

**ענבל חברה לביטוח בע"מ**

**דוחות כספיים ביניים**

**ליום 30 בספטמבר, 2016**

**בלתי מבוקרים**

ענבל חברה לביטוח בע"מ

דוחות כספיים ביניים

ליום 30 בספטמבר, 2016

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

א 6 - א 2	חלק א' - דו"ח הדירקטוריון
ב 4 - ב 2	חלק ב' - בקרה פנימית על דיווח כספי וגילוי - הצהרות ודוחות
ג 27 - ג 2	חלק ג' - דוחות כספיים ביניים

-----

חלק א'

דוח הדירקטוריון

ליום 30 בספטמבר, 2016

## דין וחשבון הדירקטוריון על מצב ענייני המבטח לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2016

דוח הדירקטוריון של ענבל חברה לביטוח בע"מ (להלן- החברה) סוקר את השינויים העיקריים בפעילות החברה לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 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. ברבעון השני ובאישור דירקטוריון החברה, נוספה בחברה יחידת הרכש הממשלתית שהינה יחידה מקצועית לצורך סיוע ותמיכה בפעילותו של מינהל הרכש הממשלתי.

#### 1.3 הבחנה תאגידית

לפרטים בדבר ההבחנה התאגידית - 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 - ראה באור 6 לדוחות הכספיים.

#### 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 30 בספטמבר		
	2015	2016	
	אלפי ש"ח		
3,221	2,945	4,660	נכסים בלתי מוחשיים
7,627	7,211	10,077	רכוש קבוע, נטו
11,648	17,836	14,820	נכסי ביטוח משנה
58,752	59,288	55,904	השקעות פיננסיות:
3,411	3,229	2,978	נכסי חוב סחירים
9,916	9,725	9,762	מניות
104,530	110,327	109,080	אחרות
			סך הכל נכסים

## 3. מצב כספי (המשך)

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

ליום 31 בדצמבר 2015	ליום 30 בספטמבר		סך הכל הון
	2015	2016	
82,063	81,783	82,897	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה
11,657	17,927	14,828	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
3,387	4,086	3,716	זכאים ויתרות זכות
7,324	6,495	7,639	

## 3.2 נכסים בלתי מוחשיים:

נכסים בלתי מוחשיים עלו מסך של 3,221 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר, 2015 לסך של 4,660 אלפי ש"ח בתקופת הדוח, עליה של כ-45%. העלייה נובעת בעיקר משדרוג ופיתוח מערכת הקרן, בניכוי פחת לתקופת הדוח.

## 3.3 רכוש קבוע, נטו:

הרכוש הקבוע, נטו עלה מסך של 7,627 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר, 2015 לסך של 10,077 אלפי ש"ח בתקופת הדוח, עליה של כ-32%. העלייה נובעת בעיקר מרכישת כלי רכב ושיפורים במושכר בניכוי פחת לתקופת הדוח.

## 3.4 נכסי ביטוח משנה:

הסתכמו בתקופת הדוח בסך של 14,820 אלפי ש"ח לעומת סך של 17,836 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה, ירידה של כ-17%. הירידה נובעת מרכישת ביטוח משנה עבור ביטוח אובדן רכוש וביטוח מלאי דלק של המדינה. סכום הפרמיה משתנה מעת לעת, בהתאם להסכמי הביטוח עם מבטחי המשנה.

## 3.5 הון עצמי:

3.5.1 ההון העצמי עלה מסך של 82,063 אלפי ש"ח ביום 31 בדצמבר 2015 לסך של 82,897 אלפי ש"ח ליום הדוח. העלייה נובעת מרווח כולל בסך של 1,357 אלפי ש"ח בקיזוז תשלום דיבידנד 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 14,828 אלפי ש"ח לעומת סך של 17,927 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה ירידה של כ-17%. הירידה מוסברת מקיטון בסכום הפרמיה בגין ביטוח אובדן רכוש וביטוח מלאי דלק של המדינה. סכום הפרמיה משתנה מעת לעת, בהתאם להסכמי הביטוח עם מבטחי המשנה.

