

דוחות כספיים ביניים מאוחדים

ליום 30 ביוני, 2020

בלתי מבוקרים

שירביט חברה לביטוח בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 ביוני, 2020

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

עמוד

- | | |
|------|--|
| 1-15 | א. <u>דוח הדירקטוריון על מצב ענייני המבטח</u> |
| 2-39 | ב. <u>דוחות כספיים ביניים מאוחדים בלתי מבוקרים</u> |

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

<u>נושא</u>	<u>עמוד</u>
<u>תיאור תמציתי של החברה</u>	1-4
<u>הסביבה העסקית</u>	4-6
<u>הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד</u>	6-11
<u>תזרים מזומנים</u>	11
<u>נתונים אודות יחס כושר פירעון וסף ההון</u>	11-12
<u>בקורות ונהלים לגבי גילוי ובקרה פנימית על דיווח כספי</u>	13
<u>הצהרת המנהל הכללי</u>	14
<u>הצהרת סמנכ"ל הכספים</u>	15

שירביט חברה לביטוח בע"מדין וחשבון הדירקטוריון על מצב ענייני המבטחליום 30 ביוני, 2020

דוח הדירקטוריון שלהלן סוקר את פעילותה של שירביט חברה לביטוח בע"מ (להלן - החברה) לתקופות של שישה ושלשה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2020 (להלן - תקופת הדוח).

דוח הדירקטוריון ליום 30 ביוני, 2020 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 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, בבעלות 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 המחצית הראשונה של שנת 2020 התפשט נגיף קורונה ברחבי העולם וגרם לתפנית שלילית חדה בפעילות הכלכלית בעולם. הנגיף הוכרז על ידי ארגון הבריאות העולמית כעל מגיפה כלל עולמית. דרך ההתמודדות העיקרית בנגיף של ממשלות בעולם, ישראל בניהן, הייתה לנקוט בפעולות למניעת הדבקה וצמצום התפשטות המגיפה, על ידי הטלת סגר על הפעילות המשקית, הגבלת מעברים בין מדינות וסגירת נמלי תעופה, הגבלות התקהלות, הגבלות תנועה, והשבתה כמעט מלאה של ענפי הפנאי. מבחינת הטלת מגבלות שיאו של המשבר התרחש בחודשים מרץ ואפריל וצעדים אלו הובילו לירידה חדה בפעילות העולמית לרבות בישראל, שהחלה ברבעון הראשון של השנה והמשיכה ברבעון השני.

במהלך החודשים מאי ויוני חלה בישראל נסיגה משמעותית בקצב ההדבקות ורמת התחלואה, וכפועל יוצא הסירה ממשלת ישראל את חלק ממגבלות התנועה והקלה משמעותית על הפעילות העסקית. יחד עם זאת, נמלי התעופה נותרו סגורים.

בחודשים יולי ואוגוסט, בסמוך למועד אישור הדוח, ישראל נמצאת בעיצומו של גל שני כשרמת התחלואה בה היא מהגבוהות בעולם. מצב זה עלול להוביל להחלטות ממשלה המגבילות את התנועה וההתכנסות וכתוצאה מכך תיתכן השפעה שלילית על המשק.

להלן יפורטו צעדי ההתמודדות שנקטה החברה לאור המשבר:

לקראת סוף רבעון ראשון הרבעון כ- 19% מעובדי החברה יצאו לחל"ת וכ- 65% מהם חזרו לעבודה לקראת סוף הרבעון השני.

1. תיאור החברה (המשך)

1.3 התפתחויות מאז הדוח השנתי אחרון (המשך)

במטרה לצמצם את הסיכון להדבקות בנגיף, נקטה החברה בשורת פעולות בניהן:

- אי קבלת קהל במטה החברה ובסניפים.
- חובת עטית מסכות במרחב הציבורי במבנה החברה.
- חלוקת העובדים ל'קפסולות' ועבודה במתכונת משולבת גם מהמשרד וגם מהבית, תוך כוונה לשמור על בריאות העובדים.

למרות המפורט לעיל החברה שומרת על רציפות עסקית ומתן שירות ללקוחותיה וסוכניה.

נוכח השפעת המשבר על תוצאות החברה ברבעון הראשון של השנה, החליטה הנהלת החברה לנקוט צעדי התייעלות עד לסוף שנת 2020, ובין השאר:

- הפחתה בשיעור 10% מגמול הדירקטורים ושכר המנכ"ל והפחתה בשיעור 6% בשכר חברי ההנהלה.
- ההפחתות אושרו על ידי האורגנים הרלבנטיים.
- קבלת הנחה בשיעור 10% מנותני שירותים חיצוניים וספקים עיקריים.
- דחיית עדכוני שכר עובדים על פי הסכם העבודה הקיבוצי לשנת 2021.

השפעת משבר הקורונה על פעילות החברה:

ענף ביטוח נסיעות לחו"ל - נוכח עוצמת הסגר הגבוהה שהטילה ממשלת ישראל נסגרו נמלי התעופה כמעט לחלוטין, ובוטלו טיסות. כתוצאה מכך היקפי הפרמיות בענף החל מחודש מרס ובמהלך הרבעון השני של 2020 עומדים על תפוקה אפסית.

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

כתוצאה מירידה בתנועת כלי רכב חלה ירידה ברמת שכיחות התביעות בענפי רכב.

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.

ב. תביעות ייצוגיות

לנוכח הגבלת הפעילות העסקית במסגרת המאבק בהתפשטות נגיף הקורונה, הוגשו כנגד החברה וכנגד חברות ביטוח אחרות שתי (2) תובענות ייצוגיות - תביעה אחת מתייחסת לתחום ביטוח רכב (רכוש, חובה) בלבד ותביעה נוספת מתייחסת גם לתחום ביטוח דירות. בתביעות נטען לצמצום בסיכון בענפי הביטוח לעיל ואשר לאורו על חברות הביטוח להחזיר למבוטחים חלק יחסי מהפרמיה. לעניין זה ראה באור 6 לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

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

ד. נושאי משרה בחברה

ביום 1 ביוני, 2020 החל מר תמיר פרדר לכהן כמנהל ההשקעות של החברה. הממונה הודיע כי אינו מתנגד למינוי.

ביום 1 ביולי, 2020 החלה גב' ניקול לב לכהן כמנהלת מערכות המידע של החברה לאחר הודעת הממונה כי אינו מתנגד למינוי.

1.4 הליכים משפטיים

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

1. תיאור החברה (המשך)

1.5 מגבלות ופיקוח על עסקי התאגיד

להלן מפורטים הוראות דין 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 ושאינן מופיעות בדוח התקופתי לשנת 2019:

ביום 7 ביוני, 2020 פורסמו ההוראות הבאות:

א. חוזר ביטוח 2020-1-8 "תיקון הוראות החוזר המאוחד - שער 6 חלק 3 פרקים 2, 3 ו-4 - ביטוח תאונות אישיות":

לנוכח פניות שהתקבלו ברשות שוק ההון, ביטוח וחסכון (להלן - הרשות) לאורך השנים וביקורות שערכה הרשות בנושא צירוף לביטוח תאונות אישיות ותוכן הכיסוי הביטוחי, נקבעו בחוזר הוראות שמטרתן להסדיר את ענף ביטוח תאונות אישיות, באופן שיבטיח הליך מכירה הוגן שיבהיר למועמד לביטוח את היקף הכיסוי הביטוחי כראוי. כן נקבעו בחוזר הוראות לניסוח תכנית ביטוח תאונות אישיות, במטרה להבטיח כיסוי ראוי בקרות מקרה ביטוח. בין עיקרי התיקון: קביעת אחידות והרחבה בהגדרה "תאונה"; קביעת תקופת ביטוח דו שנתית וקביעת רובד ביטוחי ראשון בתכנית ביטוח תאונות אישיות הכוללת את כל הכיסויים הבאים: מוות, נכות צמיתה, שברים וכוויות, ימי אשפוז, ימי החלמה. תחילת הוראות החוזר מיום 1 בפברואר, 2021 והחברה נערכת בהתאם.

ב. חוזר ביטוח 2020-1-10 "תיקון חוזר חידוש חוזה ביטוח":

בהמשך לפרסום "תיקון הוראות החוזר - ביטוח תאונות אישיות" כמפורט לעיל בסעיף א, אשר בין היתר קבע כללים לחידוש פוליסת ביטוח לרבות בעניין משלוח הודעה בדבר תום תקופת הביטוח, עלה הצורך בתיקון הוראות "חוזר חידוש חוזה ביטוח" כך שיחול על פוליסות בענף תאונות אישיות, לרבות ביטוח מוות ונכות מתאונה, אשר אינם משווקים כהרחבה.

ג. חוזר ביטוח 2020-1-9 "תיקון הוראות החוזר המאוחד לעניין מדידת התחייבויות - פרמיית אי נזילות": בין הוראות פרק 1 לחלק 2 לשער 5 לחוזר המאוחד בעניין "מדידת התחייבויות" נקבע כי ניתן להוסיף לריבית חסרת סיכון המשמשת בחישוב בדיקת נאותות העתודה פרמיית אי נזילות, וזאת בשיעורים שונים. מטרת החוזר לקבוע שיעור פרטני לפרמיית אי נזילות, שישמש בעת חישוב בדיקת נאותות העתודה עבור פוליסות ביטוח סיעודי פרט וביטוחי רכב חובה וחבויות.

ד. מכתב ש.ה. 2020-4112 שעניינו "מפת דרכים לאימוץ תקן חשבונאות בינלאומי מספר 17 (IFRS) - חוזי ביטוח". תקן IFRS 17 הינו תקן חשבונאי מורכב הצפוי להשפיע באופן מהותי על הנתונים שבדוחות הכספיים של חברות הביטוח. ישום התקן צפוי להיות כרוך בהתמודדות עם סוגיות חשבונאיות, אקטואריות, תפעוליות וסוגיות מיכון ומכאן החשיבות לפיקוח פעיל ומתמשך של התהליך על ידי דירקטוריון החברה. המכתב מפרט אבני דרך מרכזיות בתוכנית ההיערכות ליישום התקן בנושא מערכות מידע, תפעול וריצה מקבילה; ניהול הפרויקט; מדיניות חשבונאית; מבדקים כמותיים; גילוי לציבור. מועד יישום התקן בישראל הוא מהתקופות הרבעוניות והשנתיות המתחילות ביום 1 בינואר, 2023. לחברה תכנית להערכות ליישום התקן והיא מדווחת אודות התקדמות היערכותה לתכנית לדירקטוריון החברה.

