

ענבל חברה לביטוח בע"מ

דוחות כספיים ביניים

ליום 30 בספטמבר, 2014

בלתי מבוקרים

ענבל חברה לביטוח בע"מ

דוחות כספיים ביניים

ליום 30 בספטמבר, 2014

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

א 7 - א 2	חלק א' - דו"ח הדירקטוריון
ב 4 - ב 2	חלק ב' - בקרה פנימית על דיווח כספי וגילוי - הצהרות ודוחות
ג 30 - ג 2	חלק ג' - דוחות כספיים ביניים

חלק א'

דוח הדירקטוריון

ליום 30 בספטמבר, 2014

דין וחשבון הדירקטוריון על מצב ענייני המבטח לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2014

דוח הדירקטוריון של ענבל חברה לביטוח בע"מ (להלן - החברה) סוקר את השינויים העיקריים בפעילות החברה לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2014 (להלן - תקופת הדוח). הדוח נערך בהנחה שבידי המעיין בו מצוי גם הדוח התקופתי המלא של החברה ליום 31 בדצמבר, 2013.

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 2013.

להלן השינויים העיקריים שחלו בתחומי הפעילות:

- החל מפברואר 2014 מעניקה החברה למדינת ישראל ביטוח מלאי דלק. הביטוח ניתן כנגד רכישת ביטוח משנה בחברות שמרכז עסקיהן בחו"ל המכסה את כל חבותה של החברה. ביום 29 בינואר, 2014 קיבלה החברה, מאת המדינה, כתב פטור מחבות על פי הסדרי ביטוח. פטור זה מחיל את התנאים שנקבעו במכתב הפטור מיום 21 בפברואר, 1996. בהתאם לכך פטורה החברה מכל תשלום ומכל חבות שיחולו עליה בכל הקשור לכיסוי הנ"ל. הפטור יחול בכל עת, בכל תנאי ובכל מצב, יהא מצבן של חברות ביטוח המשנה אשר יהא.
- הקמת מערך השיווק והרשמה של פורטל הספקים הממשלתי - החל מחודש יולי 2014, מסייעת החברה למשרד האוצר בהקמת מערך השיווק והרשמה לפורטל הספקים הממשלתי. המערך הוקם והחל את פעילותו בחודש ספטמבר 2014.

1.3 הבחנה תאגידית

לפרטים בדבר ההבחנה התאגידית - ראה באור 1 (ג) לדוחות הכספיים.

2. תיאור הסביבה העסקית והתפתחויות מאז הדוח השנתי האחרון

2.1 הליכים משפטיים

לעניין התפתחויות התביעות המשפטיות כנגד החברה - ראה באור 6 לדוחות הכספיים.

2.2 מגבלות ופיקוח על עסקי התאגיד

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 2013.

בנוסף, החברה כפופה להוראות חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א - 1981 (להלן: "חוק הפיקוח"), ולתקנות, צווים והנחיות המפקח על הביטוח שהוצאו מכוחו.

בהתאם לחוזר "עדכון הוראות בדוח תקופתי של חברות ביטוח", מס' 3-1-2014, נכללו בדוח רק הוראות העומדות בתנאים שנקבעו בחוזר והגילוי בגינם ניתן בתמצית.

2. תיאור הסביבה העסקית והתפתחויות מאז הדוח השנתי האחרון (המשך)2.2 מגבלות ופיקוח על עסקי התאגיד (המשך)

להלן מפורטים חקיקה, חוזרים, טיוטות חוזרים, תקנות והנחיות מהותיות של הממונה על שוק ההון ביטוח וחכונן במשרד האוצר (להלן: "הממונה") ושאינן מופיעות בדוח התקופתי לשנת 2013:

1. בחודש מרס 2014 פרסמה הממונה טיוטה שעניינה "חידוש חוזה ביטוח". מטרת הטיוטה לקבוע כללים לחידוש פוליסת ביטוח. על פי הטיוטה חברת ביטוח שמעוניינת לחדש פוליסת ביטוח לתקופת ביטוח נוספת, תודיע על כך לבעל הפוליסה 45 ימים לפני תום תקופת הביטוח. כמו כן, חידוש פוליסת הביטוח יהיה טעון הסכמה של המבוטח אשר תתועד על ידי חברת הביטוח באמצעות דואר, דואר אלקטרוני, מסרון, שיחה מוקלטת וכיוצ"ב, לעניין התייעוד, תרשומת פנימית לא תיחשב כתייעוד. על פי הטיוטה תחילתן של הוראות חוזר זה שלושה חודשים מיום פרסומן. להוראות הטיוטה, במידה ותכנס לתוקף, אין השלכה מהותית על החברה.
2. בחודש מרס 2014 פרסמה הממונה עמדת ממונה שעניינה "ממצאי בדיקה ליישום חוזר איסוף מידע סטטיסטי לגבי יישוב תביעות ואופן טיפול בבקשות למשיכה והעברת כספים". במסמך מפורטת עמדת הממונה לגבי ממצאים עיקריים שעלו בבדיקות שנערכו במהלך השנים 2012-13 בחברות הביטוח, ומטרתן לתרום לאחידות ביחס למונחי החוזר ולשיפור התנהלות הגופים המוסדיים בנושא זה.
3. בחודש אפריל 2014 פרסמה הממונה מכתב למנהלי הגופים המוסדיים שעניינו "ניהול המשכיות עסקית והיערכות לשעת חירום". על פי המסמך על הגופים המוסדיים לערוך תרגיל מבוקר להמשכיות עסקית בעת מלחמה כוללת במהלך תרגיל ארצי.
4. בחודש יוני 2014 פרסמה הממונה טיוטת הכרעה עקרונית שעניינה "הכרעה עקרונית בעניין חוק שוויון זכויות לאנשים עם מוגבלות- טיוטה". מטרת הטיוטה לקבוע כי חברת ביטוח תמסור למבוטח עם מוגבלות שניתן לו יחס שונה, כהגדרתו בחוק, או לאדם עם מוגבלות שסירבה חברת הביטוח לקבלו לביטוח, הודעה מנומקת בכתב. בהודעה תציין חברת הביטוח כי הסירוב לבטח נבע מכך שהסיכון הביטוחי של אותו אדם עקב מוגבלותו גדול בהשוואה לאדם שאינו בעל מוגבלות. בנוסף תכלול ההודעה בדבר הסירוב את תמצית הנתונים האקטואריים, הסטטיסטיים, או מידע רפואי אחר שהיוו בסיס להחלטת חברת הביטוח, וכן את תמצית המידע עליו הסתמכה החברה עת סירבה לבטחו. להוראות הטיוטה, במידה ותיכנס לתוקף, אין השלכה מהותית על החברה.
5. בחודש יולי 2014 פרסמה הממונה טיוטת עמדה שעניינה "ממצאי הביקורת בנושא המשכיות עסקית- תרגיל אוקטובר 2013 ו- יוני 2014". במסגרת הטיוטה מפרטת הממונה את התרשמותה מהביקורת שערכו נציגי אגף שוק ההון שנכחו בתרגילים של חברות הביטוח השונות והתרשמותם היא זאת אשר היוותה בסיס לממצאי הטיוטה. לאור חשיבות הנושא קובעת הממונה כי תימשך בחינת היערכות גופים מוסדיים להמשכיות עסקית בביקורות פרטניות ובתרגילים, לרבות בחינת הטיפול בליקויים שנתגלו בגופים מוסדיים במהלך התרגיל. עוד נקבע במסגרת הטיוטה מהם היישומים החסרים ומהם היישומים הראויים בכל אחד מהנושאים אשר נבחנו במהלך התרגילים.