## 4. תוצאות הפעילות

## 4.1 להלן נתונים עיקריים מהדוחות על רווח או הפסד ורווח כולל אחר:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		מבוקר
	2015	2016	2015	2016	
	בלתי מבוקר אלפי ש"ח				
29,035	6,197	5,069	22,838	17,104	פרמיות שהורווחו ברוטו
28,997	6,189	5,064	22,809	17,087	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
38	8	5	29	17	פרמיות שהורווחו בשייר
258	(204)	172	258	979	רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון
72,059	16,877	19,402	53,548	57,065	הכנסות אחרות
71,139	16,493	19,012	52,269	55,795	הוצאות תפעול והנהלה וכלליות
1,214	188	567	1,564	2,266	רווח לפני מסים על הכנסה
633	202	205	729	909	מסים על הכנסה
581	(14)	362	835	1,357	רווח (הפסד) 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	(14)	362	835	1,357	סה"כ רווח כולל

4.2 הפרמיות שהורווחו ברוטו, הסתכמו בתקופת הדוח בסך של 17,104 אלפי ש"ח לעומת סך של 22,838 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה ירידה של כ-25%. עיקר הפרמיות שהורווחו ברוטו (בתקופת הדוח הסתכמו בסך של 17,087 אלפי ש"ח לעומת סך של 22,809 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה ירידה של כ-25%), 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. תוצאות הפעילות (המשך)

## 4.3 הכנסות מהשקעות:

הסתכמו בתקופת הדוח בסך של 979 אלפי ש"ח לעומת סך של 258 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה עליה של כ-279%. העליה בהכנסות מהשקעות בתקופת הדוח נובעת בעיקר, מתשואה בשיעור של כ-1.4%, שהשיגו מנהלי תיקי ההשקעות של החברה לעומת תשואה של כ-0.3% בתקופה המקבילה אשתקד.

## 4.4 הכנסות אחרות:

הכנסות החברה מתחום שירותי הניהול הסתכמו בתקופת הדוח בסך של 57,065 אלפי ש"ח לעומת סך של 53,548 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה עליה של כ-7%. בהתאם להסכם המסגרת של החברה, הכנסות החברה מחושבות לפי הוצאות בתוספת מרווח שנקבע. לשינוי בהוצאות ראה סעיף 4.5 להלן.

## 4.5 הוצאות תפעול והנהלה וכלליות:

הסתכמו בתקופת הדוח בסך של 55,795 אלפי ש"ח לעומת סך של 52,269 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה עלייה של כ-7%. העליה מוסברת בעליה בהוצאות השכר בסך של 2,673 אלפי ש"ח, בעליה בהוצאות המחשוב בסך של 849 אלפי ש"ח, בעליה באחזקת משרד ושכ"ד בסך של 1,155 אלפי ש"ח, בעליה בייעוץ מקצועי בסך של 427 אלפי ש"ח, בירידה בהוצאות הקשורות לפעילות עבור משרד האוצר בסך של 1,741 אלפי ש"ח ובעליה בהוצאות האחרות בסך של 163 אלפי ש"ח.

## 4.6 רווח נקי ורווח כולל:

הסתכמו בסך של 1,357 אלפי ש"ח לעומת סך של 835 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה עליה של כ-63%. העליה נובעת בעיקר מעליה מרווחי ההשקעות, ראה סעיף 4.3 לעיל.

## 5. תזרים מזומנים ונזילות

יתרות המזומנים ושווי מזומנים לתאריך הדוח הסתכמו בסך של 3,765 אלפי ש"ח לעומת יתרה בסך של 5,845 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2015, ירידה של בסך של 2,080 אלפי ש"ח. הירידה מוסברת כדלקמן:

תזרימי מזומנים שנבעו מפעילות שוטפת הסתכמו בתקופת הדוח בסך של 4,911 אלפי ש"ח. תזרימי מזומנים ששימשו לפעילות השקעה הסתכמו בתקופת הדוח בסך של 6,468 אלפי ש"ח ותזרימי המזומנים ששימשו לפעילות מימון הסתכמו בסך של 523 אלפי ש"ח.