ה. ביום 10 ליוני, 2020 פורסם חוזר ביטוח 2020-1-11 עדכון להוראות החוזר המאוחד "הקצאת נכסים שאינם בשווי הוגן בעת חישוב בדיקת נאותות העתודה (LAT)". הוראות סימן ג', בפרק 1, חלק 2, שער 5 לחוזר המאוחד בנושא "מדידת התחייבויות", עוסקות בזכאות 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. לאור שאלות שקבלה הרשות לגבי ההוראות האמורות פורסמו בחוזר הבהרות באשר לאופן היישום של ההוראות הנוגעות ל UGL. בנוסף, החוזר מעדכן את הוראות הגילוי אודות ה-UGL בדוחות הכספיים של חברות הביטוח.

1. תיאור החברה (המשך)

1.5 מגבלות ופיקוח על עסקי התאגיד (המשך)

1. על פי הצעת חוק חוזה הביטוח (תיקון - הארכת תקופת ההתיישנות), התש"ף-2020 שהוגשה ביום 20 באפריל, 2020 מוצע להאריך את תקופת ההתיישנות של תביעה לתגמולי ביטוח בגין נכות או מחלה משלוש שנים, לשבע שנים לאחר שקרה מקרה הביטוח, וזאת על מנת למנוע פגיעה במבוטחים ובמיוחד במוחלשים שבהם. 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.

2. לאור מתכונת החירום בה פעלו הגופים המוסדיים במהלך הרבעון הראשון, פורסם ביום 16 באפריל, 2020 חוזר ביטוח שעניינו "חידוש חוזה ביטוח - הוראת שעה" המאפשר לחברות הביטוח מספר פעולות לתקופה של שלושה חודשים. מטרת ההוראות לאפשר למבוטחים לבצע ניהול סיכונים מושכל ולהשבית כיסויים ביטוחיים ולאפשר לחברות הביטוח להאריך את תקופת החידוש מעבר לימים שצוינו בהודעה על תום תקופת הביטוח, במצבים בהם לא הצליחו ליצור קשר עם מבוטחיהן. נוכח המשך התפשטות נגיף הקורונה גם במהלך הרבעון השני, פורסם ביום 23 ביולי, 2020 חוזר ביטוח-2020-12-1 המאריך את הוראת השעה עד ליום 31 בדצמבר, 2020 ומתייחס בין היתר לנושאים הבאים: מתן אפשרות למבוטח להשבית פוליסה לגבי כלל הכיסויים או באופן חלקי; חידוש כיסוי ביטוחי ללא הסכמת המבוטח - ללא גביית דמי ביטוח, לעניין זה קובעת הוראת השעה כי אם ארע מקרה ביטוח במהלך התקופה המוארכת, תהיה רשאית חברת הביטוח לקזז מתגמולי הביטוח ששילמה את דמי הביטוח היחסיים בגין התקופה המוארכת וככל שתפעל כאמור ותקבל את הסכמת המבוטח לחידוש הפוליסה, היא תהיה רשאית לגבות ממנו דמי ביטוח בעד התקופה האמורה.

3. ביום 26 ביולי, 2020 פורסם חוזר ביטוח 2020-1-13 "צירוף לביטוח - תיקון". על פי הוראות החוזר, על חברת ביטוח שמקבלת בקשה לצרף מועמד לביטוח שמבוטח בחברה אחרת, לברר מולו אם ברצונו לבטל את הפוליסה הקיימת. במידה והשיב בחיוב, תפנה בשמו חברת הביטוח החדשה לחברת הביטוח המבטחת בפוליסה המקורית ותדאג לבטל את הפוליסה המקורית ותתעד את ההליך. ככל שלא פעלה חברת הביטוח החדשה בהתאם לאחת או יותר מהפעולות שתוארו לעיל, היא תשלם למועמד לביטוח את סכום הפרמיה ששילם המבוטח לחברת הביטוח המקורית החל ממועד בקשת הביטול.

4. ביום 3 באוגוסט, 2020 פורסמה טיוטת חוזר שלישית 2019-47 שעניינה "תיקון החוזר המאוחד לעניין הוראות ליישום משטר כושר פירעון כלכלי של חברת ביטוח מבוסס Solvency II", המטמיעה את חוזר סולבנסי בהוראות החוזר המאוחד וכוללת את העדכונים בהוראות הפריסה ההדרגתית לגידול בהון הנדרש לכושר פירעון עד לתום שנת 2024. באותו מועד פורסם מכתב הממונה שה 2020-6189 שעניינו "דיווח ופרסום יחס כושר פירעון ליום 31 בדצמבר 2019". המכתב דחה ליום 30 בספטמבר, 2020 את מועד פרסום דוח יחס פירעון כלכלי ודיווח קבצי סולבנסי לממונה.

2. תיאור הסביבה העסקית

התפתחות המשק ושוק ההון בצל משבר הקורונה

הכלכלה העולמית ספגה טלטלה חסרת תקדים, עם התפרצות נגיף הקורונה שהתחיל ברבעון הראשון של השנה בסין ומשם זלג לכל העולם. התפשטות הנגיף והשתקת הפעילות הכלכלית הגיעו לשיאם בחודש אפריל כפי שמשתקף מהנתונים הכלכליים ברבעון השני שמסבירים את עומק המיתון ואת ההתאוששות שצפוי שתימשך זמן ממושך. בתחילת הרבעון השני החלו ממשלות העולם לנקוט בפעולות לסגירת גבולות וריחוק חברתי. ההשלכות על הפעילות הכלכלית היו דרמטיות ואופיו חסר התקדים של המשבר גרם לקשיים רבים בניתוח ההשלכות הכלכליות. לאור הגידול בתחלואה בעולם, עודכנו מטה תחזיות הצמיחה לתוצר העולמי.

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

פרסום התחזית	09.01.2020	25.05.2020
צמיחה 2020	2.9%	-4.5%
צמיחה 2021	3.2%	6.8%
אינפלציה 2020	1.0%	-0.5%
אינפלציה 2021	1.4%	0.7%
הריבית המוניטרית לשנה הקרובה	0.1%-0.25%	0-0.1%
אבטלה לשנת 2020	3.3%	8.5%

2. תיאור הסביבה העסקית (המשך)

למרות נתונים כלכליים רעים, והתפתחויות שליליות בגזרת התפשטות נגיף הקורונה, שוקי המניות סיימו את הרבעון השני באווירה חיובית עם העלייה הרבעונית החדה ביותר מאז שנות ה-90. השווקים מעדיפים לשאוב עידוד מחידוש הפעילות הכלכלית, התקווה לחיסון ותמריצים חסרי תקדים של הבנקים המרכזיים והממשלות.

תיק ההשקעות של החברה הושפע לטובה לאור הציפיה החיובית בשווקי המניות והאג"ח, אולם הרווחים שרשם התיק ברבעון השני קיזזו רק באופן חלקי את ההפסדים שנרשמו ברבעון הראשון של השנה.

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

האינפלציה בישראל

ברבעון השני של שנת 2020 ירדה האינפלציה (לפי מדד ידוע) בשיעור של כ-0.2%, לעומת עלייה בשיעור של 1.5% ברבעון המקביל אשתקד. בנק ישראל עדכן את תחזית האינפלציה לשנת 2020, משיעור של 1% לשיעור של -0.5%.

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

בשוק האג"ח הקונצרני מדד התל בונד עלה בשיעור של כ-0.5%, ממדד תל בונד 40 ותל בונד 60 עלו ב-2.3% ו-1.4% בהתאמה.

באג"ח הממשלתי נרשמו עליות מחירים וירידת תשואות, באפיק צמוד המדד נרשמה עליה של 4.0% במהלך הרבעון השני. אגרות החוב הארוכות (5-10 שנים) עלו בשיעור של 3.8% והבינוניות (2-5 שנים) עלו בשיעור של 1.1%.

באפיק השקלי בריבית קבועה נרשמה עליה בשיעור של כ-3.0%. חלקו הארוך של העקום (+5 שנים) עלה בשיעור של כ-5.8% וחלקו הבינוני (2-5 שנים) עלה בשיעור של כ-1.1%.

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

המניות עלו ותיקנו חלק מהירידות החדות שנרשמו במדדי המניות בארץ ובעולם ברבעון הראשון של השנה. מדד ת"א 35 עלה בשיעור של 1%, מדד ת"א 125 עלה בשיעור של 3.8%.

להלן תשואות המדדים השונים בבורסה לניירות ערך בתל-אביב:

שינוי במדדי האג"ח						שינוי במדדי המניות					
1-12/19	4-6/19	4-6/20	1-6/19	1-6/20	שם המדד	1-12/19	4-6/19	4-6/20	1-6/19	1-6/20	שם המדד
%						%					
10.3	2.1	4.0	5.7	0.9	ממשלתי צמוד	15.0	3.6	1.0	8.3	(20.3)	ת"א-35
8.3	1.4	3.0	3.7	1.9	ממשלתי שקלי	40.3	7.1	8.6	14.6	(14.9)	ת"א-90
8.7	1.7	2.9	4.9	(1.7)	אג"ח כללי	21.3	4.7	3.8	9.6	(18.0)	ת"א-125
7.4	2.0	1.4	5.8	(5.5)	תל בונד 60	26.9	9.4	(6.6)	11.4	(29.5)	ת"א-בנקים 5
8.2	1.8	2.0	5.6	(6.4)	אג"ח קונצרני	22.1	7.0	21.3	3.8	4.6	ת"א-תקשורת וטכנולוגיות מידע

2. תיאור הסביבה העסקית (המשך)

שערי חליפין

לאחר שברבעון הראשון השקל סבל מתנודתיות גבוהה במיוחד על רקע משבר הקורונה, ברבעון השני התחדשו הלחצים לייסוף. בסיכום הרבעון, השקל התחזק ב-2.3% אל מול הדולר כאשר רמתו הגיעה ל-3.47 שקלים לדולר, והתחזק ב-0.5% אל מול האירו לרמה של 3.89 שקלים לאירו.

