

ענבל חברה לביטוח בע"מ

דוחות כספיים ביניים

ליום 31 במרס, 2016

בלתי מבוקרים

ענבל חברה לביטוח בע"מ

דוחות כספיים ביניים

ליום 31 במרס, 2016

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

2 א - 6 א	חלק א' - דו"ח הדירקטוריון
2 ב - 4 ב	חלק ב' - בקרה פנימית על דיווח כספי וגילוי הצהרות ודוחות
2 ג - 23 ג	חלק ג' - דוחות כספיים ביניים

חלק א'

דוח הדירקטוריון

ליום 31 במרס, 2016

בלתי מבוקר

דין וחשבון הדירקטוריון על מצב ענייני המבטח לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס, 2016

דוח הדירקטוריון של ענבל חברה לביטוח בע"מ (להלן- החברה) סוקר את השינויים העיקריים בפעילות החברה לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס, 2016 (להלן- תקופת הדוח). הדוח נערך בהנחה שבידי המעיין בו מצוי גם הדוח התקופתי המלא של החברה ליום 31 בדצמבר, 2015.

1. תיאור החברה

1.1 בעלת המניות של החברה

כל מניותיה של החברה מוחזקות בידי ממשלת ישראל וחמש חברות ממשלתיות וכל פעולותיה נעשות עבור ממשלת ישראל וגופים שבשליטתה.

1.2 תחומי פעילותה של החברה

החברה פועלת בשני תחומים עיקריים: תחום שירותי ייעוץ וכיסוי ביטוחי ותחום שירותי הניהול. לתיאור תחומי הפעילות של החברה - ראה פרק א' תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי לשנת 2015.

הבחנה תאגידי

לפרטים בדבר ההבחנה התאגידי - לפרטים ראה באור 1 (ד) בדוח התקופתי לשנת 2015.

2. תיאור הסביבה העסקית והתפתחויות מאז הדוח השנתי האחרון

2.1 הליכים משפטיים והתקשרויות

לעניין התפתחויות התביעות המשפטיות וההתקשרויות - אין שינוי ביחס לאמור בבאור 20 בדוח התקופתי לשנת 2015.

2.2 מגבלות ופיקוח על עסקי התאגיד

החברה כפופה להוראות חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א- 1981 והתקנות שהוצאו על פיו. בנוסף, החברה כפופה להוראות חוק החברות הממשלתיות, התשל"ה - 1975 והתקנות שהוצאו על פיו. לפרטים נוספים ראה סעיף 6 בפרק א' תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי לשנת 2015.

3. מצב כספי

3.1 להלן נתונים עיקריים מהדוח על המצב הכספי:

ליום 31 בדצמבר 2015	ליום 31 במרס		
	2015	2016	
	אלפי ש"ח		
3,221	3,048	3,539	נכסים בלתי מוחשיים
7,627	7,264	7,665	רכוש קבוע, נטו
11,648	9,269	6,500	נכסי ביטוח משנה
			השקעות פיננסיות:
58,752	64,432	58,628	נכסי חוב סחירים
3,411	2,613	3,337	מניות
9,916	11,269	9,945	אחרות (בעיקר תעודות סל)
104,530	112,579	101,940	סך הכל נכסים

3. מצב כספי (המשך)

3.1 להלן נתונים עיקריים מהדוח על המצב הכספי: (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2015	ליום 31 במרס		סך הכל הון עצמי
	2015	2016	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה
82,063	87,278	81,923	זכאים ויתרות זכות
11,657	9,361	6,507	
7,324	10,803	8,976	

3.2 נכסים בלתי מוחשיים:

נכסים בלתי מוחשיים עלו מסך של 3,221 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר, 2015 לסך של 3,539 אלפי ש"ח בתקופת הדוח עליה של כ-9.9%. העלייה נובעת בעיקר משדרוג ופיתוח מערכת הקרן, בניכוי פחת לתקופה.

3.3 נכסי מסים נדחים:

נכסי מסים נדחים עלו מסך של 2,060 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר, 2015 לסך של 2,576 אלפי ש"ח בתקופת הדוח עליה של כ-25.1%. העלייה נובעת בעיקר מעלייה בהפרשי העיתוי בגין הפרשה לחופשה ובגין ניירות ערך.

3.4 נכסי ביטוח משנה:

הסתכמו בתקופת הדוח בסך של 6,500 אלפי ש"ח לעומת סך של 9,269 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה ירידה של כ-29.9%. הירידה נובעת מרכישת ביטוח משנה מפני אובדן רכוש עבור ממשלת ישראל ומרכישת ביטוח משנה עבור ביטוח מלאי דלק של המדינה. סכום הפרמיה משתנה מעת לעת, בהתאם להסכמי הביטוח עם מבטחי המשנה.

3.5 הון עצמי:

3.5.1 ההון העצמי ירד מסך של 82,063 אלפי ש"ח ביום 31 בדצמבר 2015 לסך של 81,923 אלפי ש"ח ביום 31 במרס 2016. הירידה נובעת מרווח נקי בסך של 383 אלפי ש"ח בניכוי דיבידנד שהוכרז בסך של 523 אלפי ש"ח.

3.5.2 למידע בדבר עודף בהון העצמי בהתאם לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (הון עצמי מינימלי הנדרש ממבטח), התשנ"ח - 1998 - ראה באור 5 לדוחות הכספיים.

3.6 התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה:

הסתכמו בסך של 6,507 אלפי ש"ח לעומת סך של 9,361 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה המהווה ירידה של כ-30%. הירידה מוסברת מביטוח מפני אובדן רכוש עבור ממשלת ישראל ומביטוח מלאי דלק של המדינה. סכום הפרמיה משתנה מעת לעת, בהתאם להסכמי הביטוח עם מבטחי המשנה - ראה גם סעיף 3.4 לעיל.