## 6. שינויים ביחס למידע שנכלל בפרק ה' בדוח התקופתי לשנת 2015

## תקנה 26 א': נושאי משרה בכירה בתאגיד

הגב' מיכל ששינסקי-אביטל מונתה למנכ"ל בפועל ע"י דירקטוריון החברה ביום 03/11/16 ומינויה אושר ע"י הועדה לבדיקת המינויים שליד רשות החברות הממשלתיות. המנכ"ל היוצא אבי דור סיים את תפקידו ביום 24/11/16.

## 7. הערכת בקרות ונהלים לגבי גילוי ובקרה פנימית על דיווח כספי

## בקרות 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 וחיסכון ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

7. הערכת בקרות ונהלים לגבי גילוי ובקרה פנימית על דיווח כספי (המשך)בקרה פנימית על דיווח כספי

במהלך התקופה המכוסה המסתיימת ביום 30 בספטמבר, 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.

8. גילויים נוספים בהתאם לחוזר רשות החברות הממשלתיות שמשפרו 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 לבידוק 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 לבידוק 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 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.

טיוטת 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, מידע בנוגע לזכאים ופירוט של הכנסות והוצאות החברה.

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 כספים 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 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 ועדת הכספים ובפני הדירקטוריון, חולשות במידה והיו, אשר עלו מתהליכי הביקורת שבוצעו, לאחר שהוצגו בפני הדירקטוריון. לדוחות מצורפים הצהרת המנכ"ל והצהרת סמנכ"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.

מיכל ששינסקי - אביטל  
מנהל כללי בפועל

יצחק קליין  
יו"ר ישיבת הדירקטוריון

30 בנובמבר, 2016



**חלק ב'**

**בקרה פנימית על דיווח כספי וגילוי  
הצהרות ודוחות**

## הצהרה (certification) \*

אני, מיכל ששינסקי - אביטל, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של ענבל חברה לביטוח בע"מ (להלן - חברת הביטוח) לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר, 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 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 והנהלים לגבי הגילוי של חברת הביטוח והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-
  - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי שאירע ברבעון 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.

מיכל ששינסקי - אביטל  
מנהל כללי בפועל

30 בנובמבר, 2016

(\* 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, 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 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 והנהלים לגבי הגילוי של חברת הביטוח והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-
  - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי שאירע ברבעון 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

30 בנובמבר, 2016

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

## דוח של הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי

ברבעון האחרון לתקופה המסתיימת ביום 30 בספטמבר, 2016 לא חלו שינויים שהשפיעו באופן מהותי או העשויים להשפיע באופן מהותי על הבקרה הפנימית על דיווח כספי בחברה.

---

מעוז שהרבני  
סמנכ"ל כספים

---

מיכל ששינסקי - אביטל  
מנהל כללי בפועל

---

יצחק קליין  
יו"ר ישיבת הדירקטוריון

30 בנובמבר, 2016

**חלק ג'**

**דוחות כספיים ביניים**

**ליום 30 בספטמבר, 2016**

**בלתי מבוקרים**

ענבל חברה לביטוח בע"מ

דוחות כספיים ביניים

ליום 30 בספטמבר, 2016

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	דוחות על השינויים בהון
9-ג - 10-ג	דוחות על תזרימי מזומנים
11-ג - 25-ג	באורים לדוחות הכספיים ביניים
26-ג - 27-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, 2016 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.