3. מצב כספי

3.1 להלן נתונים עיקריים מהדוחות הכספיים:

ליום 31 בדצמבר 2013	ליום 30 בספטמבר		נתונים מאזניים
	2013	2014	
	אלפי ש"ח		
107,883	114,940	122,960	סך נכסי מאזן
9,912	15,321	24,607	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה, ברוטו
87,918	87,303	86,868	סך כל ההון
56,490	55,875	55,440	עודפים
76,830	76,535	79,207	סך הכל השקעות פיננסיות
1,462	2,167	3,599	חייבים ויתרות חובה

3.2 הסבר לשינויים בסך נכסי המאזן:

השינוי העיקרי בסך הנכסים נובע בעיקר מגידול בנכסי ביטוח משנה. לשינוי זה ראה סעיף 4.2 להלן.

3.3 הסבר לשינויים בהון העצמי בתקופת הדוח:

ההון העצמי ירד מ- 87,918 אלפי ש"ח ביום 31 בדצמבר, 2013 ל- 86,868 אלפי ש"ח ביום 30 בספטמבר, 2014. הירידה נובעת מהכרזה ותשלום של דיבידנד בסך של 3,019 אלפי ש"ח ומרווח כולל לתקופה בסך של 1,969 אלפי ש"ח.

3.4 הון עצמי נדרש:

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

4. תוצאות הפעילות

4.1 להלן נתונים עיקריים מהדוחות הכספיים:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		מבוקר
	2013	2014	2013	2014	
	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
23,373	5,687	8,629	17,185	21,867	פרמיות שהורווחו ברוטו
23,319	5,675	8,619	17,148	21,844	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
54	12	10	37	23	פרמיות שהורווחו בשייר
2,702	828	1,460	2,008	3,129	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
63,053	14,937	17,038	45,764	52,125	הכנסות אחרות
61,867	14,582	15,568	44,642	50,766	הוצאות הנהלה וכלליות
4,046	1,199	2,940	3,184	4,520	רווח לפני מסים על הכנסה
1,736	466	1,180	1,310	1,838	מסים על הכנסה
2,310	733	1,760	1,874	2,682	רווח נקי
					רווח (הפסד) כולל אחר:
280	-	(1,144)	-	(1,144)	רווח (הפסד) אקטוארי בגין תוכניות להטבה מוגדרת
(101)	-	431	-	431	מסים על הכנסה בגין רכיבים של רווח (הפסד) כולל אחר
179	-	(713)	-	(713)	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר, נטו
2,489	733	1,047	1,874	1,969	סה"כ רווח (הפסד) כולל

4.2

פרמיות שהורווחו:

הפרמיות שהורווחו ברוטו, הסתכמו בתקופת הדוח בסך של 21,867 אלפי ש"ח לעומת סך של 17,185 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה - עליה של כ-27%. הפרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה בתקופת הדוח הסתכמו בסך של 21,844 אלפי ש"ח לעומת סך של 17,148 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה (עליה של כ-27%) ונובעות מביטוח מקיף מפני אובדן רכוש עבור ממשלת ישראל וביטוח מלאי הדלק של המדינה. פרמיה זו הועברה במלואה למבטחי משנה. סכום הפרמיה משתנה מעת לעת, בהתאם להסכמי הביטוח עם מבטחי המשנה.

4. תוצאות הפעילות (המשך)

4.3 הכנסות מהשקעות:

הרווח מהשקעות בתקופת הדוח הסתכם בסך של 3,129 אלפי ש"ח לעומת רווח בסך של 2,008 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה - עליה של כ-56%. העלייה ברווחים מהשקעות בתקופת הדוח נובעת בעיקר, מתשואה נומינלית בשיעור של כ-4.1%, שהשיגו מנהלי תיקי ההשקעות של החברה לעומת תשואה נומינלית של כ-2.7% בתקופה המקבילה אשתקד.

4.4 הכנסות אחרות:

הכנסות החברה מעיסוקיה האחרים הסתכמו בתקופת הדוח בסך של 52,125 אלפי ש"ח לעומת סך של 45,764 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה - עליה של כ-14%. החברה מחשבת את הכנסותיה לפי עלות השירותים בתוספת מרווח, בהתאם לכך, השינוי בהכנסות נובע משינוי בהוצאות החברה - ראה גם סעיף 4.6 להלן.

4.5 סך הכל השינוי בהתחייבויות ביטוחיות בשייר הסתכם בירידה בסך של 9 אלפי ש"ח לעומת ירידה של 17 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה.

4.6 הוצאות הנהלה וכלליות:

הוצאות הנהלה וכלליות הסתכמו בתקופת הדוח בסך של 50,766 אלפי ש"ח לעומת סך של 44,642 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה - עליה של כ-14%. עיקר העלייה מוסברת בעליה בהוצאות השכר בסך של כ-1,686 אלפי ש"ח, עליה באחזקת משרד כ-1,047 אלפי ש"ח בעיקר בשל תשלום ארנונה בהתאם להסכם הפשרה שנחתם בין המועצה האזורית חבל מודיעין והחברה, עליה ביעוץ המשפטי בסך של כ-356 אלפי ש"ח, עליה בסך של כ-2,645 אלפי ש"ח בהוצאות הקשורות לפעילויות עבור מרכז השקעות ועבור משרד האוצר, לרבות בקשר לבחירת דירקטורים בחברות הממשלתיות, ועליה בהוצאות אחרות בסך של כ-390 אלפי ש"ח.

4.7 הרווח הכולל:

הרווח הכולל הסתכם בסך של 1,969 אלפי ש"ח לעומת רווח כולל בסך של 1,874 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה - עליה של כ-5%. העלייה נובעת בעיקר מעליה בהכנסות מהשקעות ועליה בהכנסות אחרות שקוזה בעליה בהוצאות הנהלה וכלליות - ראה סעיפים 4.3, 4.4 ו-4.6 לעיל.

5. תזרים מזומנים ונזילות

יתרות המזומנים ושווי מזומנים לתאריך הדוח הסתכמו בסך של 6,564 אלפי ש"ח לעומת יתרה בסך של 10,854 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2013, ירידה של 4,290 אלפי ש"ח. הירידה מוסברת כדלקמן:

תזרימי מזומנים שנבעו מפעילות שוטפת הסתכמו בתקופת הדוח בסך של 145 אלפי ש"ח. תזרימי מזומנים ששימשו לפעילות השקעה הסתכמו בתקופת הדוח לסך של 1,416 אלפי ש"ח ותזרימי מזומנים ששימשו לפעילות מימון הסתכמו לסך של 3,019 ש"ח.

6. שינויים מהותיים במידע שתוארו בפרק א' בדוח התקופתי לשנת 2013

הון אנושי:

החל מיום 1 בספטמבר 2014, מונה מר מעוז שהרבני לסמנכ"ל הכספים של החברה.