4. תוצאות הפעילות

4.1 להלן נתונים עיקריים מדוחות רווח או הפסד ורווח כולל אחר:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
	2015	2016	
	אלפי ש"ח		
29,035	8,382	6,052	פרמיות שהורווחו ברוטו
28,997	8,372	6,047	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
38	10	5	פרמיות שהורווחו בשייר
258	1,662	253	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
72,059	18,682	18,788	הכנסות אחרות
71,139	18,206	18,308	הוצאות תפעול והנהלה וכלליות
1,214	2,146	738	רווח לפני מסים על הכנסה
633	816	355	מסים על הכנסה
581	1,330	383	רווח נקי
775	-	-	רווח כולל אחר: רווח אקטוארי בגין תוכניות להטבה מוגדרת מסים על הכנסה בגין רכיבים של רווח כולל אחר
(291)	-	-	
484	-	-	סה"כ רווח כולל אחר, נטו
1,065	1,330	383	סה"כ רווח כולל

4.2 הפרמיות שהורווחו ברוטו, הסתכמו בתקופת הדוח בסך של 6,052 אלפי ש"ח לעומת סך של 8,382 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה ירידה של כ-27.8%. עיקר הפרמיות שהורווחו ברוטו (בתקופת הדוח הסתכמו בסך של 6,047 אלפי ש"ח לעומת סך של 8,372 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה ירידה של כ-27.8%), הינם מביטוח מקיף מפני אובדן רכוש עבור ממשלת ישראל ומביטוח מלאי הדלק של המדינה. פרמיה זו הועברה במלואה למבטחי משנה. סכום הפרמיה משתנה מעת לעת, בהתאם להסכמי הביטוח עם מבטחי המשנה.

4.3 הכנסות מהשקעות:

הסתכמו בתקופת הדוח בסך של 253 אלפי ש"ח לעומת סך של 1,662 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה ירידה של כ-85%. הירידה בהכנסות מהשקעות בתקופת הדוח נובעת בעיקר, מהתשואה בשיעור של כ-0.4%, שהשיגו מנהלי תיקי ההשקעות של החברה לעומת תשואה של כ-2.2% בתקופה המקבילה אשתקד.

4.4 הכנסות אחרות:

הכנסות החברה מתחום שירותי הניהול הסתכמו בתקופת הדוח בסך של 18,788 אלפי ש"ח לעומת סך של 18,682 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה עליה של כ-0.6%. בהתאם להסכם המסגרת של החברה, הכנסות החברה מחושבות לפי ההוצאות בתוספת מרווח שנקבע. לשינוי בהוצאות ראה סעיף 4.5 להלן.

4. תוצאות הפעילות (המשך)

4.5 הוצאות תפעול והנהלה וכלליות:

הסתכמו בתקופת הדוח בסך של 18,308 אלפי ש"ח לעומת סך של 18,206 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה עליה של כ-0.6%. השינוי בהוצאות אינו מהותי.

4.7 רווח נקי ורווח כולל:

הסתכמו בסך של 383 אלפי ש"ח לעומת סך של 1,330 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה ירידה של כ-71%. הירידה נובעת בעיקר מירידה בהכנסות ההשקעות - ראה סעיף 4.3 לעיל.

5. תזרים מזומנים ונזילות

יתרות המזומנים ושווי מזומנים לתאריך הדוח הסתכמו בסך של 4,019 אלפי ש"ח לעומת יתרה בסך של 5,845 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2015, ירידה של 1,826 אלפי ש"ח. הירידה מוסברת כדלקמן:

תזרימי מזומנים ששימשו לפעילות שוטפת הסתכמו בתקופת הדוח בסך של 664 אלפי ש"ח. תזרימי מזומנים ששימשו לפעילות השקעה הסתכמו בתקופת הדוח בסך של 1,162 אלפי ש"ח.

6. הערכת בקרות ונהלים לגבי גילוי ובקרה פנימית על דיווח כספיבקרות ונהלים לגבי הגילוי

הנהלת החברה, בשיתוף המנכ"ל וסמנכ"ל הכספים של החברה העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקרות ונהלים לגבי הגילוי של החברה. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל החברה וסמנכ"ל הכספים הסיקו כי לתום תקופה זו הבקרות ונהלים לגבי הגילוי של החברה הנן אפקטיביות על מנת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהחברה נדרשת לגלות בדוח הרבעוני בהתאם להוראות הדין והוראות הדיווח שקבע הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

בקרה פנימית על דיווח כספי

במהלך התקופה המכוסה המסתיימת ביום 31 במרס, 2016 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.

7. גילויים נוספים בהתאם לחוזר רשות החברות הממשלתיות שמספרו 1-5-2013 מיום 3 בספטמבר, 2013 הליך אישור הדוחות הכספיים

דירקטוריון החברה הוא הגורם המופקד על בקרת העל בחברה ועל אישור הדוחות הכספיים של החברה. חברי הדירקטוריון ממונים על ידי השר הממונה (שר האוצר) לאחר התייעצות עם הועדה לבדיקת מינויים שליד רשות החברות הממשלתיות. בחברה צריכים לכהן 2 דירקטורים חיצוניים (להלן- דחצ"ים) בהתאם להוראות תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (דירקטוריון וועדותיו), תשס"ז-2007. מתוך שני הדחצ"ים אחד, הינו בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית והשני הינו בעל כשירות מקצועית. הדחצ"ים מתמנים על ידי האסיפה הכללית של החברה ולאחר שרשות החברות קיימה התייעצות עם הועדה לבדיקת מינויים הנ"ל.

הדירקטוריון מינה מבין חבריו ועדת כספים שאחד מתפקידיה לדון ולבחון את הדוחות הכספיים לפני הבאתם לדיון ואישור בדירקטוריון החברה. לפני העברת הדוח לחברי ועדת הכספים מועבר הדוח לחלק מחברי הנהלת החברה ובכללם המנכ"ל, סמנכ"ל הכספים, היועצת המשפטית וקצינת הציות. בהתאם לחוזרי רשות החברות מוגשת טיוטת הדוח גם לרשות החברות לצורך הערותיה.

