

דוחות כספיים ביניים מאוחדים

ליום 30 בספטמבר, 2020

בלתי מבוקרים

שירביט חברה לביטוח בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 בספטמבר, 2020

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

עמוד

- א. דוח הדירקטוריון על מצב ענייני המבטח 1-16
- ב. דוחות כספיים ביניים מאוחדים בלתי מבוקרים 2-39

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

<u>עמוד</u>	<u>נושא</u>
1-5	<u>תיאור תמציתי של החברה</u>
5-7	<u>הסביבה העסקית</u>
7-12	<u>הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד</u>
12	<u>תזרים מזומנים</u>
12-13	<u>נתונים אודות יחס כושר פירעון וסף ההון</u>
14	<u>בקורות ונהלים לגבי גילוי ובקרה פנימית על דיווח כספי</u>
15	<u>הצהרת המנהל הכללי</u>
16	<u>הצהרת סמנכ"ל הכספים</u>

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

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

דוח הדירקטוריון ליום 30 בספטמבר, 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, 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. מגפת הקורונה**

בחודש ינואר 2020 התפרץ בסין נגיף הקורונה ומאז הוא מתפשט בקצב מהיר ברחבי העולם ומשפיע לרעה על הפעילות הכלכלית בעולם לרבות בישראל. הנגיף הוכרז על ידי ארגון הבריאות העולמית כעל מגיפה כלל עולמית.

ממשלות רבות בעולם, ישראל בניהן, מנסות לצמצם את התפשטות המגיפה ונוקטות מעת לעת בצעדים משמעותיים למנוע הדבקה. בין היתר הוטלו מגבלות תנועה, נאסרו התקהלויות, נסגרו גבולות בין מדינות, הוגבלו פעולות בתי עסק, ונעשה שימוש באמצעי בידוד של אזרחים שנחשפו לסיכון הדבקות בנגיף. צעדים אלה מתעדכנים בתדירות גבוהה לרבות החמרות ו/או הקלות שונות וגורמים לירידות בהיקפי הפעילות הכלכלית ולחוסר יציבות בשוקי ההון בעולם ובישראל. נוכח התפרצות גל שני של מגיפה בישראל ברבעון השלישי, הוחמרו המגבלות עד לכדי הטלת סגר שני בסוף חודש ספטמבר 2020. נכון למועד פרסום הדוח ניתנו, באופן הדרגתי, הקלות במגבלות, במטרה למזער את הנזקים לכלכלה ולסייע למשק.

מדובר באירוע בקנה מידה בינלאומי בעל השלכות משמעותיות ונכון למועד הדוח התפשטות המגיפה טרם נבלמה. קיימת אי ודאות כיצד תמשיך המגיפה להתפתח ומה יהיו השלכותיה על הפעילות הכלכלית העולמית לרבות בישראל.

להלן יפורטו צעדי ההתמודדות שנקטה החברה לאור המשבר:

בסמוך למועד פרסום הדוחות עובדים ספורים בלבד מכלל עובדי החברה נמצאים בחל"ת.

במשרדי החברה מתאפשרת עבודה בתנאים מגבילים ובהתאם לתקנות סמכויות מיוחדות להתמודדות עם נגיף הקורונה החדש (הוראת שעה) (הגבלת פעילות במקומות עבודה), תש"ף-2020 תוך שמירה על כללי ריחוק חברתי ועל כללי ההיגיינה.

1. תיאור החברה (המשך)

1.3 התפתחויות מאז הדוח השנתי אחרון (המשך)

בין השאר נוקטת החברה בפעולות הבאות:

- אין קבלת קהל במטה החברה ובסניפים.
- חובה לעטות מסכות במרחב הציבורי במבנה החברה.
- חלוקת העובדים ל'קפסולות' ועבודה במתכונת המשלבת עבודה מהמשרד ומהבית, תוך כוונה לשמור על בריאות העובדים ולתת מענה לצרכים הנוכחיים.

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

לאור השפעת המשבר על תוצאות החברה, נקטה הנהלת החברה 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:

תיק ההשקעות של החברה - התפרצות המגפה גרמה להפסדים בתיק ההשקעות של החברה ברבעון הראשון של השנה. ברבעונים השני והשלישי רשם התיק רווחים אך אלה לא קיזזו באופן מלא את ההפסדים שנרשמו ברבעון הראשון.

ענף ביטוח נסיעות לחו"ל - נוכח סגירת מעברים בין מדינות וחובת שהייה בבידוד בעת מעברים בין מדינות, חלה ירידה דרמטית בענף התעופה ובוטלו טיסות. כתוצאה מכך, החל מחודש מרס 2020 ובמהלך הרבעון השני והרבעון השלישי של 2020 עומדים היקפי הפרמיות בענף על תפוקה אפסית.

ביטוח רכב - כתוצאה מירידה בתנועת כלי רכב עקב מגבלות התנועה שהטילה הממשלה 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.

תביעות ייצוגיות

לנוכח הגבלת הפעילות העסקית במסגרת המאבק בהתפשטות המגיפה, הוגשו כנגד החברה וכנגד חברות ביטוח אחרות שתי (2) תובענות ייצוגיות - תביעה אחת מתייחסת לתחום ביטוח רכב (רכוש, חובה) בלבד ותביעה נוספת מתייחסת לתחום זה ולתחום ביטוח דירות. בתביעות נטען כי לאור צמצום בסיכון בענפי הביטוח הנ"ל על חברות הביטוח להחזיר למבוטחים חלק יחסי מהפרמיה. לעניין זה ראה באור 6 לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

ב. 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. ביום 23 באוגוסט, 2020 הסתיימה כהונתה.

ביום 1 באוקטובר, 2020 החל מר יעקב הוכמן לכהן כסמנכ"ל מערכות המידע של החברה לאחר הודעת הממונה כי אינו מתנגד למינוי.

בחודש ספטמבר 2020 הוארכה כהונת הדירקטורית הבלתי תלויה, הגב' דורית זינגר לתקופה של 3 שנים נוספות. הממונה הודיע כי אינו מתנגד למינוי.

1. תיאור החברה (המשך)1.3 התפתחויות מאז הדוח השנתי אחרון (המשך)ג. ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה

ביום 17 באוגוסט 2020, ביום 19 באוגוסט 2020, וביום 14 בספטמבר 2020 אישרו ועדת הביקורת, הדירקטוריון והאסיפה הכללית, בהתאמה, ובהתאם להוראות מדיניות התגמול של החברה, את חידוש פוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה לתקופה של שנה. הפוליסה חלה על נושאי משרה ודירקטורים בחברה המכהנים כיום וכן שיכנהו בחברה מעת לעת, לרבות בעל השליטה המכהן כיו"ר הדירקטוריון.

ד. הורדת דירוג אשראי של מבטח משנה

בחודש יולי 2020 הורידה חברת הדירוג AM BEST את דירוג האשראי של חברת GENERAL INSURANCE COMPANY OF INDIA LTD (להלן - GIC) מ-A ל-B++. GIC היא אחד ממבטחי משנה של החברה בענפי ביטוח רכב חובה ורכוש, חבויות, הנדסי, דירות, ועסקים. לאור האמור הגדילה החברה את שיעור הפיקדונות של GIC בביטוח חובה מ-50% ל-70%. ביום 11 באוקטובר, 2020 ולקראת חידושי הסכמי ביטוח המשנה לשנת 2021, שלח הממונה הנחיה לחברה לבצע התאמות בהיקף חשיפת החברה ל-GIC ולהגביל את שיעור ההשתתפות של GIC בהסדר ביטוח המשנה בתחום ענף רכב חובה, כל עוד דירוג האשראי של GIC נמוך מ-A. להערכת החברה, נכון למועד הדוח, ירידת הדירוג כאמור לעיל, איננה יוצרת סיכון מהותי לחברה.

ה. בתקופת הדוח זכתה החברה במכרז ביטוח רכב פרטי לעובדי המדינה לשנת 2021. זכיית החברה בהיקף של 36,000 מבוטחים מהווה כ-65% מהיקף המכרז.

ו. לאחר תקופת הדוח ובהתאם להוראות הממונה המבוססות בעיקרן על דירקטיבת סולבנסי 2 האירופאית, פרסמה החברה באתר האינטרנט את יחס כושר הפירעון הכלכלי שלה נכון ליום 31 בדצמבר, 2019. לפרטים נוספים אודות יחס כושר הפירעון הכלכלי של החברה ראה סעיף 5 להלן.

1.4 הליכים משפטיים

לעניין 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 וחוזרי הממונה שפורסמו בתקופה שממועד פרסום הדוח התקופתי ועד למועד פרסום הדוח. בהתאם לחוזר 3-1-2014 "עדכון הוראות בדוח תקופתי של חברות ביטוח", נכללו בדוח רק הוראות העומדות בתנאים שנקבעו בחוזר והגילוי בגינן ניתן בתמצית ושאין מופיעות בדוח התקופתי לשנת 2019:

ביום 7 ביוני, 2020 פורסמו ההוראות הבאות:

א. תיקון להוראות החוזר המאוחד - ביטוח תאונות אישיות:

בחוזר נקבעו 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 הכולל את כל הכיסויים הבאים: מוות, נכות צמיתה, שברים וכוויות, ימי אשפוז, ימי החלמה. תחילת הוראות החוזר מיום 1 בפברואר, 2021 והחברה נערכת בהתאם.

1. תיאור החברה (המשך)

1.5 מגבלות ופיקוח על עסקי התאגיד (המשך)

- ב. 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. תיקון הוראות החוזר המאוחד לעניין מדידת התחייבויות - פרמיית אי נזילות: בין הוראות פרק 1 לחלק 2 לשער 5 לחוזר המאוחד שעניינו "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, שימש בעת חישוב בדיקת נאותות העתודה עבור פוליסות ביטוח סיעודי פרט וביטוחי רכב חובה וחבויות.
- ד. נייר מפת דרכים לאימוץ תקן חשבונאות בינלאומי IFRS 17 - חוזי ביטוח: תקן IFRS 17 עתיד להיות מיושם החל משנת 2023 וצפוי להשפיע באופן מהותי על הנתונים שבדוחות הכספיים של חברות הביטוח. הנייר מפרט אבני דרך מרכזיות בתוכנית ההיערכות ליישום התקן בנושא מערכות מידע, תפעול וריצה מקבילה; ניהול הפרויקט; מדיניות חשבונאית; מבדקים כמותיים; וגילוי לציבור. לחברה תכנית להיערכות ליישום התקן והיא מדווחת אודות התקדמות היערכותה לתכנית לדירקטוריון. בהמשך לפרסום הנייר, פורסמה ביום 25 באוקטובר, 2020 טיוטת עדכון החוזר המאוחד לעניין סוגיות מקצועיות ביישום תקן דיווח כספי בינלאומי - IFRS 17.
- ה. ביום 10 ליולי, 2020 פורסם עדכון הוראות 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.
- ו. ביום 23 ביולי, 2020 פורסמה אורכה לתקופה שעד 31 דצמבר, 2020 להוראת שעה שעניינה חידוש חוזה ביטוח. ההוראה מאפשרת לחברות ביטוח להשבית כיסויים ביטוחיים לבקשת מבוטחים ולחדש כיסוי ביטוחי ללא הסכמת המבוטח - ללא גביית דמי ביטוח. בהוראת השעה נקבע 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.
- ז. ביום 26 ביולי, 2020 פורסם תיקון לחוזר "צירוף לביטוח" המחייב חברת ביטוח שמקבלת בקשה לצרף מועמד לביטוח שמבוטח בחברה אחרת, לברר אם ברצונו לבטל את הפוליסה הקיימת. ככל שהשיב המבוטח בחיוב, על חברת הביטוח החדשה לפנות בשמו לחברה המבטחת בפוליסה המקורית ולדאוג לבטל את הפוליסה המקורית. חברת ביטוח שלא תפעל כאמור תשלם למועמד לביטוח את סכום הפרמיה ששילם לחברת הביטוח המקורית החל ממועד בקשת הביטול.
- ח. ביום 15 באוקטובר, 2020 פורסם תיקון החוזר המאוחד לעניין הוראות ליישום משטר כושר פירעון כלכלי של חברת ביטוח מבוסס Solvency II המטמיע את חוזר סולבנסי בחוזר המאוחד וכולל את העדכונים בהוראות הפריסה ובהוראות נוספות הנוגעות לחישוב יחס כושר פירעון כלכלי של חברת ביטוח.
- ט. באותו מועד פורסם עדכון הוראות החוזר המאוחד לעניין "דין וחשבון לציבור - גילוי אודות יחס כושר פירעון כלכלי" המעדכן את מבנה הגילוי בדוח הדירקטוריון ובדוח יחס כושר פירעון כלכלי, כך שיינתן גילוי לעניין יחס כושר הפירעון הכלכלי הכולל את יישום הוראות המעבר שנקבעו לתקופת הפריסה.