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

הנהלת החברה, בשיתוף עם 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 הינן 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 וחיסכון ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

בקרה פנימית על דיווח כספי

ביום 12 במרס, 2014 הושלם המספר המינימלי למניין הדירקטורים בחברה. החל ממועד זה שבו הדירקטוריון וועדותיו להתכנס. למעט האמור, במהלך התקופה המכוסה המסתיימת ביום 30 בספטמבר, 2014 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.

8. גילויים נוספים בהתאם לחוזר רשות החברות הממשלתיות שמספרו 1-5-2013 מיום 3 בספטמבר, 2013הליך 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 המינויים 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 נשלח 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.

טיטוטת הדוח כוללת את הפרקים הבאים: דוח הדירקטוריון, בקרה פנימית על דיווח כספי וגילוי - הצהרות ודוחות והדוחות הכספיים. בנוסף, מועבר גם דוח בנוגע לתקציב החברה והביצוע בפועל, מידע בנוגע לחייבים, זכאים ופירוט של ההכנסות וההוצאות.

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

לאחר הדיונים בוועדה כאמור, מתקיים דיון במליאת הדירקטוריון בטיטה הסופית של הדוחות הכספיים בהשתתפות המנכ"ל, סמנכ"ל הכספים, היועצת המשפטית ומזכירת החברה, חשב החברה, רואה החשבון המבקר המבקר הפנימי. במסגרת הדיון נסקרים הנושאים העיקריים והמהותיים בדוח הדירקטוריון ובדוחות הכספיים, 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 ועדת הכספים ובפני הדירקטוריון, חולשות במידה והיו, אשר עלו מתהליכי הביקורת שבוצעו, לאחר שהוצגו בפני הדירקטוריון הצהרת המנכ"ל וסמנכ"ל הכספים בדבר הערכת בקרות 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 דירקטוריון

27 בנובמבר, 2014

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 - חברת הביטוח) לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר, 2014 (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 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 של חברת הביטוח; וכן-
 - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברת הביטוח מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברת הביטוח בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על שוק ההון;
 - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של חברת הביטוח והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-
 - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי שאירע ברבעון זה 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 ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון 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.

אבי דור
מנהל כללי

27 בנובמבר, 2014

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

הצהרה (certification) *

אני, מעוז שהרבני, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של ענבל חברה לביטוח בע"מ (להלן - חברת הביטוח) לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר, 2014 (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 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 של חברת הביטוח; וכן-
 - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברת הביטוח מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברת הביטוח בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על שוק ההון;
 - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של חברת הביטוח והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-
 - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי שאירע ברבעון זה 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 ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון 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.

מעוז שהרבני
סמנכ"ל כספים

27 בנובמבר, 2014

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

דוח של הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי

ביום 12 במרס, 2014 הושלם המספר המינימלי למניין הדירקטורים בחברה. החל ממועד זה שבו הדירקטוריון וועדותיו להתכנס. למעט האמור, ברבעון האחרון לתקופה המסתיימת ביום 30 בספטמבר, 2014 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 דירקטוריון

27 בנובמבר, 2014

חלק ג'

דוחות כספיים ביניים

ליום 30 בספטמבר, 2014

בלתי מבוקרים

ענבל חברה לביטוח בע"מ

דוחות כספיים ביניים

ליום 30 בספטמבר, 2014

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

עמוד

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 - 9-ג	דוחות על השינויים בהון
10-ג - 11-ג	דוחות על תזרימי מזומנים
12-ג - 28-ג	באורים לדוחות הכספיים ביניים
29-ג - 30-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 30 בספטמבר, 2014 ואת הדוחות התמציתיים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה ושלושה 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 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 לתקופות ביניים אלו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל - "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי 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 שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 ובהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו על ידי 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.

מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, הננו מפנים את תשומת הלב לאמור בבאור 5(א)(3) לדוחות הכספיים ביניים בדבר מחלוקת בין החברה לרשות החברות הממשלתיות בנושא חלוקת דיבידנד בגין רווחי שנת 2006.

הצהרת יו"ר הדירקטוריון *

אני, מיכל עבאדי בויאנג'ו, מצהירה כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון של ענבל חברה לביטוח בע"מ (להלן - החברה) לרבעון השלישי של שנת 2014 (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

27 בנובמבר, 2014

(* נוסח ההצהרה בהתאם לתקנות החברות הממשלתיות (דוח נוסף בדבר הפעולות שנגקטו 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 השלישי של שנת 2014 (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

27 בנובמבר, 2014

(* נוסח הצהרה בהתאם לתקנות החברות הממשלתיות (דוח נוסף בדבר הפעולות שננקטו 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 השלישי של שנת 2014 (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

27 בנובמבר, 2014

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

ליום 31 בדצמבר 2013 מבוקר	ליום 30 בספטמבר		נכסים
	2013	2014	
	בלתי מבוקר אלפי ש"ח		
3,029	2,818	2,950	נכסים בלתי מוחשיים
84	-	331	נכסי מסים נדחים
5,465	5,459	5,122	רכוש קבוע, נטו
9,812	15,133	24,512	נכסי ביטוח משנה
332	434	669	נכסי מסים שוטפים
1,462	2,167	3,599	חייבים ויתרות חובה
15	7	6	פרמיות לגבייה
74,454	74,137	76,868	השקעות פיננסיות:
2,089	2,110	2,064	נכסי חוב סחירים
287	288	275	נכסי חוב שאינם סחירים אחרות
76,830	76,535	79,207	
10,854	12,387	6,564	מזומנים ושווי מזומנים
107,883	114,940	122,960	סך כל הנכסים
			<u>הון והתחייבויות</u>
			<u>הון</u>
31,428	31,428	31,428	הון מניות
56,490	55,875	55,440	יתרת עודפים
87,918	87,303	86,868	סך כל ההון
			<u>התחייבויות</u>
9,912	15,321	24,607	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה
-	46	-	התחייבויות בגין מסים נדחים
2,378	2,439	3,634	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
7,675	9,831	7,851	זכאים ויתרות זכות
19,965	27,637	36,092	סך כל ההתחייבויות
107,883	114,940	122,960	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 יו"ר הדירקטוריון	27 בנובמבר, 2014 תאריך אישור הדוחות הכספיים
-----------------------------	----------------------	---	--

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2013	2014	2013	2014	
	בלתי מבוקר אלפי ש"ח [למעט נתוני רווח למניה]				
23,373	5,687	8,629	17,185	21,867	פרמיות שהורווחו ברוטו
23,319	5,675	8,619	17,148	21,844	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
54	12	10	37	23	פרמיות שהורווחו בשייר
2,702	828	1,460	2,008	3,129	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
63,053	14,937	17,038	45,764	52,125	הכנסות אחרות
65,809	15,777	18,508	47,809	55,277	סך כל ההכנסות
(104)	(4)	-	(17)	(9)	שינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו חלקם של מבטחי המשנה בשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
-	-	-	-	-	שינוי בהתחייבויות ביטוחיות בגין חוזי ביטוח, בשייר
(104)	(4)	-	(17)	(9)	הוצאות הנהלה וכלליות
61,867	14,582	15,568	44,642	50,766	סך כל ההוצאות
61,763	14,578	15,568	44,625	50,757	רווח לפני מסים על הכנסה
4,046	1,199	2,940	3,184	4,520	מסים על הכנסה
1,736	466	1,180	1,310	1,838	רווח נקי
2,310	733	1,760	1,874	2,682	רווח (הפסד) כולל אחר:
280	-	(1,144)	-	(1,144)	רווח (הפסד) אקטוארי בגין תוכניות להטבה מוגדרת
(101)	-	431	-	431	מסים על הכנסה בגין רכיבים של רווח (הפסד) כולל אחר
179	-	(713)	-	(713)	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר, נטו
2,489	733	1,047	1,874	1,969	סה"כ רווח כולל
0.09	0.03	0.07	0.08	0.11	רווח למניה (בש"ח)