טיוטת הדוח כוללת את הפרקים הבאים: דוח הדירקטוריון, בקרה פנימית על דיווח כספי וגילוי - הצהרות ודוחות הדוחות הכספיים. בנוסף, מועבר גם דוח בנוגע לתקציב החברה והביצוע בפועל, מידע בנוגע לחייבים, מידע בנוגע לזכאים ופירוט של הכנסות והוצאות החברה.

7. גילויים נוספים בהתאם לחוזר רשות החברות הממשלתיות שמספרו 1-5-2013 מיום 3 בספטמבר, 2013 הליך אישור הדוחות הכספיים (המשך)

מנכ"ל החברה, סמנכ"ל הכספים וחשב החברה מציגים בפני וועדת הכספים את הנושאים העיקריים והמהותיים בדוח ואת השינויים במדיניות החשבונאית הקריטית, באם היו כאלה. וועדת הכספים מקיימת דיון גם בנושאים אלו. וועדת הכספים מוסרת לדירקטוריון את המלצותיה בקשר עם הדוחות הכספיים במועד דיון הדירקטוריון בדוחות ואישורם. המלצות וועדת כספים כוללות גם התייחסות לגבי הערכות ואומדנים שנעשו בקשר עם הדוחות, הבקורות הפנימיות הקשורות בדיווח הכספי, שלמות ונאותות הגילוי בדוחות, המדיניות החשבונאית שאומצה והטיפול החשבונאי שיושם בעניינים המהותיים של החברה.

לאחר הדיונים בוועדה מתקיים כאמור, דיון במליאת הדירקטוריון בטיטה הסופית של הדוחות הכספיים בהשתתפות המנכ"ל, סמנכ"ל הכספים, היועצת המשפטית ומזכירת החברה, חשב החברה, רואה החשבון המבקר והמבקר הפנימי. במסגרת הדיון סוקר סמנכ"ל הכספים את הנושאים העיקריים והמהותיים בדוח הדירקטוריון ובדוחות הכספיים, את תוצאות הפעילות והשינויים העיקריים שהיו בתקופת הדוח. לאחר מכן, מקיימת מליאת הדירקטוריון דיון ומאשרת את הדוח.

כל דיוני הדירקטוריון, וועדת הכספים נערכים בהשתתפות נציגי רואה החשבון המבקר של החברה, אשר עומדים לרשות המשתתפים לשאלות ולהבהרות. הדוחות הכספיים מאושרים על ידי הדירקטוריון לאחר שרואה החשבון המבקר הציג בפני וועדת הכספים ובפני הדירקטוריון, חולשות, במידה והיו, אשר עלו מתהליכי הביקורת שבוצעו. לדוחות מצורפים הצהרת המנכ"ל והצהרת סמנכ"ל הכספים בדבר הערכת בקורות ונהלים לגבי גילוי של החברה בדוח הכספי. ככל שהדוחות הכספיים אושרו בדירקטוריון לאחר הדיון, חותמת יו"ר הדירקטוריון על הצהרה אישית וזאת בנוסף לחתימות נוספות הדרושות לפי הדין.

אבי דור
מנהל כללי

מיכל עבאדי - בויאנג'ו
יו"ר הדירקטוריון

26 במאי, 2016

חלק ב'

בקרה פנימית על דיווח כספי וגילוי
הצהרות ודוחות

הצהרה (certification) *

אני, אבי דור, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של ענבל חברה לביטוח בע"מ (להלן- חברה הביטוח) לרבעון שהסתיים ביום 31 במרס, 2016 (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 הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של חברה הביטוח למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
 4. אני, ואחרים בחברה הביטוח המצהירים הצהרה זו, אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של חברה הביטוח; וכן-
 - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה הביטוח מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה 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 הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של חברה 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 חברה הביטוח על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של חברה הביטוח על דיווח כספי. וכן-
 5. אני ואחרים בחברה הביטוח המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של חברה 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 חברה 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 חברה הביטוח על דיווח כספי.
- אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

אבי דור
מנהל כללי

26 במאי, 2016

(* נוסח ההצהרה בהתאם לחוזר ביטוח 2010-9-7 מיום 25 בנובמבר 2010.

הצהרה (certification) *

אני, מעוז שהרבני, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של ענבל חברה לביטוח בע"מ (להלן- חברה הביטוח) לרבעון שהסתיים ביום 31 במרס, 2016 (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 הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של חברה 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 של חברה הביטוח; וכן-
 - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה הביטוח מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה 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 הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של חברה 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 חברה הביטוח על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של חברה הביטוח על דיווח כספי. וכן-
 5. אני ואחרים בחברה הביטוח המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של חברה 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 חברה 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 חברה הביטוח על דיווח כספי.
- אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

מעוז שהרבני
סמנכ"ל כספים

26 במאי, 2016

(* נוסח ההצהרה בהתאם לחוזר ביטוח 2010-9-7 מיום 25 בנובמבר 2010.

דוח של הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי

ברבעון האחרון לתקופה המסתיימת ביום 31 במרס, 2016 לא חלו שינויים שהשפיעו באופן מהותי או העשויים להשפיע באופן מהותי על הבקרה הפנימית על דיווח כספי בחברה.