1. תיאור החברה (המשך)

1.5 מגבלות ופיקוח על עסקי התאגיד (המשך)

- י. ביום 18 באוקטובר, 2020 פורסם תיקון הוראות החוזר המאוחד - פרק 4 לשער 5 "ניהול נכסי השקעה" ובו מספר תיקוני קבע ומספר הוראות שעה במטרה לייעל את תהליך ההשקעות של הגופים המוסדיים ולהתאים את פעילות ההשקעה בגופים להשלכות המשבר הכלכלי.
- יא. ביום 22 באוקטובר, 2020 פורסמה טיוטת נייר הממונה שעניינה חריגים בביטוחי משנה בעקבות מגפת הקורונה. הטיוטה קובעת עקרונות לקביעת חריגים בפוליסה הנוגעים לסיכונים ממגפת הקורונה כגון: איסור לקבוע חריג קורונה בפוליסה שהכיסוי בה אינו מושפע כלל מהמגפה ואיסור החרגת נזקים שכבר התממשו בעקבות חריג קורונה.
- יב. ביום 29 באוקטובר, 2020 פורסמה טיוטת נייר הממונה שעניינה מיפוי סיכוני סייבר בפעולות הביטוחיות ולפיו חברות הביטוח תתבקשנה לערוך סקר סיכוני סייבר בפעילות הביטוחית לזיהוי, כימות והערכה של חשיפתן לסיכונים אלה. תוצאות הסקר יוצגו בפני דירקטוריון החברה וידווחו לממונה.
- יג. ביום 17 בספטמבר, 2020 התפרסם פסק דין של בית המשפט העליון בערעור שהגיש המוסד לביטוח לאומי (להלן – המל"ל) נגד מועצה אזורית מגילות ים המלח ואח' ובו קבע בית המשפט כי על המל"ל לחזור על המזיק בתביעות שיבוב, לפי היוון של 3% ולא לפי היוון של 2% - בהתאם לפסק הדין מיום 8 באוגוסט, 2019 בע"א 3751/17 המאגר הישראלי לביטוח רכב (להלן - הלכת קמינץ). בפסק הדין נקבע כי הסכמת הצדדים בהלכת קמינץ כוחה יפה לתביעות שיבוב של המלל כל עוד לא שונו התקנות בעקבות הלכת קמינץ. בהתאם, היוון בית המשפט העליון את סכום השיבוב המגיע למלל מהמועצה האזורית מגילות ים המלח לפי שיעור היוון של 3%.
- ביום 10 בנובמבר, 2020 התפרסמה החלטת בית המשפט העליון לדחות בקשה לדיון נוסף בהלכת קמינץ ולאור זאת פסק דין זה נותר בעינו.

2. תיאור הסביבה העסקית

התפתחות המשק ושוק ההון בצל משבר הקורונה

לאחר שהכלכלה העולמית ספגה במחצית הראשונה של השנה טלטלה חסרת תקדים שלא נראתה כמוה שנים רבות עם התפרצות נגיף הקורונה, נתוני הצמיחה של הרבעון השני הציגו ירידות חסרות תקדים בתוצר של רוב המדינות בעולם על רקע פעולות הממשלות בניסיון להתמודד עם נתוני התחלואה הקשים. הרבעון השלישי התאפיין בתחילת שלב ההתאוששות עם הסרת חלק גדול מהגבלות במשקים השונים וחידוש הפעילות, לאחר ה"עצירה הפתאומית" של הפעילות הכלכלית. עם חידוש הפעילות הכלכלית, קצב התפשטות הנגיף החל להכות שוב והתפרץ "גל שני", בפרט בארה"ב, אירופה וישראל, שהוביל את הממשלות לחדש חלק מההגבלות ובכך הביא לסימני שאלה גדולים לגבי המשך ההתאוששות ברבעון האחרון ואל תוך 2021. בנוסף, בארה"ב התכנית הפיסקאלית הראשונה הגיע לסיומה במהלך הרבעון השלישי, והתכנית השנייה טרם יצאה לפועל בעקבות הפערים בין הרפובליקנים לדמוקרטים, אך צפויה לצאת לפועל לאחר כניסת הנשיא הנבחר לתפקיד. לאור פרסום נתוני הרבעון השני והנתונים שכבר פורסמו ביחס לרבעון השלישי שמעידים על התאוששות כלכלית, הגופים הגדולים החלו לעדכן את תחזיות הצמיחה לתוצר העולמי. על פי תחזית ה-IMF המעודכנת, תחזיות הצמיחה עודכנו כלפי מעלה, במיוחד בשווקים המפותחים ובפרט בארה"ב. להערכתם, התוצר העולמי צפוי להתכווץ ב-2020 ב-4.4% (עודכן מטה מהתכווצות של 5.2%).

להלן תחזית בנק ישראל שפורסמה בחודש אוקטובר:

שליטה על התפתחות התחלואה	שליטה על התפתחות התחלואה	תרחיש
-6.5%	-5.0%	צמיחה 2020
1%	6.5%	צמיחה 2021
-1.5%	-1.0%	אינפלציה 2020
0.1%	0.6%	אינפלציה 2021
0-0.1%	0-0.1%	הריבית המוניטרית לשנה הקרובה
20.2%	16.7%	אבטלה לשנת 2020

2. תיאור הסביבה העסקית (המשך)

שוקי המניות סיימו את הרבעון השלישי במגמה חיובית, כשהם שואבים עידוד מחידוש הפעילות הכלכלית, התקווה למציאת חיסון למגיפה, הציפה לתכנית פסקאלית חדשה ותמריצים חסרי תקדים של הבנקים המרכזיים.

תיק ההשקעות של החברה הושפע לטובה לאור הציפיה החיובית בשוקי המניות והאג"ח, אולם הרווחים שרשם התיק ברבעונים השני והשלישי לא קיזזו באופן מלא את ההפסדים שנרשמו ברבעון הראשון של השנה. לאחר תאריך הדיווח המשיכה מגמה חיובית בשוק ההון והחברה רשמה רווחים נוספים מניירות ערך.

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 השלישי של שנת 2020 עלה מדד המחירים לצרכן (לפי מדד ידוע) בשיעור של כ-0.1%, לעומת ירידה בשיעור של כ-0.7% ברבעון המקביל אשתקד. בנק ישראל עדכן את תחזית האינפלציה לשנה הקרובה לשיעור שבין 0.2%- ל-0.3%.

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

אגרות החוב הקונצרניות הניבו תשואות חיוביות, מדד תל בונד 20 עלה בשיעור 3.0%, מדדי תל בונד 40 ותל בונד 60 עלו ב-2.0% ו-2.5% בהתאמה. לעומת זאת, באג"ח הממשלתי נרשמו ירידות שערים. באפיק צמוד המדד נרשמה ירידה בשיעור של 1.4% במהלך הרבעון השלישי. אגרות החוב הארוכות (10-5 שנים) ירדו ב-1.5% והבינוניות (2-5 שנים) ירדו ב-0.6%.

באפיק השקלי בריבית קבועה נרשמה ירידה של 0.5% במהלך הרבעון השלישי. חלקו הארוך (+5 שנים) ירד ב-1.0%, וחלקו הבינוני (2-5 שנים) נותר ללא שינוי (0.0%).

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

בסיכום הרבעון השלישי לשנת 2020, מדד ת"א 35 ירד ב-2.6%, ת"א 90 עלה ב-11.8%, מדד ת"א 125 עלה ב-1.5%. בארה"ב, מדד ה-S&P500 עלה ב-8.5%, מדד ה-DOW JONES עלה ב-7.6% ומדד ה-NASDAQ עלה ב-11.0%.

להלן תשואות המדדים השונים בבורסה לניירות ערך בתל-אביב:

שינוי במדדי האג"ח					שינוי במדדי המניות					שם המדד
1-12/19	7-9/19	7-9/20	1-9/19	1-9/20	1-12/19	7-9/19	7-9/20	1-9/19	1-9/20	
%					%					
10.3	2.1	(1.4)	5.7	(0.5)	15.0	3.6	(2.6)	8.3	(22.3)	ת"א-35
8.3	1.4	(0.4)	3.7	1.5	40.3	7.1	11.8	14.6	(4.8)	ת"א-90
8.7	1.7	1.1	4.9	(0.6)	21.3	4.7	1.5	9.6	(16.8)	ת"א-125
7.4	2.0	2.5	5.8	(3.1)	26.9	9.4	(10.8)	11.4	(37.0)	ת"א-בנקים 5
										ת"א- תקשורת וטכנולוגיות מידע
8.2	1.8	4.4	5.6	(2.3)	22.1	7.0	7.8	3.8	12.8	אג"ח קונצרני

2. תיאור הסביבה העסקית (המשך)

שערי חליפין

בסיכום הרבעון השלישי, השקל נחלש ב-0.6% אל מול סל המטבעות, כאשר השקל התחזק ב-1.0% אל מול הדולר לרמה של 3.43 שקלים לדולר, אך נחלש ב-3.1% אל מול האירו לרמה של 4.01 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 בספטמבר 2019	30 בספטמבר 2020	
אלפי ש"ח		אלפי ש"ח		
1,533,617	(1.5)	1,551,040	1,528,495	נתונים מאזניים
820,491	(10.0)	817,432	735,678	סה"כ מאזן
257,167	5.5	251,672	265,628	סה"כ השקעות פיננסיות
41,766	-	41,766	41,766	סה"כ הון
135,389	8.0	133,270	143,905	הון מניות
938,396	(6.5)	982,552	918,436	יתרת רווח (עודפים)
50,991	(2.7)	51,643	50,237	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה
				התחייבויות פיננסיות

3.1.2 הון:

ההון עלה מכ-257.2 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר, 2019 לכ-265.6 מיליון ש"ח ביום 30 בספטמבר, 2020. גידול של כ-8.4 מיליון ש"ח אשר נובע מרווח בתקופת הדוח.