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

סך הכל	יתרת עודפים אלפי ש"ח	הון מניות	
87,918	56,490	31,428	יתרה ליום 1 בינואר, 2014 (מבוקר)
2,682	2,682	-	רווח נקי
(1,144)	(1,144)	-	הפסד כולל אחר:
431	431	-	הפסד אקטוארי בגין תוכניות להטבה מוגדרת הטבת בגין רכיבים של הפסד כולל אחר
(713)	(713)	-	סה"כ הפסד כולל אחר, נטו
1,969	1,969	-	סה"כ רווח כולל
(3,019)	(3,019)	-	דיבידנד ששולם
86,868	55,440	31,428	יתרה ליום 30 בספטמבר, 2014 (בלתי מבוקר)
85,429	54,001	31,428	יתרה ליום 1 בינואר, 2013 (מבוקר)
1,874	1,874	-	סך הכל רווח כולל
87,303	55,875	31,428	יתרה ליום 30 בספטמבר, 2013 (בלתי מבוקר)
85,821	54,393	31,428	יתרה ליום 1 ביולי, 2014 (בלתי מבוקר)
1,760	1,760	-	רווח נקי
(1,144)	(1,144)	-	הפסד כולל אחר:
431	431	-	הפסד אקטוארי בגין תוכניות להטבה מוגדרת הטבת בגין רכיבים של הפסד כולל אחר
(713)	(713)	-	סה"כ הפסד כולל אחר, נטו
1,047	1,047	-	סה"כ רווח כולל
86,868	55,440	31,428	יתרה ליום 30 בספטמבר, 2014 (בלתי מבוקר)
86,570	55,142	31,428	יתרה ליום 1 ביולי, 2013 (בלתי מבוקר)
733	733	-	סך הכל רווח כולל
87,303	55,875	31,428	יתרה ליום 30 בספטמבר, 2013 (בלתי מבוקר)

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

סך הכל	יתרת עודפים אלפי ש"ח	הון מניות	
85,429	54,001	31,428	יתרה ליום 1 בינואר, 2013 (מבוקר)
2,310	2,310	-	רווח נקי
280	280	-	רווח כולל אחר:
(101)	(101)	-	רווח אקטוארי בגין תוכניות להטבה מוגדרת
179	179	-	מסים על הכנסה בגין רכיבים של רווח כולל אחר
2,489	2,489	-	סה"כ רווח כולל אחר, נטו
87,918	56,490	31,428	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2013 (מבוקר)

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013		ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013		נספח	
	2013	2014	2013	2014		
מבוקר	בלתי מבוקר					
	אלפי ש"ח					
2,090	472	(3,375)	2,888	145	א	<u>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת</u>
						<u>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</u>
(936)	(129)	(507)	(484)	(673)		רכישת נכסים בלתי מוחשיים
(1,844)	(833)	(328)	(1,308)	(938)		רכישת רכוש קבוע
346	1	105	93	195		תמורה ממימוש רכוש קבוע
(2,434)	(961)	(730)	(1,699)	(1,416)		מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
						<u>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</u>
-	-	-	-	(3,019)		דיבידנד ששולם
(344)	(489)	(4,105)	1,189	(4,290)		<u>עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים</u>
11,198	12,876	10,669	11,198	10,854		<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה</u>
10,854	12,387	6,564	12,387	6,564		<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה</u>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
	2013	2014	2013	2014
	בלתי מבוקר אלפי ש"ח			
מבוקר				
2,310	733	1,760	1,874	2,682
(2,784)	(870)	(1,439)	(2,060)	(3,133)
(186)	(48)	(21)	(144)	(65)
(10)	-	1	(2)	3
194	78	(6)	140	24
1,593	398	356	1,206	1,062
853	213	267	612	752
126	(5,684)	22,620	5,535	14,695
(230)	5,675	(22,624)	(5,551)	(14,700)
1,736	466	1,180	1,310	1,838
378	50	41	159	112
(3,050)	(1,548)	(760)	(3,136)	(1,505)
(8)	22,708	9	-	9
810	586	(1,113)	269	(2,137)
934	(21,853)	(3,350)	3,090	176
356	171	(4,839)	1,428	(2,869)
2,495	286	287	2,102	2,323
(3,071)	(718)	(583)	(2,516)	(1,991)
(576)	(432)	(296)	(414)	332
2,090	472	(3,375)	2,888	145

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
 השקעות אחרות
 הפסד (רווח) ממימוש רכוש קבוע

פחת והפחתות:

רכוש קבוע
 נכסים בלתי מוחשיים
 גידול (קיטון) בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
 שאינם תלויי תשואה
 קיטון (גידול) בנכסי ביטוח משנה
 מסים על הכנסה
 התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
שינויים בסעיפים מאזניים אחרים:

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 שהתקבלה
 מסים ששולמו

סך הכל תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

באור 1: - כללי

- א. דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 30 בספטמבר, 2014 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן - דוחות כספיים ביניים). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2013 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), לתקנות ולצווים שהוצאו על פיו וכן להנחיות המפקח על הביטוח.
- ג. הבחנה תאגידית:

ביום 22 בספטמבר, 2009 נתקבלה החלטת ועדת השרים לענייני חברה וכלכלה, בדבר תיקון מטרת החברה. בהחלטה נקבע בין השאר כי לפי מדיניות המפקח על הביטוח בחברות ביטוח ראוי שתבצע הפרדה או הבחנה תאגידית בין הפעילות הביטוחית של החברה לבין הפעילות האחרת שלה. הועדה רשמה בפניה כי החברה תגיש עד ליום 31 באוגוסט, 2010 תוכנית מפורטת להבחנה תאגידית. החברה הציגה את מתווה התוכנית בישיבת הדירקטוריון מיום 26 באוגוסט, 2010 וקיבלה את אישורו להקמת חברת בת שאליה תועבר פעילות הביטוח של החברה. החברה הגישה למפקח על הביטוח, לרשות החברות הממשלתיות ולחשב הכללי מסמכים מפורטים לעניין הקמת חברת הבת וביצוע ההבחנה התאגידית. החשב הכללי, המפקח על הביטוח ומנהל רשות החברות הממשלתיות אישרו את המתווה המפורט כפי שהוגש ע"י החברה וביום 15 באוגוסט, 2011 נידונה ואושרה התוכנית המפורטת להבחנה תאגידית בוועדת השרים לענייני חברה וכלכלה. החלטת הועדה הפכה לחלוטה ביום 29 באוגוסט, 2011. השלב הבא, בביצוע החלטת הממשלה הינו פנייה לרשם החברות לצורך הקמה ורישום של חברת הבת. לשם כך, דרושה תעודה מאת רשות החברות הממשלתיות המאשרת כי מסמכי היסוד של חברת הבת תואמים את החלטת הממשלה. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, טרם התקבלה התעודה כאמור לעיל. בנוסף, ביום 31 במאי, 2012 החליט דירקטוריון החברה לתקן את החלטותיו הקודמות (מיום 26 באוגוסט, 2010 ומיום 10 בינואר, 2011) בנוגע לסוגיה אחת בלבד - הרכב דירקטוריון חברת הבת שתוקם, באופן שדירקטוריון חברת הבת יהיה זהה לדירקטוריון חברת האם. החלטה זו של דירקטוריון החברה מחייבת תיקון החלטת ועדת השרים לענייני חברה וכלכלה מיום 15 באוגוסט, 2011 בנוגע לסוגיית הרכב הדירקטוריון של חברת הבת. רשות החברות הממשלתיות, שאחראית על הבאת התיקון לאישור ועדת השרים, טרם אישרה מחדש את מסמכי היסוד המתוקנים של חברת הבת בהתאם להחלטת הדירקטוריון. בנושא נערכו מספר דיונים בהשתתפות נציגי החברה, הדירקטוריון, רשות החברות ואגף שוק ההון ולא הושגה בהם הסכמה בין כל הגורמים לגבי הרכב דירקטוריון חברת הבת, דבר אשר אינו מאפשר השלמת התהליך.