## הצהרת יו"ר ישיבת הדירקטוריון \*

אני, יצחק קליין, מצהיר כי:

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

---

יצחק קליין  
יו"ר ישיבת הדירקטוריון

30 בנובמבר, 2016

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



## הצהרת המנהל הכללי בפועל\*

אני, מיכל ששינסקי - אביטל, מצהירה כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון של ענבל חברה לביטוח בע"מ (להלן - החברה) לרבעון השלישי 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 ששינסקי - אביטל  
מנהל כללי בפועל

30 בנובמבר, 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 השלישי 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

30 בנובמבר, 2016

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

ליום 31 בדצמבר 2015 מבוקר	ליום 30 בספטמבר		נכסים
	2015	2016	
	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
3,221	2,945	4,660	נכסים בלתי מוחשיים
2,060	1,889	2,253	נכסי מסים נדחים
7,627	7,211	10,077	רכוש קבוע, נטו
11,648	17,836	14,820	נכסי ביטוח משנה
-	-	608	נכסי מסים שוטפים
1,738	(* 1,600)	3,816	חייבים ויתרות חובה
11	18	3	פרמיות לגבייה
58,752	59,288	55,904	השקעות פיננסיות:
301	(* 1,919)	434	נכסי חוב סחירים
3,411	3,229	2,978	נכסי חוב שאינם סחירים
9,916	9,725	9,762	מניות
72,380	74,161	69,078	אחרות (תעודות סל)
5,845	4,667	3,765	מזומנים ושווי מזומנים
104,530	110,327	109,080	סך כל הנכסים
			<u>הון והתחייבויות</u>
			<u>הון</u>
31,428	31,428	31,428	הון מניות
50,635	50,355	51,469	יתרת עודפים
82,063	81,783	82,897	סך כל ההון
			<u>התחייבויות</u>
11,657	17,927	14,828	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה
3,387	4,086	3,716	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
99	36	-	התחייבויות בגין מסים שוטפים
7,324	6,495	7,639	זכאים ויתרות זכות
22,467	28,544	26,183	סך כל ההתחייבויות
104,530	110,327	109,080	סך הכל ההון וההתחייבויות

(\* מויין מחדש

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

30 בנובמבר, 2016

מעוז שהרבני  
סמנכ"ל כספיםמיכל ששינסקי - אביטל  
מנהל כללי בפועליצחק קליין  
יו"ר ישיבת הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		מבוקר
	2015	2016	2015	2016	
	בלתי מבוקר אלפי ש"ח [למעט נתוני רווח למניה]				
29,035	6,197	5,069	22,838	17,104	פרמיות שהורווחו ברוטו
28,997	6,189	5,064	22,809	17,087	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
38	8	5	29	17	פרמיות שהורווחו בשייר
258	(204)	172	258	979	רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון
72,059	16,877	19,402	53,548	57,065	הכנסות אחרות
72,355	16,681	19,579	53,835	58,061	סך כל ההכנסות
2	-	-	2	-	שינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו חלקם של מבטחי המשנה בשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
-	-	-	-	-	שינוי בהתחייבויות ביטוחיות בגין חוזי ביטוח, בשייר
2	-	-	2	-	הוצאות תפעול והנהלה וכלליות
71,139	16,493	19,012	52,269	55,795	סך כל ההוצאות
71,141	16,493	19,012	52,271	55,795	רווח לפני מסים על הכנסה
1,214	188	567	1,564	2,266	מסים על הכנסה
633	202	205	729	909	רווח (הפסד) נקי
581	(14)	362	835	1,357	רווח כולל אחר:
775	-	-	-	-	רווח אקטוארי בגין תוכניות להטבה מוגדרת מסים על הכנסה בגין רכיבים של רווח כולל אחר
(291)	-	-	-	-	סה"כ רווח כולל אחר, נטו
484	-	-	-	-	סה"כ רווח (הפסד) כולל
1,065	(14)	362	835	1,357	רווח למניה (בש"ח)
0.02	0.00	0.01	0.03	0.06	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