3.1.3 התחייבויות פיננסיות:

ההתחייבויות הפיננסיות ליום 30 בספטמבר, 2020 מסתכמות לסך של כ-50.2 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-51.6 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-357.2 מיליון ש"ח, בהשוואה לכ-414.1 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ-13.7%. 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. במטרה לצמצם את התפשטות נגיף הקורונה, במהלך תקופת הדוח נותרו מגבלות על מעברים בין מדינות וכתוצאה מכך צומצמו דרמטית הפרמיות מביטוח נסיעות לחו"ל בעקבות חוסר ביקוש וביטולים.

הכנסות מפרמיות שהורווחו בשייר בתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ-208.7 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-277.5 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 התפתחות פרמיות (המשך)

פרמיות ברוטו ברבעון השלישי הסתכמו בכ- 109.3 מיליוני ש"ח, בהשוואה לכ- 117.1 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ- 6.7%. הקיטון נובע בעיקר מענף נסיעות לחו"ל כאמור לעיל.

הכנסות מפרמיות שהורווחו בשייר ברבעון השלישי הסתכמו לסך של כ- 67.8 מיליוני ש"ח, לעומת סך של כ- 88.6 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון נובע מענף נסיעות לחו"ל וכן מענף רכב רכוש כאמור לעיל.

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

מחזור פרמיות		פרמיות שהורווחו		
ברוטו	שייר	ברוטו	שייר	
357.2	216.3	339.7	208.7	תקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום:
414.1	268.4	404.2	277.5	30 בספטמבר, 2020
(13.7%)	(19.4%)	(16.0%)	(24.8%)	30 בספטמבר, 2019
				שיעור השינוי
109.3	64.9	112.4	67.8	תקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום:
117.1	77.1	132.4	88.6	30 בספטמבר, 2020
(6.7%)	(15.8%)	(15.1%)	(23.5%)	30 בספטמבר, 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	1-9/20	1-9/19	שיעור השינוי	7-9/20	7-9/19	שיעור השינוי	1-12/19
	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	%	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	%	מיליוני ש"ח
רכב חובה	121.1	131.7	(8.0)	35.5	33.5	6.0	161.9
רכב רכוש	150.7	170.8	(11.8)	46.0	45.9	0.2	210.9
ענפי חבויות	17.2	17.7	(2.8)	5.5	5.3	3.8	22.2
ענפי רכוש ואחרים	68.2	93.9	(27.4)	22.3	32.4	(31.2)	117.4
סה"כ	357.2	414.1	(13.7)	109.3	117.1	(6.7)	512.4

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

ענף ביטוח כללי	1-9/20		1-9/19		7-9/20		7-9/19		1-12/19	
	מיליוני ש"ח	%	מיליוני ש"ח	%	מיליוני ש"ח	%	מיליוני ש"ח	%	מיליוני ש"ח	%
רכב רכוש	144.4	42.5	175.8	43.5	47.8	42.5	55.9	42.2	230.0	43.3
רכב חובה	113.4	33.4	123.3	30.5	37.8	33.6	38.6	29.2	164.2	30.9
אחר	81.9	24.1	105.1	26.0	26.8	23.9	37.9	28.6	137.3	25.8
	339.7	100.0	404.2	100.0	112.4	100.0	132.4	100.0	531.5	100.0

3. הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד (המשך)

3.3 התפתחות הרווח לתקופה והרווח הכולל לתקופה

הרווח הכולל של החברה בתקופת הדוח הסתכם לסך של כ- 8.5 מיליוני ש"ח בהשוואה לרווח כולל בסך של כ- 20.4 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הרווח הכולל ברבעון השלישי הסתכם לסך של כ- 10.5 מיליוני ש"ח בהשוואה לרווח כולל בסך של כ- 2.8 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

סך הרווח הכולל לפני מס מביטוח כללי הסתכם בתקופת הדוח לסך של כ- 22.5 מיליוני ש"ח, בהשוואה לרווח בתקופה המקבילה אשתקד בסך של כ- 28.6 מיליוני ש"ח. ברבעון השלישי של השנה סך הרווח הכולל לפני מס מביטוח כללי הסתכם לסך של כ- 16.2 מיליוני ש"ח, בהשוואה לרווח בתקופה המקבילה אשתקד בסך של כ- 6.1 מיליוני ש"ח.

משבר הקורונה גרם, בין היתר, להפסדים מהשקעות כתוצאה מירידות חדות בשווקים הפיננסיים ברבעון הראשון של השנה. הפסדים אלו התקזזו בחלקם ברבעונים השני והשלישי, כאמור בפרק 2 לעיל והביאו לשיפור בתוצאות ברבעון השלישי בנוסף לגידול ברווח בענף רכב חובה בהשוואה לרבעון מקביל אשתקד כתוצאה משחרור עתודות ביטוח בסך כ- 7 מיליוני ש"ח בגין תביעות שיבוב של המל"ל - לפרטים ראה סעיף 3.4.3 להלן.

ההפסד הכולל לפני מס מסעיפים שאינם מיוחסים לתחום הביטוח הסתכם לסך של כ- 8.2 מיליוני ש"ח, לעומת רווח בסך של כ- 4.4 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:

1-12/19	שיעור השינוי	7-9/19	7-9/20	שיעור השינוי	1-9/19	1-9/20	
אלפי ש"ח	%	אלפי ש"ח		%	אלפי ש"ח		
531,477	(15.2)	132,442	112,360	(16.0)	404,187	339,708	פרמיות שהורווחו ברוטו (*)
358,865	(23.4)	88,576	67,846	(24.8)	277,542	208,705	פרמיות שהורווחו בשייר
35,919	122.9	3,829	8,533	(115.1)	30,400	(4,598)	רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו שינוי בהתחייבויות ביטוחיות
247,272	(37.5)	58,367	36,470	(36.3)	189,452	120,697	ותשלומים בגין חוזי ביטוח בשייר
109,031	(17.2)	28,057	23,233	(17.3)	82,136	67,962	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
35,882	197.4	5,531	16,451	(59.2)	34,637	14,118	רווח לפני מסים על ההכנסה
23,160	209.5	3,417	10,575	(61.6)	21,805	8,369	רווח נקי
2,771	(94.0)	(631)	(38)	-	(1,369)	92	רווח (הפסד) כולל אחר, נטו
25,931	278.2	2,786	10,537	(58.6)	20,436	8,461	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- 4.6 מיליוני ש"ח, לעומת רווחים מהשקעות בסך של כ- 30.4 מיליוני ש"ח שהציגה בתקופה המקבילה אשתקד. הפסדים נגרמו ברוב אפיקי ההשקעה בעקבות משבר הקורונה כמתואר בפרק 2 לעיל. ברבעון השלישי מציגה החברה רווחים מהשקעות בסך של כ- 8.5 מיליוני ש"ח לעומת סך של 3.8 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

3.4.3 ביטוח כללי:

דמי ביטוח שהורווחו ברוטו בתקופת הדוח הסתכמו לסך של 339,708 אלפי ש"ח, לעומת סך של 404,187 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. דמי ביטוח שהורווחו ברוטו ברבעון השלישי הסתכמו לסך של 112,360 אלפי ש"ח, לעומת סך של 132,442 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

הפסדים מהשקעות נטו הסתכמו בתקופת הדוח לסך של 2,611 אלפי ש"ח לעומת רווחים מהשקעות בתקופה המקבילה אשתקד בסך של 19,021 אלפי ש"ח. ברבעון השלישי הסתכמו רווחים מהשקעות לסך של 6,128 אלפי ש"ח, לעומת סך של 2,931 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

סך התשלומים והשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר לתקופה, הסתכמו לסך של 120,697 אלפי ש"ח, לעומת 189,452 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ברבעון הנוכחי הסתכמו התשלומים והשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר לסך של 36,470 אלפי ש"ח, לעומת סך של 58,367 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. הקיטון נובע מירידה במספר מבוטחים, משחרור ההפרשה בגין תביעות מל"ל בענף רכב חובה, כמפורט להלן, והן מהגדלת חלקם של מבטחי משנה בענפי רכב רכוש וחובה.

עמלות והוצאות רכישה אחרות בתקופת הדוח הסתכמו לסך של 67,962 אלפי ש"ח המהווים כ- 20.0% ביחס לפרמיות שהורווחו ברוטו. זאת לעומת עמלות והוצאות רכישה אחרות שהסתכמו לסך של 82,136 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ועמדו על שיעור של כ- 20.3% ביחס לפרמיות שהורווחו ברוטו. ברבעון הנוכחי וברבעון המקביל אשתקד הסתכם הסעיף לסך של 23,233 אלפי ש"ח ו- 28,057 אלפי ש"ח, בהתאמה.

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 144,438 אלפי ש"ח, לעומת 175,799 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ- 17.8%. הקיטון בדמי הביטוח שהורווחו נובע בעיקר מירידה במספר המבוטחים, בחלקו כתוצאה מקיטון יזום שבצעה החברה במטרה לטייב את תמהיל התיק, ומשחיקת תעריפים כתוצאה מהתגברות התחרות בשוק.

הרווח הכולל לפני מסים בתקופת הדוח הסתכם לסך של כ- 12,866 אלפי ש"ח לעומת רווח בסך של כ- 17,693 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון ברווח בתקופת הדוח נובע בעיקר מקיטון ברווחים מהשקעות בסך של כ- 5,458 אלפי ש"ח בהשוואה לתקופה מקבילה אשתקד, ברובו כתוצאה ממשבר הקורונה. לעומת זאת חל שיפור ברווח החיתומי בתקופת הדוח כתוצאה מירידה בשכחות 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.

הרווח הכולל לפני מסים ברבעון השלישי של השנה הסתכם לסך של כ- 765 אלפי ש"ח לעומת רווח בסך של כ- 3,796 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון ברווח נגרם לאור המשך שחיקת תעריפים בשוק וכן מעדכונים בהערכות אקטואריות.

1-12/19		7-9/19		7-9/20		1-9/19		1-9/20		Loss Ratio Combined Loss Ratio
שייר	ברוטו	שייר	ברוטו	שייר	ברוטו	שייר	ברוטו	שייר	ברוטו	
68%	71%	69%	73%	75%	77%	70%	73%	65%	68%	
90%	92%	93%	95%	102%	102%	92%	94%	89%	90%	

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- 113,411 אלפי ש"ח לעומת סך של כ- 123,263 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ- 8.0%. דמי הביטוח שהורווחו ברוטו הסתכמו ברבעון השלישי של השנה לסך של כ- 37,803 אלפי ש"ח לעומת סך של כ- 38,562 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ- 2.0%.