מעוז שהרבני
סמנכ"ל כספים

אבי דור
מנהל כללי

מיכל עבאדי - בויאנג'ו
יו"ר הדירקטוריון

26 במאי, 2016

חלק ג'

דוחות כספיים ביניים

ליום 31 במרס, 2016

בלתי מבוקרים

ענבל חברה לביטוח בע"מ

דוחות כספיים ביניים

ליום 31 במרס, 2016

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

<u>עמוד</u>	
2-ג	סקירת דוחות כספיים ביניים
3-ג - 5-ג	הצהרות מנהלים
6-ג	דוחות על המצב הכספי
7-ג	דוחות על רווח או הפסד ורווח כולל אחר
8-ג	דוחות על השינויים בהון
9-ג - 11-ג	דוחות על תזרימי מזומנים
12-ג - 21-ג	באורים לדוחות הכספיים ביניים
22-ג - 23-ג	נספח - פרוט השקעות פיננסיות

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

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של ענבל חברה לביטוח בע"מ (להלן - החברה), הכולל את הדוח התמציתי על המצב הכספי ליום 31 במרס, 2016 ואת הדוחות התמציתיים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים" ובהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו על ידי המפקח על הביטוח בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981 ובהתאם להוראות סעיף 33 ב לחוק החברות הממשלתיות, התשל"ה - 1975 ולחוזרי רשות החברות הממשלתיות. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל - "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבידורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 ובהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו על ידי המפקח על הביטוח בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א - 1981 בהתאם להוראות סעיף 33 ב לחוק החברות הממשלתיות, התשל"ה - 1975 ולחוזרי רשות החברות הממשלתיות.

הצהרת יו"ר ישיבת הדירקטוריון *

אני, מיכל עבאדי - בויאנג'ו, מצהירה כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון של ענבל חברה לביטוח בע"מ (להלן - החברה) לרבעון הראשון של שנת 2016 (שניהם יחד להלן - הדוחות).
2. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות אינם כוללים מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שניתנו, לאור הנסיבות שבהן ניתנו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוחות.
3. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח הדירקטוריון משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של החברה לימים ולתקופות המוצגים בדוחות.
4. אני, לצד אחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, אחראי לקביעתם ולהתקיימותם בחברה של בקרות ונהלים לצורך גילוי הנדרש בדוחות. בהתאם לכך קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות.
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, גילינו לרואה החשבון המבקר של החברה ולדירקטוריון שלה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר -
 - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של בקרה פנימית על דיווח כספי העלולים, באופן סביר, להשפיע לרעה על יכולת החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח מידע כספי.
 - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שמעורבים בה מנהלים או עובדים אחרים בעלי תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה.

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

מיכל עבאדי - בויאנג'ו
יו"ר הדירקטוריון

26 במאי, 2016

(* נוסח ההצהרה בהתאם לתקנות החברות הממשלתיות (דוח נוסף בדבר הפעולות שנקטו והמצגים שניתנו להבטחת נכונות הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון), תשס"ו - 2005

הצהרת המנהל הכללי *

אני, אבי דור, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון של ענבל חברה לביטוח בע"מ (להלן - החברה) לרבעון הראשון של שנת 2016 (שניהם יחד להלן - הדוחות).
2. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות אינם כוללים מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שניתנו, לאור הנסיבות שבהן ניתנו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוחות.
3. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח הדירקטוריון משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של החברה לימים ולתקופות המוצגים בדוחות.
4. אני, לצד אחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, אחראי לקביעתם ולהתקיימותם בחברה של בקרות ונהלים לצורך גילוי הנדרש בדוחות. בהתאם לכך קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות.
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, גילינו לרואה החשבון המבקר של החברה ולדירקטוריון שלה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר -
 - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של בקרה פנימית על דיווח כספי העלולים, באופן סביר, להשפיע לרעה על יכולת החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח מידע כספי.
 - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שמעורבים בה מנהלים או עובדים אחרים בעלי תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה.

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

אבי דור
מנהל כללי

26 במאי, 2016

(* נוסח ההצהרה בהתאם לתקנות החברות הממשלתיות (דוח נוסף בדבר הפעולות שנקטו והמצגים שניתנו להבטחת נכונות הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון), תשס"ו - 2005.

הצהרת סמנכ"ל הכספים *

אני, מעוז שהרבני, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון של ענבל חברה לביטוח בע"מ (להלן - החברה) לרבעון הראשון של שנת 2016 (שניהם יחד להלן - הדוחות).
2. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות אינם כוללים מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שניתנו, לאור הנסיבות שבהן ניתנו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוחות.
3. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח הדירקטוריון משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של החברה לימים ולתקופות המוצגים בדוחות.
4. אני, לצד אחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, אחראי לקביעתם ולהתקיימותם בחברה של בקרות ונהלים לצורך גילוי הנדרש בדוחות. בהתאם לכך קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות.
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, גילינו לרואה החשבון המבקר של החברה ולדירקטוריון שלה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר -
 - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של בקרה פנימית על דיווח כספי העלולים, באופן סביר, להשפיע לרעה על יכולת החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח מידע כספי.
 - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שמעורבים בה מנהלים או עובדים אחרים בעלי תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה.

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

מעוז שהרבני
סמנכ"ל כספים

26 במאי, 2016

(* נוסח ההצהרה בהתאם לתקנות החברות הממשלתיות (דוח נוסף בדבר הפעולות שננקטו והמצגים שניתנו להבטחת נכונות הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון), תשס"ו - 2005.

ליום 31 בדצמבר 2015 מבוקר	ליום 31 במרס		
	2015	2016	
	בלתי מבוקר אלפי ש"ח		
			נכסים
3,221	3,048	3,539	נכסים בלתי מוחשיים
2,060	1,311	2,576	נכסי מסים נדחים
7,627	7,264	7,665	רכוש קבוע, נטו
11,648	9,269	6,500	נכסי ביטוח משנה
1,738	3,505	4,434	חייבים ויתרות חובה
11	1,754	902	פרמיות לגבייה
			השקעות פיננסיות:
58,752	64,432	58,628	נכסי חוב סחירים
301	1,890	395	נכסי חוב שאינם סחירים
3,411	2,613	3,337	מניות
9,916	11,269	9,945	אחרות (בעיקר תעודות סל)
72,380	80,204	72,305	
5,845	6,224	4,019	מזומנים ושווי מזומנים
104,530	112,579	101,940	סך כל הנכסים
			הון והתחייבויות
			הון
31,428	31,428	31,428	הון מניות
50,635	55,850	50,495	עודפים
82,063	87,278	81,923	סך כל ההון
			התחייבויות
11,657	9,361	6,507	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה
3,387	3,812	3,493	התחייבויות בשל הטבות לעובדים
99	297	518	התחייבויות בגין מסים שוטפים
-	1,028	523	דיבידנד מוצע לתשלום
7,324	10,803	8,976	זכאים ויתרות זכות
22,467	25,301	20,017	סך כל ההתחייבויות
104,530	112,579	101,940	סך הכל ההון וההתחייבויות

