	-	91	91	רווח (הפסד) כולל אחר: רווח אקטוארי בגין תוכניות להטבה מוגדרת
-	-	(311)	-	(311)	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ
-	-	-	(31)	(31)	השפעת המס בגין רכיבים של הרווח כולל אחר
-	-	(311)	60	(251)	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר
-	-	(311)	10,929	10,618	סה"כ רווח כולל
41,766	52,869	24,257	122,962	241,854	<u>יתרה ליום 31 במרס, 2019</u>

סה"כ הון	יתרת עודפים	קרנות הון מבוקר אלפי ש"ח	פרמיה על מניות	הון המניות	
231,236	112,033	24,568	52,869	41,766	יתרה ליום 1 בינואר, 2019
23,160	23,160	-	-	-	רווח נקי
					רווח כולל אחר:
					הערכה מחדש בגין שערך
4,490	-	4,490	-	-	רכוש קבוע
306	306	-	-	-	רווח אקטוארי בגין תוכניות להטבה מוגדרת
(879)	-	(879)	-	-	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ
(1,146)	(110)	(1,036)	-	-	השפעת המס בגין רכיבים של רווח כולל אחר
2,771	196	2,575	-	-	סה"כ רווח כולל אחר
25,931	23,356	2,575	-	-	סה"כ רווח כולל
257,167	135,389	27,143	52,869	41,766	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2019

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס	
	2019	2020
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
36,219	21,226	60,017
(1,888)	(1,171)	(473)
(2,720)	(747)	(1,444)
194	80	34
(4,414)	(1,838)	(1,883)
(115)	(31)	78
31,690	19,357	58,212
19,892	19,892	51,582
51,582	39,249	109,794

תזרימי מזומנים שנבעו מפעילות שוטפת (נספח א')

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

השקעה ברכוש קבוע
השקעה בנכסים בלתי מוחשיים
תמורה ממימוש רכוש קבוע
מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים של פעילות חוץ

עלייה במזומנים ושווי מזומנים

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה

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 31 במרס	
	2019	2020
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
23,160	10,869	(11,093)
		(1)
		נספח א' - תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת (1)
		רווח נקי (הפסד)
		התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:
		התאמות לסעיפי רווח והפסד:
		הפסדים (רווחים) נטו מהשקעות פיננסיות:
		נכסי חוב סחירים
(20,034)	(10,535)	13,323
843	1,117	(3,087)
(2,783)	(503)	4,810
(3,028)	(1,610)	9,019
459	245	221
3,148	751	711
		התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
		הוצאות מימון בגין התחייבויות פיננסיות ואחרות
(114)	(52)	(9)
(4,846)	-	-
		רווח ממימוש רכוש קבוע
		שינוי בשווי הוגן של נדל"ן להשקעה
		פחת והפחתות:
		רכוש קבוע
4,800	1,190	1,318
2,818	694	772
		נכסים בלתי מוחשיים
(33,640)	37,429	27,981
(61,983)	(43,011)	(41,601)
2,270	(5,545)	(5,668)
12,722	6,129	(5,233)
		שינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
		שינוי בנכסי ביטוח משנה
		שינוי בהוצאות רכישה נדחות
		מסים על ההכנסה (הטבת מס)
		שינויים בסעיפים מאזניים אחרים:
(14)	-	(9)
62,905	28,166	64,108
8,513	(30,403)	(14,374)
(4,069)	2,899	3,593
33,783	25,079	11,817
		רכישת נדל"ן להשקעה
		מכירות (רכישות), נטו של השקעות פיננסיות
		פרמיות לגבייה
		חייבים ויתרות חובה
		זכאים ויתרות זכות
1,750	12,040	67,692
		סך ההתאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
		מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך התקופה עבור:
		ריבית ששולמה
(2,728)	(690)	(771)
22,660	7,805	9,360
(10,823)	(10,352)	(6,352)
1,554	1,526	1,117
646	28	64
		ריבית שהתקבלה
		מסים ששולמו
		מסים שהתקבלו
		דיבידנד שהתקבל
11,309	(1,683)	3,418
36,219	21,226	60,017
		מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת

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

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

באור 1: - כללי

א. תיאור החברה המדווחת

שירביט חברה לביטוח בע"מ (להלן - החברה) פועלת כמבטח ישיר ובאמצעות סוכנים בענפי הביטוח הכללי, בעיקר בענפי רכב רכוש, רכב חובה, דירות, בתי עסק, תאונות אישיות, נסיעות לחו"ל ואחרים.

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

ב. בסיס עריכת הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצנת ליום 31 במרס, 2020 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך (להלן - דוחות כספיים ביניים מאוחדים). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2019 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים).

ג. משבר הקורונה והשלכותיו

במהלך תקופת הדוח התפשטה מחלת נגיף הקורונה (COVID-19) ברחבי העולם ובכלל זה בישראל. התפרצות הנגיף הוכרזה על ידי ארגון הבריאות העולמי כפנדמיה. על מנת למתן את התפשטות מחלת הקורונה בקרב האוכלוסייה, הטילו מדינות העולם, ישראל ביניהן, מגבלות על הפעילות העסקית וצמצמו את תנועת האזרחים.

ההתפרצות העולמית של נגיף הקורונה והמגבלות שהוטלו על ידי ממשלות גרמו למשבר משמעותי בפעילות הכלכלית בעולם, לרבות בישראל. במהלך חודש מרס 2020 נרשמו ירידות חדות בשווקי ההון בארץ ובעולם.

