

ענבל חברה לביטוח בע"מ

דוחות כספיים ביניים

ליום 30 בספטמבר, 2018

בלתי מבוקרים

ענבל חברה לביטוח בע"מ

דוחות כספיים ביניים

ליום 30 בספטמבר, 2018

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

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

חלק א'

דוח הדירקטוריון

ליום 30 בספטמבר, 2018

בלתי מבוקר

דין וחשבון הדירקטוריון על מצב ענייני המבטח לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2018

דוח הדירקטוריון של ענבל חברה לביטוח בע"מ (להלן- החברה) סוקר את השינויים העיקריים בפעילות החברה לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2018 (להלן- תקופת הדוח). הדוח נערך בהנחה שבידי המעיין בו מצוי גם הדוח התקופתי המלא של החברה ליום 31 בדצמבר, 2017.

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 2017.

הבחנה תאגידי

לפרטים בדבר ההבחנה התאגידי - לפרטים ראה באור 1 (ד) בדוח התקופתי לשנת 2017.

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 2017.

3. מצב כספי

3.1 להלן נתונים עיקריים מהדוח על המצב הכספי:

ליום 31 בדצמבר 2017	ליום 30 בספטמבר		
	2017	2018	
	אלפי ש"ח		
8,288	7,577	8,392	נכסים בלתי מוחשיים
9,625	9,063	8,999	רכוש קבוע, נטו
16,647	21,286	4,960	נכסי ביטוח משנה
2,958	5,567	4,379	חייבים ויתרות חובה
			השקעות פיננסיות:
56,430	55,686	54,733	נכסי חוב סחירים
4,764	3,215	4,950	מניות
8,806	9,982	8,444	אחרות (תעודות סל)

3. מצב כספי (המשך)

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

ליום 31 בדצמבר 2017	ליום 30 בספטמבר		סך הכל הון
	2017	2018	
85,336	84,271	85,216	
16,657	21,294	4,965	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה
13,042	9,888	10,022	זכאים ויתרות זכות

3.2 נכסים בלתי מוחשיים:

הסתכמו בסך של 8,392 אלפי ש"ח ליום הדוח לעומת סך של 8,288 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2017, עלייה של כ-1%. העלייה נובעת מתשלומים בסך 1,117 אלפי ש"ח בניכוי פחת לתקופה (בעיקר בגין פיתוח מערכת הקרן הפנימית).

3.3 רכוש קבוע, נטו:

הסתכם בסך של 8,999 אלפי ש"ח ליום הדוח לעומת סך של 9,625 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2017, ירידה של כ-7%. הירידה נובעת מפחת לתקופה בניכוי רכישות בסך של 1,560 אלפי ש"ח בעיקר מחשבים וכלי רכב.

3.4 נכסי ביטוח משנה:

הסתכמו בסך של 4,960 אלפי ש"ח ליום הדוח לעומת סך של 21,286 אלפי ש"ח ליום 30 בספטמבר 2017, ירידה של כ-77%. הירידה נובעת בעיקר מקיטון בחלקם של מבטחי משנה בפרמיה שטרם הורווחה כתוצאה מרכישת ביטוח משנה עבור רכוש לתקופה של 17 חודשים בשנת 2017. סכום הפרמיה משתנה מעת לעת, בהתאם להסכמי הביטוח עם מבטחי המשנה.

3.5 חייבים ויתרות חובה:

הסתכמו בסך של 4,739 אלפי ש"ח ליום הדוח לעומת סך של 5,567 אלפי ש"ח ליום 30 בספטמבר 2017, ירידה של כ-15%. הירידה נובעת בעיקר מירידה בהכנסות לקבל מממשלת ישראל ומירידה בסעיף מקדמות לספקים.

3.6 השקעות פיננסיות:

הסתכמו בסך של 68,544 אלפי ש"ח ליום הדוח לעומת סך של 70,340 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2017, ירידה של כ-3%. הירידה נובעת בעיקר מירידה ברווחים מההשקעות הפיננסיות ומעבר מהשקעות פיננסיות ליתרות מזומנים ושווי מזומנים.

3.7 הון:

3.7.1 הסתכם בסך של 85,216 אלפי ש"ח ליום הדוח לעומת סך של 85,336 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2017, ירידה של כ-0.1%. הירידה נובעת מרווח נקי בסך של 1,356 אלפי ש"ח בניכוי דיבידנד ששולם בסך של 1,476 אלפי ש"ח.