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

מעוז שהרבני סמנכ"ל כספים	אבי דור מנהל כללי	מיכל עבאדי - בויאנג'ו י"ר הדירקטוריון	26 במאי, 2016 תאריך אישור הדוחות הכספיים
-----------------------------	----------------------	--	---

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
	2015	2016	
מבוקר	בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח [למעט נתוני רווח למניה]			
29,035	8,382	6,052	פרמיות שהורווחו ברוטו
28,997	8,372	6,047	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
38	10	5	פרמיות שהורווחו בשייר
258	1,662	253	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
72,059	18,682	18,788	הכנסות אחרות
72,355	20,354	19,046	סך כל ההכנסות
2	2	-	שינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
-	-	-	חלקם של מבטחי המשנה בשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
2	2	-	שינוי בהתחייבויות ביטוחיות בגין חוזי ביטוח, בשייר
71,139	18,206	18,308	הוצאות תפעול והנהלה וכלליות
71,141	18,208	18,308	סך כל ההוצאות
1,214	2,146	738	רווח לפני מסים על הכנסה
633	816	355	מסים על הכנסה
581	1,330	383	רווח נקי
רווח כולל אחר:			
775	-	-	רווח אקטוארי בגין תוכניות להטבה מוגדרת
(291)	-	-	מסים על הכנסה בגין רכיבים של רווח כולל אחר
484	-	-	סה"כ רווח כולל אחר, נטו
1,065	1,330	383	סה"כ רווח כולל
0.02	0.05	0.02	רווח למניה (בש"ח)

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

סך הכל	עודפים אלפי ש"ח	הון מניות	
82,063	50,635	31,428	יתרה ליום 1 בינואר, 2016 (מבוקר)
383	383	-	סך הכל רווח כולל
(523)	(523)	-	דיבידנד מוצע לתשלום
<u>81,923</u>	<u>50,495</u>	<u>31,428</u>	יתרה ליום 31 במרס, 2016 (בלתי מבוקר)
86,976	55,548	31,428	יתרה ליום 1 בינואר, 2015 (מבוקר)
1,330	1,330	-	סך הכל רווח כולל
(1,028)	(1,028)	-	דיבידנד מוצע לתשלום
<u>87,278</u>	<u>55,850</u>	<u>31,428</u>	יתרה ליום 31 במרס, 2015 (בלתי מבוקר)
86,976	55,548	31,428	יתרה ליום 1 בינואר, 2015 (מבוקר)
581	581	-	רווח נקי
775	775	-	פריטי רווח כולל אחר שלא יעברו לרווח והפסד:
(291)	(291)	-	רווח אקטוארי בגין תוכניות להטבה מוגדרת
484	484	-	מסים על הכנסה בגין רכיבים של רווח כולל אחר
1,065	1,065	-	סה"כ רווח כולל אחר, נטו
			סה"כ רווח כולל
50	50	-	השפעה מצטברת, נטו, ליום 31 בדצמבר, 2015 של השינויים בעתודות ביטוח בביטוח כללי
(6,028)	(6,028)	-	דיבידנד ששולם
<u>82,063</u>	<u>50,635</u>	<u>31,428</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2015 (מבוקר)

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		נספח	
	2015	2016		
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
10,359	1,962	(664)	א	<u>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת</u>
				<u>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</u>
(1,240)	(269)	(608)		רכישת נכסים בלתי מוחשיים
(4,274)	(2,464)	(654)		רכישת רכוש קבוע
106	73	100		תמורה ממימוש רכוש קבוע
(5,408)	(2,660)	(1,162)		מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
				<u>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</u>
(6,028)	-	-		דיבידנד ששולם
(6,028)	-	-		מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון
(1,077)	(698)	(1,826)		<u>ירידה במזומנים ושווי מזומנים</u>
6,922	6,922	5,845		<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה</u>
5,845	6,224	4,019		<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה</u>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
	2015	2016
	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	
מבוקר		
581	1,330	383
(636)	(1,397)	(550)
(71)	12	-
22	(208)	134
307	(72)	124
29	(11)	19
1,724	349	497
1,089	292	290
(4,251)	(6,627)	(5,150)
4,243	6,622	5,148
633	816	355
460	110	106
3,578	(2,117)	(801)
4	(1,739)	(891)
1,748	(19)	(2,696)
(36)	3,443	1,652
8,843	(546)	(1,763)
2,457	1,615	1,168
(1,522)	(437)	(452)
935	1,178	716
10,359	1,962	(664)

נספח א' - תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

סה"כ רווח נקי

התאמות לסעיפי רווח והפסד:

הפסדים (רווחים) נטו מהשקעות פיננסיות:

נכסי חוב סחירים

נכסי חוב שאינם סחירים

מניות

השקעות אחרות

הפסד (רווח) ממימוש רכוש קבוע

פחת והפחתות:

רכוש קבוע

נכסים בלתי מוחשיים

קיטון בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה

קיטון בנכסי ביטוח משנה

מסים על הכנסה

התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו

שינויים בסעיפים מאזניים אחרים:

רכישות, נטו של השקעות פיננסיות

פרמיות לגביה

חייבים ויתרות חובה

זכאים ויתרות זכות

סך ההתאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים
מפעילות שוטפת

מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך התקופה עבור:

ריבית ודיבידנד שהתקבלו

מסים ששולמו

סך הכל תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
	2015	2016
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
-	1,028	523

נספח ב' - פעילות שאינה כרוכה בתזרימי מזומנים

דיבידנד מוצע לתשלום

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

באור 1: - כללי

- א. דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 31 במרס, 2016 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך (להלן - דוחות כספיים ביניים). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2015 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים).
- ב. החברה הינה חברה ממשלתית וכפופה לחוק החברות הממשלתיות, התשל"ה - 1975 ולתקנותיו. כמו כן, החברה כפופה להוראות חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א - 1981 (להלן - חוק הפיקוח), ולתקנות וצווים שהוצאו על פיו וכן להנחיות המפקח על הביטוח.
- ג. הבחנה תאגידית - לפרטים ראה באור 1 (ד) בדוח התקופתי לשנת 2015.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים

הדוחות הכספיים ביניים ערוכים בהתאם לכללים חשבונאיים מקובלים לעריכת דוחות כספיים לתקופות ביניים כפי שנקבעו בתקן חשבונאות בינלאומי 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים", ובהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו על ידי המפקח על הביטוח בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981 ובהתאם להוראות סעיף 33ב לחוק החברות הממשלתיות, התשל"ה - 1975 ולחוזרי רשות החברות הממשלתיות.

ב. מדיניות חשבונאית עקבית

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

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

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

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום:

(3.5)	(0.9)	(1.0)	31 במרס, 2016
2.3	(1.6)	(1.3)	31 במרס, 2015

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2015

0.3	(0.9)	(1.0)
-----	-------	-------

באור 3: - מגזרי פעילות

החברה פועלת במגזרי הפעילות העיקריים הבאים: תחום שירותי הניהול (אחר) ותחום שירותי הביטוח.

א. תוצאות הפעילות לפי מגזרים

ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס, 2016			
סה"כ	אחר בלתי מבוקר אלפי ש"ח	ביטוח כללי	
6,052	-	6,052	פרמיות שהורווחו ברוטו
6,047	-	6,047	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
5	-	5	פרמיות שהורווחו בשייר
253	253	-	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
18,788	18,788	-	הכנסות אחרות
19,046	19,041	5	סך כל ההכנסות
-	-	-	שינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
-	-	-	בניכוי - חלקם של מבטחי משנה בשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
-	-	-	שינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
18,308	18,307	1	הוצאות תפעול, הנהלה וכלליות
18,308	18,307	1	סך הכל הוצאות
738	734	4	רווח לפני מסים על הכנסה
-	-	-	רווח כולל אחר לפני מסים על הכנסה
738	734	4	סך הכל רווח כולל לפני מסים על הכנסה
ליום 31 במרס, 2016			
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			
6,507	-	6,507	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינן תלויי תשואה

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

א. תוצאות הפעילות לפי מגזרים (המשך)

ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס, 2015			
סה"כ	אחר בלתי מבוקר אלפי ש"ח	ביטוח כללי	
8,382	-	8,382	פרמיות שהורווחו ברוטו
8,372	-	8,372	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
10	-	10	פרמיות שהורווחו בשייר
1,662	1,661	1	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
18,682	18,682	-	הכנסות אחרות
20,354	20,343	11	סך כל ההכנסות
2	-	2	שינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
-	-	-	בניכוי - חלקם של מבטחי משנה בשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
2	-	2	שינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
18,206	18,205	1	הוצאות תפעול, הנהלה וכלליות
18,208	18,205	3	סך הכל הוצאות
2,146	2,138	8	רווח לפני מסים על הכנסה
-	-	-	רווח כולל אחר לפני מסים על הכנסה
2,146	2,138	8	סך הכל רווח כולל לפני מסים על הכנסה
ליום 31 במרס, 2015			
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			
9,361	-	9,361	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינן תלויי תשואה

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

א. תוצאות הפעילות לפי מגזרים (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2015			
סה"כ	אחר מבוקר אלפי ש"ח	ביטוח כללי	
29,035	-	29,035	פרמיות שהורווחו ברוטו
28,997	-	28,997	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
38	-	38	פרמיות שהורווחו בשייר
258	255	3	הכנסות מהשקעות, נטו והכנסות מימון
72,059	72,059	-	הכנסות אחרות
72,355	72,314	41	סך הכל הכנסות
2	-	2	שינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
-	-	-	בניכוי - חלקם של מבטחי משנה בשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
2	-	2	שינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
71,139	71,132	7	הוצאות תפעול, הנהלה וכלליות
71,141	71,132	9	סך הכל הוצאות
1,214	1,182	32	רווח לפני מסים על ההכנסה
775	775	-	רווח כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
1,989	1,957	32	סה"כ רווח כולל לפני מסים על ההכנסה

ליום 31 בדצמבר, 2015		
מבוקר אלפי ש"ח		
11,657	-	11,657

התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינן תלווי תשואה

ג. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי

ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס, 2016			
סך-הכל	ביטוח השקעות של רוכשי דירות בלתי מבוקר אלפי ש"ח	אובדן רכוש הממשלה ומלאי דלק	
902	3	899	פרמיות ברוטו
899	-	899	פרמיות ביטוח משנה
3	3	-	פרמיות בשייר
2	2	-	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
5	5	-	פרמיות שהורווחו בשייר
-	-	-	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
5	5	-	סך כל ההכנסות
-	-	-	שינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
-	-	-	חלקם של מבטחי המשנה בשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
-	-	-	שינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
1	1	-	הוצאות תפעול והנהלה וכלליות
1	1	-	סך הכל הוצאות
4	4	-	רווח לפני מסים על הכנסה
4	4	-	סה"כ רווח כולל לפני מסים על הכנסה
			התחייבויות בגין חוזי ביטוח ליום 31 במרס, 2016 (בלתי מבוקר)
6,507	7	6,500	ברוטו
6,500	-	6,500	בניכוי - ביטוח משנה
7	7	-	בשייר