התפשטות הנגיף היא אירוע דינמי בעל השפעה מהותית על פעילות החברה ורווחיותה. על אף שמלוא השלכות משבר הקורונה ומועד סיום המשבר אינם ידועים נכון למועד הדיווח, להלן ההשפעות עיקריות של משבר הקורונה על החברה:

הפסדים מהשקעות

התפרצות הנגיף גרמה לירידות שערים חדות בשווקים הפיננסיים במהלך תקופת הדיווח, לרבות במדדי המניות בארץ ובעולם ובאגרות החוב הקונצרניות והממשלתיות, שהשפיעו לרעה על תיק הנוסטרו הסחיר של החברה. בתקופת הדיווח רשמה החברה הפסדים מניירות ערך בסך כ- 23.1 מיליון ש"ח (כ- 15 מיליון ש"ח לאחר מס). לאחר תקופת הדיווח חל תיקון של שוק ההון כלפי מעלה וחלק מההפסדים קוזזו. מתחילת חודש אפריל 2020 ועד לסמוך למועד פרסום הדוח רשם תיק ההשקעות של החברה רווחים מניירות ערך בסך כ- 12 מיליון ש"ח (כ- 8 מיליון ש"ח לאחר מס).

סיווג השקעות פיננסיות מקבוצת שווי הוגן דרך רווח או הפסד

ביום 1 במרס, 2020 החליטה החברה על סיווג נכסים פיננסיים מקבוצת שווי הוגן דרך רווח או הפסד לקבוצת השקעות המוחזקות לפדיון בסך של כ- 85 מיליון ש"ח וזאת בהתאם לתקן חשבונאות IAS 39 בדבר מכשירים פיננסיים. לפירוט השקעות פיננסיות ראה נספח ב' לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

נכסים פיננסיים לא סחירים

החברה בחנה את השפעת המשבר על השווי ההוגן של נכסי חוב לא סחירים ולא זיהתה אינדיקציה לירידת ערך מהותית בשוויים.

פרמיות לגביה

בחודשים מרס - אפריל 2020 התקבלו בחברה בקשות ממבוטחים, בעיקר בענפים העסקיים, לדחיית תשלומי פרמיות. בשלב זה החברה אינה צופה פגיעה משמעותית בגביית תקבולי הפרמיות.

באור 1: - כללי (המשך)

ג. משבר הקורונה והשלכותיו (המשך)

נדל"ן להשקעה ובנייני משרדים

החברה בחנה את השפעת המשבר על השווי ההוגן של נכסי נדל"ן שבבעלותה ולא זיהתה אינדיקציה לירידת ערך מהותית בשוויים.

השפעה על מגזרי פעילות

בתחום ביטוח רכב רכוש - בשל הירידה בתנועת כלי רכב, בעיקר לאחר תאריך הדיווח, חלה ירידה בשכיחות התביעות. בעניין זה ראה ביאור 6 להלן בדבר בקשות לאישור תובענות כייצוגיות שהוגשו נגד החברה.

תחום ביטוחי רכוש וחבויות אחרים - ירידה בהיקף הפרמיות בעיקר בענפי נסיעות לחו"ל, כלי שייט, הנדסי וחבויות בעקבות סגירת נמלי תעופה, ביטול טיסות לחו"ל, סגר כללי והשבתת עסקים.

יחס כושר פירעון

ההפסדים בתיק ההשקעות צפויים להשפיע על ירידה בהון המוכר של החברה ולירידה ביחס הסולבנסי. יחד עם זאת, להערכת החברה היא תעמוד בדרישות ההון החלות עליה, גם ללא התחשבות בהקלות בתקופת הפריסה.

התחייבויות בשל הטבות לעובדים

במהלך תקופת הדיווח חלה עליה בשיעור התשואות של אגרות חוב קונצרניות צמודות מדד באיכות גבוהה, המשמשות לקביעת שיעור ההיוון של מחויבויות להטבה מוגדרת, הנקובות בשקל. העלייה בשיעור ההיוון גרמה לקיטון ההתחייבויות להטבה מוגדרת. לעומת זאת הירידות החדות בשוק ההון גרמו לשחיקה בנכסי התוכנית וקיזזו את עליית שיעור ההיוון האמורה, כך שלא הייתה השפעה מהותית על התחייבויות נטו בשל הטבות לעובדים.

אופן העבודה בחברה

בהיבט התפעולי ובהיבט המשכיות עסקית הקימה החברה צוות יעודי, בראשות המנכ"ל, שבוחן באופן שוטף את האירוע והשפעותיו על החברה. החברה נקטה שורת צעדים ומהלכים ובכללם עבודה מרחוק, קיום ישיבות באמצעי תקשורת ושינוי במתן שירות לקוחות פרונטלי. למרות המעבר לעבודה מרחוק לא חל שינוי ברמת שירות הלקוחות בחברה.

פעולות התייעלות

במסגרת היערכות החברה לירידה בפעילות העסקית נקטה החברה בצעדי התייעלות הכוללים הוצאת עובדים לחל"ת ולחופשות בתשלום, הפחתות שכר יו"ר הדירקטוריון והמנכ"ל ושל שאר המנהלים הבכירים, דחיית תשלום תוספות שכר לשנת 2021 וכן קיצוץ בחלק מפעילויות רווחת העובדים המתוכננת לשנת 2020.

נכון למועד הדוח אין לחברה יכולת להעריך באופן מלא את השפעת המגיפה על החברה וזאת בעיקר עקב רמה גבוהה של אי ודאות באשר להימשכות, עצירה או חרפה של המגיפה וסיכויי הצלחת אסטרטגית היציאה מהמגיפה וההשפעות על המשק הגלובלי והישראלי, ולאור צפי להמשך תנודתיות בשוקי ההון.

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 וחסכון (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 הפרשה לפרמיה שטרם הורווחה.

במרכיבי ההוצאות האחרים, כגון תביעות, ובמרכיבי ההכנסות האחרים, כגון הכנסות מהשקעות, לא קיימת עונתיות מובהקת, ולכן גם לא קיימת עונתיות מובהקת ברווח. עם זאת, ראוי לציין, כי עונת חורף קשה עלולה לגרום לעלייה בתביעות, בעיקר בענף רכב רכוש, ברבעונים הראשון והרביעי של השנה, וכתוצאה מכך לקיטון ברווח המדווח.