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 33 ב לחוק החברות הממשלתיות התשל"ה - 1975 ולחוזרי רשות החברות הממשלתיות.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ב. תקנים חדשים, פרשנויות ותיקונים שיושמו לראשונה על ידי החברה

המדיניות החשבונאית אשר יושמה בעריכת הדוחות הכספיים ביניים עקבית לזו שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים, למעט האמור להלן:

תיקונים ל- IAS 32 - מכשירים פיננסיים: הצגה, בדבר קיזוז נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות

ה- IASB פירסם תיקונים ל- IAS 32 (להלן התיקונים ל- IAS 32) בנושא קיזוז נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות. התיקונים ל- IAS 32 מבהירים, בין היתר, את משמעות המונח "קיימת באופן מיידי (currently) זכות משפטית ניתנת לאכיפה לקזז" (להלן- הזכות לקזז). התיקונים ל- IAS 32 קובעים, בין היתר, כי הזכות לקזז חייבת להיות ניתנת לאכיפה משפטית לא רק במהלך העסקים הרגיל של הצדדים לחוזה אלא גם במקרה של פשיטת רגל או חדלות פרעון של אחד הצדדים. כמו כן, התיקונים ל- IAS 32 קובעים שעל מנת שהזכות לקזז תהיה קיימת באופן מיידי, אסור שהיא תהיה תלויה באירוע עתידי או שיהיו פרקי זמן שבהם היא לא תחול, או שיהיו אירועים שיגרמו לפגיעתה. ההשפעה של התיקונים על החברה אינה מהותית.

ג. גילוי לתקן IFRS חדש בתקופה שלפני יישומו

IFRS 9 מכשירים פיננסיים

בהמשך לאמור בבאור 2 יז' בדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר, 2013 בדבר גילוי לתקן IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומו לעניין IFRS 9, בחודש יולי 2014 פרסם ה- IASB את הגרסה הסופית והמלאה של IFRS 9 מכשירים פיננסיים (להלן: התקן הסופי), הכוללת את הנושאים הבאים: סיווג ומדידה, ירידת ערך וחשבונאות גידור.

השינויים העיקריים בין התקן הסופי לבין השלבים של התקן, שפורסמו עובר לפרסום התקן הסופי, הינם:

סיווג ומדידה

התקן הסופי כולל קטגוריה נוספת לסיווג ומדידה של נכסים פיננסיים המהווים מכשירי חוב. נכסים פיננסיים המסווגים לקטגוריה זו יימדדו בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר (FVOCI), וההפרשים שנזקפו לרווח הכולל האחר כאמור יסווגו מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים, כגון בעת גריעת הנכס. יצוין שהכנסות מימון, הפרשי שער והפסדים מירידת ערך בגין נכסים פיננסיים כאמור יוכרו ברווח או הפסד. הסיווג לקטגוריה זו אפשרי עבור מכשירי חוב המקיימים את המבחנים הבאים, במצטבר:

על פי התנאים החוזיים של הנכס הפיננסי, החברה זכאית, במועדים מסוימים, לקבל תזרימי מזומנים המהווים אך ורק תשלומי קרן ותשלומי ריבית על יתרת קרן.

הנכס מוחזק במסגרת מודל עסקי שמטרתו היא גם לגבות את תזרימי המזומנים החוזיים הנובעים ממנו וגם לממשו.

ירידת ערך

בתקן הסופי נכלל נושא ירידת ערך נכסים פיננסיים, אשר קובע את מודל הפסדי האשראי הצפויים וזאת חלף המודל הקיים ב- IAS 39 שהוא מודל הפסדי אשראי שהתהוו. מודל הפסדי האשראי הצפויים מיושם על נכסים המהווים מכשירי חוב שנמדדים בעלות מופחתת או בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר וכן על סעיף הלקוחות. המודל מציג גישה כללית וגישה פשוטה יותר לחישוב ירידת הערך:

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ג. גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם (המשך)

9 IFRS מכשירים פיננסיים (המשך)

גישה כללית:

יש להכיר בהפסדי אשראי כתוצאה מאירועי כשל אשראי (default) שיתכן שיתרחשו בתקופה של 12 החודשים העוקבים, וזאת בתנאי שלא חלה עליה משמעותית בסיכון האשראי מאז מועד ההכרה לראשונה במכשיר. לעומת זאת, אם התרחשה עליה משמעותית בסיכון האשראי מאז מועד ההכרה לראשונה במכשיר, יש להכיר בהפרשה להפסד בגין הפסדי האשראי הצפויים להתרחש במשך יתרת אורך החיים של החשיפה בגין אותו מכשיר.

גישה פשוטה יותר (חלה במקרים מסוימים ולגבי קבוצות מסוימות של נכסים בלבד, לרבות סעיף הלקוחות):

לפי גישה זו יש להכיר בהפסדי האשראי הצפויים להתרחש במשך יתרת אורך החיים של החשיפה בגין אותו מכשיר, ללא כל קשר להתרחשות שינויים בסיכון האשראי מאז מועד ההכרה לראשונה במכשיר.

התקן הסופי ייושם למפרע, בכפוף להקלות מסוימות שנקבעו בו, החל מהדוחות הכספיים לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר, 2018 או לאחריו. אימוץ מוקדם אפשרי.