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

ג. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי (המשך)

ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס, 2015			
סך-הכל	ביטוח השקעות של רוכשי דירות בלתי מבוקר אלפי ש"ח	אובדן רכוש הממשלה ומלאי דלק	
1,753	3	1,750	פרמיות ברוטו
1,750	-	1,750	פרמיות ביטוח משנה
3	3	-	פרמיות בשייר
7	7	-	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
10	10	-	פרמיות שהורווחו בשייר
1	1	-	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
11	11	-	סך כל ההכנסות
2	2	-	שינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
-	-	-	חלקם של מבטחי המשנה בשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
2	2	-	שינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
1	1	-	הוצאות תפעול והנהלה וכלליות
3	3	-	סך הכל הוצאות
8	8	-	רווח לפני מסים על הכנסה
8	8	-	סה"כ רווח כולל לפני מסים על הכנסה
			התחייבויות בגין חוזי ביטוח ליום 31 במרס, 2015 (בלתי מבוקר)
9,361	92	9,269	ברוטו
9,269	-	9,269	בניכוי - ביטוח משנה
92	92	-	בשייר

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

ב. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2015			
סה"כ	ביטוח השקעות של רוכשי דירות מבוקר אלפי ש"ח	אובדן רכוש הממשלה ומלאי דלק	
24,782	28	24,754	פרמיות ברוטו
24,754	-	24,754	פרמיות ביטוח משנה
28	28	-	פרמיות בשייר
10	10	-	שינויי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
38	38	-	פרמיות שהורווחו, בשייר
3	3	-	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
41	41	-	סך הכל הכנסות
2	2	-	שינויי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
-	-	-	חלקם של מבטחי משנה בשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
2	2	-	שינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
7	7	-	הוצאות תפעול והנהלה וכלליות
9	9	-	סך הכל הוצאות
32	32	-	רווח לפני מסים על ההכנסה
32	32	-	סך הכל רווח כולל לפני מסים על ההכנסה
			התחייבויות בגין חוזי ביטוח ליום 31 בדצמבר, 2015 (מבוקר)
11,657	9	11,648	ברוטו
11,648	-	11,648	בניכוי – ביטוח משנה
9	9	-	בשייר

השקעות פיננסיות

1. נכסי חוב שאינם סחירים

ההרכב:

שווי הוגן			ערך בספרים		
ליום 31	ליום 31 במרס 2016		ליום 31	ליום 31 במרס 2016	
בדצמבר 2015	2015	2016	בדצמבר 2015	2015	2016
מבוקר	בלתי מבוקר		מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח			אלפי ש"ח	

נכסי חוב אחרים:

נכסי חוב שאינם

ניתנים להמרה

301	1,910	395	301	1,890	395
-----	-------	-----	-----	-------	-----

2. שווי הוגן של נכסים פיננסיים בחלוקה לרמות

הטבלה דלהלן מציגה ניתוח של הנכסים המוחזקים כנגד חוזי ביטוח וחוזי השקעה 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.

החברה מחזיקה במכשירים הפיננסיים הנמדדים בשווי הוגן לפי הסיווגים כדלקמן:

ליום 31 במרס, 2016			
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1
	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
58,628	-	-	58,628
3,337	-	-	3,337
9,945	-	-	9,945
<u>71,910</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>71,910</u>

נכסי חוב סחירים

מניות

אחרות

סך הכל

ליום 31 במרס, 2015			
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1
	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
64,432	-	-	64,432
2,613	-	-	2,613
11,269	-	-	11,269
<u>78,314</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>78,314</u>

נכסי חוב סחירים

מניות

אחרות

סך הכל

באור 4-- מכשירים פיננסיים (המשך)

השקעות פיננסיות (המשך)

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

ליום 31 בדצמבר, 2015				
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
מבוקר				
אלפי ש"ח				
58,752	-	-	58,752	נכסי חוב סחירים
3,411	-	-	3,411	מניות
9,916	-	-	9,916	אחרות
<u>72,079</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>72,079</u>	סך הכל

3. טכניקות הערכה

השווי ההוגן של השקעות הנסחרות באופן פעיל בשווקים פיננסיים מוסדרים נקבע על ידי מחירי השוק בתאריך הדיווח.

באור 5: - הון ודרישות הון

א. דיבידנדים שהוכרוזו

1. ייעוד רווחים ודיבידנדים:

מדיניותה הנוכחית של רשות החברות הממשלתיות (היכולה להשתנות מעת לעת וכפופה למגבלות מיוחדות אם קיימות על פי כל דין) ביחס לייעוד רווחים לתשלומי דיבידנדים, לגבי הליך ייעוד רווחים משנת 1995 ואילך קובעת:

(א) דיבידנד מרווחים שוטפים ישולם בחברות שאינן חברות שירותים ציבוריים, לפי 50% מהרווח הנקי השוטף השנתי, לפני תשלום בונוס מתוך הרווחים לעובדים.

(ב) דיבידנד מרווחים צבורים ייקבע לגבי כל חברה באופן ספציפי, תוך התחשבות במספר נתונים וגורמים רלוונטיים.

2. דיבידנד בגין רווחי שנת 2006-

בין החברה לבין הרשות הייתה מחלוקת בנושא חלוקת דיבידנד מרווחי שנת 2006. הרשות פנתה לחברה בבקשה לחלק דיבידנד בסך של 9,328 אלפי ש"ח המהווה 50% מהרווח הנקי לשנת 2006. בגין רווחי שנה זאת חילקה החברה דיבידנד בסך של 814 אלפי ש"ח.

לאחר דיונים בנושא, סוכם כי החברה תחלק דיבידנד נוסף בסך של 5 מיליון ש"ח. ביום 2 ביולי, 2015 אישר דירקטוריון החברה חלוקת דיבידנד זו. בחודש אוגוסט 2015 שולם הדיבידנד במזומן.