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

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

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום:

3.2	(0.5)	(0.1)	31 במרס, 2020
(3.1)	(0.3)	0.5	31 במרס, 2019
(7.8)	0.3	0.6	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2019

באור 3: - מגזרי פעילות

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

מגזר ביטוח כללי

מגזר הביטוח הכללי כולל את ענפי החבויות והרכוש. בהתאם להוראות הממונה מפורט מגזר הביטוח הכללי לפי ענפי רכב חובה, רכב רכוש, ענפי רכוש אחרים וענפי חבויות אחרים:

• ענף רכב חובה

ענף רכב חובה מתמקד בכיסוי אשר רכישתו על ידי בעל הרכב או הנוהג בו היא חובה על פי דין ואשר מעניק כיסוי לנזק גוף (לנהג הרכב, לנוסעים ברכב או להולכי רגל) כתוצאה משימוש ברכב מנועי.

• ענף רכב רכוש

ענף רכב רכוש מתמקד בכיסוי נזקי רכוש לרכב המבוטח ונזקי רכוש שהרכב המבוטח יגרום לצד שלישי.

• ענפי חבויות אחרים

ענפי החבויות מיועדים לכיסוי של חבויות המבוטח בגין נזק שהוא יגרום לצד שלישי. ענפים אלו כוללים: אחריות כלפי צד ג', אחריות מעבידים, אחריות מקצועית ואחריות המוצר.

• ענפי רכוש ואחרים

יתר ענפי הרכוש שאינם רכב וחבויות, לרבות דירות, הנדסי, נסיעות לחו"ל, בתי עסק ואחרים.

ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס, 2020							
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							
154,418	-	154,418	5,603	26,326	64,875	57,614	פרמיות ברוטו
59,814	-	59,814	813	12,921	8,961	37,119	פרמיות ביטוח משנה
94,604	-	94,604	4,790	13,405	55,914	20,495	פרמיות בשייר
20,545	-	20,545	362	1,545	12,547	6,091	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
74,059	-	74,059	4,428	11,860	43,367	14,404	פרמיות שהורווחו בשייר רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
(21,589)	(7,429)	(14,160)	(986)	(421)	(3,259)	(9,494)	הכנסות מעמלות
6,736	14	6,722	142	2,207	537	3,836	סך כל ההכנסות תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשיווק עמלות, הוצאות רכישה אחרות והוצאות הנהלה וכלליות
59,206	(7,415)	66,621	3,584	13,646	40,645	8,746	הוצאות מימון
99,199	-	99,199	4,252	20,774	39,007	35,166	סך כל ההוצאות רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
52,207	-	52,207	1,494	14,725	9,388	26,600	רווח כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
46,992	-	46,992	2,758	6,049	29,619	8,566	סך כל הרווח (ההפסד) הכולל לפני מסים על ההכנסה
21,446	-	21,446	1,348	6,889	6,389	6,820	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 31 במרס, 2020 (בלתי מבוקר)
6,383	1,473	4,910	176	825	1,407	2,502	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר ליום 31 במרס, 2020 (בלתי מבוקר)
711	600	111	-	10	6	95	
75,532	2,073	73,459	4,282	13,773	37,421	17,983	
(16,326)	(9,488)	(6,838)	(698)	(127)	3,224	(9,237)	
462	397	65	2	11	19	33	
(15,864)	(9,091)	(6,773)	(696)	(116)	3,243	(9,204)	
		966,377	53,260	106,286	152,322	654,509	
		525,694	41,160	35,610	128,168	320,756	

(* ענפי רכוש ואחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח מקיף דירות, הנדסי ונסיעות לחו"ל אשר הפעילות בגינם מהווה 93% מסך הפרמיות בענפים אלו.

ענפי חבויות אחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח חבות מעבידים, צד ג' ואחריות מקצועית אשר הפעילות בגינם מהווה 71% מסך הפרמיות בענפים אלו.

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס, 2019							
ביטוח כללי							
לא מיוחס למגזרי פעילות	סה"כ	סה"כ	ענפי חבויות (אחרים*)	ענפי רכוש (ואחרים*)	רכב רכוש	רכב חובה	
סה"כ	סה"כ	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
185,407	-	185,407	6,040	31,999	79,505	67,863	פרמיות ברוטו
68,837	-	68,837	982	15,452	8,508	43,895	פרמיות ביטוח משנה
116,570	-	116,570	5,058	16,547	70,997	23,968	פרמיות בשייר
20,813	-	20,813	904	1,730	13,075	5,104	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
95,757	-	95,757	4,154	14,817	57,922	18,864	פרמיות שהורווחו בשייר
12,717	2,879	9,838	756	1,113	2,068	5,901	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
6,634	18	6,616	142	2,280	432	3,762	הכנסות מעמלות
115,108	2,897	112,211	5,052	18,210	60,422	28,527	סך כל ההכנסות
97,340	-	97,340	3,243	12,653	46,416	35,028	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
32,461	-	32,461	746	5,000	4,896	21,819	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
64,879	-	64,879	2,497	7,653	41,520	13,209	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
25,363	-	25,363	1,180	8,110	9,675	6,398	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
7,117	1,502	5,615	181	957	1,598	2,879	הוצאות הנהלה וכלליות
751	595	156	1	23	-	132	הוצאות מימון
98,110	2,097	96,013	3,859	16,743	52,793	22,618	סך כל ההוצאות
16,998	800	16,198	1,193	1,467	7,629	5,909	רווח לפני מסים על ההכנסה
(220)	(304)	84	3	14	24	43	רווח (הפסד) כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
16,778	496	16,282	1,196	1,481	7,653	5,952	סך כל הרווח הכולל לפני מסים על ההכנסה
		1,009,465	53,694	100,797	185,527	669,447	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 31 במרס, 2019 (בלתי מבוקר)
		629,355	41,488	35,101	169,244	383,522	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר ליום 31 במרס, 2019 (בלתי מבוקר)

(* ענפי רכוש ואחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח מקיף דירות, הנדסי ונסיעות לחו"ל אשר הפעילות בגינם מהווה 93% מסך הפרמיות בענפים אלו.