סך הכל	יתרת עודפים אלפי ש"ח	הון מניות	
82,063	50,635	31,428	יתרה ליום 1 בינואר, 2016 (מבוקר)
1,357	1,357	-	סה"כ רווח כולל
(523)	(523)	-	דיבידנד ששולם
82,897	51,469	31,428	יתרה ליום 30 בספטמבר, 2016 (בלתי מבוקר)
86,976	55,548	31,428	יתרה ליום 1 בינואר, 2015 (מבוקר)
835	835	-	סה"כ רווח כולל
(6,028)	(6,028)	-	דיבידנד ששולם
81,783	50,355	31,428	יתרה ליום 30 בספטמבר, 2015 (בלתי מבוקר)
82,535	51,107	31,428	יתרה ליום 1 ביולי, 2016 (בלתי מבוקר)
362	362	-	סה"כ רווח כולל
82,897	51,469	31,428	יתרה ליום 30 בספטמבר, 2016 (בלתי מבוקר)
86,797	55,369	31,428	יתרה ליום 1 ביולי, 2015 (בלתי מבוקר)
(14)	(14)	-	סה"כ הפסד כולל
(5,000)	(5,000)	-	דיבידנד ששולם
81,783	50,355	31,428	יתרה ליום 30 בספטמבר, 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
50	50	-	סה"כ רווח כולל
(6,028)	(6,028)	-	השפעה מצטברת, נטו, ליום 31 בדצמבר, 2015 של השינויים בעתודות ביטוח בביטוח כללי
82,063	50,635	31,428	דיבידנד ששולם
			יתרה ליום 31 בדצמבר, 2015 (מבוקר)

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		נספח	
	2015	2016	2015	2016		
מבוקר	בלתי מבוקר					
	אלפי ש"ח					
10,359	6,342	(315)	7,709	4,911	א	<u>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת</u>
						<u>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</u>
(1,240)	(253)	(501)	(674)	(2,379)		רכישת נכסים בלתי מוחשיים
(4,274)	(261)	(878)	(3,368)	(4,631)		רכישת רכוש קבוע
106	33	286	106	542		תמורה מממוש רכוש קבוע
(5,408)	(481)	(1,093)	(3,936)	(6,468)		מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
						<u>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</u>
(6,028)	(5,000)	-	(6,028)	(523)		דיבידנד ששולם
(1,077)	861	(1,408)	(2,255)	(2,080)		<u>עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים</u>
6,922	3,806	5,173	6,922	5,845		<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה</u>
5,845	4,667	3,765	4,667	3,765		<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 30 בספטמבר		ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
	2015	2016	2015	2016
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
581	(14)	362	835	1,357
(636)	(375)	173	(841)	(916)
(71)	(17)	-	(35)	-
22	282	(152)	69	7
307	292	(152)	492	(83)
29	23	(67)	20	(52)
1,724	467	604	1,243	1,691
1,089	280	338	799	940
(4,251)	16,811	14,294	1,939	3,171
4,243	(16,815)	(14,296)	(1,945)	(3,172)
633	202	205	729	909
460	134	120	384	329
3,578	(* 4,035	886	(* 2,148	2,543
4	(4)	8	(3)	8
1,748	(* 1,750	(1,053)	(* 1,886	(2,078)
(36)	(880)	(1,351)	(865)	315
8,843	6,185	(443)	6,020	3,612
2,457	268	452	2,043	1,751
(1,522)	(97)	(686)	(1,189)	(1,809)
935	171	(234)	854	(58)
10,359	6,342	(315)	7,709	4,911

נספח א' - תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

סה"כ רווח (הפסד) 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

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:

מכירות, 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 ודיבידנד שהתקבלו

מסים ששולמו

סך הכל תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

(\* מויין מחדש

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

באור 1: - כללי

- א. דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 30 בספטמבר, 2016 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, 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), לתקנות ולצווים שהוצאו על פיו וכן להנחיות המפקח על הביטוח.
- ג. הבחנה תאגידית - לפרטים ראה באור 1 (ד) בדוחות הכספיים השנתיים.