3.7.2 ביום 25.04.2018 פורסמו תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (הון עצמי מזערי הנדרש לקבלת רישיון מבטח) תשע"ח-2018. תקנות אלה מבטלות את תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (הון עצמי מינימלי הנדרש ממבטח) התשנ"ח-1998. בהתאם לתקנות משנת 2018, קטן ההון העצמי הראשוני הנדרש ונקבע לסך של 10 מיליון ש"ח. בהתאם לכך, ההון הראשוני הנדרש מהחברה ירד מסך של כ-59.6 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2017 לסך של 10 מיליון ש"ח ליום 30 בספטמבר 2018. למידע בדבר עודף בהון העצמי - ראה באור 5 לדוחות הכספיים.

3. מצב כספי (המשך)

3.8 התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה:

הסתכמו בסך של 4,965 אלפי ש"ח ליום הדוח לעומת סך של 21,294 אלפי ש"ח ליום 30 בספטמבר 2017, ירידה של כ-77%. הירידה נובעת בעיקר מקיטון בפרמיה שטרם הורווחה כתוצאה מרכישת ביטוח אובדן רכוש של המדינה ל-17 חודשים בשנת 2017. סכום הפרמיה משתנה מעת לעת, בהתאם להסכמי הביטוח עם מבטחי המשנה - ראה גם סעיף 3.4 לעיל.

3.9 זכאים ויתרות זכות

הסתכמו בסך של 10,022 אלפי ש"ח ליום הדוח לעומת סך של 9,888 אלפי ש"ח ליום 30 בספטמבר 2017, עליה של כ-1%. העליה נובעת בעיקר מעליה במקדמות מלקוחות בניכוי ירידה בהתחייבויות בגין שכר.

4. תוצאות הפעילות

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2017	2018	2017	2018	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
19,506	4,645	4,748	14,866	14,193	פרמיות שהורווחו ברוטו
19,486	4,639	4,745	14,847	14,180	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
20	6	3	19	13	פרמיות שהורווחו בשייר
2,730	634	993	1,690	643	רווחים מהשקעות, נטו
89,419	21,734	22,337	65,634	67,777	הכנסות אחרות
86,470	21,297	21,871	64,230	66,304	הוצאות תפעול והנהלה וכלליות
5,699	1,077	1,462	3,113	2,129	רווח לפני מסים על הכנסה
2,044	459	539	1,216	773	מסים על הכנסה
3,655	618	923	1,897	1,356	רווח נקי
(1,053)	-	-	-	-	הפסד כולל אחר: הפסד אקטוארי בגין תוכניות להטבה מוגדרת
360	-	-	-	-	הטבת מס בגין רכיבים של הפסד כולל אחר
(693)	-	-	-	-	סה"כ הפסד כולל אחר, נטו
2,962	618	923	1,897	1,356	סה"כ רווח כולל

4. תוצאות הפעילות (המשך)4.2 פרמיות שהורווחו ברוטו:

הסתכמו בסך של 14,193 אלפי ש"ח בתקופת הדוח, לעומת סך של 14,866 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה ירידה של כ-5%. עיקר הפרמיות שהורווחו ברוטו (בתקופת הדוח הסתכמו בסך של 14,180 אלפי ש"ח לעומת סך של 14,847 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה ירידה של כ-4%), 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. היתרה בסך של 13 אלפי ש"ח מהווה ביטוח רוכשי דירות.

4.3 הכנסות מהשקעות:

הסתכמו בסך של 643 אלפי ש"ח בתקופת הדוח, לעומת סך של 1,690 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה. הירידה בתקופת הדוח נובעת מתשואה בשיעור של כ-0.8% שהשיגו מנהלי תיקי השקעות של החברה בתקופת הדוח, לעומת תשואה בשיעור של כ-2.6% בתקופה המקבילה אשתקד.

4.4 הכנסות אחרות:

סעיף זה כולל את הכנסות החברה מתחום שירותי הניהול. הכנסות אלה הסתכמו בסך של 67,777 אלפי ש"ח בתקופת הדוח, לעומת סך של 65,634 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה עליה של כ-3%. בהתאם להסכם המסגרת של החברה, הכנסות החברה מחושבות לפי הוצאות בתוספת מרווח שנקבע. לגידול בהוצאות ראה סעיף 4.5 להלן.