ענפי חבויות אחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח חבות מעבידים, צד ג' ואחריות מקצועית אשר הפעילות בגינם מהווה 71% מסך הפרמיות בענפים אלו.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2019							
ביטוח כללי							
לא מיוחס למגזרי פעילות	סה"כ	סה"כ	ענפי חבויות (אחרים*)	ענפי רכוש (ואחרים*)	רכב רכוש	רכב חובה	
מבוקר							
אלפי ש"ח							
512,363	-	512,363	22,194	117,349	210,883	161,937	פרמיות ברוטו
182,413	-	182,413	4,767	48,961	23,549	105,136	פרמיות ביטוח משנה
329,950	-	329,950	17,427	68,388	187,334	56,801	פרמיות בשייר
(28,915)	-	(28,915)	456	1,897	(20,363)	(10,905)	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
358,865	-	358,865	16,971	66,491	207,697	67,706	פרמיות שהורווחו בשייר
35,919	14,005	21,914	1,826	3,208	5,215	11,665	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
26,826	68	26,758	580	7,972	2,188	16,018	הכנסות מעמלות
421,610	14,073	407,537	19,377	77,671	215,100	95,389	סך כל ההכנסות
383,427	-	383,427	14,034	49,832	163,663	155,898	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
136,155	-	136,155	2,616	27,825	23,122	82,592	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשיווק
247,272	-	247,272	11,418	22,007	140,541	73,306	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
109,031	-	109,031	5,478	36,481	42,094	24,978	הוצאות הנהלה וכלליות
26,277	5,812	20,465	849	4,491	6,780	8,345	הוצאות מימון
3,148	2,415	733	4	109	26	594	סך כל ההוצאות
385,728	8,227	377,501	17,749	63,088	189,441	107,223	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
35,882	5,846	30,036	1,628	14,583	25,659	(11,834)	רווח כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
3,917	3,588	329	14	75	104	136	סך כל הרווח (הפסד) הכולל לפני מסים על ההכנסה
39,799	9,434	30,365	1,642	14,658	25,763	(11,698)	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 31 בדצמבר, 2019
		938,396	54,719	96,553	140,647	646,477	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר ליום 31 בדצמבר, 2019
		539,314	41,583	33,754	123,158	340,819	

(* ענפי רכוש ואחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח מקיף דירות, הנדסי ונסיעות לחו"ל אשר הפעילות בגינם מהווה 93% מסך הפרמיות בענפים אלו.

ענפי חבויות אחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח חבות מעבידים, צד ג' ואחריות מקצועית, אשר הפעילות בגינם מהווה 66% מסך הפרמיות בענפים אלו.

באור 4 - מכשירים פיננסיים

א. השקעות פיננסיות אחרות

1. נכסי חוב שאינם סחירים

ההרכב:

ליום 31 במרס, 2020	
הערך בספרים	שווי הוגן
בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	
117,845	120,220

סך הכל נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה

ליום 31 במרס, 2019	
הערך בספרים	שווי הוגן
בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	
176,064	181,363

סך הכל נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה

ליום 31 בדצמבר, 2019	
הערך בספרים	שווי הוגן
מבוקר	
אלפי ש"ח	
157,893	162,770

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.

באור 4 - מכשירים פיננסיים (המשך)

א. השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

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

החברה מחזיקה במכשירים הפיננסיים הנמדדים בשווי הוגן לפי הסיווגים כדלקמן:

ליום 31 במרס, 2020				
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
397,886	-	-	397,886	נכסי חוב סחירים
4,456	-	-	4,456	מניות
55,493	48,586	-	6,907	אחרות
457,835	48,586	-	409,249	סה"כ
120,220	-	120,220	-	נכסי חוב שאינם סחירים אשר ניתן גילוי של שוויים ההוגן (1'א4 לעיל)
ליום 31 במרס, 2019				
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
560,779	-	-	560,779	נכסי חוב סחירים
11,200	-	-	11,200	מניות
47,098	39,306	-	7,792	אחרות
619,077	39,306	-	579,771	סה"כ
181,363	-	181,363	-	נכסי חוב שאינם סחירים אשר ניתן גילוי של שוויים ההוגן (1'א4 לעיל)
ליום 31 בדצמבר, 2019				
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
מבוקר				
אלפי ש"ח				
533,186	-	-	533,186	נכסי חוב סחירים
14,281	-	-	14,281	מניות
59,592	51,984	-	7,608	אחרות
607,059	51,984	-	555,075	סה"כ
162,770	-	162,770	-	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	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס	
	2019	2020
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
37,730	37,730	51,984
(32)	-	-
5,508	1,246	(3,642)
8,778	330	244
<u>51,984</u>	<u>39,306</u>	<u>48,586</u>
5,508	1,246	(3,642)

יתרה לתחילת תקופה
העברה להתחייבות פיננסית
סך הרווחים (הפסדים) שהוכרו ברווח והפסד (*)
רכישות
יתרה לסוף תקופה
(* מתוכם:
סך הרווחים (הפסדים) לתקופה שנכללו ברווח
והפסד בגין נכסים פיננסיים המוחזקים ליום 31
במרס

ב. התחייבויות פיננסיות

שווי הוגן לעומת הערך בספרים

ליום 31 במרס, 2020	
שווי הוגן	ערך בספרים
בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	
54,787	50,238
<u>54,787</u>	<u>50,238</u>

התחייבויות פיננסיות המוצגות בעלות מופחתת

כתבי התחייבויות נדחים (*)

סך התחייבויות פיננסיות

באור 4 - מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. התחייבויות פיננסיות

ליום 31 במרס, 2019	
שווי הוגן	ערך בספרים
	בלתי מבוקר
	אלפי ש"ח
56,100	50,232
56,100	50,232

התחייבויות פיננסיות המוצגות בעלות מופחתת

כתבי התחייבויות נדחים (*)

סך התחייבויות פיננסיות

ליום 31 בדצמבר, 2019	
שווי הוגן	ערך בספרים
	מבוקר
	אלפי ש"ח
56,226	50,245
746	746
56,972	50,991

התחייבויות פיננסיות המוצגות בעלות מופחתת

כתבי התחייבויות נדחים (*)

התחייבויות פיננסיות המוצגות בשווי הוגן דרך רווח והפסד

חוזה החלפת ריבית (**)

סך התחייבויות פיננסיות

(*) 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

א. מדיניות ודרישות הון

יש לעיין בבאור יחד עם הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2019 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך.