הרווח הכולל לפני מסים בתקופת הדוח הסתכם לסך של כ- 5,179 אלפי ש"ח לעומת הפסד כולל בסך של כ- 2,526 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

תוצאות בתקופת הדוח הושפעו לרעה מהפסדים מהשקעות שנגרמו כתוצאה ממשבר הקורונה כאמור לעיל והסתכמו לסך של 2,787 אלפי ש"ח לעומת רווחים מהשקעות בסך 10,130 אלפי ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד. כמו כן הרווח בתקופת הדוח הושפע מהקטנת הפרשה בגין השלכות ועדת וינוגרד (ראה סעיף 1.5 'ג' לעיל) בסך של כ- 7 מיליון ש"ח, בשייר, לעומת הקטנת הפרשה של כ- 15 מיליון ש"ח, בשייר, בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול ברווח בתקופת הדוח נבע בעיקר משיפור בתוצאות החיתומיות, לרבות עדכונים בהערכות האקטואריות בתקופה בהשוואה לתקופה מקבילה אשתקד.

הרווח הכולל לפני מסים ברבעון השלישי של השנה הסתכם לסך של כ- 11,544 אלפי ש"ח לעומת הפסד כולל בסך של כ- 573 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הרווח ברבעון נובע בעיקר משחרור ההפרשה בגין תביעות מל"ל כאמור לעיל וכן מגידול ברווחים מהשקעות שהסתכמו ברבעון השלישי לסך של 3,494 אלפי ש"ח לעומת רווחים מהשקעות בסך 1,226 אלפי ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד.

ענפי רכוש ואחרים

דמי הביטוח שהורווחו ברוטו בתחום זה הסתכמו בתקופת הדוח לסך של 65,773 אלפי ש"ח לעומת 89,040 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ- 26.1%. דמי הביטוח שהורווחו ברוטו הסתכמו ברבעון השלישי של השנה לסך של 21,309 אלפי ש"ח לעומת 32,497 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ- 34.4%. הקיטון נובע בעיקר מצניחה בתפוקה בענף ביטוח נסיעות לחו"ל בעקבות ביטול טיסות עקב סגירת נמלי התעופה והגבלות תנועה בארץ ובעולם.

הרווח הכולל לפני מסים בתקופת הדוח הסתכם לסך של כ- 4,419 אלפי ש"ח לעומת רווח כולל בסך של כ- 11,049 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון ברווח בתקופת הדוח נובע בעיקר מקיטון ברווח בענף ביטוח נסיעות לחו"ל שהושבת כמעט לחלוטין וכן מהרעה בתוצאות חיתומיות בענף זירות בעיקר בשל נזקי חורף. כמו כן חל קיטון בהכנסות מהשקעות בסך של כ- 1,739 אלפי ש"ח ברובו כתוצאה ממשבר הקורונה.

הרווח הכולל לפני מסים ברבעון השלישי הסתכם לסך של כ- 3,595 אלפי ש"ח לעומת רווח בסך של כ- 4,110 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

1-12/19		7-9/19		7-9/20		1-9/19		1-9/20		
שייר	ברוטו	שייר	ברוטו	שייר	ברוטו	שייר	ברוטו	שייר	ברוטו	
33%	43%	38%	52%	17%	56%	37%	47%	39%	62%	Loss Ratio Combined
83%	79%	83%	88%	69%	89%	84%	82%	88%	94%	Loss Ratio

ענפי חבויות אחרים

דמי הביטוח שהורווחו ברוטו בתחום זה הסתכמו בתקופת הדוח לסך של 16,086 אלפי ש"ח לעומת 16,085 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. דמי הביטוח שהורווחו ברוטו הסתכמו ברבעון השלישי לסך של 5,410 אלפי ש"ח לעומת 5,498 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח הכולל לפני מסים בתקופת הדוח הסתכם לסך של כ- 19 אלפי ש"ח לעומת רווח בסך של כ- 2,357 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון ברווח בתקופת הדוח נובע בעיקר מקיטון בהכנסות מהשקעות בסך של כ- 1,518 אלפי ש"ח ברובו כתוצאה ממשבר הקורונה וכן מהתפתחות שלילית של תביעות בעיקר בענף חבות מעבידים.

3. הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד (המשך)

3.4.3 ביטוח כללי: (המשך)

ענפי חבויות אחרים (המשך)

הרווח הכולל לפני מסים ברבעון השלישי של השנה הסתכם לסך של כ- 335 אלפי ש"ח לעומת הפסד בסך של כ- 1,217 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. השיפור בתוצאות נובע בעיקר משיפור ברווח חיתומי בענף חבות מעבידים.

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- 8,197 אלפי ש"ח לעומת רווח בסך של כ- 4,400 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הרווח הכולל לפני מס ברבעון השלישי של השנה הסתכם לסך של כ- 201 אלפי ש"ח לעומת הפסד בסך של כ- 1,404 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 41,398 אלפי ש"ח, לעומת סך של 35,663 אלפי ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד.

תזרימי מזומנים ששימשו לפעילות השקעה בתקופת הדוח הסתכמו לסך של 4,996 אלפי ש"ח, לעומת סך של 3,346 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- 36,380 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. הדיווח 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.

בחודשים מרס, אפריל ואוגוסט 2020 פורסמו טיוטות של חוזר ביטוח 2019-47 "תיקון החוזר המאוחד לעניין הוראות ליישום משטר כושר פירעון כלכלי של חברת ביטוח מבוסס Solvency II" (להלן - חוזר סולבנסי). מועד פרסום דוח יחס כושר פירעון כלכלי ליום 31 בדצמבר, 2019 ודיווח קבצי סולבנסי לממונה נדחה מיום 31 באוגוסט, 2020 ליום 30 בספטמבר, 2020 וסופית ליום 29 באוקטובר, 2020. במועד זה פרסמה החברה את דוח יחס כושר פירעון כלכלי שלה.

בנוסף במכתב הממונה מחודש ספטמבר 2020 ניתן פטור לחברות מחישוב ומפרסום דוח יחס כושר פירעון ליום 30 ביוני, 2020.

ביום 14 באוקטובר, 2020 פורסם תיקון החוזר המאוחד לעניין הוראות ליישום משטר כושר פירעון כלכלי של חברת ביטוח מבוסס Solvency II המטמיע את חוזר סולבנסי בהוראות החוזר המאוחד, וכולל את העדכונים בהוראות הפריסה ובהוראות נוספות הנוגעות לחישוב יחס כושר פירעון כלכלי של חברת ביטוח.

באותו מועד פורסם עדכון הוראות החוזר המאוחד לעניין "דין וחשבון לציבור - גילוי אודות יחס כושר פירעון כלכלי" - לפרטים ראה סעיף 1.5 ס"ק י' לעיל.

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	31 בדצמבר 2019
(מבוקר *) אלפי ש"ח	
305,175	323,837
145,795	135,985
159,380	187,852
209%	238%

הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון
הון נדרש לכושר פירעון
עודף
יחס כושר פירעון כלכלי (באחוזים)

ב. סף הון (MCR)

31 בדצמבר 2018	31 בדצמבר 2019
(מבוקר *) אלפי ש"ח	
65,608	61,193
267,651	283,435

סף הון (MCR)
הון עצמי לעניין סף הון (MCR)

ג. יחס כושר פירעון ללא התחשבות בהוראות לתקופת הפריסה:

31 בדצמבר 2018	31 בדצמבר 2019
(מבוקר *) אלפי ש"ח	
305,175	323,837
213,515	183,854
91,660	139,983
143%	176%

הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון
הון נדרש לכושר פירעון (SCR)
עודף
יחס כושר פירעון כלכלי (באחוזים)

ד. עודף ההון ביחס ליעד הדירקטוריון:

100%	100%
91,660	139,983

יעד יחס כושר פירעון כלכלי של הדירקטוריון (באחוזים)
עודף הון ביחס ליעד

(* הנתונים בוקרו על ידי רואי החשבון המבקרים בהתאם להוראות הממונה. הביקורת נערכה בהתאם לתקן הבטחת מהימנות בינלאומי ISAE3400 בדיקה של מידע כספי עתידי.

לפרטים נוספים בדבר דרישות ההון שחלות על החברה ולמגבלות בנושא דיבידנד ראה באור 5 בדוחות הכספיים 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 30 בספטמבר, 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 בנובמבר, 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 השלישי שהסתיים ביום 30 בספטמבר, 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 בקרות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי⁽¹⁾ של חברת הביטוח; וכן-
 - (א) קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברת הביטוח, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברת הביטוח, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקוחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על שוק ההון;
 - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של חברת הביטוח והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-
 - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי שאירע ברבעון השלישי שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי; וכן-
5. אני ואחרים בחברת הביטוח המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון של חברת הביטוח, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של חברת הביטוח לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן-
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי.

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

צבי ליבושור
מנהל כללי

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

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

רונן שקד
סמנכ"ל כספים

26 בנובמבר, 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 בספטמבר, 2020

בלתי מבוקרים

שירביט חברה לביטוח בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 בספטמבר, 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 בספטמבר, 2020 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה ושלשה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים" ובהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון 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 מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות 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 30 בספטמבר		
	2019	2020	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
6,360	6,268	8,041	נכסים בלתי מוחשיים
34,631	38,471	38,532	הוצאות רכישה נדחות
39,152	35,555	36,018	רכוש קבוע
81,751	81,496	81,642	נדל"ן להשקעה
399,082	406,283	441,355	נכסי ביטוח משנה
30	27	1,787	נכסי מסים שוטפים
17,896	16,012	12,050	חייבים ויתרות חובה
82,642	97,354	85,430	פרמיות לגבייה
			השקעות פיננסיות:
588,725	579,993	554,528	נכסי חוב סחירים
157,893	164,129	98,447	נכסי חוב שאינם סחירים
14,281	16,113	4,696	מניות
59,592	57,197	78,007	אחרות
820,491	817,432	735,678	סך כל ההשקעות הפיננסיות
51,582	52,142	87,962	מזומנים ושווי מזומנים
<u>1,533,617</u>	<u>1,551,040</u>	<u>1,528,495</u>	סך כל הנכסים

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

הון והתחייבויות

ליום 31 בדצמבר 2019	ליום 30 בספטמבר		הון:
	2019	2020	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
41,766	41,766	41,766	הון מניות
52,869	52,869	52,869	פרמיה על מניות
27,143	23,767	27,088	קרנות הון
135,389	133,270	143,905	יתרת רווח
257,167	251,672	265,628	סך כל ההון
			התחייבויות:
938,396	982,552	918,436	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה
17,124	15,504	13,985	התחייבויות בגין מסים נדחים
11,764	12,828	12,038	התחייבויות בשל הטבות לעובדים
4,937	5,371	10	התחייבויות בגין מסים שוטפים
253,238	231,470	268,161	זכאים ויתרות זכות
50,991	51,643	50,237	התחייבויות פיננסיות
1,276,450	1,299,368	1,262,867	סך כל ההתחייבויות
1,533,617	1,551,040	1,528,495	סך כל ההון וההתחייבויות