4.5 הוצאות תפעול והנהלה וכלליות:

הסתכמו בסך של 66,304 אלפי ש"ח בתקופת הדוח, לעומת סך של 64,230 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה עליה של כ-3%. העלייה נובעת בעיקר בעלייה בהוצאות השכר בסך של 2,164 אלפי ש"ח, בעלייה בהוצאות המחשוב בסך של 1,141 אלפי ש"ח ובירידה ביעוץ המקצועי ליחידות בסך של 1,221 אלפי ש"ח.

4.6 רווח נקי ורווח כולל:

הסתכמו בסך של 1,356 אלפי ש"ח בתקופת הדוח לעומת סך של 1,897 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה ירידה של כ-29%. הירידה נובעת בעיקר מירידה בתשואות תיק השקעות של החברה - ראה סעיף 4.3 לעיל.

5. תזרים מזומנים ונזילות

יתרות המזומנים ושווי המזומנים הסתכמו בסך של 6,751 אלפי ש"ח ליום הדוח, לעומת יתרה בסך של 10,038 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2017, ירידה של 3,287 אלפי ש"ח. הירידה נובעת כדלקמן: תזרימי מזומנים שנבעו מפעילות שוטפת הסתכמו בתקופת הדוח בסך של 565 אלפי ש"ח. תזרימי מזומנים ששימשו לפעילות השקעה הסתכמו בתקופת הדוח בסך של 2,376 אלפי ש"ח - ששימשו בעיקר להשקעה ברכוש קבוע ובנכסים לא מוחשיים. תזרימי מזומנים ששימשו לפעילות מימון - תשלום דיבידנד בסך 1,476 אלפי ש"ח.

6. הערכת בקורות ונהלים לגבי גילוי ובקרה פנימית על דיווח כספיבקורות ונהלים לגבי הגילוי

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

בקרה פנימית על דיווח כספי

במהלך התקופה המכוסה המסתיימת ביום 30 בספטמבר 2018 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.

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

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

הדירקטוריון מינה מבין חבריו ועדת כספים שאחד מתפקידיה לדון ולבחון את הדוחות הכספיים לפני הבאתם לדיון ואישור בדירקטוריון החברה. לפני העברת הדוח לחברי ועדת הכספים מועבר הדוח לחלק מחברי הנהלת החברה ובכללם המנכ"ל, סמנכ"ל הכספים, היועצת המשפטית וקצין 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 ועדת כספים כוללות גם התייחסות לגבי הערכות ואומדנים שנעשו בקשר עם הדוחות, הבקורות הפנימיות הקשורות בדיווח הכספי, שלמות ונאותות הגילוי בדוחות, המדיניות החשבונאית שאומצה והטיפול החשבונאי שיושם בעניינים המהותיים של החברה.

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

כל דיוני הדירקטוריון, ועדת 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 הסקירה שבוצעו. לדוחות מצורפים הצהרת המנכ"ל והצהרת סמנכ"ל הכספים בדבר הערכת בקורות ונהלים לגבי גילוי של החברה בדוח הכספי. ככל שהדוחות הכספיים אושרו בדירקטוריון לאחר הדיון, חותם יו"ר הדירקטוריון על הצהרה אישית וזאת בנוסף לחתימות נוספות הדרושות לפי הדין.

יריב נחמה
מנהל כללי

רוני חזקיהו
יו"ר הדירקטוריון

29 בנובמבר, 2018

חלק ב'

בקרה פנימית על דיווח כספי וגילוי
הצהרות ודוחות

הצהרה (certification) *

אני, יריב נחמה, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של ענבל חברה לביטוח בע"מ (להלן- חברה הביטוח) לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר, 2018 (להלן - הדוח).
 2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
 3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של חברה הביטוח למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
 4. אני, ואחרים בחברה הביטוח המצהירים הצהרה זו, אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של חברה הביטוח; וכן-
 - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה הביטוח מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה הביטוח בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקוחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על שוק ההון;
 - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של חברה הביטוח והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-
 - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של חברה הביטוח על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של חברה הביטוח על דיווח כספי. וכן-
 5. אני ואחרים בחברה הביטוח המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של חברה הביטוח, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של חברה הביטוח לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן-
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של חברה הביטוח על דיווח כספי.
- אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