מדיניות החברה היא להחזיק בסיס הון איתן, במטרה להבטחת כושר הפירעון שלה ויכולתה לעמוד בהתחייבויותיה למבוטחים, לשמר את יכולתה להמשיך את פעילותה העסקית וכדי שתוכל להניב תשואה לבעלי מניותיה. החברה כפופה לדרישות הון הנקבעות על ידי הממונה. לצרכי חלוקת דיבידנד נדרשת החברה לקבוע יחס כושר פרעון אשר לדעתה יהווה כרית בטחון מספקת לסיכונים אלו.

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

ב. משטר כושר פירעון כלכלי מבוסס SOLVENCY II

על החברה חל משטר כושר פירעון כלכלי מבוסס Solvency II וזאת בהתאם להוראות יישום שפורסמו בחודש יוני 2017 (להלן - "חוזר סולבנסי").

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 תפעוליים.

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).

עדכון מוצע של הוראות היישום בחוזר סולבנסי

ביום 19 במרס, 2020 פרסם הממונה טיוטה הכוללת תיקונים לחוזר סולבנסי - "תיקון החוזר המאוחד לעניין הוראות ליישום משטר כושר פירעון כלכלי של חברת ביטוח מבוסס Solvency II – טיוטה" (להלן - חוזר סולבנסי 2020), אשר מתייחסת לאופן חישוב יחס כושר הפירעון הכלכלי ולאופן יישום הוראות המעבר וזאת לצורך התאמת חוזר הסולבנסי לדירקטיבה האירופית העדכנית. בכוונת הרשות לפעול לכניסת תיקונים אלו לתוקף עד לחודש יולי 2020 לאחר השלמת ההליך הנדרש מול ועדת הכספים, בהתאם לחוק. ההשלכה של ההוראות בטיטות כאמור אינן בעל השפעה מהותית עבור החברה וחלקן אף אינן רלוונטיות.

באור 5: - הון ודרישות הון (המשך)

ב. משטר כושר פירעון כלכלי מבוסס SOLVENCY II (המשך)

הוראות גילוי ודיווח בקשר לדוח יחס כושר פירעון כלכלי לשנת 2018 ואילך

במכתב ששלח הממונה למנהלי חברות הביטוח, ביום 19 במרס, 2020 נקבע שעל אף האמור בחלק 4 לשער 5 לחוזר המאוחד, מועד פרסום דוח יחס כושר פירעון כלכלי ודיווח קבצי דיווח סולבנסי לממונה ליום 31 בדצמבר 2019, יהיה ביום 31 באוגוסט 2020. כמו כן פוטר המכתב את החברות מחישוב ומפרסום דוח יחס כושר פירעון ליום 30 ביוני 2020.

בהתאם לחוזר המאוחד מכאן ואילך יכלל דוח יחס כושר פירעון כלכלי בגין נתוני 31 בדצמבר ו-30 ביוני של כל שנה במסגרת הדוח התקופתי העוקב למועד החישוב.

יחס כושר הפירעון של החברה

בחודש בדצמבר 2019, פרסמה החברה דוח יחס כושר פירעון כלכלי ליום 30 ביוני, 2019 (להלן - הדוח). על פי הדוח, שאיננו סקור ואיננו מבוקר, לחברה עודף הון ללא התחשבות בהוראות המעבר.

יודגש כי התחזיות וההנחות, שהיוו בסיס להכנת דוח יחס כושר פירעון כלכלי, מבוססות, בעיקרן על ניסיון העבר, כפי שעולה ממחקרים אקטוארים 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.

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

יצוין, כי לאחר 30 ביוני, 2019 ועד ליום 31 בדצמבר, 2019, המשיכה מגמת הירידה בעקום הריבית. למגמה זו, כשלעצמה, אין השפעה מהותית על יחס כושר הפירעון של החברה ביחס למצב ההון של החברה ליום 30 ביוני, 2019.

כמו כן בתקופה שלאחר יום 31 בדצמבר, 2019 ועד למועד פרסום דוח זה, חלו שינויים נוספים המשפיעים לרעה על יחס כושר הפירעון של החברה וביניהם ירידות מהותיות בשווי ההשקעות של החברה.

ג. דיבידנד

בהתאם למכתב שפרסמה הממונה, בחודש אוקטובר 2017, (להלן - המכתב) חברת ביטוח תהיה רשאית לחלק דיבידנד רק אם לאחר ביצוע החלוקה יש לחברה יחס כושר פירעון לפי חוזר סולבנסי בשיעור של לפחות 100%, כשהוא מחושב ללא הוראות המעבר ובכפוף ליעד יחס כושר פירעון שקבע דירקטוריון החברה. בנוסף, נקבעו במכתב הוראות דיווח לממונה.

טיטת החוזר לעניין מתווה ההון הרגולטורי אינה כוללת עדכון להנחיות מכתב זה.

בהתאם לדוח יחס כושר פירעון ליום 30 ביוני, 2019, שאיננו סקור ואיננו מבוקר, המתבסס על תמהיל ההשקעות וההתחייבויות הביטוחיות לאותו יום לחברה עודף יחס כושר פירעון כלכלי מיחס כושר הפירעון הנדרש על פי המכתב.