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

26 בנובמבר, 2020

רונן שקד
סמנכ"ל כספים

צבי ליבושור
מנכ"ל

יגאל רבנוף
י"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2019	2020	2019	2020	
מבוקר	בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח [למעט נתוני רווח נקי למניה]					
531,477	132,442	112,360	404,187	339,708	פרמיות שהורווחו ברוטו
172,612	43,866	44,514	126,645	131,003	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
358,865	88,576	67,846	277,542	208,705	פרמיות שהורווחו בשייר רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון
35,919	3,829	8,533	30,400	(4,598)	הכנסות מעמלות
26,826	7,043	6,903	20,256	20,129	סך כל ההכנסות
421,610	99,448	83,282	328,198	224,236	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
383,427	102,000	74,583	298,495	231,035	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
136,155	43,633	38,113	109,043	110,338	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
247,272	58,367	36,470	189,452	120,697	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
109,031	28,057	23,233	82,136	67,962	הוצאות הנהלה וכלליות
26,277	6,724	6,305	19,763	19,214	הוצאות מימון
3,148	769	823	2,210	2,245	סך כל ההוצאות
385,728	93,917	66,831	293,561	210,118	רווח לפני מסים על ההכנסה
35,882	5,531	16,451	34,637	14,118	מסים על ההכנסה
12,722	2,114	5,876	12,832	5,749	רווח נקי
23,160	3,417	10,575	21,805	8,369	
רווח (הפסד) כולל אחר:					
4,490	-	-	-	-	הערכה מחדש בגין שערך רכוש קבוע
306	(550)	78	(863)	223	רווח (הפסד) אקטוארי בגין תוכניות להטבה מוגדרת
(879)	(269)	(89)	(801)	(55)	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ השפעת המס בגין רכיבים של רווח (הפסד) כולל אחר
(1,146)	188	(27)	295	(76)	רווח (הפסד) כולל אחר, נטו
2,771	(631)	(38)	(1,369)	92	סך רווח כולל
25,931	2,786	10,537	20,436	8,461	
0.55	0.08	0.25	0.52	0.20	רווח נקי למניה (בש"ח)
41,764	41,764	41,764	41,764	41,764	מספר המניות ששימשו לחישוב רווח למניה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

סה"כ הון	יתרת עודפים	קרנות הון בלתי מבוקר אלפי ש"ח	פרמיה על מניות	הון המניות	
257,167	135,389	27,143	52,869	41,766	<u>יתרה ליום 1 בינואר, 2020</u> <u>(מבוקר)</u>
8,369	8,369	-	-	-	רווח נקי
					רווח כולל אחר:
223	223	-	-	-	רווח אקטוארי בגין תוכניות להטבה מוגדרת
(55)	-	(55)	-	-	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ
(76)	(76)	-	-	-	השפעת המס בגין רכיבים של הרווח כולל אחר
92	147	(55)	-	-	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר
8,461	8,516	(55)	-	-	סה"כ רווח (הפסד) כולל
265,628	143,905	27,088	52,869	41,766	<u>יתרה ליום 30 בספטמבר,</u> <u>2020</u>

סה"כ הון	יתרת עודפים	קרנות הון בלתי מבוקר אלפי ש"ח	פרמיה על מניות	הון המניות	
231,236	112,033	24,568	52,869	41,766	<u>יתרה ליום 1 בינואר, 2019</u> <u>(מבוקר)</u>
21,805	21,805	-	-	-	רווח נקי
					רווח (הפסד) כולל אחר:
(863)	(863)	-	-	-	הפסד אקטוארי בגין תוכניות להטבה מוגדרת
(801)	-	(801)	-	-	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ
295	295	-	-	-	השפעת המס בגין רכיבים של הרווח כולל אחר
(1,369)	(568)	(801)	-	-	סה"כ הפסד כולל אחר
20,436	21,237	(801)	-	-	סה"כ רווח (הפסד) כולל
251,672	133,270	23,767	52,869	41,766	<u>יתרה ליום 30 בספטמבר,</u> <u>2019</u>

הון המניות	פרמיה על מניות	קרנות הון בלתי מבוקר אלפי ש"ח	יתרת עודפים	סה"כ הון	
41,766	52,869	27,177	133,279	255,091	<u>יתרה ליום 1 ביולי, 2020</u>
-	-	-	10,575	10,575	רווח נקי
-	-	-	78	78	רווח (הפסד) כולל אחר: רווח אקטוארי בגין תוכניות להטבה מוגדרת
-	-	(89)	-	(89)	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ
-	-	-	(27)	(27)	השפעת המס בגין רכיבים של הרווח כולל אחר
-	-	(89)	51	(38)	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר
-	-	(89)	10,626	10,537	סה"כ רווח (הפסד) כולל
41,766	52,869	27,088	143,905	265,628	<u>יתרה ליום 30 בספטמבר, 2020</u>
הון המניות	פרמיה על מניות	קרנות הון בלתי מבוקר אלפי ש"ח	יתרת עודפים	סה"כ הון	
41,766	52,869	24,036	130,215	248,886	<u>יתרה ליום 1 ביולי, 2019</u>
-	-	-	3,417	3,417	רווח נקי
-	-	-	(550)	(550)	רווח (הפסד) כולל אחר: הפסד אקטוארי בגין תוכניות להטבה מוגדרת
-	-	(269)	-	(269)	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ
-	-	-	188	188	השפעת המס בגין רכיבים של הרווח כולל אחר
-	-	(269)	(362)	(631)	סה"כ הפסד כולל אחר
-	-	(269)	3,055	2,786	סה"כ רווח (הפסד) כולל
41,766	52,869	23,767	133,270	251,672	<u>יתרה ליום 30 בספטמבר, 2019</u>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

סה"כ הון	יתרת עודפים	קרנות הון מבוקר אלפי ש"ח	פרמיה על מניות	הון המניות	
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 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		מבוקר
	2019	2020	2019	2020	
	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
	36,219	(37,149)	(16,334)	35,663	41,398
					<u>תזרימי מזומנים שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת (נספח א')</u>
					<u>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</u>
	(1,888)	(94)	(164)	(1,549)	(912)
	(2,720)	(802)	(1,516)	(1,911)	(4,190)
	194	34	-	114	106
	(4,414)	(862)	(1,680)	(3,346)	(4,996)
	(115)	(9)	(18)	(67)	(22)
	31,690	(38,020)	(18,032)	32,250	36,380
	19,892	90,162	105,994	19,892	51,582
	51,582	52,142	87,962	52,142	87,962
					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
					<u>עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה</u>
					יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
	2019	2020	2019	2020
	בלתי מבוקר			
מבוקר	אלפי ש"ח			
23,160	3,417	10,575	21,805	8,369
(20,034)	(2,205)	(2,597)	(19,824)	4,490
843	891	(310)	1,377	(2,832)
(2,783)	(773)	31	(2,444)	4,541
(3,028)	(493)	(4,210)	(312)	2,982
459	415	113	354	497
3,148	769	823	2,210	2,245
(114)	(13)	-	(65)	(33)
(4,846)	-	-	(4,458)	-
4,800	1,208	1,332	3,600	3,973
2,818	712	894	2,101	2,509
(33,640)	(16,954)	(10,796)	10,516	(19,960)
(61,983)	(15,665)	(10,324)	(69,184)	(42,273)
2,270	967	(358)	(1,570)	(3,901)
12,722	2,114	5,876	12,832	5,749
(14)	(14)	-	(14)	(9)
62,905	(9,846)	(20,075)	67,594	55,102
8,513	10,910	5,284	(6,199)	(2,788)
(4,069)	(4,168)	12,118	(2,296)	5,903
33,783	(14,419)	(4,829)	12,273	15,109
1,750	(46,564)	(27,028)	6,491	31,304
(2,728)	(697)	(768)	(2,047)	(2,434)
22,660	6,504	7,332	18,015	19,702
(10,823)	(160)	(6,480)	(10,647)	(16,761)
1,554	-	3	1,526	1,120
646	351	32	520	98
11,309	5,998	119	7,367	1,725
36,219	(37,149)	(16,334)	35,663	41,398

נספח א' - תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת (1)

רווח נקי

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים
מפעילות שוטפת:

התאמות לסעיפי רווח והפסד:

הפסדים (רווחים) נטו מהשקעות פיננסיות:

נכסי חוב סחירים

נכסי חוב שאינם סחירים

מניות

אחרות

התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו

הוצאות מימון בגין התחייבויות פיננסיות ואחרות

רווח ממימוש רכוש קבוע

שינוי בשווי הוגן של נדל"ן להשקעה

פחת והפחתות:

רכוש קבוע

נכסים בלתי מוחשיים

שינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח

שינוי בנכסי ביטוח משנה

שינוי בהוצאות רכישה נדחות

מסים על ההכנסה

שינויים בסעיפים מאזניים אחרים:

רכישת נדל"ן להשקעה

מכירות (רכישות), נטו של השקעות פיננסיות

פרמיות לגבייה

חייבים ויתרות חובה

זכאים ויתרות זכות

סך ההתאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים
מפעילות שוטפת

מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך התקופה עבור:

ריבית ששולמה

ריבית שהתקבלה

מסים ששולמו

מסים שהתקבלו

דיבידנד שהתקבל

מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות)
שוטפת

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

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

באור 1: - כללי

א. תיאור החברה המדווחת

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

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

ב. בסיס עריכת הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 30 בספטמבר, 2020 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן - דוחות כספיים ביניים מאוחדים). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2019 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים).

ג. השלכות משבר הקורונה

משבר הקורונה הוא אירוע משמעותי מתמשך ברחבי העולם ובכלל זה בישראל המשבש את הפעילות העסקית והכלכלית.

מדובר באירוע חסר ודאות שאינו בשליטת החברה, בין היתר, באשר למועד בו תבלם המגיפה. 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 של החברה. ברבעון הראשון רשמה החברה הפסדים מניירות ערך בסך כ- 23.5 מיליון ש"ח (כ- 15 מיליון ש"ח לאחר מס). ברבעונים השני והשלישי חל תיקון של שוק ההון כלפי מעלה והחברה רשמה רווחים מהשקעות פיננסיות בשני הרבעונים בסך כ- 14.5 מיליון ש"ח (כ- 9 מיליון ש"ח לאחר מס). לאחר תאריך הדיווח המשיכה מגמה חיובית בשוק ההון והחברה רשמה רווחים נוספים מניירות ערך כך שסמוך למועד פרסום הדוחות סך ההפסדים מתיק ההשקעות הסתכם בכ- 3 מיליוני ש"ח.

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.

נוכח התפרצות גל שני של מגיפה בישראל ברבעון השלישי, הוחמרו המגבלות עד לכדי הטלת סגר שני בסוף חודש ספטמבר 2020. נכון למועד פרסום הדוח ניתנו, באופן הדרגתי, הקלות במגבלות, במטרה למזער את הנזקים לכלכלה ולסייע למשק.

יחס כושר פירעון

באשר ליחס כושר פירעון לתקופה שלאחר מועד הדיווח, להערכת החברה, על אף ההשפעה השלילית של ההפסדים בתיק ההשקעות של החברה, היא תעמוד בדרישות ההון החלות עליה, גם ללא התחשבות בהקלות בתקופת הפריסה.

מתכונת עבודה

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.

סיכון אבטחת מידע וסייבר

המעבר לעבודה נרחבת של עובדים מהבית והשימוש במגוון של טכנולוגיות מגדיל את הסיכון לתקיפות סייבר ואת חשיפת החברה להתממשות סיכוני סייבר. אירוע סייבר עלול לגרום נזק לחברה ולמידע שלה ולשבש פעילות. החברה משקיעה במשאבים לניהול הסיכון ולמתן מענה לאירועים בזמן אמת.

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.

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 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 %

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום:

30 בספטמבר, 2020	(0.7)	(0.6)	(0.4)
30 בספטמבר, 2019	0.6	0.5	(7.1)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום:

30 בספטמבר, 2020	0.1	0.1	(0.7)
30 בספטמבר, 2019	(0.3)	(0.7)	(2.4)

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.

ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2020							
ביטוח כללי							
לא מיוחס למגזרי פעילות	סה"כ	סה"כ	ענפי חבויות (אחרים*)	ענפי רכוש (ואחרים*)	רכב רכוש	רכב חובה	
סה"כ							
בלתי מבוקר							
אלפי ש"ח							
357,241	-	357,241	17,188	68,282	150,668	121,103	פרמיות ברוטו
140,897	-	140,897	3,331	36,446	22,882	78,238	פרמיות ביטוח משנה
216,344	-	216,344	13,857	31,836	127,786	42,865	פרמיות בשייר
7,639	-	7,639	723	1,689	2,298	2,929	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
208,705	-	208,705	13,134	30,147	125,488	39,936	פרמיות שהורווחו בשייר
(4,598)	(1,987)	(2,611)	17	874	(715)	(2,787)	רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון
20,129	40	20,089	411	6,003	1,803	11,872	הכנסות מעמלות
224,236	(1,947)	226,183	13,562	37,024	126,576	49,021	סך כל ההכנסות
231,035	-	231,035	12,614	40,816	98,073	79,532	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
110,338	-	110,338	4,053	29,182	16,459	60,644	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
120,697	-	120,697	8,561	11,634	81,614	18,888	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
67,962	-	67,962	4,310	18,281	27,149	18,222	הוצאות הנהלה וכלליות
19,214	4,440	14,774	681	2,704	5,000	6,389	הוצאות מימון
2,245	1,772	473	1	26	13	433	סך כל ההוצאות
210,118	6,212	203,906	13,553	32,645	113,776	43,932	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
14,118	(8,159)	22,277	9	4,379	12,800	5,089	רווח כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
168	(38)	206	10	40	66	90	סך כל הרווח (ההפסד) הכולל לפני מסים על ההכנסה
14,286	(8,197)	22,483	19	4,419	12,866	5,179	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 30 בספטמבר, 2020 (בלתי מבוקר)
		918,436	55,832	107,456	131,962	623,186	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר ליום 30 בספטמבר, 2020 (בלתי מבוקר)
		477,081	43,299	35,481	111,840	286,461	

(* 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 65% מסך הפרמיות בענפים אלו.

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

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

(* ענפי רכוש ואחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח 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 65% מסך הפרמיות בענפים אלו.

ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2020							
ביטוח כללי							
לא מיוחס למגזרי פעילות	סה"כ	סה"כ	ענפי חבויות (אחרים*)	ענפי רכוש (ואחרים*)	רכב רכוש	רכב חובה	
סה"כ	סה"כ	סה"כ	בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח							
109,338	-	109,338	5,478	22,339	46,046	35,475	פרמיות ברוטו
44,448	-	44,448	1,013	11,999	8,447	22,989	פרמיות ביטוח משנה
64,890	-	64,890	4,465	10,340	37,599	12,486	פרמיות בשייר
(2,956)	-	(2,956)	55	959	(3,132)	(838)	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
67,846	-	67,846	4,410	9,381	40,731	13,324	פרמיות שהורווחו בשייר
8,533	2,405	6,128	548	694	1,392	3,494	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
6,903	12	6,891	141	2,129	670	3,951	הכנסות מעמלות
83,282	2,417	80,865	5,099	12,204	42,793	20,769	סך כל ההכנסות
74,583	-	74,583	4,865	11,893	36,947	20,878	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
38,113	-	38,113	1,876	10,314	6,575	19,348	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
36,470	-	36,470	2,989	1,579	30,372	1,530	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
23,233	-	23,233	1,545	6,081	10,064	5,543	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
6,305	1,545	4,760	234	949	1,610	1,967	הוצאות הנהלה וכלליות
823	588	235	-	15	6	214	הוצאות מימון
66,831	2,133	64,698	4,768	8,624	42,052	9,254	סך כל ההוצאות
16,451	284	16,167	331	3,580	741	11,515	רווח לפני מסים על ההכנסה
(11)	(83)	72	4	15	24	29	רווח (הפסד) כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
16,440	201	16,239	335	3,595	765	11,544	סך כל הרווח הכולל לפני מסים על ההכנסה

(* ענפי רכוש ואחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח מקיף דירות, הנדסי ונסיעות לחו"ל אשר הפעילות בגינם מהווה 96% מסך הפרמיות בענפים אלו.

ענפי חבויות אחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח חבות מעבידים, צד ג' ואחריות מקצועית אשר הפעילות בגינם מהווה 67% מסך הפרמיות בענפים אלו.

ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2019							
ביטוח כללי							
לא מיוחס למגזרי פעילות	סה"כ	סה"כ	ענפי חבויות (אחרים *)	ענפי רכוש (ואחרים *)	רכב רכוש	רכב חובה	
סה"כ			בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח							
117,132	-	117,132	5,293	32,453	45,889	33,497	פרמיות ברוטו
40,019	-	40,019	1,018	11,917	5,345	21,739	פרמיות ביטוח משנה
77,113	-	77,113	4,275	20,536	40,544	11,758	פרמיות בשייר
(11,463)	-	(11,463)	(123)	(686)	(9,418)	(1,236)	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
88,576	-	88,576	4,398	21,222	49,962	12,994	פרמיות שהורווחו בשייר
3,829	898	2,931	327	709	669	1,226	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
7,043	17	7,026	145	2,010	605	4,266	הכנסות מעמלות
99,448	915	98,533	4,870	23,941	51,236	18,486	סך כל ההכנסות תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
102,000	-	102,000	5,122	16,944	40,543	39,391	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
43,633	-	43,633	716	8,957	5,957	28,003	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
58,367	-	58,367	4,406	7,987	34,586	11,388	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
28,057	-	28,057	1,450	10,443	10,602	5,562	הוצאות הנהלה וכלליות
6,724	1,422	5,302	208	1,249	2,079	1,766	הוצאות מימון
769	603	166	1	26	10	129	סך כל ההוצאות
93,917	2,025	91,892	6,065	19,705	47,277	18,845	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
5,531	(1,110)	6,641	(1,195)	4,236	3,959	(359)	הפסד כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
(819)	(294)	(525)	(22)	(126)	(163)	(214)	סך כל הרווח (ההפסד) הכולל לפני מסים על ההכנסה
4,712	(1,404)	6,116	(1,217)	4,110	3,796	(573)	

(* ענפי רכוש ואחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח מקיף דירות, הנדסי ונסיעות לחו"ל אשר הפעילות בגינם מהווה 92% מסך הפרמיות בענפים אלו.

ענפי חבויות אחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח חבות מעבידים, צד ג' ואחריות מקצועית אשר הפעילות בגינם מהווה 67% 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	
סה"כ			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 30 בספטמבר, 2020	
שווי הוגן	הערך בספרים
	בלתי מבוקר
	אלפי ש"ח
102,031	98,447

סך הכל נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה

ליום 30 בספטמבר, 2019	
שווי הוגן	הערך בספרים
	בלתי מבוקר
	אלפי ש"ח
169,947	164,129

סך הכל נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה

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

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 בספטמבר, 2020				
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
422,053	-	-	422,053	נכסי חוב סחירים
4,696	-	-	4,696	מניות
78,007	54,092	-	23,915	אחרות
504,756	54,092	-	450,664	סה"כ
102,031	-	102,031	-	נכסי חוב שאינם סחירים אשר ניתן גילוי של שוויים ההוגן (1'א4 לעיל)
ליום 30 בספטמבר, 2019				
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
521,747	-	-	521,747	נכסי חוב סחירים
16,113	-	-	16,113	מניות
57,197	49,902	-	7,295	אחרות
595,057	49,902	-	545,155	סה"כ
169,947	-	169,947	-	נכסי חוב שאינם סחירים אשר ניתן גילוי של שוויים ההוגן (1'א4 לעיל)
ליום 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 2019	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2019	2020	2019	2020	
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח				
37,730	41,059	47,170	37,730	51,984	יתרה לתחילת תקופה
(32)	-	-	(32)	-	העברה להתחייבות פיננסית
5,508	843	3,526	2,634	1,515	סך הרווחים שהוכרו ברווח והפסד (*)
8,778	8,000	3,396	9,570	593	רכישות, נטו
<u>51,984</u>	<u>49,902</u>	<u>54,092</u>	<u>49,902</u>	<u>54,092</u>	יתרה לסוף תקופה
					(*) מתוכם:
					סך הרווחים לתקופה שנכללו ברווח והפסד בגין נכסים פיננסיים המוחזקים ליום 30 בספטמבר
<u>5,508</u>	<u>843</u>	<u>3,526</u>	<u>2,634</u>	<u>1,451</u>	

ב. התחייבויות פיננסיות

שווי הוגן לעומת הערך בספרים

ליום 30 בספטמבר, 2020	
שווי הוגן	ערך בספרים
	בלתי מבוקר
	אלפי ש"ח
<u>55,320</u>	<u>50,237</u>

התחייבויות פיננסיות המוצגות בעלות מופחתת

כתבי התחייבויות נדחים (*)

באור 4 - : מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. התחייבויות פיננסיות

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

התחייבויות פיננסיות המוצגות בעלות מופחתת

כתבי התחייבויות נדחים (*)

56,582	50,238
--------	--------

התחייבויות פיננסיות המוצגות בשווי הוגן דרך רווח והפסד

חוזה החלפת ריבית

1,405	1,405
-------	-------

סך התחייבויות פיננסיות

57,987	51,643
--------	--------

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

התחייבויות פיננסיות המוצגות בעלות מופחתת

כתבי התחייבויות נדחים (*)

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

התחייבויות פיננסיות המוצגות בשווי הוגן דרך רווח והפסד

חוזה החלפת ריבית (**)

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

סך התחייבויות פיננסיות

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

(*) 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.

נכסי 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 כפי שפורסמו בחודש יוני 2017 ועודכנו בחודש אוקטובר 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 רוברד 1 נוסף, מכשיר הון רוברד 2, הון משני נחות, הון משני מורכב והון שלישוני).

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, סיכוני שוק ואשראי וכן סיכונים תפעוליים.

העדכונים שבוצעו בחודש אוקטובר בחוזר סולבנסי הרלוונטיים לחברה כוללים התאמות למשטר כושר הפירעון הכלכלי בעיקר בהתייחס לחישוב דרישות ההון.

הוראות גילוי ודיווח בקשר לדוח יחס כושר פירעון כלכלי לשנת 2019 ואילך

בהתאם לחוזר המאוחד יכלל דוח יחס כושר פירעון כלכלי בגין נתוני 31 בדצמבר ו-30 ביוני של כל שנה במסגרת הדוח התקופתי העוקב למועד החישוב. אולם, במכתבים ששלח הממונה למנהלי חברות הביטוח, שהאחרון שבהם הינו מיום 22 בספטמבר, 2020 (להלן - המכתב) נקבע שעל אף האמור בחוזר המאוחד, מועד פרסום דוח יחס כושר פירעון כלכלי ודיווח קבצי דיווח סולבנסי לממונה ליום 31 בדצמבר, 2019, יהיה ביום 29 באוקטובר, 2020. כמו כן פוטר המכתב את החברות מחישוב ומפרסום דוח יחס כושר פירעון ליום 30 ביוני, 2020.