ד. 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
%	%	%

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום:

6.5	0.1	(0.3)	30 בספטמבר, 2014
(5.3)	2.0	1.8	30 בספטמבר, 2013

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום:

7.5	0.3	(0.3)	30 בספטמבר, 2014
(2.2)	1.3	0.5	30 בספטמבר, 2013

(7.0)	1.9	1.8	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2013
-------	-----	-----	------------------------------------

באור 3: - מגזרי פעילות

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

א. תוצאות הפעילות לפי מגזרים

ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2014			
סה"כ	אחר בלתי מבוקר אלפי ש"ח	ביטוח כללי	
21,867	-	21,867	פרמיות שהורווחו ברוטו
21,844	-	21,844	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
23	-	23	פרמיות שהורווחו בשייר
3,129	3,126	3	הכנסות מהשקעות, נטו והכנסות מימון
52,125	52,125	-	הכנסות אחרות
55,277	55,251	26	סך כל ההכנסות
(9)	-	(9)	קיטון בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
-	-	-	בניכוי - חלקם של מבטחי משנה בשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
(9)	-	(9)	קיטון בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
50,766	50,757	9	הוצאות הנהלה וכלליות
50,757	50,757	-	סך הכל הוצאות
4,520	4,494	26	רווח לפני מסים על הכנסה
(1,144)	(1,144)	-	הפסד כולל אחר לפני מסים על הכנסה
3,376	3,350	26	סה"כ הרווח הכולל לפני מסים על הכנסה

ליום 30 בספטמבר, 2014			
	בלתי מבוקר אלפי ש"ח		
24,607	-	24,607	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

א. תוצאות הפעילות לפי מגזרים (המשך)

ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2013			
סה"כ	אחר בלתי מבוקר אלפי ש"ח	ביטוח כללי	
17,185	-	17,185	פרמיות שהורווחו ברוטו
17,148	-	17,148	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
37	-	37	פרמיות שהורווחו בשייר
2,008	1,999	9	הכנסות מהשקעות, נטו והכנסות מימון
45,764	45,764	-	הכנסות אחרות
47,809	47,763	46	סך כל ההכנסות
(17)	-	(17)	קיטון בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
-	-	-	בניכוי - חלקם של מבטחי משנה בשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
(17)	-	(17)	קיטון בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
44,642	44,629	13	הוצאות הנהלה וכלליות
44,625	44,629	(4)	סך הכל הוצאות
3,184	3,134	50	רווח לפני מסים על הכנסה
3,184	3,134	50	סה"כ הרווח הכולל לפני מסים על הכנסה

ליום 30 בספטמבר, 2013			
	בלתי מבוקר אלפי ש"ח		
15,321	-	15,321	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

א. תוצאות הפעילות לפי מגזרים (המשך)

ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2014			
סה"כ	אחר בלתי מבוקר אלפי ש"ח	ביטוח כללי	
8,629	-	8,629	פרמיות שהורווחו ברוטו
8,619	-	8,619	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
10	-	10	פרמיות שהורווחו בשייר
1,460	1,458	2	הכנסות מהשקעות, נטו והכנסות מימון
17,038	17,038	-	הכנסות אחרות
18,508	18,496	12	סך כל ההכנסות
-	-	-	קיטון בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
-	-	-	בניכוי - חלקם של מבטחי משנה בשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
-	-	-	קיטון בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
15,568	15,566	2	הוצאות הנהלה וכלליות
15,568	15,566	2	סך הכל הוצאות
2,940	2,930	10	רווח לפני מסים על הכנסה
(1,144)	(1,144)	-	הפסד כולל אחר לפני מסים על הכנסה
1,796	1,786	10	סה"כ הרווח הכולל לפני מסים על הכנסה

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

א. תוצאות הפעילות לפי מגזרים (המשך)

ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2013			
סה"כ	אחר בלתי מבוקר אלפי ש"ח	ביטוח כללי	
5,687	-	5,687	פרמיות שהורווחו ברוטו
5,675	-	5,675	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
12	-	12	פרמיות שהורווחו בשייר
828	824	4	הכנסות מהשקעות, נטו והכנסות מימון
14,937	14,937	-	הכנסות אחרות
15,777	15,761	16	סך כל ההכנסות
(4)	-	(4)	קיטון בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
-	-	-	בניכוי - חלקם של מבטחי משנה בשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
(4)	-	(4)	קיטון בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
14,582	14,580	2	הוצאות הנהלה וכלליות
14,578	14,580	(2)	סך הכל הוצאות
1,199	1,181	18	רווח לפני מסים על הכנסה
1,199	1,181	18	סה"כ הרווח הכולל לפני מסים על הכנסה

א. תוצאות הפעילות לפי מגזרים (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2013			
סה"כ	אחר מבוקר אלפי ש"ח	ביטוח כללי	
23,373	-	23,373	פרמיות שהורווחו ברוטו
23,319	-	23,319	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
54	-	54	פרמיות שהורווחו בשייר
2,702	2,691	11	הכנסות מהשקעות, נטו והכנסות מימון
63,053	63,053	-	הכנסות אחרות
65,809	65,744	65	סך כל ההכנסות
(104)	-	(104)	קיטון בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
-	-	-	בניכוי - חלקם של מבטחי משנה בשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
(104)	-	(104)	קיטון בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
61,867	61,848	19	הוצאות הנהלה וכלליות
61,763	61,848	(85)	סך כל ההוצאות
4,046	3,896	150	רווח לפני מסים על ההכנסה
280	280	-	רווח כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
4,326	4,176	150	סה"כ הרווח הכולל לפני מסים על ההכנסה
ליום 31 בדצמבר, 2013			
מבוקר			
אלפי ש"ח			
9,912	-	9,912	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינן תלויי תשואה

ב. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי

ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2014				
סך-הכל	כלי שיט	ביטוח השקעות של רוכשי דירות	אובדן רכוש הממשלה ומלאי דלק	
בלתי מבוקר אלפי ש"ח				
36,571	-	27	36,544	פרמיות ברוטו
36,544	-	-	36,544	פרמיות ביטוח משנה
27	-	27	-	פרמיות בשייר
(4)	-	(4)	-	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
23	-	23	-	פרמיות שהורווחו בשייר
3	-	3	-	הכנסות מהשקעות, נטו והכנסות מימון
26	-	26	-	סך כל ההכנסות
(9)	(2)	(7)	-	שינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
-	-	-	-	חלקם של מבטחי המשנה בשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
(9)	(2)	(7)	-	שינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
9	-	9	-	הוצאות הנהלה וכלליות
-	(2)	2	-	סך הכל הוצאות
26	2	24	-	רווח לפני מסים על הכנסה
26	2	24	-	סה"כ הרווח הכולל לפני מסים על הכנסה
התחייבויות בגין חוזי ביטוח ליום 30 בספטמבר, 2014 (בלתי מבוקר)				
24,607	1	94	24,512	ברוטו
24,512	-	-	24,512	בניכוי- ביטוח משנה
95	1	94	-	בשייר

ב. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי (המשך)

ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2013				
סך-הכל	כלי שיט	ביטוח השקעות של רוכשי דירות	אובדן רכוש הממשלה	
	בלתי מבוקר אלפי ש"ח			
22,737	-	38	22,699	פרמיות ברוטו
22,699	-	-	22,699	פרמיות ביטוח משנה
38	-	38	-	פרמיות בשייר
(1)	-	(1)	-	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
37	-	37	-	פרמיות שהורווחו בשייר
9	-	9	-	הכנסות מהשקעות, נטו והכנסות מימון
46	-	46	-	סך כל ההכנסות
(17)	(3)	(14)	-	שינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
-	-	-	-	חלקם של מבטחי המשנה בשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
(17)	(3)	(14)	-	שינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
13	-	13	-	הוצאות הנהלה וכלליות
(4)	(3)	(1)	-	סך הכל הוצאות
50	3	47	-	רווח לפני מסים על הכנסה
50	3	47	-	סה"כ הרווח הכולל לפני מסים על הכנסה
התחייבויות בגין חוזי ביטוח ליום 30 בספטמבר, 2013 (בלתי מבוקר)				
15,321	4	184	15,133	ברוטו
15,133	-	-	15,133	בניכוי- ביטוח משנה
188	4	184	-	בשייר