מאחר והחברה מחזיקה יתרות מט"ח, לשינוי בשערי החליפין יש השפעה על רווחיות החברה. מעת לעת, משתמשת החברה בנגזרים פיננסיים לצורך הגנה וגידור מפני תנודות בשער החליפין של הדולר.

3. הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד

3.1 המצב הכספי של החברה

3.1.1 להלן נתונים עיקריים מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים:

31 בדצמבר 2019	שיעור השינוי %	30 ביוני 2019	30 ביוני 2020	
אלפי ש"ח		אלפי ש"ח		
נתונים מאזניים				
1,533,617	(2.8)	1,577,882	1,533,219	סה"כ מאזן
820,491	(11.9)	812,880	715,881	סה"כ השקעות פיננסיות
257,167	2.5	248,886	255,091	סה"כ הון
41,766	-	41,766	41,766	הון מניות
135,389	2.4	130,215	133,279	יתרת רווח
938,396	(7.0)	999,506	929,232	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה
50,991	(4.6)	52,664	50,237	התחייבויות פיננסיות

3.1.2 הון:

ההון ירד מכ- 257.2 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר, 2019 לכ- 255.1 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני, 2020. קיטון של כ- 2.1 מיליון ש"ח אשר נובע בעיקר מהפסד בתקופת הדוח.

3.1.3 התחייבויות פיננסיות:

ההתחייבויות הפיננסיות ליום 30 ביוני, 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 התחייבויות פיננסיות 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- 247.9 מיליון ש"ח, בהשוואה לכ- 297.0 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 בעיקר בענף רכב רכוש. כמו כן במטרה לצמצם את התפשטות נגיף הקורונה, במהלך תקופת הדוח נותרו נמלי תעופה בארץ סגורים. בעקבות זאת קטנו הפרמיות מביטוח נסיעות לחו"ל בעקבות חוסר ביקוש וביטולים. הכנסות מפרמיות שהורווחו בשייר בתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ- 140.9 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ- 189.0 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		
ש"ח	ברוטו	ש"ח	ברוטו	
247.9	151.5	227.3	140.9	תקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום:
297.0	191.3	271.7	189.0	30 ביוני, 2020
(16.5%)	(20.8%)	(16.3%)	(25.4%)	30 ביוני, 2019
				שיעור השינוי
93.5	56.9	110.4	66.8	תקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום:
111.6	74.8	134.9	93.2	30 ביוני, 2020
(16.2%)	(23.9%)	(18.2%)	(28.3%)	30 ביוני, 2019
				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:

ענף ביטוחי	1-6/20	1-6/19	שיעור השינוי	4-6/20	4-6/19	שיעור השינוי	1-12/19
	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	%	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	%	מיליוני ש"ח
רכב חובה	85.6	98.2	(12.8)	28.0	30.3	(7.6)	161.9
רכב רכוש	104.6	124.9	(16.3)	39.8	45.4	(12.3)	210.9
ענפי חבויות	11.7	12.4	(5.6)	6.1	6.4	(4.7)	22.2
ענפי רכוש ואחרים	46.0	61.5	(25.2)	19.6	29.5	(33.6)	117.4
סה"כ	247.9	297.0	(16.5)	93.5	111.6	(16.2)	512.4

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

ענף ביטוח כללי	1-6/20		1-6/19		4-6/20		4-6/19		1-12/19	
	מיליוני ש"ח	%	מיליוני ש"ח	%	מיליוני ש"ח	%	מיליוני ש"ח	%	מיליוני ש"ח	%
רכב רכוש	96.6	42.5	119.9	44.1	47.7	43.2	57.5	42.6	230.0	43.3
רכב חובה	75.6	33.3	84.7	31.2	37.3	33.8	43.1	31.9	164.2	30.9
אחר	55.1	24.2	67.1	24.7	25.4	23.0	34.3	25.5	137.3	25.8
	227.3	100.0	271.7	100.0	110.4	100.0	134.9	100.0	531.5	100.0

3. הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד (המשך)

3.3 התפתחות הרווח לתקופה והרווח הכולל לתקופה

ההפסד הכולל של החברה בתקופת הדוח הסתכם לסך של כ- 2.2 מיליוני ש"ח בהשוואה לרווח כולל בסך של כ- 18.4 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הרווח הכולל ברבעון השני הסתכם לסך של כ- 8.6 מיליוני ש"ח בהשוואה לרווח כולל בסך של כ- 7.0 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

סך הרווח הכולל לפני מס מביטוח כללי הסתכם בתקופת הדוח לסך של כ- 6.2 מיליוני ש"ח, בהשוואה לרווח בתקופה המקבילה אשתקד בסך של כ- 22.5 מיליוני ש"ח. ברבעון השני של השנה סך הרווח הכולל לפני מס מביטוח כללי הסתכם לסך של כ- 13.0 מיליוני ש"ח, בהשוואה לרווח בתקופה המקבילה אשתקד בסך של כ- 6.2 מיליוני ש"ח.

עיקר ההפסד בתקופת הדוח נובע ממשבר הקורונה, אשר בין היתר גרם להפסדים מהשקעות כתוצאה מירידות חדות בשווקים הפיננסיים ברבעון הראשון של השנה אשר התקזזו בחלקם ברבעון השני, כאמור בפרק 2 לעיל. השיפור בתוצאות ברבעון השני נובע בעיקר משיפור בתוצאות בענף רכב חובה בהשוואה לרבעון מקביל אשתקד.

ההפסד הכולל לפני מס מסעיפים שאינם מיוחסים לתחום הביטוח הסתכם לסך של כ- 8.4 מיליוני ש"ח, לעומת רווח בסך של כ- 5.8 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.

3.4 תוצאות הפעילות

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

ש"ח	שיעור השינוי	4-6/19	4-6/20	שיעור השינוי	1-6/19	1-6/20
אלפי ש"ח	%	אלפי ש"ח		%	אלפי ש"ח	
531,477	(18.2)	134,910	110,422	(16.3)	271,745	227,348
358,865	(28.3)	93,209	66,800	(25.5)	188,966	140,859
35,919	(38.9)	13,854	8,458	(149.4)	26,571	(13,131)
247,272	(43.8)	66,206	37,235	(35.7)	131,085	84,227
109,031	(18.9)	28,716	23,283	(17.3)	54,079	44,729
35,882	15.6	12,108	13,993	(108.0)	29,106	(2,333)
23,160	18.2	7,519	8,887	(112.0)	18,388	(2,206)
2,771	(36.8)	(487)	(308)	(117.6)	(738)	130
25,931	22.0	7,032	8,579	(111.8)	17,650	(2,076)

פרמיות שהורווחו ברוטו (*)
פרמיות שהורווחו בשייר
רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו
שינוי בהתחייבויות ביטוחיות
ותשלומים בגין חוזי ביטוח בשייר
עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
רווח נקי (הפסד)
רווח (הפסד) כולל אחר, נטו
סה"כ רווח (הפסד) 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, הפסדים מהשקעות בסך של כ- 13.1 מיליוני ש"ח, לעומת רווחים מהשקעות בסך של כ- 26.6 מיליוני ש"ח שהציגה בתקופה המקבילה אשתקד. ההפסדים נגרמו ברוב אפיקי ההשקעה בעקבות משבר הקורונה כמתואר בפרק 2 לעיל.

3.4.3 ביטוח כללי:

דמי ביטוח שהורווחו ברוטו בתקופת הדוח הסתכמו לסך של 227,348 אלפי ש"ח, לעומת סך של 271,745 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הפסדים מהשקעות נטו הסתכמו בתקופת הדוח לסך של 8,739 אלפי ש"ח לעומת רווחים מהשקעות בתקופה המקבילה אשתקד בסך של 16,090 אלפי ש"ח.

סך התשלומים והשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר לתקופה, הסתכמו לסך של 84,227 אלפי ש"ח, לעומת 131,085 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 44,729 אלפי ש"ח המהווים כ- 19.7% ביחס לפרמיות שהורווחו ברוטו. זאת לעומת עמלות והוצאות רכישה אחרות שהסתכמו לסך של 54,079 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ועמדו על שיעור של כ- 19.9% ביחס לפרמיות שהורווחו ברוטו.

רכב רכוש

התחום הוא מעיקרי הפעילות של החברה ומהווה כ- 42.5% מהיקף פעילותה. דמי הביטוח שהורווחו ברוטו בתחום זה הסתכמו בתקופת הדוח לסך של 96,600 אלפי ש"ח, לעומת 119,915 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ- 19.4%. הקיטון בדמי הביטוח שהורווחו נובע בעיקר מירידה במספר המבוטחים, בחלקו כתוצאה מקיטון יזום על ידי החברה במטרה לטייב את תמהיל התיק, ומשחיקת תעריפים כתוצאה מהתגברות התחרות בשוק.

הרווח הכולל לפני מסים בתקופת הדוח הסתכם לסך של כ- 12,101 אלפי ש"ח לעומת רווח בסך של כ- 13,897 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הרווח הכולל לפני מסים ברבעון השני של השנה הסתכם לסך של כ- 8,858 אלפי ש"ח לעומת רווח בסך של כ- 6,244 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון ברווח במחצית הראשונה של השנה נובע בעיקר מקיטון ברווחים מהשקעות בתקופת הדוח בסך של כ- 6,181 אלפי ש"ח בהשוואה לתקופה מקבילה אשתקד, ברובו כתוצאה ממשבר הקורונה. התוצאות ברבעון השני הושפעו אף הן מירידה בהכנסות מהשקעות בסך כ- 854 אלפי ש"ח בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד. לעומת זאת חל שיפור ברווח החיתומי ברבעון השני של השנה כתוצאה מירידה בשכיחות תביעות בביטוח רכב עקב ירידה בתנועת כלי רכב בכבישים בעיקר בחודשים מרס עד מאי 2020, וכן מטיוב התיק ומשינוי בתמהיל התיק בשנה האחרונה שגרמו לירידה בעלות התביעה הממוצעת.