יחס כושר הפירעון של החברה

בהתאם לדוח יחס כושר פירעון ליום 31 בדצמבר, 2019, שפורסם ביום 28 באוקטובר, 2020, לחברה עודף הון ללא התחשבות בהוראות המעבר.

באור 5: - הון ודרישות הון (המשך)

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

החישוב שערכה החברה כאמור, נבדק, על ידי רואי החשבון המבקרים של החברה, בהתאם לתקן הבטחת מהימנות בינלאומי ISAE 3400 - בדיקה של מידע כספי עתידי. תקן זה רלוונטי לביקורת חישובי הסולבנטי ואיננו מהווה חלק מתקני הביקורת החלים על דוחות כספיים. יודגש כי התחזיות וההנחות, שהיוו בסיס להכנת דוח יחס כושר פירעון כלכלי, מבוססות, בעיקרן על ניסיון העבר, כפי שעולה ממחקרים אקטואריים הנערכים מעת לעת. נוכח הרפורמות בשוק ההון, הביטוח והחיסכון והשינויים בסביבה הכלכלית, נתוני העבר אינם משקפים בהכרח את התוצאות העתידיות. החישוב מתבסס לעיתים על הנחות לגבי אירועים עתידיים ועל פעולות ההנהלה, שלא בהכרח יתממשו או שיתממשו באופן שונה מההנחות אשר שימשו בסיס לחישוב. כמו כן, התוצאות בפועל עלולות להיות שונות באופן מהותי מהחישוב, מאחר והתרחישים המשולבים של אירועים עשויים להתממש באופן שונה מהותית מההנחות בחישוב.

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

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

דוח יחס כושר פירעון, ליום 31 בדצמבר, 2019, הוכן על בסיס התנאים וההערכה המיטבית כפי שהיו ידועים לחברה לאותו יום. לפיכך, דוח זה לא עודכן להשלכות נגיף הקורונה אם וככל שאלו קיימות, ראה גם באור 1 לעיל.

בתקופה שלאחר יום 31 בדצמבר, 2019 ועד למועד פרסום דוח זה, חלו שינויים נוספים העלולים להשפיע לרעה על יחס כושר הפירעון של החברה וביניהם ירידות בשווי ההשקעות של החברה בעקבות משבר הקורונה. להערכת החברה על אף ההשפעה השלילית בתיק ההשקעות, היא תעמוד בדרישות ההון החלות עליה, גם ללא התחשבות בהקלות בתקופת הפריסה.

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 סולבנטי בשיעור של לפחות 100%, כשהוא מחושב ללא הוראות המעבר ובכפוף ליעד יחס כושר פירעון שקבע דירקטוריון החברה. בנוסף, נקבעו במכתב הוראות דיווח לממונה.

להלן תיאור בקשות לאישור תובענות כייצוגיות שהוגשו כנגד 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.

בבקשה לאישור תובענה כייצוגית 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.

בבקשה לאישור תובענה כייצוגית המפורטת בסעיף 2 בטבלה להלן, להערכת הנהלת החברה, בהסתמך על חוות דעת יועציה המשפטיים, הסיכויים שבקשת האישור תידחה גבוהים מהסיכוי שתתקבל.

בבקשה לאישור תובענה כייצוגית 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 שההסכם יידחה.

בבקשה לאישור תובענה כייצוגית המפורטת בסעיף 4 בטבלה להלן, להערכת החברה, בהסתמך על חוות דעת יועציה המשפטיים, היא לא תידרש לשלם סכומים משמעותיים כתוצאה מההליך.

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

בבקשה לאישור תובענה כייצוגית 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.

הבקשות לאישור תובענה כייצוגית המפורטות בסעיפים 7 ו- 8 בטבלה להלן מצויות בשלבים ראשוניים, ועדיין אין ביכולתם של יועציה המשפטיים של החברה להעריך את סיכוייהן.

מס'	תאריך וערכאה	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים	הקבוצה	פרטים	סכום התביעה
1.	09/15 מחוזי-תל אביב	מבוטחת בביטוח רכב נגד החברה וחברת ביטוח נוספת.	טענות: המשיבות נוקטות בפרקטיקה פסולה כאשר הן משלמות תגמולי ביטוח מבלי לצרף ריבית צמודה כמתחייב בדין. סעד מבוקש: לחייב את המשיבות לשלם לחברי הקבוצה ריבית צמודה 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.	ההליך מצוי בבירור הבקשה לאישור התובענה כייצוגית וממתין להכרעת בית המשפט. החברה הגישה תגובה לבקשה לאישור תובענה ייצוגית. הצדדים הגישו סיכומים בכתב. החברה בצעה הפרשה בדוחותיה הכספיים בסכום לא מהותי.	10 מיליון ש"ח
2.	1/17 מחוזי-מרכז	מבוטחים בביטוח רכב נגד החברה	טענות: אי גילוי דבר קיום פרקטיקה הנוהגת אצל החברה 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. סעד מבוקש: חיוב בפיצוי/השבה של הסכומים העודפים שנגבו מכל חבר קבוצה שלא כדין.	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.	התובענה מצויה בשלבי הבקשה לאישורה. החברה הגישה תשובה לבקשת אישור. במסגרת ההליך התקיימו דיוני קדם משפט ודיוני הוכחות במהלכם נחקרו חלק מהמבקשים והסתיימה שמיעת עדים מטעם המבקשים. דיוני הוכחות לשמיעת עדים מטעם המשיבים נקבעו בין החודשים מרץ - מאי, 2021. החברה בצעה הפרשה בדוחותיה הכספיים בסכום לא מהותי.	43.3 מיליון ש"ח

מס'	תאריך וערכאה	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים	הקבוצה	פרטים	סכום התביעה
3.	4/17 מחוזי-מרכז	מבוטח בביטוח רכב נגד החברה וחברות ביטוח נוספות	טענות: המשיבות גבו בנוסף לפרמיה הנגבית בגין פוליסות ביטוח שנפרסו לתשלומים, ריבית (דמי אשראי או דמי גבייה) שלא כדין, או תוך חריגה משיעורי הריבית שהוצגו בפוליסה. סעד מבוקש: חיוב המשיבות בפיצוי/השבה בדרך של החזר סכום הריבית העודפת שנגבתה שלא כדין וחיוב המשיבות לשנות את דרך פעולתן.	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 המשפט התנגדות להסכם הפשרה על ידי 2 מבקשות, הטוענות להיותן חברות בקבוצת התובעים כנגד החברה. ביום 7 באוגוסט, 2020 הגישו המתנגדות בקשה למתן הוראות ובה דרישה לקבל נתונים נוספים ביחס להחזרים למבוטחים. בהתאם להחלטת בית המשפט החברה הגישה תשובה לבקשה. ביום 14 בנובמבר, 2020 ביקש בית המשפט מהצדדים להכניס להסכם מספר הבהרות/תיקונים קלים. הבהרה מטעם החברה הוגשה ביום 19 בנובמבר, 2020. ביום 23 בנובמבר, 2020 ניתן פסק דין המאשר את הסדר הפשרה בין החברה לתובע ודוחה את ההתנגדות שהוגשה כמפורט לעיל. החברה בצעה הפרשה בדוחותיה הכספיים בסך של כ- 3.5 מלש"ח.	7.6 מיליון ש"ח

מס'	תאריך וערכאה	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים	הקבוצה	פרטים	סכום התביעה
4.	9/17 מחוזי-ירושלים	מבוטחת נגד החברה ו-12 חברות ביטוח נוספות	טענות: הימנעות הנתבעות מהוספת ריבית פיגורים 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). הסעד העיקרי המבוקש: לחייב את המשיבות לשלם לחברי הקבוצה ולהוסיף לחוב הפסוק הפרשי הצמדה וריבית בתוספת ריבית צמודה כאמור בחוק.	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 מנהלים הליך גישור וקיימו מספר ישיבות גישור. ביום 4 באוגוסט, 2020 הודיעו הצדדים לבית המשפט כי עלה בידיהם להגיע להסכמות ובקשו שהות לשם הגשת הסכם פשרה. בית המשפט הורה על הגשת ההסכם עד ליום 21 ספטמבר, 2020. הצדדים בקשו מספר אורכות לשם ניסוח ההסדר והגשתו ובית משפט נעתר לבקשות. ביום 17 בנובמבר, 2020 הורה בית המשפט על הגשת הסכם הפשרה עד ליום 15 בדצמבר, 2020. דיון בפשרה קבוע ליום 24 בינואר, 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.	טענות: הימנעות חברות הביטוח הנתבעות מתשלום מע"מ בעת תשלום תגמולי ביטוח עבור נזקים שלא תוקנו בפועל על ידי המבוטח. סעד עיקרי: לחייב את חברות הביטוח המשיבות לכלול במסגרת תגמולי הביטוח גם את תשלום רכיב המע"מ החל על עלות התיקונים, אף אם הנזקים לא תוקנו בפועל.	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. המבקשת הגישה סיכומים ועל המשיבות להגיש סיכומים עד ליום 15 בינואר, 2021. המבקשת רשאית להגיש סיכומי תשובה עד ליום 15 בפברואר, 2021.	4.1 מיליון ש"ח לשנה

מס'	תאריך וערכאה	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים	הקבוצה	פרטים	סכום התביעה
6.	02/2020 מחוזי-תל אביב	מבוטח נגד החברה	טענות: החברה שולחת הודעות 'דואר זבל' תוך הפרת הוראות סעיף 30א לחוק התקשורת. הסעד העיקרי המבוקש: לחייב את החברה להימנע ממשלוח דברי פרסומת ללא הסכמת הנמנעים המפורשת ולחייבה לכלול אפשרות למסור הודעת סירוב באמצעות מסרון חוזר.	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 הומצאו לחברה ביום 27 בפברואר, 2020. החברה הגישה תשובה לבקשה לאישור התביעה. הצדדים מנהלים מ"מ בניסיון לגבש מתווה לפשרה. החברה בצעה הפרשה בדוחותיה הכספיים בסכום לא מהותי.	נטען כי הסכום לא ניתן להערכה בשלב זה
7.	04/2020 מחוזי חיפה	מבוטחת נגד החברה ו- 11 חברות ביטוח נוספות	טענות: חברות הביטוח גובות פרמיות ביטוח עודפות בביטוח כלי רכב על אף הפחתה מהותית בסיכון על רקע צמצום ניכר של הסיכונים הביטוחיים כתוצאה משימוש מופחת בכלי רכב כתוצאה מהתפשטות הקורונה ומצב החירום. סעד עיקרי: 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 בקשה לבית המשפט לפי סעיף 7 (א) לחוק תובענות ייצוגיות, להעברת הדיון בהליך לבית המשפט המחוזי בתל אביב, הודן בתביעה בסעיף 8 להלן. ביום 4 ביוני, 2020 נעתר בית המשפט לבקשה להעברת הדיון לבית המשפט המחוזי בתל אביב.	38 מיליון ש"ח

מס'	תאריך וערכאה	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים	הקבוצה	פרטים	סכום התביעה
8.	04/2020 מחוזי תל אביב	מבוטח נגד החברה ו- 12 חברות ביטוח נוספות	טענות: חברות הביטוח גובות פרמיות ביטוח עודפות בביטוח כלי רכב וביטוח דירות על אף הפחתה מהותית בסיכון על רקע צמצום ניכר של הסיכונים הביטוחיים כתוצאה מהתפשטות הקורונה ומצב החירום שגרמו לשימוש מופחת בכלי רכב, שמצמצם באופן ניכר את הסיכון בתאונות הדרכים ולצמצום התנועה שהפחית באופן דרמטי את היקף הפריצות לבתים. סעד עיקרי: להשיב למבוטחים את החלק היחסי (העודף) של פרמיית הביטוח (בענפי 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. הדיון בתביעה בסעיף 7 לעיל הועבר לבית המשפט הדין בתביעה זו. ביום 22 ביוני, 2020 הגישו המבקשים בתביעה שבסעיף 7 לעיל בקשה לפי סעיף 7 (ב) לחוק תובענות ייצוגיות למחיקת תביעה זו - ככל שנוגעת לתחום הרכב, ושתיותר רק בכל הנוגע לתחום ביטוחי דירות. דיון נקבע ליום 21 בינואר, 2021. על המשיבות להגיש תשובות לבקשות לאישור עד 90 יום לאחר שתינתן החלטת בית משפט בבקשה לפי סעיף 7 (ב) לחוק תובענות ייצוגיות.	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.