באור 6: - התחייבויות תלויות

להלן תיאור בקשות לאישור תובענות כייצוגיות שהוגשו נגד החברה.

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

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

בקשות לאישור תובענות כייצוגיות

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

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

לגבי התביעה המפורטת בסעיף 2 בטבלה להלן, להערכת הנהלת החברה, בהסתמך על חוות דעת יועציה המשפטיים, סיכויי בקשת האישור להתקבל צפויים.

בתביעה המפורטת בסעיף 3 בטבלה להלן נחתם הסכם פשרה בין הצדדים והוגש לאישור בית המשפט. להערכת הנהלת החברה, בהסתמך על חוות דעת יועציה המשפטיים, סיכויי הסכם הפשרה להיות מאושר גבוהים מסיכויי להידחות.

לגבי התביעה המפורטת בסעיף 4 בטבלה להלן, להערכת החברה, בהסתמך על חוות דעת יועציה המשפטיים, היא לא תידרש לשלם סכומים משמעותיים כתוצאה מההליך.

לגבי התביעה המפורטת בסעיף 5 בטבלה להלן, להערכת החברה, בהסתמך על חוות דעת יועציה המשפטיים, סיכויי הבקשה והתביעה להתקבל נמוכים מ-50%.

התביעות המפורטות בסעיפים 6 - 8 בטבלה להלן מצויות בשלבים ראשוניים, ועדיין לא ניתן להעריך את סיכוייהן.

מס'	תאריך וערכאה	הצדדים	טענות מרכזיות	הקבוצה	פרטים	סכום התביעה
1.	09/15 מחוזי-תל אביב	מבוטחת בביטוח רכב נגד החברה וחברת ביטוח נוספת.	הנתבעות נוקטות בפרקטיקה פסולה כאשר הן משלמות תגמולי ביטוח מבלי לצרף ריבית צמודה כמתחייב בדין, בגין התקופה שתחילתה במועד קרות מקרה הביטוח ועד למועד תשלום תגמולי הביטוח בפועל 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. בהמלצת בית משפט, ויתרו הצדדים על שלב החקירות והגישו סיכומים בכתב. ההליך ממתין להכרעת בית המשפט.	10 מיליון ש"ח
2.	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.	בחודש יוני 2017 הגישה החברה תשובה לבקשת אישור. ב"כ המבקש חזר בו מהטענה כי החברה גובה כספים מהמבוטחים שלא כדין והסתפק בטענת הפרקטיקה. במסגרת ההליך התקיימו דיוני קדם משפט ודיוני הוכחות. דיוני הוכחות נוספים נקבעו בין החודשים מאי ונובמבר, 2020.	43.3 מיליון ש"ח

מס'	תאריך וערכאה	הצדדים	טענות מרכזיות	הקבוצה	פרטים	סכום התביעה
3.	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.	בין הצדדים נחתם הסכם פשרה שהוגש לאישור בית משפט בחודש אוקטובר 2019. בהתאם להוראות בית המשפט פרסמה החברה הודעה בעיתון אודות הסדר הפשרה. ביום 14 בפברואר, 2020 הגישו לבית המשפט 2 מבקשות, הטוענות להיתן חברות בקבוצת התובעים, בקשה לעיון בהסכם הפשרה והתנגדות להסכם הפשרה בטענה שהוא אינו מיטיב עם חברי הקבוצה הקיימים, אלא עם לקוחות עתידיים. בהחלטה מיום 5 במרס, 2020 הורה בית המשפט לאפשר למתנגדות לעיין בתיק, ולבקשתן נתן להן ארכה של 30 ימים להגשת נימוקי ההתנגדות. ביום 9 במרס, 2020 הגישו המתנגדות בקשה מקדמית למתן הוראות קודם להגשת התנגדות, ובה טענות לעניין אופן פרסום ההסדר ובקשה לקבל מידע בדבר שיקולי הצדדים בהגעה להסכם הפשרה. ביום 24 במרס, 2020 הגישה החברה תגובה לבקשה המקדמית וטענה שיש לדחות אותה על הסף. ביום 7 באפריל, 2020 נתן בית המשפט החלטה לפיה לאחר קבלת עמדת היועץ המשפטי לממשלה לגבי הודעת המתנגדות ייקבע דיון בו תידון בקשת המתנגדות.	7.6 מיליון ש"ח

מס'	תאריך וערכאה	הצדדים	טענות מרכזיות	הקבוצה	פרטים	סכום התביעה
4.	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.	הצדדים פנו להליך גישור. התקיימו מספר ישיבות גישור וישיבת גישור נוספת נקבעה לחודש יוני 2020.	נטען כי הסכום לא ניתן להערכה
5.	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 חוזה 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 לבקשה. במסגרת ההליכים התקיימו מספר דיוני הוכחות ונקבעה ישיבת הוכחות נוספת לחודש יוני 2020.	4.1 מיליון ש"ח לשנה