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.
- ב. מדיניות חשבונאית

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 %

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום:

30 בספטמבר, 2016	0.0	0.0
30 בספטמבר, 2015	(0.2)	(0.6)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום:

30 בספטמבר, 2016	0.4	0.0
30 בספטמבר, 2015	0.3	(0.4)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2015	(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-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2016			
סה"כ	אחר בלתי מבוקר אלפי ש"ח	ביטוח כללי	
17,104	-	17,104	פרמיות שהורווחו ברוטו
17,087	-	17,087	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
17	-	17	פרמיות שהורווחו בשייר
979	979	-	הכנסות מהשקעות, נטו והכנסות מימון
57,065	57,065	-	הכנסות אחרות
58,061	58,044	17	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
55,795	55,792	3	הוצאות תפעול והנהלה וכלליות
55,795	55,792	3	סך הכל הוצאות
2,266	2,252	14	רווח לפני מסים על הכנסה
2,266	2,252	14	סה"כ הרווח הכולל לפני מסים על הכנסה
ליום 30 בספטמבר, 2016			
	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
14,828	-	14,828	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, 2015			
סה"כ	אחר בלתי מבוקר אלפי ש"ח	ביטוח כללי	
22,838	-	22,838	פרמיות שהורווחו ברוטו
22,809	-	22,809	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
29	-	29	פרמיות שהורווחו בשייר
258	256	2	הכנסות מהשקעות, נטו והכנסות מימון
53,548	53,548	-	הכנסות אחרות
53,835	53,804	31	סך כל ההכנסות
2	-	2	גידול בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
-	-	-	בניכוי - חלקם של מבטחי משנה בשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
2	-	2	גידול בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
52,269	52,264	5	הוצאות תפעול והנהלה וכלליות
52,271	52,264	7	סך הכל הוצאות
1,564	1,540	24	רווח לפני מסים על הכנסה
1,564	1,540	24	סה"כ הרווח הכולל לפני מסים על הכנסה
ליום 30 בספטמבר, 2015			
	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
17,927	-	17,927	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה

א. תוצאות הפעילות לפי מגזרים (המשך)

ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2016			
סה"כ	אחר בלתי מבוקר אלפי ש"ח	ביטוח כללי	
5,069	-	5,069	פרמיות שהורווחו ברוטו
5,064	-	5,064	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
5	-	5	פרמיות שהורווחו בשייר
172	172	-	הכנסות מהשקעות, נטו והכנסות מימון
19,402	19,402	-	הכנסות אחרות
19,579	19,574	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
19,012	19,012	-	הוצאות תפעול והנהלה וכלליות
19,012	19,012	-	סך הכל הוצאות
567	562	5	רווח לפני מסים על הכנסה
567	562	5	סה"כ רווח כולל לפני מסים על הכנסה

א. תוצאות הפעילות לפי מגזרים (המשך)

ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2015			
סה"כ	אחר בלתי מבוקר אלפי ש"ח	ביטוח כללי	
6,197	-	6,197	פרמיות שהורווחו ברוטו
6,189	-	6,189	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
8	-	8	פרמיות שהורווחו בשייר
(204)	(205)	1	רווח (הפסד) מהשקעות, נטו והכנסות מימון
16,877	16,877	-	הכנסות אחרות
16,681	16,672	9	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
16,493	16,492	1	הוצאות תפעול והנהלה וכלליות
16,493	16,492	1	סך הכל הוצאות
188	180	8	רווח לפני מסים על הכנסה
188	180	8	סה"כ רווח כולל לפני מסים על הכנסה

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 תלויי תשואה

ב. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי

ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2016			
סך-הכל	ביטוח	אובדן רכוש הממשלה ומלאי דלק	
	השקעות של רוכשי דירות	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	
20,275	16	20,259	פרמיות ברוטו
20,259	-	20,259	פרמיות ביטוח משנה
16	16	-	פרמיות בשייר
1	1	-	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
17	17	-	פרמיות שהורווחו בשייר
-	-	-	הכנסות מהשקעות, נטו והכנסות מימון
17	17	-	סך כל ההכנסות
-	-	-	שינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
-	-	-	חלקם של מבטחי המשנה בשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
-	-	-	שינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
3	3	-	הוצאות תפעול והנהלה וכלליות
3	3	-	סך הכל הוצאות
14	14	-	רווח לפני מסים על הכנסה
14	14	-	סה"כ הרווח הכולל לפני מסים על הכנסה
			התחייבויות בגין חוזי ביטוח ליום 30 בספטמבר, 2016 (בלתי מבוקר)
14,828	8	14,820	ברוטו
14,820	-	14,820	בניכוי- ביטוח משנה
8	8	-	בשייר