1-12/19		4-6/19		4-6/20		1-6/19		1-6/20		Loss Ratio Combined Loss Ratio
שייר	ברוטו	שייר	ברוטו	שייר	ברוטו	שייר	ברוטו	שייר	ברוטו	
68%	71%	69%	72%	52%	46%	70%	73%	60%	63%	
90%	92%	92%	94%	81%	73%	91%	93%	83%	84%	

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- 75,608 אלפי ש"ח לעומת סך של כ- 84,701 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ- 10.7%. דמי הביטוח שהורווחו ברוטו הסתכמו ברבעון השני של השנה לסך של כ- 37,305 אלפי ש"ח לעומת סך של כ- 43,112 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ- 13.5%.

ההפסד הכולל לפני מסים בתקופת הדוח הסתכם לסך של כ- 6,365 אלפי ש"ח לעומת ההפסד הכולל בסך של כ- 1,953 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הרווח הכולל לפני מסים ברבעון השני של השנה הסתכם לסך של כ- 2,839 אלפי ש"ח לעומת ההפסד הכולל בסך של כ- 7,905 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ההפסד נובע בעיקר מהפסדים מהשקעות בתקופת הדוח שנגרמו כתוצאה ממשבר הקורונה כאמור לעיל בסך של 6,281 אלפי ש"ח בהשוואה לרווחים מהשקעות בסך 8,904 אלפי ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד. לעומת זאת חל שיפור בתוצאות החיתומיות, בין היתר, בשל ירידה בשכירות התביעות, הכרה בשינוי בתמהיל התיק וכן השפעה של ירידת המדד על התביעות התלויות בתקופה בהשוואה לתקופה מקבילה אשתקד.

ענפי רכוש ואחרים

דמי הביטוח שהורווחו ברוטו בתחום זה הסתכמו בתקופת הדוח לסך של 44,465 אלפי ש"ח לעומת 56,542 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ- 21.4%. דמי הביטוח שהורווחו ברוטו הסתכמו ברבעון השני של השנה לסך של 20,226 אלפי ש"ח לעומת 28,961 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ- 30.2%. הקיטון נובע בעיקר מצניחה בתפוקה בענף ביטוח נסיעות לחו"ל בעקבות ביטול טיסות עקב סגירת נמלי התעופה בארץ ובעולם.

הרווח הכולל לפני מסים בתקופת הדוח הסתכם לסך של כ- 824 אלפי ש"ח לעומת רווח כולל בסך של כ- 6,939 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הרווח הכולל לפני מסים ברבעון השני הסתכם לסך של כ- 940 אלפי ש"ח לעומת רווח בסך של כ- 5,458 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון ברווח בתקופת הדוח נובע בעיקר מקיטון ברווח בענף נסיעות לחו"ל שהושבת כמעט לחלוטין וכן מהרעה בתוצאות חיתומיות בענף דירות בעיקר בשל נזקי חורף. כמו כן חל קיטון בהכנסות מהשקעות בסך של כ- 1,724 אלפי ש"ח ברובו כתוצאה ממשבר הקורונה.

ענפי רכוש ואחרים

1-12/19		4-6/19		4-6/20		1-6/19		1-6/20		
שייר	ברוטו	שייר	ברוטו	שייר	ברוטו	שייר	ברוטו	שייר	ברוטו	
33%	43%	23%	42%	45%	40%	36%	44%	48%	65%	Loss Ratio
83%	79%	73%	79%	96%	71%	84%	79%	97%	96%	Combined Loss Ratio

ענפי חבויות אחרים

דמי הביטוח שהורווחו ברוטו בתחום זה הסתכמו בתקופת הדוח לסך של 10,675 אלפי ש"ח לעומת 10,587 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. דמי הביטוח שהורווחו ברוטו הסתכמו ברבעון השני לסך של 5,240 אלפי ש"ח לעומת 5,365 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ההפסד הכולל לפני מסים בתקופת הדוח הסתכם לסך של כ- 316 אלפי ש"ח לעומת רווח בסך של כ- 3,574 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הרווח הכולל לפני מסים ברבעון השני של השנה הסתכם לסך של כ- 380 אלפי ש"ח לעומת רווח בסך של כ- 2,378 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון ברווח בתקופת הדוח נובע בעיקר מקיטון בהכנסות מהשקעות בסך של כ- 1,739 אלפי ש"ח ברובו כתוצאה ממשבר הקורונה וכן מהתפתחות שלילית של תביעות בעיקר בענף חבות מעבידים.

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. ההפסד הכולל לפני מס בתקופת הדוח הסתכם לסך של כ- 8,398 אלפי ש"ח לעומת הרווח בסך של כ- 5,804 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הרווח הכולל לפני מס ברבעון השני של השנה הסתכם לסך של כ- 693 אלפי ש"ח לעומת רווח בסך של כ- 5,308 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון ברווח בתקופת הדוח נובע בעיקר מקיטון בהכנסות מהשקעות לאור משבר הקורונה. כמו כן בתקופה מקבילה אשתקד ביצעה החברה שיערוך נכסי הנדל"ן בארה"ב בסך של כ- 4.5 מיליון ש"ח שהגדיל את הרווחים מהשקעות.

4. תזרים מזומנים

מזומנים שנבעו מפעילות שוטפת הסתכמו בתקופת הדוח לסך של 57,732 אלפי ש"ח, לעומת סך של 72,812 אלפי ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד.

תזרימי מזומנים ששימשו לפעילות השקעה בתקופת הדוח הסתכמו לסך של 3,316 אלפי ש"ח, לעומת סך של 2,484 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- 54,412 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.

בהתאם להוראות החוזר המאוחד דוח יחס כושר פירעון כלכלי בגין נתוני 31 בדצמבר ו-30 ביוני של כל שנה ייכלל במסגרת הדוח התקופתי העוקב למועד החישוב.

ביום 19 במרס, 2020 פורסמה טיוטת חוזר ביטוח 2019-47 "תיקון החוזר המאוחד לעניין הוראות ליישום משטר כושר פירעון כלכלי של חברת ביטוח מבוסס Solvency II" (להלן - חוזר סולבנסי). באותו מועד שלח הממונה מכתב למנהלי חברות הביטוח שקבע כי מועד פרסום דוח יחס כושר פירעון כלכלי ודיווח קבצי דיווח סולבנסי לממונה ליום 31 בדצמבר, 2019 יהיה ביום 31 באוגוסט, 2020. בנוסף פטר המכתב את החברות מחישוב ומפרסום דוח יחס כושר פירעון ליום 30 ביוני, 2020. טיוטה שניה של חוזר סולבנסי פורסמה בחודש אפריל 2020.

ביום 3 באוגוסט, 2020 פורסמה טיוטה שלישית של חוזר סולבנסי ועברה לוועדת הכספים של הכנסת. באותו מועד נשלח מכתב הממונה למנהלי חברות הביטוח, הדוחה את מועד פרסום דוח יחס כושר פירעון וקבצי דיווח סולבנסי ליום 30 בספטמבר, 2020 - זאת לאור המפורט לעיל, בהתחשב בהתפרצות נגיף הקורונה ובמטרה לאפשר הערכות נאותה של חברות הביטוח.

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
בלתי מבוקר ובלתי סקור	מבוקר (*)
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. בקורות 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 בקורות ונהלים לגבי הגילוי, שתיחתמנה על ידי המנכ"ל וסמנכ"ל הכספים של החברה. בקורות ונהלים אלה כוללים, בין השאר, בקורות 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.

בקורות ונהלים לגבי הגילוי

הנהלת החברה, בשיתוף המנכ"ל וסמנכ"ל הכספים של החברה, העריכו לתום תקופת הדיווח את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל החברה וסמנכ"ל הכספים הסיקו כי לתום תקופה זו הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה הינם אפקטיביים על מנת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהחברה נדרשת לגלות בדוח הרבעוני בהתאם להוראות הדין והוראות הדיווח שקבע הממונה ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

בקרה פנימית על דיווח כספי

במהלך הרבעון המסתיים ביום 30 ביוני, 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 הבקורות והנהלים וקיומם מצורפות בסוף דוח הדירקטוריון.

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

19 באוגוסט, 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 השני שהסתיים ביום 30 ביוני, 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 מידע סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על שוק ההון;
 - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של חברת הביטוח והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-
 - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי שאירע ברבעון השני שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי; וכן-
5. אני ואחרים בחברת הביטוח המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון של חברת הביטוח, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של חברת הביטוח לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן-
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי.

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

צבי ליבושור
מנהל כללי

19 באוגוסט, 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 השני שהסתיים ביום 30 ביוני, 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 השני שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי; וכן-
5. אני ואחרים בחברת הביטוח המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון של חברת הביטוח, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של חברת הביטוח לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן-
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי.