3. דיבידנד בגין רווחי שנת 2014:

דירקטוריון החברה בישיבתו ביום 26 במרס, 2015 החליט על חלוקת דיבידנד סופי בסך של 1,028 אלפי ש"ח מתוך הרווח לשנת 2014. בחודש יוני 2015 שולם הדיבידנד במזומן.

4. דיבידנד בגין רווחי שנת 2015:

דירקטוריון החברה בישיבתו ביום 28 במרס, 2016 החליט על חלוקת דיבידנד סופי בסך של 523 אלפי ש"ח מתוך הרווח לשנת 2015.

באור 5: - הון ודרישות הון (המשך)

ב. ניהול ודרישות הון

1. מדיניות ההנהלה היא להחזיק בסיס הון איתן במטרה לשמר את יכולת החברה להמשיך את פעילותה כדי שתוכל להניב תשואה לבעלי מניותיה וכן על מנת לתמוך בפעילות עסקית עתידית. החברה כפופה לדרישות הון הנקבעות על ידי המפקח על הביטוח.
2. יש לקרוא את המידע לעניין דרישות ההון יחד עם המידע הכלול בבאור 9 לדוחות הכספיים השנתיים.
3. להלן נתונים בדבר ההון הנדרש והקיים של החברה בהתאם לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (הון עצמי מינימלי הנדרש ממבטח) התשנ"ח-1998 על תיקוניהן (להלן- תקנות ההון) והנחיות המפקח.

31 בדצמבר 2015	31 במרס 2016	
מבוקר	בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח		
61,434	60,853	הסכום הנדרש על פי תקנות והנחיות המפקח (א)
		הסכום הקיים המחושב על פי תקנות ההון: הון ראשוני בסיסי
82,063	81,923	
		עודף ליום הדוח
20,629	21,070	
		אירועים לאחר תאריך המאזן: דיבידנד שהוכרז (ראה סעיף א' לעיל)
(523)	-	
<u>20,106</u>	<u>21,070</u>	עודף
		(א) הסכום הנדרש כולל דרישות הון בגין: הון ראשוני נדרש נכסי השקעה ונכסים אחרים סיכונים תפעוליים
59,584	59,043	
1,269	1,276	
581	534	
<u>61,434</u>	<u>60,853</u>	הסכום הנדרש על פי תקנות והנחיות המפקח

4. solvency II

בהתאם לאישור אגף שוק ההון בטוח וחסכון, מיום 25 במאי 2016, ההוראות לעניין יחס כושר פירעון חדש לפי דירקטיבת Solvency II (הדרישות הכמותיות לפי הנדבך הראשון) לא יחולו על החברה. במקום דרישות אלה, יחולו דרישות ההון הנוכחיות בהתאם לתקנות ההון. כמו כן, יחולו על החברה ההוראות האיכותיות לפי הנדבך השני לדירקטיבה כפי שיורה הממונה על אגף שוק ההון.

א. הרכב לפי בסיס מדידה:

ליום 31 במרס 2016		
סך הכל	הלוואות וחייבים בלתי מבוקר אלפי ש"ח	מוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד
58,628	-	58,628
395	395	-
3,337	-	3,337
9,945	-	9,945
<u>72,305</u>	<u>395</u>	<u>71,910</u>

נכסי חוב סחירים (ראה ב' להלן)
נכסי חוב שאינם סחירים (ראה ג' להלן)
מניות (ראה ד' להלן)
אחרות (ראה ה' להלן)

סך הכל

ליום 31 במרס 2015		
סך הכל	הלוואות וחייבים בלתי מבוקר אלפי ש"ח	מוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד
64,432	-	64,432
1,890	1,890	-
2,613	-	2,613
11,269	-	11,269
<u>80,204</u>	<u>1,890</u>	<u>78,314</u>

נכסי חוב סחירים (ראה ב' להלן)
נכסי חוב שאינם סחירים (ראה ג' להלן)
מניות (ראה ד' להלן)
אחרות (ראה ה' להלן)

סך הכל

ליום 31 בדצמבר 2015		
סך הכל	הלוואות וחייבים מבוקר אלפי ש"ח	מוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד
58,752	-	58,752
301	301	-
3,411	-	3,411
9,916	-	9,916
<u>72,380</u>	<u>301</u>	<u>72,079</u>

נכסי חוב סחירים (ראה ב' להלן)
נכסי חוב שאינם סחירים (ראה ג' להלן)
מניות (ראה ד' להלן)
אחרות (ראה ה' להלן)

סך הכל

ב. נכסי חוב סחירים

ליום 31 בדצמבר 2015	ליום 31 במרס	
	2015	2016
מבוקר	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	
<u>58,752</u>	<u>64,432</u>	<u>58,628</u>

אגרות חוב ממשלתיות

ג. נכסי חוב שאינם סחירים

שווי הוגן			ערך בספרים		
ליום 31 בדצמבר 2015	ליום 31 במרס 2015	2016	ליום 31 בדצמבר 2015	ליום 31 במרס 2015	2016
מבוקר	בלתי מבוקר		מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח			אלפי ש"ח	
<u>301</u>	<u>1,910</u>	<u>395</u>	<u>301</u>	<u>1,890</u>	<u>395</u>

נכסי חוב אחרים
שאינם ניתנים להמרה

ד. מניות

ליום 31 בדצמבר 2015	ליום 31 במרס 2015	2016
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

סחירות

<u>3,411</u>	<u>2,613</u>	<u>3,337</u>
--------------	--------------	--------------

מוצגות בשווי הוגן דרך רווח והפסד שיועדו
בעת ההכרה לראשונה:

ה. השקעות פיננסיות אחרות

ליום 31 בדצמבר 2015	ליום 31 במרס 2015	2016
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

השקעות פיננסיות סחירות

<u>9,916</u>	<u>11,269</u>	<u>9,945</u>
--------------	---------------	--------------

השקעות פיננסיות אחרות כוללות השקעה בתעודות סל.