יריב נחמה
מנהל כללי

29 בנובמבר, 2018

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

הצהרה (certification) *

אני, מעוז שהרבני, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של ענבל חברה לביטוח בע"מ (להלן- חברה הביטוח) לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר, 2018 (להלן - הדוח).
 2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
 3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של חברה הביטוח למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
 4. אני, ואחרים בחברה הביטוח המצהירים הצהרה זו, אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של חברה הביטוח; וכן-
 - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה הביטוח מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה הביטוח בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקוחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על שוק ההון;
 - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של חברה הביטוח והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-
 - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של חברה הביטוח על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של חברה הביטוח על דיווח כספי. וכן-
 5. אני ואחרים בחברה הביטוח המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של חברה הביטוח, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של חברה הביטוח לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן-
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של חברה הביטוח על דיווח כספי.
- אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

מעוז שהרבני
סמנכ"ל כספים

29 בנובמבר, 2018

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

דוח של הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי

ברבעון האחרון לתקופה המסתיימת ביום 30 בספטמבר, 2018 לא חלו שינויים שהשפיעו באופן מהותי או העשויים להשפיע באופן מהותי על הבקרה הפנימית על דיווח כספי בחברה.

מעוז שהרבני
סמנכ"ל הכספים

יריב נחמה
מנהל כללי

רוני חזקיהו
יו"ר הדירקטוריון

29 בנובמבר, 2018

חלק ג'

דוחות כספיים ביניים

ליום 30 בספטמבר, 2018

בלתי מבוקרים

ענבל חברה לביטוח בע"מ

דוחות כספיים ביניים

ליום 30 בספטמבר, 2018

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

<u>עמוד</u>	
2-ג	סקירת דוחות כספיים ביניים
3-ג - 5-ג	הצהרות מנהלים
6-ג	דוחות על המצב הכספי
7-ג	דוחות על רווח או הפסד ורווח כולל אחר
8-ג	דוחות על השינויים בהון
9-ג - 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, 2018 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 לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים" ובהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981 ובהתאם להוראות סעיף 33 ב לחוק החברות הממשלתיות, התשל"ה - 1975 ולחוזרי רשות החברות הממשלתיות. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

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

מסקנה

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

הצהרת יו"ר הדירקטוריון *

אני, רוני חזקיהו, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון של ענבל חברה לביטוח בע"מ (להלן - החברה) לרבעון השלישי של שנת 2018 (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.

רוני חזקיהו
יו"ר הדירקטוריון

29 בנובמבר, 2018.

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

הצהרת המנהל הכללי *

אני, יריב נחמה, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון של ענבל חברה לביטוח בע"מ (להלן - החברה) לרבעון השלישי של שנת 2018 (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.

יריב נחמה
מנהל כללי

29 בנובמבר, 2018.

(* 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 2018 (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

29 בנובמבר, 2018.

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

ליום 31 בדצמבר 2017 מבוקר	ליום 30 בספטמבר		נכסים
	2017	2018	
אלפי ש"ח	בלתי מבוקר		
8,288	7,577	8,392	נכסים בלתי מוחשיים
2,402	2,370	2,501	נכסי מסים נדחים
9,625	9,063	8,999	רכוש קבוע, נטו
16,647	21,286	4,960	נכסי ביטוח משנה
1,005	1,382	1,578	נכסי מסים שוטפים
2,958	5,567	4,739	חייבים ויתרות חובה
4	24,749	2,306	פרמיות לגבייה
56,430	55,686	54,733	השקעות פיננסיות:
340	302	417	נכסי חוב סחירים
4,764	3,215	4,950	נכסי חוב שאינם סחירים
8,806	9,982	8,444	מניות
70,340	69,185	68,544	אחרות (תעודות סל)
10,038	3,846	6,751	סך כל ההשקעות הפיננסיות
121,307	145,025	108,770	מזומנים ושווי מזומנים
			סך כל הנכסים
			<u>הון והתחייבויות</u>
			<u>הון</u>
31,428	31,428	31,428	הון מניות
53,908	52,843	53,788	עודפים
85,336	84,271	85,216	סך כל ההון
			<u>התחייבויות</u>
16,657	21,294	4,965	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה
6,272	4,826	6,262	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
-	24,746	2,305	מבטחי משנה
13,042	9,888	10,022	זכאים ויתרות זכות
35,971	60,754	23,554	סך כל ההתחייבויות
121,307	145,025	108,770	סך הכל ההון וההתחייבויות