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

רונן שקד
סמנכ"ל כספים

19 באוגוסט, 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 30 ביוני, 2020

בלתי מבוקרים

שירביט חברה לביטוח בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 ביוני, 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>
6-8	<u>דוחות מאוחדים על השינויים בהון</u>
9-10	<u>דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים</u>
11-32	<u>באורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים</u>
33	<u>סקירת דוח כספי נפרד של החברה ("סולו")</u>
34-36	<u>נספח א' - תמצית נתונים המתייחסים לדוחות הנפרדים של החברה ("סולו")</u>
37-39	<u>נספח ב' - פירוט השקעות פיננסיות</u>

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

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של שירביט חברה לביטוח בע"מ וחברות הבנות שלה (להלן - הקבוצה), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 30 ביוני, 2020 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של שישה 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 (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 לתקופות ביניים מורכבת מבידורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

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

פסקת הדגש הענייני (הפניית תשומת לב)

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

נכסים

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		
2019	2019	2020	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
6,360	6,178	7,419	נכסים בלתי מוחשיים
34,631	39,438	38,174	הוצאות רכישה נדחות
39,152	36,691	37,186	רכוש קבוע
81,751	82,141	81,838	נדל"ן להשקעה
399,082	390,618	431,031	נכסי ביטוח משנה
30	24	925	נכסי מסים שוטפים
17,896	11,486	24,057	חייבים ויתרות חובה
82,642	108,264	90,714	פרמיות לגבייה
			השקעות פיננסיות:
588,725	574,261	535,939	נכסי חוב סחירים
157,893	170,783	112,804	נכסי חוב שאינם סחירים
14,281	18,966	4,754	מניות
59,592	48,870	62,384	אחרות
820,491	812,880	715,881	סך כל ההשקעות הפיננסיות
51,582	90,162	105,994	מזומנים ושווי מזומנים
1,533,617	1,577,882	1,533,219	סך כל הנכסים

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

הון והתחייבויות

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
2019	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	24,036	27,177	קרנות הון
135,389	130,215	133,279	יתרת רווח
257,167	248,886	255,091	סך כל ההון

התחייבויות:

938,396	999,506	929,232	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה
17,124	15,512	13,707	התחייבויות בגין מסים נדחים
11,764	11,863	12,003	התחייבויות בשל הטבות לעובדים
4,937	3,618	11	התחייבויות בגין מסים שוטפים
253,238	245,833	272,938	זכאים ויתרות זכות
50,991	52,664	50,237	התחייבויות פיננסיות
1,276,450	1,328,996	1,278,128	סך כל ההתחייבויות
1,533,617	1,577,882	1,533,219	סך כל ההון וההתחייבויות

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

19 באוגוסט, 2020

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
מבוקר	2019	2020	2019	2020	
בלתי מבוקר					
אלפי ש"ח [למעט נתוני רווח נקי (הפסד) למניה]					
531,477	134,910	110,422	271,745	227,348	פרמיות שהורווחו ברוטו
172,612	41,701	43,622	82,779	86,489	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
358,865	93,209	66,800	188,966	140,859	פרמיות שהורווחו בשייר
35,919	13,854	8,458	26,571	(13,131)	רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון
26,826	6,579	6,490	13,213	13,226	הכנסות מעמלות
421,610	113,642	81,748	228,750	140,954	סך כל ההכנסות
383,427	99,155	57,253	196,495	156,452	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
136,155	32,949	20,018	65,410	72,225	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
247,272	66,206	37,235	131,085	84,227	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
109,031	28,716	23,283	54,079	44,729	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
26,277	5,922	6,526	13,039	12,909	הוצאות הנהלה וכלליות
3,148	690	711	1,441	1,422	הוצאות מימון
385,728	101,534	67,755	199,644	143,287	סך כל ההוצאות
35,882	12,108	13,993	29,106	(2,333)	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
12,722	4,589	5,106	10,718	(127)	מסים על ההכנסה (הטבת מס)
23,160	7,519	8,887	18,388	(2,206)	רווח נקי (הפסד)
4,490	-	-	-	-	רווח (הפסד) כולל אחר:
					הערכה מחדש בגין שערך רכוש קבוע
306	(404)	74	(313)	145	רווח אקטוארי בגין תוכניות להטבה מוגדרת
(879)	(221)	(357)	(532)	34	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ השפעת המס בגין רכיבים של רווח (הפסד) כולל אחר
(1,146)	138	(25)	107	(49)	רווח (הפסד) כולל אחר, נטו
2,771	(487)	(308)	(738)	130	סה"כ רווח (הפסד) כולל
25,931	7,032	8,579	17,650	(2,076)	
0.55	0.18	0.22	0.44	(0.05)	רווח נקי (הפסד) למניה (בש"ח)
41,764	41,764	41,764	41,764	41,764	מספר המניות ששימשו לחישוב רווח למניה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

הון המניות	פרמיה על מניות	קרנות הון	יתרת רווח	סה"כ הון	
		בלתי מבוקר			
		אלפי ש"ח			
41,766	52,869	27,143	135,389	257,167	יתרה ליום 1 בינואר, 2020 (מבוקר)
-	-	-	(2,206)	(2,206)	הפסד
-	-	-	145	145	רווח (הפסד) כולל אחר: רווח אקטוארי בגין תוכניות להטבה מוגדרת
-	-	34	-	34	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ
-	-	-	(49)	(49)	השפעת המס בגין רכיבים של הרווח כולל אחר
-	-	34	96	130	סה"כ רווח כולל אחר
-	-	34	(2,110)	(2,076)	סה"כ רווח (הפסד) כולל
41,766	52,869	27,177	133,279	255,091	יתרה ליום 30 ביוני, 2020
הון המניות	פרמיה על מניות	קרנות הון	יתרת רווח	סה"כ הון	
		בלתי מבוקר			
		אלפי ש"ח			
41,766	52,869	24,568	112,033	231,236	יתרה ליום 1 בינואר, 2019 (מבוקר)
-	-	-	18,388	18,388	רווח נקי
-	-	-	(313)	(313)	רווח (הפסד) כולל אחר: הפסד אקטוארי בגין תוכניות להטבה מוגדרת
-	-	(532)	-	(532)	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ
-	-	-	107	107	השפעת המס בגין רכיבים של הרווח כולל אחר
-	-	(532)	(206)	(738)	סה"כ הפסד כולל אחר
-	-	(532)	18,182	17,650	סה"כ רווח (הפסד) כולל
41,766	52,869	24,036	130,215	248,886	יתרה ליום 30 ביוני, 2019

הון המניות	פרמיה על מניות	קרנות הון	יתרת רווח	סה"כ הון
		בלתי מבוקר		
		אלפי ש"ח		
41,766	52,869	27,534	124,343	246,512
-	-	-	8,887	8,887
-	-	-	74	74
-	-	(357)	-	(357)
-	-	-	(25)	(25)
-	-	(357)	49	(308)
-	-	(357)	8,936	8,579
41,766	52,869	27,177	133,279	255,091

יתרה ליום 1 באפריל, 2020

רווח נקי

רווח (הפסד) כולל אחר:

רווח אקטוארי בגין תוכניות להטבה מוגדרת

התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ

השפעת המס בגין רכיבים של הרווח כולל אחר

סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר

סה"כ רווח (הפסד) כולל

יתרה ליום 30 ביוני, 2020

הון המניות	פרמיה על מניות	קרנות הון	יתרת רווח	סה"כ הון
		בלתי מבוקר		
		אלפי ש"ח		
41,766	52,869	24,257	122,962	241,854
-	-	-	7,519	7,519
-	-	-	(404)	(404)
-	-	(221)	-	(221)
-	-	-	138	138
-	-	(221)	(266)	(487)
-	-	(221)	7,253	7,032
41,766	52,869	24,036	130,215	248,886

יתרה ליום 1 באפריל, 2019

רווח נקי

רווח (הפסד) כולל אחר:

הפסד אקטוארי בגין תוכניות להטבה מוגדרת

התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ

השפעת המס בגין רכיבים של הרווח כולל אחר

סה"כ הפסד כולל אחר

סה"כ רווח (הפסד) כולל

יתרה ליום 30 ביוני, 2019

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

הון המניות	פרמיה על מניות	קרנות הון	יתרת רווח	סה"כ הון	
		מבוקר			
		אלפי ש"ח			
41,766	52,869	24,568	112,033	231,236	יתרה ליום 1 בינואר, 2019
-	-	-	23,160	23,160	רווח נקי
-	-	4,490	-	4,490	רווח כולל אחר: הערכה מחדש בגין שערות רכוש קבוע
-	-	-	306	306	רווח אקטוארי בגין תוכניות להטבה מוגדרת
-	-	(879)	-	(879)	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ
-	-	(1,036)	(110)	(1,146)	השפעת המס בגין רכיבים של רווח כולל אחר
-	-	2,575	196	2,771	סה"כ רווח כולל אחר
-	-	2,575	23,356	25,931	סה"כ רווח כולל
41,766	52,869	27,143	135,389	257,167	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 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
2019	2019	2020	2019	2020	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
36,219	51,586	(2,285)	72,812	57,732	תזרימי מזומנים שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת (נספח א')
					תזרימי מזומנים מפעילות השקעה
(1,888)	(284)	(275)	(1,455)	(748)	השקעה ברכוש קבוע
(2,720)	(362)	(1,230)	(1,109)	(2,674)	השקעה בנכסים בלתי מוחשיים
194	-	72	80	106	תמורה מממוש רכוש קבוע
(4,414)	(646)	(1,433)	(2,484)	(3,316)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים של פעילות חוץ
(115)	(27)	(82)	(58)	(4)	עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
31,690	50,913	(3,800)	70,270	54,412	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה
19,892	39,249	109,794	19,892	51,582	
51,582	90,162	105,994	90,162	105,994	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
2019	2019	2020	2019	2020
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
23,160	7,519	8,887	18,388	(2,206)
(20,034)	(7,084)	(6,236)	(17,619)	7,087
843	(631)	565	486	(2,522)
(2,783)	(1,168)	(300)	(1,671)	4,510
(3,028)	1,791	(1,827)	181	7,192
459	(306)	163	(61)	384
3,148	690	711	1,441	1,422
(114)	-	(24)	(52)	(33)
(4,846)	(4,458)	-	(4,458)	-
4,800	1,202	1,323	2,392	2,641
2,818	695	843	1,389	1,615
(33,640)	(9,959)	(37,145)	27,470	(9,164)
(61,983)	(10,508)	9,652	(53,519)	(31,949)
2,270	3,008	2,125	(2,537)	(3,543)
12,722	4,589	5,106	10,718	(127)
(14)	-	-	-	(9)
62,905	49,274	11,069	77,440	75,177
8,513	13,294	6,302	(17,109)	(8,072)
(4,069)	(1,027)	(9,808)	1,872	(6,215)
33,783	1,613	8,121	26,692	19,938
1,750	41,015	(9,360)	53,055	58,332
(2,728)	(660)	(895)	(1,350)	(1,666)
22,660	3,706	3,010	11,511	12,370
(10,823)	(135)	(3,929)	(10,487)	(10,281)
1,554	-	-	1,526	1,117
646	141	2	169	66
11,309	3,052	(1,812)	1,369	1,606
36,219	51,586	(2,285)	72,812	57,732

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

נכסי חוב שאינם סחירים

מניות

אחרות

התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו

הוצאות מימון בגין התחייבויות פיננסיות ואחרות

רווח מממוש רכוש קבוע

שינוי בשווי הוגן של נדל"ן להשקעה

פחת והפחתות:

רכוש קבוע

נכסים בלתי מוחשיים

שינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח

שינוי בנכסי ביטוח משנה

שינוי בהוצאות רכישה נדחות

מסים על ההכנסה (הטבת מס)

שינויים בסעיפים מאזניים אחרים:

רכישת נדל"ן להשקעה

מכירות, נטו של השקעות פיננסיות

פרמיות לגבייה

חייבים ויתורות חובה

זכאים ויתורות זכות

סך ההתאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים
מפעילות שוטפת

מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך התקופה עבור:

ריבית ששולמה

ריבית שהתקבלה

מסים ששולמו

מסים שהתקבלו

דיבידנד שהתקבל

מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות)
שוטפת

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

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

באור 1: - כללי

א. תיאור החברה המדווחת

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

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

ב. בסיס עריכת הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 30 ביוני, 2020 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן - דוחות כספיים ביניים מאוחדים). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר, 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 וחסר ודאות שאינו בשליטת החברה, בין היתר באשר למועד בו תבלם המגיפה. על אף שמלוא השלכות משבר הקורונה, היקף השפעתו המלאה על המשק ומועד סיומו אינם ידועים נכון למועד הדיווח, להלן ההשפעות עיקריות של משבר הקורונה על החברה:

הפסדים מהשקעות

התפרצות הנגיף גרמה לירידות שערות חדות בשווקים הפיננסיים במהלך תקופת הדיווח, לרבות במדדי המניות בארץ ובעולם ובאגרות החוב הקונצרניות והממשלתיות, שהשפיעו לרעה על תיק הנוסטרו הסחיר של החברה. ברבעון הראשון רשמה החברה הפסדים מניירות ערך בסך כ- 23.5 מיליון ש"ח (כ- 15 מיליון ש"ח לאחר מס). ברבעון השני חל תיקון של שוק ההון כלפי מעלה והחברה רשמה רווחים מניירות ערך בסך כ- 7.5 מיליון ש"ח (כ- 5 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.

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 ברבעון השני, חלה ירידה בשכירות התביעות שגרמה לשיפור בתוצאות חיתומיות. 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, 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.

אופן העבודה בחברה

החברה עברה למתכונת עבודה משולבת - הן מהבית והן מהמשרד - תוך חלוקת העובדים לשתי קפסולות, זאת במטרה לשמור על בריאות כלל העובדים ולהפחית את סיכון ההדבקה בנגיף. למרות מתכונת העבודה כאמור, 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. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים כמעט כל עובדי החברה עובדים כרגיל, במתכונת משולבת. בנוסף, בוצעו 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 להמשך המשבר, המועד בו תבלם המגיפה וההשפעות על המשק הגלובלי והישראלי, היקפי האבטלה וחשש מהתפתחות מצב של מיתון עולמי או מקומי ולאור צפי להמשך תנודתיות בשוקי ההון.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים ערוכים בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים", ובהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון (להלן - הממונה) בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981.

בעריכת תמצית הדוחות הכספיים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS), נדרשת הנהלת החברה להשתמש בשיקול דעת בהערכות, אומדנים והנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות ועל הסכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר שהתוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה.

שיקול הדעת של ההנהלה, בעת יישום המדיניות החשבונאית של הקבוצה וההנחות העיקריות ששימשו בהערכות הכרוכות באי וודאות, הינם עקביים עם אלו ששימשו בדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים.

המדיניות החשבונאית אשר יושמה בעריכת הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים, עקבית לזו שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים.

ב. עונתיות

מחזור ההכנסות מפרמיות ברוטו בביטוח כללי מתאפיין בעונתיות, הנובעת בעיקר מביטוחי רכבים של קבוצות עובדים שונות וציי רכבים של עסקים, אשר תאריכי חידושם הם בדרך כלל בחודש ינואר וכן מפוליסות שונות של בתי עסק, אשר תאריכי חידושן הם בדרך כלל בחודשים ינואר או אפריל. השפעתה של עונתיות זו על הרווח המדווח מנוטרלת באמצעות ההפרשה לפרמיה שטרם הורווחה.

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

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

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

לשישה חודשים שהסתיימו ביום:

30 ביוני, 2020	(0.8)	(0.7)	0.3
30 ביוני, 2019	0.9	1.2	(4.9)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום:

30 ביוני, 2020	(0.7)	(0.2)	(2.8)
30 ביוני, 2019	0.4	1.5	(1.8)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2019	0.6	0.3	(7.8)
------------------------------------	-----	-----	-------

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.

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2020						
ביטוח כללי						
רכב חובה	רכב רכוש	ענפי רכוש (ואחרים*)	ענפי חבויות (אחרים*)	סה"כ	לא מיוחס למגזרי פעילות	סה"כ
בלתי מבוקר						
אלפי ש"ח						
85,628	104,622	45,943	11,710	247,903	-	247,903
55,249	14,435	24,447	2,318	96,449	-	96,449
30,379	90,187	21,496	9,392	151,454	-	151,454
3,767	5,430	730	668	10,595	-	10,595
26,612	84,757	20,766	8,724	140,859	-	140,859
(6,281)	(2,107)	180	(531)	(8,739)	(4,392)	(13,131)
7,921	1,133	3,874	270	13,198	28	13,226
28,252	83,783	24,820	8,463	145,318	(4,364)	140,954
58,654	61,126	28,923	7,749	156,452	-	156,452
41,296	9,884	18,868	2,177	72,225	-	72,225
17,358	51,242	10,055	5,572	84,227	-	84,227
12,679	17,085	12,200	2,765	44,729	-	44,729
4,422	3,390	1,755	447	10,014	2,895	12,909
219	7	11	1	238	1,184	1,422
34,678	71,724	24,021	8,785	139,208	4,079	143,287
(6,426)	12,059	799	(322)	6,110	(8,443)	(2,333)
61	42	25	6	134	45	179
(6,365)	12,101	824	(316)	6,244	(8,398)	(2,154)
634,576	134,423	104,910	55,323	929,232		
304,371	115,781	35,994	42,055	498,201		

(*) 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 64% מסך הפרמיות בענפים אלו.

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2019						
ביטוח כללי						
רכב חובה	רכב רכוש	ענפי רכוש ואחרים (*)	ענפי חבויות אחרים (*)	סה"כ	לא מיוחס למגזרי פעילות	סה"כ
בלתי מבוקר						
אלפי ש"ח						
98,183	124,871	61,520	12,442	297,016	-	297,016
63,650	13,335	26,157	2,553	105,695	-	105,695
34,533	111,536	35,363	9,889	191,321	-	191,321
(4,204)	1,934	3,179	1,446	2,355	-	2,355
38,737	109,602	32,184	8,443	188,966	-	188,966
8,904	4,074	1,904	1,208	16,090	10,481	26,571
7,635	997	4,259	286	13,177	36	13,213
55,276	114,673	38,347	9,937	218,233	10,517	228,750
79,021	87,770	24,927	4,777	196,495	-	196,495
39,938	10,847	13,283	1,342	65,410	-	65,410
39,083	76,923	11,644	3,435	131,085	-	131,085
13,227	20,749	17,606	2,497	54,079	-	54,079
4,579	3,012	2,059	416	10,066	2,973	13,039
205	-	37	2	244	1,197	1,441
57,094	100,684	31,346	6,350	195,474	4,170	199,644
(1,818)	13,989	7,001	3,587	22,759	6,347	29,106
(135)	(92)	(62)	(13)	(302)	(543)	(845)
(1,953)	13,897	6,939	3,574	22,457	5,804	28,261
666,716	176,300	103,490	53,000	999,506		
374,335	158,374	36,180	39,999	608,888		

(*) 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 64% מסך הפרמיות בענפים אלו.

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2020						
ביטוח כללי						
רכב חובה	רכב רכוש	ענפי רכוש ואחרים(*)	ענפי חבויות ואחרים (*)	סה"כ	לא מיוחס למגזרי פעילות	סה"כ
אלפי ש"ח						
28,014	39,747	19,617	6,107	93,485	-	93,485
18,130	5,474	11,526	1,505	36,635	-	36,635
9,884	34,273	8,091	4,602	56,850	-	56,850
(2,324)	(7,117)	(815)	306	(9,950)	-	(9,950)
12,208	41,390	8,906	4,296	66,800	-	66,800
3,213	1,152	601	455	5,421	3,037	8,458
4,085	596	1,667	128	6,476	14	6,490
19,506	43,138	11,174	4,879	78,697	3,051	81,748
23,488	22,119	8,149	3,497	57,253	-	57,253
14,696	496	4,143	683	20,018	-	20,018
8,792	21,623	4,006	2,814	37,235	-	37,235
5,859	10,696	5,311	1,417	23,283	-	23,283
1,920	1,983	930	271	5,104	1,422	6,526
124	1	1	1	127	584	711
16,695	34,303	10,248	4,503	65,749	2,006	67,755
2,811	8,835	926	376	12,948	1,045	13,993
28	23	14	4	69	(352)	(283)
2,839	8,858	940	380	13,017	693	13,710

(*) ענפי רכוש ואחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח מקיף דירות, הנדסי ונסיעות לחו"ל אשר הפעילות בגינם מהווה 94% מסך הפרמיות בענפים אלו.

ענפי חבויות אחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח חבות מעבידים, צד ג' ואחריות מקצועית אשר הפעילות בגינם מהווה 57% מסך הפרמיות בענפים אלו.