מס'	תאריך וערכאה	הצדדים	טענות מרכזיות	הקבוצה	פרטים	סכום התביעה
6.	02/2020 מחוזי-תל אביב	מבוטח נגד החברה	החברה שולחת הודעות 'דואר זבל' תוך הפרת הוראות סעיף 30א לחוק התקשורת.	כל אדם אשר קיבל הודעה אשר שוגרה על ידי החברה בניגוד להוראות סעיף 30א לחוק התקשורת או תוך רשלנות, וזאת בתקופה שקדמה להגשת התובענה ובמהלך ניהולה, וספג עקב כך נזק.	תובענה ובקשה לאשר את התביעה כייצוגית והומצאו לחברה ביום 27 בפברואר, 2020. טרם הוגשה תשובת החברה.	נטען כי הסכום לא ניתן להערכה בשלב זה
7.	04/2020 מחוזי חיפה	מבוטחת נגד החברה ו- 11 חברות ביטוח נוספות	לאור מצב החירום בשל משבר הקורונה, עושה הציבור בישראל שימוש מופחת בכלי רכב, דבר שמצמצם באופן ניכר את הסיכון בתאונות הדרכים. עובדה זו מחייבת את חברות הביטוח להשיב למבוטחים את החלק היחסי (העודף) של פרמיית הביטוח ששולמה על ידם. זאת, הן מכוח הוראת סעיפים 16 ו- 20 לחוק חוזה הביטוח, הן לאור עקרון תום הלב שבהוראת סעיף 39 לחוק החוזים, והן לאור דיני עשיית עושר ודיני הנזיקין.	כל מי שהיה מבוטח אצל אחת או יותר מהמשיבות בביטוח חובה ו/או ביטוח מקיף ו/או ביטוח צד ג', במהלך התקופה הקובעת או חלק ממנה. התקופה הקובעת הוגדרה כתקופה שתחילתה ביום 8 במרס, 2020 וסופה במועד הסרה מלאה ומוחלטת של הגבלות התנועה שהוטלו על תושבי ישראל עקב וירוס הקורונה	תובענה ובקשה לאשר את התביעה כייצוגית הוגשו לבית משפט ביום 19 אפריל, 2020 והומצאו לחברה ביום 21 באפריל, 2020. טרם הוגשה תשובת החברה. ביום 20 במאי, 2020 הגישו המבקשים לבית המשפט בקשה להעביר את הדיון לבית המשפט המחוזי בתל אביב, למותב שנקבע לדון בתביעה בסעיף 8 להלן. על המשיבות להגיב לבקשה בתוך 14 יום.	38 מיליון ש"ח
8.	04/2020 מחוזי תל אביב	מבוטח נגד החברה ו- 12 חברות ביטוח נוספות	לאור מצב החירום בשל משבר הקורונה, עושה הציבור בישראל שימוש מופחת בכלי רכב, דבר שמצמצם באופן ניכר את הסיכון בתאונות הדרכים. בנוסף צמצום התנועה הפחית באופן דרמטי את היקף הפריצות לבתים. עובדות אלה מחייבות את חברות הביטוח להשיב למבוטחים את החלק היחסי (העודף) של פרמיית הביטוח (רכב ודירות) ששולמה על ידם. זאת, הן מכוח הוראת סעיף 20 לחוק חוזה הביטוח, הן לאור עקרון תום הלב שבהוראת סעיף 39 לחוק החוזים, והן לאור דיני עשיית עושר ודיני הנזיקין.	כל מי שהתקשר עם החברה בחוזה ביטוח חובה לרכב ו/או חוזה ביטוח מקיף לרכב ו/או חוזה ביטוח תכולת דירה ושבמועד הקובע להגשת בקשת האישור והתובענה הייצוגית החזיק באחת או יותר מפוליסות הביטוח האמורות ואשר לנוכח ההפחתה בסיכון הקשור בכל אחת מהפוליסות האמורות, לא קיבל מהחברה חזר בפועל ו/או לא קיבל הודעה על החזר עתידי ו/או זיכוי בגין דמי ביטוח ששולמו על ידו ביתר לנוכח ההפחתה בסיכון כמפורט בבקשת האישור.	תובענה ובקשה לאשר את התביעה כייצוגית הוגשו לבית משפט ביום 19 אפריל, 2020 והומצאו לחברה ביום 22 באפריל, 2020. ישיבה מקדמית נקבעה ליום 23 בדצמבר, 2020. טרם הוגשה תשובת החברה.	27.3 מיליון ש"ח

באור 6 - התחייבויות תלויות (המשך)

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.

<u>הסכום הנתבע</u>	<u>כמות תביעות</u>
מיליוני ש"ח	
בלתי מבוקר	

126.2	6
-	2

בקשות לאישור תובענות כייצוגיות

צוין סכום המתייחס לחברה
לא צוין סכום התביעה הכולל

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 31 במרס, 2020 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. המידע הכספי הביניים הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי הביניים הנפרד לתקופה ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של היישות". סקירה של מידע כספי נפרד לתקופת ביניים מורכבת מבידורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום של נוהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הביניים הנפרד הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לדרישות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון בחוזר ביטוח 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 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 2019	ליום 31 במרס		
	2019	2020	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
6,360	6,511	7,032	נכסים בלתי מוחשיים
-	-	-	נכסי מסים נדחים
34,631	42,446	40,299	הוצאות רכישה נדחות
39,141	37,598	38,273	רכוש קבוע
951	948	948	השקעות בחברות בנות
81,051	77,488	81,916	נדל"ן להשקעה
399,082	380,110	440,683	נכסי ביטוח משנה
13	33	-	נכסי מסים שוטפים
17,892	10,182	13,806	חייבים ויתרות חובה
82,642	121,558	97,016	פרמיות לגבייה
			השקעות פיננסיות:
588,725	622,121	544,370	נכסי חוב סחירים
157,893	176,064	117,845	נכסי חוב שאינם סחירים
14,281	11,200	4,456	מניות
59,592	47,098	55,493	אחרות
820,491	856,483	722,164	סה"כ השקעות פיננסיות
51,363	39,025	109,565	מזומנים ושווי מזומנים
<u>1,533,617</u>	<u>1,572,382</u>	<u>1,551,702</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 2019	ליום 31 במרס		
	2019	2020	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
			הון:
41,766	41,766	41,766	הון מניות
52,869	52,869	52,869	פרמיה על מניות
27,143	24,257	27,534	קרנות הון
135,389	122,962	124,343	יתרת רווח
257,167	241,854	246,512	סך כל ההון
			התחייבויות:
938,396	1,009,465	966,377	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה
17,124	12,539	11,129	התחייבויות בגין מסים נדחים
11,764	11,765	11,914	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
4,937	2,323	511	התחייבות בגין מסים שוטפים
253,238	244,204	265,021	זכאים ויתרות זכות
50,991	50,232	50,238	התחייבויות פיננסיות
1,276,450	1,330,528	1,305,190	סך כל ההתחייבויות
1,533,617	1,572,382	1,551,702	סך כל ההון וההתחייבויות