מספר 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

באור 7: - אירועים מהותיים בתקופת הדוח

א. ריבית היוון קצבאות ביטוח לאומי

בהמשך לאמור בבאור 27 לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2019, בחודש ספטמבר 2020 קבע בית המשפט העליון, כי כוחה של ההוראה, לפיה שיעור ההיוון לפיצויים בשל נזקי גוף בנזיקין ימשיך לעמוד על 3%, אלא אם יוכח צורך בשינוי בהתאם למנגנון שהוצע על ידי ועדת קמיניץ, יפה גם לתביעות שיבוב של המל"ל. בהתאם לכך, ובהתבסס על חוות דעת של יועציה המשפטיים, הקטינה החברה הפרשה בהתחייבויות בביטוח רכב חובה בסך כ- 7 מיליוני ש"ח, בשייר, בגין תביעות מל"ל.

ב. הסכם מיסוי ענפי

בהמשך לאמור בבאור 24 - מסים על ההכנסה, בדוחות הכספיים לשנת 2019, יצוין כי בחודש נובמבר 2020 נחתם הסכם מיסוי ענפי בין התאחדות חברות לביטוח חיים בע"מ לבין שלטונות המס. ההסכם מאריך בשלוש שנים נוספות את תוקפו של ההסכם האחרון המתייחס לשנת המס 2016, כך שיחול גם לגבי שנות המס 2017-2019, למעט הנושאים הבאים:

א. הוסכם אופן ההכרה לצורכי מס בגין הפרשות שביצעו חברות הביטוח בדוחות הכספיים בשנים 2016-2018 בגין יישום המלצות ועדת וינוגרד, ואשר בוטלו, ברובן, בשנת 2019 כדלהלן:

בהסכם נקבע כי בשנת 2016 יתואם 10% מהקיטון בהפרשה שנרשם בשנת 2019 ("סכום התיאום"), או 10% מהגידול בהפרשה בשנת 2016, כנמוך שביניהם. הסכום שתואם יוכר כהוצאה בשנת 2019. כמו כן נקבעה הוראה לתיאום והכרה בפער, אם קיים, בין סכום התיאום לבין הסכום שיתואם בשנת 2016.

ב. הוסכם על מתן פירוט נוסף בגין השקעות של חברות ביטוח בשותפויות.

ליישום ההסכם האמור אין השפעה מהותית על התוצאות העסקיות של החברה.

לכבוד בעלי המניות של שירביט חברה לביטוח בע"מ

**הנדון: דוח מיוחד של רואי החשבון המבקרים על מידע כספי ביניים נפרד לפי דרישת הממונה על שוק ההון, ביטוח
וחיסכון בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981**

מבוא

סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי דרישת הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981 של שירביט חברה לביטוח בע"מ (להלן - החברה) ליום 30 בספטמבר, 2020 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. המידע הכספי הביניים הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי הביניים הנפרד לתקופות ביניים אלו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (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 30 בספטמבר		
	2019	2020	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
6,360	6,268	8,041	נכסים בלתי מוחשיים
34,631	38,471	38,532	הוצאות רכישה נדחות
39,141	35,544	36,008	רכוש קבוע
951	947	942	השקעות בחברות בנות
81,051	80,796	80,942	נדל"ן להשקעה
399,082	406,283	441,355	נכסי ביטוח משנה
13	11	1,784	נכסי מסים שוטפים
17,892	16,012	12,050	חייבים ויתרות חובה
82,642	97,354	85,430	פרמיות לגבייה
			השקעות פיננסיות:
588,725	579,993	554,528	נכסי חוב סחירים
157,893	164,129	98,447	נכסי חוב שאינם סחירים
14,281	16,113	4,696	מניות
59,592	57,197	78,007	אחרות
820,491	817,432	735,678	סה"כ השקעות פיננסיות
51,363	51,919	87,732	מזומנים ושווי מזומנים
<u>1,533,617</u>	<u>1,551,037</u>	<u>1,528,494</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 30 בספטמבר		
	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	23,767	27,088	קרנות הון
135,389	133,270	143,905	יתרת רווח
257,167	251,672	265,628	סך כל ההון
			התחייבויות:
938,396	982,552	918,436	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה
17,124	15,504	13,985	התחייבויות בגין מסים נדחים
11,764	12,828	12,038	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
4,937	5,371	10	התחייבות בגין מסים שוטפים
253,238	231,467	268,160	זכאים ויתרות זכות
50,991	51,643	50,237	התחייבויות פיננסיות
1,276,450	1,299,365	1,262,866	סך כל ההתחייבויות
1,533,617	1,551,037	1,528,494	סך כל ההון וההתחייבויות

26 בנובמבר, 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 וחסכון (המשך)

דוחות על רווח או הפסד ורווח כולל אחר

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		מבוקר
	2019	2020	2019	2020	
	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
531,477	132,442	112,360	404,187	339,708	פרמיות שהורווחו ברוטו
172,612	43,866	44,514	126,645	131,003	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
358,865	88,576	67,846	277,542	208,705	פרמיות שהורווחו בשייר
35,885	3,820	8,527	30,375	(4,621)	רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון
26,758	7,026	6,891	20,203	20,089	הכנסות מעמלות
421,508	99,422	83,264	328,120	224,173	סך כל ההכנסות
383,427	102,000	74,583	298,495	231,035	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
136,155	43,633	38,113	109,043	110,338	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
247,272	58,367	36,470	189,452	120,697	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
109,031	28,057	23,233	82,136	67,962	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
26,182	6,700	6,286	19,688	19,159	הוצאות הנהלה וכלליות
3,148	769	823	2,210	2,245	הוצאות מימון
385,633	93,893	66,812	293,486	210,063	סך כל ההוצאות
7	2	(1)	3	8	חלק ברווחי (הפסדי) חברות הנמדדות לפי שיטת השווי המאזני
35,882	5,531	16,451	34,637	14,118	רווח לפני מסים על ההכנסה
12,722	2,114	5,876	12,832	5,749	מסים על ההכנסה
23,160	3,417	10,575	21,805	8,369	רווח נקי
4,490	-	-	-	-	רווח (הפסד) כולל אחר:
					הערכה מחדש בגין שערך רכוש קבוע
306	(550)	78	(863)	223	רווח (הפסד) אקטוארי בגין תוכניות להטבה מוגדרת
(879)	(269)	(89)	(801)	(55)	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ
(1,146)	188	(27)	295	(76)	השפעת המס בגין רכיבים של רווח (הפסד) כולל אחר
2,771	(631)	(38)	(1,369)	92	רווח (הפסד) כולל אחר, נטו
25,931	2,786	10,537	20,436	8,461	סה"כ רווח כולל

מגזרי פעילות

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

פרוט השקעות פיננסיות

ליום 30 בספטמבר, 2020				
סה"כ	הלוואות וחייבים	מוחזקים לפדיון	נמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
554,528	-	132,475	422,053	נכסי חוב סחירים
98,447	98,447	-	-	נכסי חוב שאינם סחירים
4,696	-	-	4,696	מניות
78,007	-	-	78,007	אחרות
<u>735,678</u>	<u>98,447</u>	<u>132,475</u>	<u>504,756</u>	סה"כ
ליום 30 בספטמבר, 2019				
סה"כ	הלוואות וחייבים	מוחזקים לפדיון	נמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
579,993	-	58,246	521,747	נכסי חוב סחירים
164,129	164,129	-	-	נכסי חוב שאינם סחירים
16,113	-	-	16,113	מניות
57,197	-	-	57,197	אחרות
<u>817,432</u>	<u>164,129</u>	<u>58,246</u>	<u>595,057</u>	סה"כ
ליום 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 30 בספטמבר	
	2019	2020
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

אגרות חוב ממשלתיות

מוצגות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד:

שיועדו בעת ההכרה לראשונה

389,168	371,905	295,121
---------	---------	---------

נכסי חוב אחרים

שאינם ניתנים להמרה

מוצגות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד:

שיועדו בעת ההכרה לראשונה

מוחזקים לפדיון (*)

144,018	149,842	126,932
---------	---------	---------

55,539	58,246	132,475
--------	--------	---------

199,557	208,088	259,407
---------	---------	---------

588,725	579,993	554,528
---------	---------	---------

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	62,582	135,383
--------	--------	---------

א.2. נכסי חוב שאינם סחירים

ההרכב:

ליום 30 בספטמבר, 2020	
שווי הוגן	הערך בדוחות הכספיים
	בלתי מבוקר
	אלפי ש"ח
51,301	47,706
14,086	14,097
36,644	36,644
102,031	98,447

אגרות חוב

פקדונות בבנקים

הלוואות

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

פירוט השקעות פיננסיות (המשך)

א.2. נכסי חוב שאינם סחירים (המשך)

ליום 30 בספטמבר, 2019		
שווי הוגן	הערך בדוחות הכספיים	
בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח		
80,938	75,168	אגרות חוב
52,680	52,632	פקדונות בבנקים
36,329	36,329	הלוואות
<u>169,947</u>	<u>164,129</u>	סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

ליום 31 בדצמבר, 2019		
שווי הוגן	הערך בדוחות הכספיים	
מבוקר		
אלפי ש"ח		
76,216	71,406	אגרות חוב
42,253	42,186	פקדונות בבנקים
44,301	44,301	הלוואות
<u>162,770</u>	<u>157,893</u>	סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

א.3. מניות

31 בדצמבר 2019	ליום 30 בספטמבר		
	2019	2020	
מבוקר		בלתי מבוקר	
		אלפי ש"ח	
14,281	16,113	4,696	מניות סחירות

א.4. השקעות פיננסיות אחרות

31 בדצמבר 2019	ליום 30 בספטמבר		
	2019	2020	
מבוקר		בלתי מבוקר	
		אלפי ש"ח	
7,608	7,295	23,915	השקעות פיננסיות סחירות
51,984	49,902	54,092	השקעות פיננסיות שאינן סחירות
<u>59,592</u>	<u>57,197</u>	<u>78,007</u>	סך הכל השקעות פיננסיות אחרות

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