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

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

(*) 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 57% מסך הפרמיות בענפים אלו.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2019						
ביטוח כללי						
רכב חובה	רכב רכוש	ענפי רכוש (ואחרים*)	ענפי חבויות (אחרים*)	סה"כ	לא מיוחס למגזרי פעילות	סה"כ
מבוקר						
אלפי ש"ח						
161,937	210,883	117,349	22,194	512,363	-	512,363
105,136	23,549	48,961	4,767	182,413	-	182,413
56,801	187,334	68,388	17,427	329,950	-	329,950
(10,905)	(20,363)	1,897	456	(28,915)	-	(28,915)
67,706	207,697	66,491	16,971	358,865	-	358,865
11,665	5,215	3,208	1,826	21,914	14,005	35,919
16,018	2,188	7,972	580	26,758	68	26,826
95,389	215,100	77,671	19,377	407,537	14,073	421,610
155,898	163,663	49,832	14,034	383,427	-	383,427
82,592	23,122	27,825	2,616	136,155	-	136,155
73,306	140,541	22,007	11,418	247,272	-	247,272
24,978	42,094	36,481	5,478	109,031	-	109,031
8,345	6,780	4,491	849	20,465	5,812	26,277
594	26	109	4	733	2,415	3,148
107,223	189,441	63,088	17,749	377,501	8,227	385,728
(11,834)	25,659	14,583	1,628	30,036	5,846	35,882
136	104	75	14	329	3,588	3,917
(11,698)	25,763	14,658	1,642	30,365	9,434	39,799
646,477	140,647	96,553	54,719	938,396		
340,819	123,158	33,754	41,583	539,314		

(*) 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 30 ביוני, 2020	
הערך בספרים	שווי הוגן
בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	
112,804	116,145

סך הכל נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה

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

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 30 ביוני, 2020				
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
398,521	-	-	398,521	נכסי חוב סחירים
4,754	-	-	4,754	מניות
62,384	47,234	-	15,150	אחרות
465,659	47,234	-	418,425	סה"כ
116,145	-	116,145	-	נכסי חוב שאינם סחירים אשר ניתן גילוי של שוויים ההוגן (א'1 לעיל)
ליום 30 ביוני, 2019				
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
514,048	-	-	514,048	נכסי חוב סחירים
18,966	-	-	18,966	מניות
48,870	41,059	-	7,811	אחרות
581,884	41,059	-	540,825	סה"כ
175,830	-	175,830	-	נכסי חוב שאינם סחירים אשר ניתן גילוי של שוויים ההוגן (א'1 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 (א'1 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:

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני			לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		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 30 ביוני
31 בדצמבר					
2019	2019	2020	2019	2020	
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח					
37,730	39,306	48,586	37,730	51,984	
(32)	(32)	-	(32)	-	
5,508	545	1,695	1,791	(1,947)	
8,778	1,240	(3,047)	1,570	(2,803)	
51,984	41,059	47,234	41,059	47,234	
5,508	545	1,695	1,791	(2,011)	

ב. התחייבויות פיננסיות

שווי הוגן לעומת הערך בספרים

ליום 30 ביוני, 2020	
שווי הוגן	ערך בספרים
בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	
55,356	50,237
55,356	50,237

התחייבויות פיננסיות המוצגות בעלות מופחתת

כתבי התחייבויות נדחים (*)

סך התחייבויות פיננסיות

באור 4 : - מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. התחייבויות פיננסיות

ליום 30 ביוני, 2019	
ערך בספרים	שווי הוגן
בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	

התחייבויות פיננסיות המוצגות בעלות מופחתת

כתבי התחייבויות נדחים (*)

50,238	56,074
--------	--------

התחייבויות פיננסיות המוצגות בשווי הוגן דרך רווח והפסד

חוזה החלפת ריבית

2,426	2,426
-------	-------

סך התחייבויות פיננסיות

52,664	58,500
--------	--------

ליום 31 בדצמבר, 2019	
ערך בספרים	שווי הוגן
מבוקר	
אלפי ש"ח	

התחייבויות פיננסיות המוצגות בעלות מופחתת

כתבי התחייבויות נדחים (*)

50,245	56,226
--------	--------

התחייבויות פיננסיות המוצגות בשווי הוגן דרך רווח והפסד

חוזה החלפת ריבית (**)

746	746
-----	-----

סך התחייבויות פיננסיות

50,991	56,972
--------	--------

(*) 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, היות 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 היות 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 ועודכנו, בטיטת חוזר שהוגש לוועדת הכספים של הכנסת, בחודש אוגוסט 2020 (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 שלישי).

סעיפי המאזן הכלכלי מחושבים לפי שווי כלכלי, כאשר הנכסים וההתחייבויות הביטוחיות מחושבים 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, סיכונים שוק ואשראי וכן סיכונים תיפעוליים.

בחודש אוגוסט 2020 פרסם הממונה טיוטת תיקון שלישית לחוזר סולבנסי וכן טיוטה לחוזר גילוי אודות יחס כושר פירעון כלכלי ועדכון לגבי מועד דיווח ופרסום של דוח יחס כושר פירעון כלכלי ליום 31 בדצמבר, 2019 (להלן - הפרסומים).

הפרסומים כוללים התאמות למשטר כושר הפירעון הכלכלי בעיקר בהתייחס לחישוב דרישות ההון. ההשלכות של ההוראות בפרסומים כאמור אינן צפויות להיות בעלות השפעה מהותית עבור החברה וחלקן אף אינן רלוונטיות.

לעניין דיווח ופרסום יחס כושר הפירעון הכלכלי, נקבע בפרסומים כי מועד פרסום דוח יחס כושר פירעון כלכלי ליום 31 בדצמבר, 2019, יהיה ביום 30 בספטמבר, 2020, וכי חברת ביטוח פטורה חד פעמית מחישוב ודיווח יחס כושר פירעון כלכלי ליום 30 ביוני, 2020.

יובהר כי נכון למועד אישור הדוחות, טיוטת החוזר החדש הועברה לוועדת הכספים של הכנסת והיא כפופה לאישורה טרם פרסומה כחוזר מחייב.

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.

באור 5: - הון ודרישות הון (המשך)

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

בחודש דצמבר 2019, פרסמה החברה דוח יחס כושר פירעון כלכלי ליום 30 ביוני, 2019 (להלן - הדוח). על פי הדוח, שאיננו סקור ואיננו מבוקר על ידי רואה החשבון המבקר, 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 אקטואריים הנערכים מעת לעת. נוכח הרפורמות בשוק ההון, הביטוח והחיסכון והשינויים בסביבה הכלכלית, נתוני העבר אינם משקפים בהכרח את התוצאות העתידיות.

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

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 בעקבות משבר הקורונה.

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.

טיוטת החוזר לעניין מתווה ההון הרגולטורי אינה כוללת עדכון המכתב.

בהתאם לדוח יחס כושר פירעון ליום 30 ביוני, 2019, שאיננו סקור ואיננו מבוקר על ידי רואה החשבון המבקר, 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, הסיכויים שבקשת האישור תידחה גבוהים מהסיכוי שתתקבל.

בתביעה המפורטת בסעיף 3 בטבלה להלן הוגש הסכם פשרה לאישור בית משפט. להערכת הנהלת החברה, בהסתמך על חוות דעת יועציה המשפטיים, סיכויי אישור הסכם הפשרה גבוהים מהסיכויים שהוא יידחה.

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%.

לגבי התביעה המפורטת בסעיף 6 בטבלה להלן, להערכת החברה, בהסתמך על חוות דעת יועציה המשפטיים, סיכויי הבקשה והתביעה להתקבל גבוהים מסיכוייה להידחות, עם זאת המשמעות הכספית של קבלת הבקשה אינה צפויה להיות מהותית מבחינת החברה.

התביעות המפורטות בסעיפים 7 ו- 8 בטבלה להלן מצויות בשלבים ראשוניים, ועדיין לא ניתן להעריך את סיכוייהן.

באור 6: - התחייבויות תלויות (המשך)

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. הצדדים הגישו סיכומים בכתב. ההליך ממתיך להכרעת בית המשפט בבקשה לאישור התובענה כייצוגית. החברה בצעה הפרשה בדוחותיה הכספיים בסכום לא מהותי.	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. במסגרת ההליך התקיימו דיוני קדם משפט והוכחות. דיוני הוכחות נוספים נקבעו לחודשים ספטמבר - נובמבר, 2020. החברה בצעה הפרשה בדוחותיה הכספיים בסכום לא מהותי.	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 כדיון, 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 כדיון, 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.	בחודש אוקטובר 2019 הגישו הצדדים הסכם פשרה לאישור בית משפט. לפי ההסכם לא ישולם פיצוי למבוטחי החברה, אלא תינתן הנחה עתידית על דמי האשראי שהחברה תגבה. בהתאם להוראות בית המשפט פורסמה הודעה בעיתון אודות הפשרה. לאחר הפרסום הוגשה לבית על ידי 2 מבקשות, הטוענות להיותן חברות בקבוצת התובעים כנגד החברה, התנגדות להסכם הפשרה. ביום 1 ביולי, 2020, הוגשה תגובת בא- כוח היועמ"ש להסכם הפשרה לפיה הגורמים המקצועיים במדינה לא מצאו לנכון להביא עמדה ביחס לבקשה לאישור הסדר הפשרה, לחיוב או לשלילה. בהתאם להחלטת בית משפט הגישו הצדדים ביום 5 באוגוסט, 2020 הודעה בה נקבו בסכום ההחזר הממוצע למבוטח. ביום 7 באוגוסט, 2020 הגישו המתנגדות שלעיל בקשה למתן הוראות ובה דרישה לקבל נתונים נוספים ביחס להחזרים למבוטחים. בית המשפט הורה לחברה להגיש תשובה לבקשה עד ליום 25 באוגוסט, 2020. החברה בצעה הפרשה בדוחותיה הכספיים בסך של כ 3.5 מלש"ח.	7.6 מיליון ש"ח

באור 6: - התחייבויות תלויות (המשך)