## ב. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי (המשך)

ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2015			
סך-הכל	ביטוח	אובדן רכוש הממשלה ומלאי דלק	
	השקעות של רוכשי דירות	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	
24,775	21	24,754	פרמיות ברוטו
24,754	-	24,754	פרמיות ביטוח משנה
21	21	-	פרמיות בשייר
8	8	-	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
29	29	-	פרמיות שהורווחו בשייר
2	2	-	הכנסות מהשקעות, נטו והכנסות מימון
31	31	-	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
5	5	-	הוצאות תפעול והנהלה וכלליות
7	7	-	סך הכל הוצאות
24	24	-	רווח לפני מסים על הכנסה
24	24	-	סה"כ הרווח הכולל לפני מסים על הכנסה
			התחייבויות בגין חוזי ביטוח ליום 30 בספטמבר, 2015 (בלתי מבוקר)
17,927	91	17,836	ברוטו
17,836	-	17,836	בניכוי- ביטוח משנה
91	91	-	בשייר

ב. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי (המשך)

ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2016			
סך-הכל	ביטוח	אובדן רכוש הממשלה ומלאי דלק	
	השקעות של רוכשי דירות		
	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
19,363	3	19,360	פרמיות ברוטו
19,360	-	19,360	פרמיות ביטוח משנה
3	3	-	פרמיות בשייר
2	2	-	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
5	5	-	פרמיות שהורווחו בשייר
-	-	-	הכנסות 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
-	-	-	הוצאות תפעול והנהלה וכלליות
-	-	-	סך הכל הוצאות
5	5	-	רווח לפני מסים על הכנסה
5	5	-	סה"כ הרווח הכולל לפני מסים על הכנסה



ב. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי (המשך)

ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2015			
סך-הכל	ביטוח	אובדן רכוש הממשלה ומלאי דלק	
	השקעות של רוכשי דירות		
	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
23,008	4	23,004	פרמיות ברוטו
23,004	-	23,004	פרמיות ביטוח משנה
4	4	-	פרמיות בשייר
4	4	-	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
8	8	-	פרמיות שהורווחו בשייר
1	1	-	הכנסות מהשקעות, נטו והכנסות מימון
9	9	-	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
8	8	-	רווח לפני מסים על הכנסה
8	8	-	סה"כ הרווח הכולל לפני מסים על הכנסה

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 בדצמבר 2015	ליום 30 בספטמבר 2015	ליום 30 בספטמבר 2016	ליום 31 בדצמבר 2015	ליום 30 בספטמבר 2015	ליום 30 בספטמבר 2016
מבוקר	בלתי מבוקר	אלפי ש"ח	מבוקר	בלתי מבוקר	אלפי ש"ח
301	1,919	434	301	1,919	434

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, 2016			
סה"כ	רמה 1	רמה 2	רמה 3
			בלתי מבוקר
			אלפי ש"ח
55,904	-	-	-
2,978	-	-	-
9,762	-	-	-
<u>68,644</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

נכסי חוב סחירים  
מניות  
אחרות  
סך הכל

ליום 30 בספטמבר, 2015			
סה"כ	רמה 1	רמה 2	רמה 3
			בלתי מבוקר
			אלפי ש"ח
59,288	-	-	-
3,229	-	-	-
9,725	-	-	-
<u>72,242</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</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)

סה"כ	ליום 31 בדצמבר, 2015			
	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 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 ברוטו 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.

באור 5: - הון ודרישות הון (המשך)

א. דיבידנדים שהוכרזו (המשך)

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. בחודש יוני 2016 שולם הדיבידנד במזומן.