ב. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי (המשך)

ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2014				
סך-הכל	כלי שיט	ביטוח השקעות של רוכשי דירות	אובדן רכוש הממשלה ומלאי דלק	
בלתי מבוקר אלפי ש"ח				
31,249	-	6	31,243	פרמיות ברוטו
31,243	-	-	31,243	פרמיות ביטוח משנה
6	-	6	-	פרמיות בשייר
4	-	4	-	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
10	-	10	-	פרמיות שהורווחו בשייר
2	-	2	-	הכנסות מהשקעות, נטו והכנסות מימון
12	-	12	-	סך כל ההכנסות
-	(1)	1	-	שינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
-	-	-	-	חלקם של מבטחי המשנה בשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
-	(1)	1	-	שינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
2	-	2	-	הוצאות הנהלה וכלליות
2	(1)	3	-	סך הכל הוצאות
10	1	9	-	רווח לפני מסים על הכנסה
10	1	9	-	סה"כ הרווח הכולל לפני מסים על הכנסה

ב. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי (המשך)

ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2013				
סך-הכל	כלי שיט	ביטוח השקעות של רוכשי דירות	אובדן רכוש הממשלה	
בלתי מבוקר אלפי ש"ח				
7	-	7	-	פרמיות ברוטו
-	-	-	-	פרמיות ביטוח משנה
7	-	7	-	פרמיות בשייר
5	-	5	-	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
12	-	12	-	פרמיות שהורווחו בשייר
4	-	4	-	הכנסות מהשקעות, נטו והכנסות מימון
16	-	16	-	סך כל ההכנסות
(4)	(1)	(3)	-	שינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
-	-	-	-	חלקם של מבטחי המשנה בשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
(4)	(1)	(3)	-	שינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
2	-	2	-	הוצאות הנהלה וכלליות
(2)	(1)	(1)	-	סך הכל הוצאות
18	1	17	-	רווח לפני מסים על הכנסה
18	1	17	-	סה"כ הרווח הכולל לפני מסים על הכנסה

ב. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2013				
סך-הכל	כלי שיט	ביטוח השקעות של רוכשי דירות	אובדן רכוש הממשלה	
בלתי מבוקר אלפי ש"ח				
23,603	-	54	23,549	פרמיות ברוטו
23,549	-	-	23,549	פרמיות ביטוח משנה
54	-	54	-	פרמיות בשייר
-	-	-	-	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
54	-	54	-	פרמיות שהורווחו בשייר
11	-	11	-	הכנסות מהשקעות, נטו והכנסות מימון
65	-	65	-	סך כל ההכנסות
(104)	(4)	(100)	-	שינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
-	-	-	-	חלקם של מבטחי המשנה בשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
(104)	(4)	(100)	-	שינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
19	-	19	-	הוצאות הנהלה וכלליות
(85)	(4)	(81)	-	סך הכל הוצאות
150	4	146	-	רווח לפני מסים על הכנסה
150	4	146	-	סה"כ הרווח הכולל לפני מסים על הכנסה
התחייבויות בגין חוזי ביטוח ליום 31 בדצמבר, 2013 (מבוקר)				
9,912	3	97	9,812	ברוטו
9,812	-	-	9,812	בניכוי- ביטוח משנה
100	3	97	-	בשייר

השקעות פיננסיות

1. נכסי חוב שאינם סחירים

ההרכב:

שווי הוגן			ערך בספרים		
ליום 31 בדצמבר 2013	ליום 30 בספטמבר 2013	ליום 30 בספטמבר 2014	ליום 31 בדצמבר 2013	ליום 30 בספטמבר 2013	ליום 30 בספטמבר 2014
מבוקר	בלתי מבוקר	אלפי ש"ח	מבוקר	בלתי מבוקר	אלפי ש"ח
<u>2,156</u>	<u>2,174</u>	<u>2,085</u>	<u>2,089</u>	<u>2,110</u>	<u>2,064</u>

נכסי חוב אחרים:
נכסי חוב שאינם ניתנים להמרה

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 30 בספטמבר, 2014			
סה"כ	רמה 1	רמה 2	רמה 3
			בלתי מבוקר
			אלפי ש"ח
76,868	-	-	-
<u>275</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<u>77,143</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

נכסי חוב סחירים
אחרות
סך הכל

ליום 30 בספטמבר, 2013			
סה"כ	רמה 1	רמה 2	רמה 3
			בלתי מבוקר
			אלפי ש"ח
74,137	-	-	-
<u>288</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<u>74,425</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

נכסי חוב סחירים
אחרות
סך הכל

באור 4-- מכשירים פיננסיים (המשך)

השקעות פיננסיות (המשך)

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

ליום 31 בדצמבר, 2013				
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
מבוקר				
אלפי ש"ח				
74,454	-	-	74,454	נכסי חוב סחירים
287	-	-	287	אחרות
74,741	-	-	74,741	סך הכל

3. טכניקות הערכה

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

שיעורי הריבית ששימשו בקביעת השווי ההוגן

השווי ההוגן של נכסי חוב שאינם סחירים אשר מידע לגבי השווי ההוגן ניתן לצרכי באור בלבד נקבעים באמצעות היוון אומדן תזרימי המזומנים הצפויים בגינם. שערי ההיוון מתבססים בעיקרם על התשואות של אגרות חוב ממשלתיות והמרווחים של אגרות חוב קונצרני כפי שנמדדו בבורסה לניירות ערך בתל אביב בתוספת פרמיה בגין אי סחירות.

באור 5 - הון ודרישות הון

א. דיבידנדים שהוכרזו

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 השנים 2013 ו-2012:

דירקטוריון החברה בישיבתו ביום 12 במרס, 2014 החליט על חלוקת דיבידנד סופי בסך של 1,822 אלפי ש"ח מתוך הרווח לשנת 2012 ובסך של 1,197 אלפי ש"ח מתוך הרווח לשנת 2013. בחודש אפריל 2014 שולם הדיבידנד במזומן.

באור 5: - הון ודרישות הון (המשך)

א. דיבידנדים שהוכרזו (המשך)

3. דיבידנד בגין רווחי שנת 2006:

קיימת מחלוקת בין החברה לבין הרשות בנושא חלוקת דיבידנד לשנת 2006. הרשות פנתה לחברה בבקשה לחלק דיבידנד בסך של 9,328 אלפי ש"ח המהווה 50% מהרווח הנקי לשנת 2006. בהתאם לסעיף 33 (ג) לחוק החברות הממשלתיות "החלטת דירקטוריון בדבר ייעוד הרווחים של החברה או בדבר חלוקה כהגדרתה בחוק החברות, טעונה אישור הרשות. ואולם חלקה הרשות על החלטת הדירקטוריון, תפעל החברה על פי החלטת הרשות כפי שאישרה אותה הממשלה". נכון למועד אישור הדוחות הכספיים טרם התקבל אישור הרשות להחלטה בדבר חלוקת דיבידנד כאמור לעיל. בעניין זה ראה גם הנחיות המפקח כאמור בסעיף ב' (3) להלן.