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 לתשלום הסכום הפסוק הפרשי הצמדה ו/או ריבית ו/או ריבית צמודה.	הצדדים מנהלים הליך גישור וקיימו מספר ישיבות גישור. ביום 4 באוגוסט, 2020 הודיעו הצדדים לבית המשפט כי עלה בידיהם להגיע להסכמות ובקשו שהות של 45 ימים לשם ניסוח הסדר והגשתו לבית משפט. על פי קביעת בית המשפט על הבקשה לאישור הסכם פשרה להיות מוגשת עד ליום 21 בספטמבר, 2020. נקבע דיון טנטיבי ליום 15 באוקטובר, 2020. החברה בצעה הפרשה בדוחותיה הכספיים בסכום לא מהותי.	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 חוזי הביטוח ועל פי עקרון השיפוי בדיני הנזיקין.	כל מבוטח ו/או מוטב ו/או צד ג', בכל סוג ביטוח שהוא, אשר במועד הגשת תביעת הביטוח לא תיקן את הנזק שתבע בגינו, ואשר קיבל מחברת הביטוח תגמולי ביטוח ו/או שיפוי בגין הנזק מבלי שתגמולי הביטוח כללו את רכיב המע"מ החל על עלות התיקון. בנוסף נתבקש ביחס לכל קבוצה, הגדרה של תת קבוצה של "כל חברי הקבוצה אשר זכאים בניכוי מס תשומות חלקי". מהתובענה הוחרגו חברי קבוצה אשר זכאים בניכוי מס תשומות מלא.	התובענה מצויה בשלבי הבקשה לאישורה. החברה הגישה תשובה לבקשה. במסגרת ההליכים התקיימו דיוני הוכחות. לפי החלטת בית המשפט על המבקשת להגיש סיכומים עד ליום 30 באוגוסט, 2020 ועל המשיבות להגיש סיכומים עד ליום 1 בדצמבר, 2020. המבקשת תהיה רשאית להגיש תגובה תוך 30 יום לאחר מכן.	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 30 לחוק התקשורת.	כל אדם אשר קיבל הודעה אשר שוגרה על ידי החברה בניגוד להוראות סעיף 30 לחוק התקשורת או תוך רשלנות, וזאת בתקופה שקדמה להגשת התובענה ובמהלך ניהולה, וספג עקב כך נזק.	תובענה ובקשה לאשר את התביעה כייצוגית הומצאו לחברה ביום 27 בפברואר, 2020. החברה הגישה תשובה לבקשה לאישור התביעה. דיון נקבע ליום 4 בפברואר, 2021. החברה בצעה הפרשה בדוחותיה הכספיים בסכום לא מהותי.	נטען כי הסכום לא ניתן להערכה בשלב זה
7. מחוזי חיפה	04/2020	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. ביום 20 במאי, 2020 הגישו המבקשים לבית המשפט בקשה להעביר את הדיון לבית המשפט המחוזי בתל אביב, למותב שנקבע לדון בתביעה שבסעיף 8 בטבלה להלן. ביום 4 ביוני, 2020 החליט בית המשפט על העברת התיק לבית המשפט המחוזי בתל אביב כמבוקש. המבקשים בתביעה זו (ובתביעה ייצוגית נוספת שהחברה איננה צד לה) הגישו בקשה לפיה התביעה שבסעיף 8 בטבלה להלן - ככל שנוגעת לתחום הרכב - תימחק, ותיוותר רק בכל הנוגע לתחום ביטוחי הדירות. הבקשה טרם הוכרעה. בהתאם להוראות הדין, היה על המשיבות, לכאורה, להגיש תשובה לבקשת האישור עד יום 9 באוגוסט, 2020, אולם לאור העברת ההליך לבית המשפט המחוזי בתל אביב, עתיד להיקבע מועד חלופי.	38 מיליון ש"ח

מס'	תאריך וערכאה	הצדדים	טענות מרכזיות	הקבוצה	פרטים	סכום התביעה
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 צד שלישי 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 החזר 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. ביום 4 ביוני, 2020 הועבר הדיון בבקשה בתביעה המפורטת בסעיף 7 בטבלה לעיל למותב הדן בתביעה זו. ביום 22 ביוני, 2020 הגישו המבקשים בתביעה בסעיף 7 בטבלה לעיל בקשה לפיה תמחק התביעה בסעיף 8 זה - ככל שנוגעת לתחום הרכב, ותיוותר רק בכל הנוגע לתחום ביטוחי דירות. הבקשה טרם הוכרעה. על המשיבות להגיש תשובה לבקשת האישור עד יום 1 בנובמבר, 2020.	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.

כמות תביעות הסכום הנתבע

מיליוני ש"ח

בלתי מבוקר

6	126.2
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 30 ביוני, 2020 ולתקופות של שישה ושלשה 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 (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 מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום של נוהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

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

פסקת הדגש 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 ("סולר")
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 סולר), 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	ליום 30 ביוני		
2019	2019	2020	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
6,360	6,178	7,419	נכסים בלתי מוחשיים
34,631	39,438	38,174	הוצאות רכישה נדחות
39,141	36,679	37,175	רכוש קבוע
951	951	946	השקעות בחברות בנות
81,051	81,441	81,138	נדל"ן להשקעה
399,082	390,618	431,031	נכסי ביטוח משנה
13	9	920	נכסי מסים שוטפים
17,892	11,486	24,056	חייבים ויתרות חובה
82,642	108,264	90,714	פרמיות לגבייה
			השקעות פיננסיות:
588,725	574,261	535,939	נכסי חוב סחירים
157,893	170,783	112,804	נכסי חוב שאינם סחירים
14,281	18,966	4,754	מניות
59,592	48,870	62,384	אחרות
820,491	812,880	715,881	סה"כ השקעות פיננסיות
51,363	89,938	105,765	מזומנים ושווי מזומנים
1,533,617	1,577,882	1,533,219	סך כל הנכסים

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

דוחות ביניים על המצב הכספי (המשך)

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
2019	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	24,036	27,177	קרנות הון
135,389	130,215	133,279	יתרת רווח
257,167	248,886	255,091	סך כל ההון
			התחייבויות:
938,396	999,506	929,232	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה
17,124	15,512	13,707	התחייבויות בגין מסים נדחים
11,764	11,863	12,003	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
4,937	3,618	11	התחייבות בגין מסים שוטפים
253,238	245,833	272,938	זכאים ויתרות זכות
50,991	52,664	50,237	התחייבויות פיננסיות
1,276,450	1,328,996	1,278,128	סך כל ההתחייבויות
1,533,617	1,577,882	1,533,219	סך כל ההון וההתחייבויות

19 באוגוסט, 2020
 תאריך אישור הדוחות הכספיים

רונן שקד
 סמנכ"ל כספים

צבי ליבושור
 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 וחיסכון (המשך)

דוחות על רווח או הפסד ורווח כולל אחר

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
2019	2019	2020	2019	2020	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
531,477	134,910	110,422	271,745	227,348	פרמיות שהורווחו ברוטו
172,612	41,701	43,622	82,779	86,489	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
358,865	93,209	66,800	188,966	140,859	פרמיות שהורווחו בשייר
35,885	13,847	8,449	26,555	(13,148)	רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון
26,758	6,561	6,476	13,177	13,198	הכנסות מעמלות
421,508	113,617	81,725	228,698	140,909	סך כל ההכנסות
383,427	99,155	57,253	196,495	156,452	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
136,155	32,949	20,018	65,410	72,225	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
247,272	66,206	37,235	131,085	84,227	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
109,031	28,716	23,283	54,079	44,729	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
26,182	5,900	6,512	12,988	12,873	הוצאות הנהלה וכלליות
3,148	690	711	1,441	1,422	הוצאות מימון
385,633	101,512	67,741	199,593	143,251	סך כל ההוצאות
7	3	9	1	9	חלק ברווחי חברות הנמדדות לפי שיטת השווי המאזני
35,882	12,108	13,993	29,106	(2,333)	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
12,722	4,589	5,106	10,718	(127)	מסים על ההכנסה (הטבת מס)
23,160	7,519	8,887	18,388	(2,206)	רווח נקי (הפסד)
4,490	-	-	-	-	רווח (הפסד) כולל אחר:
306	(404)	74	(313)	145	הערכה מחדש בגין שערך רכוש קבוע
(879)	(221)	(357)	(532)	34	רווח (הפסד) אקטוארי בגין תוכניות להטבה מוגדרת
(1,146)	138	(25)	107	(49)	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ
2,771	(487)	(308)	(738)	130	השפעת המס בגין רכיבים של רווח (הפסד) כולל אחר
25,931	7,032	8,579	17,650	(2,076)	רווח (הפסד) כולל אחר, נטו
					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 30 ביוני, 2020

סה"כ	הלוואות וחייבים	מוחזקים לפדיון	נמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
535,939	-	137,418	398,521	נכסי חוב סחירים
112,804	112,804	-	-	נכסי חוב שאינם סחירים
4,754	-	-	4,754	מניות
62,384	-	-	62,384	אחרות
<u>715,881</u>	<u>112,804</u>	<u>137,418</u>	<u>465,659</u>	סה"כ

ליום 30 ביוני, 2019

סה"כ	הלוואות וחייבים	מוחזקים לפדיון	נמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
574,261	-	60,213	514,048	נכסי חוב סחירים
170,783	170,783	-	-	נכסי חוב שאינם סחירים
18,966	-	-	18,966	מניות
48,870	-	-	48,870	אחרות
<u>812,880</u>	<u>170,783</u>	<u>60,213</u>	<u>581,884</u>	סה"כ

ליום 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. נכסי חוב סחירים

ההרכב:

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
2019	2019	2020
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

אגרות חוב ממשלתיות

מוצגות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד:

389,168	378,318	314,980
---------	---------	---------

שיועדו בעת ההכרה לראשונה

נכסי חוב אחרים

שאינם ניתנים להמרה

מוצגות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד:

144,018	135,730	83,541
---------	---------	--------

שיועדו בעת ההכרה לראשונה

55,539	60,213	137,418
--------	--------	---------

מוחזקים לפדיון (*)

199,557	195,943	220,959
---------	---------	---------

סך הכל נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה

588,725	574,261	535,939
---------	---------	---------

סך הכל נכסי חוב סחירים

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

59,913	64,150	136,016
--------	--------	---------

נכסי חוב אחרים:

שאינם ניתנים להמרה

א. נכסי חוב שאינם סחירים

ההרכב:

ליום 30 ביוני, 2020	
שווי הוגן	הערך בדוחות הכספיים
בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	
53,066	49,695
24,983	25,013
38,096	38,096
116,145	112,804

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

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
162,770	157,893

אגרות חוב
פקדונות בבנקים
הלוואות
סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

א.3. מניות

31 בדצמבר 2019	ליום 30 ביוני	
	2019	2020
מבוקר		
אלפי ש"ח		
14,281	18,966	4,754

מניות סחירות

א.4. השקעות פיננסיות אחרות

31 בדצמבר 2019	ליום 30 ביוני	
	2019	2020
מבוקר		
אלפי ש"ח		
7,608	7,811	15,150
51,984	41,059	47,234
59,592	48,870	62,384

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

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