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	30 בספטמבר 2016	
מבוקר	בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח		
61,434	61,569	הסכום הנדרש על פי תקנות והנחיות המפקח (א)
82,063	82,897	הסכום הקיים המחושב על פי תקנות ההון: הון ראשוני בסיסי
20,629	21,328	עודף ליום הדוח
(523)	-	אירועים לאחר תאריך המאזן: דיבידנד שהוכרז (ראה סעיף א' לעיל)
20,106	21,328	עודף
59,584	59,584	(א) הסכום הנדרש כולל דרישות הון בגין: הון ראשוני נדרש
1,269	1,519	נכסי השקעה ונכסים אחרים
581	466	סיכונים תפעוליים
61,434	61,569	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 שיוורה הממונה על אגף שוק ההון.

באור 6: - תביעות

במהלך הרבעון השני, התקבלה בחברה דרישת המועצה האזורית חבל מודיעין (להלן: המועצה האזורית) לתשלום ארנונה בגין תוספת שטח משרדים (להלן: "התוספת") מיום 1/5/2016 ואילך. המשמעות הכספית של דרישת המועצה בחישוב שנתי עומדת על כ-453 אלפי ש"ח. החברה הסכימה לשלם סכום של כ-58 אלפי ש"ח בחישוב שנתי.

ביום 1/8/2016 הגישה החברה השגה על חיוב הארנונה הנ"ל למנהל ארנונה במועצה האזורית. מנהל הארנונה דחה את ההשגה ביום 29/9/2016. ביום 27/10/16 הגישה החברה ערר, לוועדת ערר לענייני ארנונה, שליד המועצה האזורית. טרם התקבלה תשובת מנהל הארנונה לערר. במקביל להליך ההשגה והערר עליה, הגישה החברה ביום 6/9/2016, עתירה מנהלית לבית המשפט המחוזי. ביום 10/11/2016 הציע בית המשפט המחוזי לצדדים למחוק את העתירה תוך שמירת טענותיהם ולמצות את הליך הערר על החלטת מנהל הארנונה בהשגה שנדחתה כאמור לעיל.

נראה כי בשל השלב המוקדם שבו נמצא ההליך, לא ניתן לפי שעה להעריך את סיכויי הצלחת החברה בו וכפועל יוצא מכך לאמוד את גובה סכום החיוב הצפוי בגין שנת 2016.

א. הרכב לפי בסיס מדידה:

ליום 30 בספטמבר, 2016

סך הכל	הלוואות וחייבים בלתי מבוקר אלפי ש"ח	מוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד
55,904	-	55,904
434	434	-
2,978	-	2,978
9,762	-	9,762
<u>69,078</u>	<u>434</u>	<u>68,644</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 30 בספטמבר, 2015

סך הכל	הלוואות וחייבים בלתי מבוקר אלפי ש"ח	מוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד
59,288	-	59,288
1,919	1,919	-
3,229	-	3,229
9,725	-	9,725
<u>74,161</u>	<u>1,919</u>	<u>72,242</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 מבוקר	ליום 30 בספטמבר	
	2015	2016
	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	
<u>58,752</u>	<u>59,288</u>	<u>55,904</u>

אגרות חוב ממשלתיות

ג. נכסי חוב שאינם סחירים

שווי הוגן			ערך בספרים		
ליום 31 בדצמבר 2015	ליום 30 בספטמבר 2015	2016	ליום 31 בדצמבר 2015	ליום 30 בספטמבר 2015	2016
מבוקר	בלתי מבוקר		מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח			אלפי ש"ח	
<u>301</u>	<u>1,919</u>	<u>434</u>	<u>301</u>	<u>1,919</u>	<u>434</u>

נכסי חוב אחרים  
שאינם ניתנים להמרה

ד. מניות

ליום 31 בדצמבר 2015	ליום 30 בספטמבר 2015	2016
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
<u>3,411</u>	<u>3,229</u>	<u>2,978</u>

סחירות  
מוצגות בשווי הוגן דרך רווח והפסד שיועדו בעת  
ההכרה לראשונה:

ה. השקעות פיננסיות אחרות

ליום 31 בדצמבר 2015	ליום 30 בספטמבר 2015	2016
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
<u>9,916</u>	<u>9,725</u>	<u>9,762</u>

השקעות פיננסיות סחירות

השקעות פיננסיות אחרות כוללות השקעה בתעודות סל.

-----