רונן שקד סמנכ"ל כספים	צבי ליבושור מנכ"ל	יגאל רבנוף יו"ר הדירקטוריון	26 במאי, 2020 תאריך אישור הדוחות הכספיים
--------------------------	----------------------	--------------------------------	---

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 31 במרס		
	2019	2020	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
531,477	136,835	116,926	פרמיות שהורווחו ברוטו
172,612	41,078	42,867	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
358,865	95,757	74,059	פרמיות שהורווחו בשייר
35,885	12,708	(21,597)	רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון
26,758	6,616	6,722	הכנסות מעמלות
421,508	115,081	59,184	סך כל ההכנסות
383,427	97,340	99,199	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
136,155	32,461	52,207	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
247,272	64,879	46,992	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
109,031	25,363	21,446	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
26,182	7,088	6,361	הוצאות הנהלה וכלליות
3,148	751	711	הוצאות מימון
385,633	98,081	75,510	סך כל ההוצאות
7	(2)	-	חלק ברווחי (הפסדי) חברות הנמדדות לפי שיטת השווי המאזני
35,882	16,998	(16,326)	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
12,722	6,129	(5,233)	מסים על ההכנסה (הטבת מס)
23,160	10,869	(11,093)	רווח נקי (הפסד)
			רווח (הפסד) כולל אחר:
4,490	-	-	הערכה מחדש בגין שערות רכוש קבוע
306	91	71	רווח אקטוארי בגין תוכניות להטבה מוגדרת
(879)	(311)	391	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ
(1,146)	(31)	(24)	השפעת המס בגין רכיבים של רווח (הפסד) כולל אחר
2,771	(251)	438	רווח (הפסד) כולל אחר, נטו
25,931	10,618	(10,655)	סה"כ רווח (הפסד) כולל

מגזרי פעילות

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

פרוט השקעות פיננסיות

ליום 31 במרס, 2020				
סה"כ	הלוואות וחייבים	מוחזקים לפדיון	נמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
544,370	-	146,484	397,886	נכסי חוב סחירים
117,845	117,845	-	-	נכסי חוב שאינם סחירים
4,456	-	-	4,456	מניות
55,493	-	-	55,493	אחרות
<u>722,164</u>	<u>117,845</u>	<u>146,484</u>	<u>457,835</u>	סה"כ
ליום 31 במרס, 2019				
סה"כ	הלוואות וחייבים	מוחזקים לפדיון	נמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
622,121	-	61,342	560,779	נכסי חוב סחירים
176,064	176,064	-	-	נכסי חוב שאינם סחירים
11,200	-	-	11,200	מניות
47,098	-	-	47,098	אחרות
<u>856,483</u>	<u>176,064</u>	<u>61,342</u>	<u>619,077</u>	סה"כ
ליום 31 בדצמבר, 2019				
סה"כ	הלוואות וחייבים	מוחזקים לפדיון	נמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד	
מבוקר				
אלפי ש"ח				
588,725	-	55,539	533,186	נכסי חוב סחירים
157,893	157,893	-	-	נכסי חוב שאינם סחירים
14,281	-	-	14,281	מניות
59,592	-	-	59,592	אחרות
<u>820,491</u>	<u>157,893</u>	<u>55,539</u>	<u>607,059</u>	סה"כ

פירוט השקעות פיננסיות (המשך)

א.1. נכסי חוב סחירים

ההרכב:

ליום 31 בדצמבר 2019	ליום 31 במרס	
	2019	2020
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

אגרות חוב ממשלתיות

מוצגות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד:

שיועדו בעת ההכרה לראשונה

389,168	422,820	335,315
---------	---------	---------

נכסי חוב אחרים

שאינם ניתנים להמרה

מוצגות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד:

שיועדו בעת ההכרה לראשונה

מוחזקים לפדיון (*)

144,018	137,959	62,571
---------	---------	--------

55,539	61,342	146,484
--------	--------	---------

199,557	199,301	209,055
---------	---------	---------

588,725	622,121	544,370
---------	---------	---------

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

59,913	65,379	144,640
--------	--------	---------

א.2. נכסי חוב שאינם סחירים

ההרכב:

ליום 31 במרס, 2020	
שווי הוגן	הערך בדוחות הכספיים
	בלתי מבוקר
	אלפי ש"ח
52,732	50,264
25,513	25,606
41,975	41,975
120,220	117,845

אגרות חוב

פקדונות בבנקים

הלוואות

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

פירוט השקעות פיננסיות (המשך)

א.2. נכסי חוב שאינם סחירים (המשך)

אגרות חוב
פקדונות בבנקים
הלוואות
סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

ליום 31 במרס, 2019

שווי הוגן	הערך בדוחות הכספיים
בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	
80,498	75,246
55,244	55,197
45,621	45,621
<u>181,363</u>	<u>176,064</u>

אגרות חוב
פקדונות בבנקים
הלוואות
סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

ליום 31 בדצמבר, 2019

שווי הוגן	הערך בדוחות הכספיים
מבוקר	
אלפי ש"ח	
76,216	71,406
42,253	42,186
44,301	44,301
<u>162,770</u>	<u>157,893</u>

א.3. מניות

מניות סחירות
השקעות פיננסיות אחרות

31 בדצמבר 2019	ליום 31 במרס	
	2019	2020
מבוקר		
אלפי ש"ח		
14,281	11,200	4,456

השקעות פיננסיות סחירות
השקעות פיננסיות שאינן סחירות
סך הכל השקעות פיננסיות אחרות

31 בדצמבר 2019	ליום 31 במרס	
	2019	2020
מבוקר		
אלפי ש"ח		
7,608	7,792	6,907
51,984	39,306	48,586
<u>59,592</u>	<u>47,098</u>	<u>55,493</u>

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