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.

30 בספטמבר 2014	31 בדצמבר 2013	
בלתי מבוקר	מבוקר	אלפי ש"ח
62,395	61,684	הסכום הנדרש על פי תקנות והנחיות המפקח (א)
86,868	87,918	הסכום הקיים המחושב על פי תקנות ההון: הון ראשוני בסיסי
24,473	26,234	עודף (*)
60,241	60,182	(א) הסכום הנדרש כולל דרישות הון בגין: הון ראשוני נדרש
1,593	1,035	נכסי השקעה ונכסים אחרים
561	467	סיכונים תפעוליים
62,395	61,684	הסכום הנדרש על פי תקנות והנחיות המפקח

(*) חלוקת דיבידנד מעודפי הון כפופה לדרישות נזילות ועמידה בכללי תקנות ההשקעה. על פי הנחיות המפקח מיום 28 בפברואר, 2007 תשמור החברה על הרווחים לאחר מס שנובעים משחרור העודף שנצבר בתביעות התלויות ליום 31 בדצמבר, 2006.

א. בחודשים מרס - אפריל 2011 קיבלה החברה מאת המועצה האזורית חבל מודיעין (להלן- המועצה) הודעות שומה מתוקנות בגין חיובי ארנונה שהוצאו קודם לכן לשנת 2011. משמעות תיקוני השומה הנ"ל הייתה תוספת תשלום לארנונה לשנת 2011 בסך של כ-2.8 מיליון ש"ח וזאת עקב שינוי סיווג סוג הנכס. החברה שכרה את שירותיו של משרד ער"ד חיצוני המומחה לעניין והגישה עתירה מינהלית כנגד המועצה ומנהל הארנונה במועצה לבית המשפט מחוזי מרכז בשבתו כבית משפט לעניינים מינהליים. העתירה נמחקה בהסכמה ללא צו להוצאות על מנת לאפשר לצדדים למצות את ההליך המשפטי בפני ועדת הערר. החברה הגישה השגה למנהל הארנונה במועצה. ההשגה נדחתה על ידי מנהל הארנונה והחברה הגישה ערר על הדחייה לוועדת הערר לענייני ארנונה.

בנוסף, בתחילת 2012 נתקבלו בחברה דרישות שומה לשנת 2012 בסך של כ-3 מיליון ש"ח בהתאם לסיווג נשוא הערר. בתחילת 2013 נתקבלו בחברה דרישות שומה לשנת 2013 בסך של כ-3 מיליון ש"ח בהתאם לסיווג נשוא הערר. בתחילת 2014 נתקבלו בחברה דרישות שומה לשנת 2014 בסך של כ-3 מיליון ש"ח בהתאם לסיווג נשוא הערר. בגין השומות לשנים 2011-2014 הוגשו השגות למנהל הארנונה במועצה. ההשגות לשנים 2011-2014 נדחו והחברה הגישה ערר לוועדת ערר לענייני ארנונה. השומות בגין 4 שנים אוחדו לצורך הדיון בערר. נציג החברה נתן תצהיר בתמיכה לטענות החברה ונחקר עליו בפני ועדת הערר, בנוסף נחקר גם נציג המועצה על תצהירו. הוגשו סיכומי הצדדים והתיק הועבר לחברי ועדת הערר לצורך מתן החלטה. במשך השנים הנ"ל שילמה החברה את שומות הארנונה שלה לפי הסיווג הקודם. ועדת הערר המליצה לנציגי החברה והמועצה לנהל מ"מ לצורך גיבוש הסדר בהסכמה וזאת לפני מתן החלטת ועדת הערר.

לאחר מ"מ בין החברה לבין המועצה נחתם הסכם פשרה בין הצדדים לפיו תשלם החברה תוספת בסך של 1.2 מיליון ש"ח לשנים 2011-2014. ביום 9 ביוני, 2014 נתנה ועדת הערר של המועצה להסכם פשרה זה תוקף שלהחלטה של ועדת הערר. החברה כללה בדוחות הכספיים הפרשה מתאימה בהתאם להסכם הפרשה שנחתם כאמור לעיל.

ב. ביום 2/11/2014 נתבקשה החברה ע"י משרד החקלאות לסייע לו בפתיחת אשראי דוקומנטרי בסך של \$130,000 לצורך רכישת טובין בארה"ב. החברה הסכימה לכך ואף פעלה להעמדת האשראי בסך הנ"ל באמצעות בנק מסחרי שבו החברה מנהלת חשבון בנק. משרד החקלאות התחייב כלפי החברה וכלפי הבנק לשאת בכל העלויות הכרוכות בפתיחת האשראי הדוקומנטרי, קיבל אחריות מלאה כלפי החברה לפעולות הנ"ל ואישר כי לא יהיו לו טענות כלפי החברה בקשר לנושא האשראי הדוקומנטרי. משרד החקלאות אישר כי הוא פועל במסגרת תקציב מאושר לרכישת הטובין הנ"ל. לאור זאת, אין צורך בביצוע הפרשה לגבי פעולה זו מצד החברה.

א. הרכב לפי בסיס מדידה:

ליום 30 בספטמבר, 2014

סך הכל	הלוואות וחייבים בלתי מבוקר אלפי ש"ח	מוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד
76,868	-	76,868
2,064	2,064	-
275	-	275
79,207	2,064	77,143

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

סך הכל

ליום 30 בספטמבר, 2013

סך הכל	הלוואות וחייבים בלתי מבוקר אלפי ש"ח	מוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד
74,137	-	74,137
2,110	2,110	-
288	-	288
76,535	2,110	74,425

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

סך הכל

ליום 31 בדצמבר, 2013

סך הכל	הלוואות וחייבים מבוקר אלפי ש"ח	מוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד
74,454	-	74,454
2,089	2,089	-
287	-	287
76,830	2,089	74,741

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

סך הכל

ב. נכסי חוב סחירים

ליום 31 בדצמבר 2013 מבוקר	ליום 30 בספטמבר	
	2013	2014
	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
62,620	62,300	64,630
11,834	11,837	12,238
74,454	74,137	76,868

אגרות חוב ממשלתיות
נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה

סך הכל

ג. נכסי חוב שאינם סחירים

שווי הוגן			ערך בספרים		
ליום 31 בדצמבר 2013	ליום 30 בספטמבר 2013 2014		ליום 31 בדצמבר 2013	ליום 30 בספטמבר 2013 2014	
מבוקר	בלתי מבוקר		מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח			אלפי ש"ח	
<u>2,156</u>	<u>2,174</u>	<u>2,085</u>	<u>2,089</u>	<u>2,110</u>	<u>2,064</u>

נכסי חוב אחרים
שאינם ניתנים להמרה

ד. השקעות פיננסיות אחרות

ליום 31 בדצמבר 2013	ליום 30 בספטמבר 2013 2014	
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
<u>287</u>	<u>288</u>	<u>275</u>

השקעות פיננסיות סחירות

השקעות פיננסיות אחרות כוללות השקעות במוצרים מובנים.