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

29 בנובמבר, 2018

מעוז שהרבני
סמנכ"ל כספים

יריב נחמה
מנהל כללי

רוני חזקיהו
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2017	2018	2017	2018	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח [למעט נתוני רווח למניה]				
19,506	4,645	4,748	14,866	14,193	פרמיות שהורווחו ברוטו
19,486	4,639	4,745	14,847	14,180	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
20	6	3	19	13	פרמיות שהורווחו בשייר
2,730	634	993	1,690	643	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
89,419	21,734	22,337	65,634	67,777	הכנסות אחרות
92,169	22,374	23,333	67,343	68,433	סך כל ההכנסות
86,470	21,297	21,871	64,230	66,304	הוצאות תפעול והנהלה וכלליות
5,699	1,077	1,462	3,113	2,129	רווח לפני מסים על הכנסה
2,044	459	539	1,216	773	מסים על הכנסה
3,655	618	923	1,897	1,356	רווח נקי
					הפסד כולל אחר:
(1,053)	-	-	-	-	הפסד אקטוארי בגין תוכניות להטבה מוגדרת
360	-	-	-	-	הטבת מס בגין רכיבים של הפסד כולל אחר
(693)	-	-	-	-	סה"כ הפסד כולל אחר, נטו
2,962	618	923	1,897	1,356	סה"כ רווח כולל
0.15	0.03	0.04	0.08	0.06	רווח למניה (בש"ח)

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

סך הכל	עודפים אלפי ש"ח	הון מניות	
85,336	53,908	31,428	יתרה ליום 1 בינואר, 2018 (מבוקר)
1,356	1,356	-	סה"כ רווח כולל
(1,476)	(1,476)	-	דיבידנד ששולם
85,216	53,788	31,428	יתרה ליום 30 בספטמבר, 2018 (בלתי מבוקר)
83,194	51,766	31,428	יתרה ליום 1 בינואר, 2017 (מבוקר)
1,897	1,897	-	סה"כ רווח כולל
(820)	(820)	-	דיבידנד ששולם
84,271	52,843	31,428	יתרה ליום 30 בספטמבר, 2017 (בלתי מבוקר)
84,293	52,865	31,428	יתרה ליום 1 ביולי, 2018 (בלתי מבוקר)
923	923	-	סה"כ רווח כולל
85,216	53,788	31,428	יתרה ליום 30 בספטמבר, 2018 (בלתי מבוקר)
83,653	52,225	31,428	יתרה ליום 1 ביולי, 2017 (בלתי מבוקר)
618	618	-	סה"כ רווח כולל
84,271	52,843	31,428	יתרה ליום 30 בספטמבר, 2017 (בלתי מבוקר)
83,194	51,766	31,428	יתרה ליום 1 בינואר, 2017 (מבוקר)
3,655	3,655	-	רווח נקי
(1,053)	(1,053)	-	פריטי הפסד כולל אחר שלא יעברו לרווח והפסד:
360	360	-	הפסד אקטוארי בגין תוכניות להטבה מוגדרת
(693)	(693)	-	הטבת מס בגין רכיבים של הפסד כולל אחר
			סה"כ הפסד כולל אחר, נטו
2,962	2,962	-	סך הכל רווח כולל
(820)	(820)	-	דיבידנד ששולם
85,336	53,908	31,428	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2017 (מבוקר)

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		נספח
	2017	2018	2017	2018	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
9,313	635	(746)	920	565	א
					<u>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת</u>
					<u>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</u>
(4,426)	(1,214)	(530)	(3,365)	(1,117)	רכישת נכסים בלתי מוחשיים
(2,710)	(319)	(140)	(1,160)	(1,560)	רכישת רכוש קבוע
632	-	79	222	301	תמורה ממימוש רכוש קבוע
(6,504)	(1,533)	(591)	(4,303)	(2,376)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
					<u>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</u>
(820)	-	(1,476)	(820)	(1,476)	דיבידנד ששולם
1,989	(898)	(2,823)	(4,203)	(3,287)	עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
8,049	4,744	9,574	8,049	10,038	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
10,038	3,846	6,751	3,846	6,751	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
	2017	2018	2017	2018
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
3,655	618	923	1,897	1,356
(1,735)	(394)	(232)	(1,121)	102
(328)	(57)	(555)	(165)	(518)
(711)	(201)	(318)	(496)	(299)
(2)	2	(6)	38	(69)
2,422	610	670	1,804	1,954
1,338	343	382	988	1,013
6,891	20,105	(2,442)	11,528	(11,692)
(6,892)	(20,107)	2,440	(11,531)	11,687
2,044	459	539	1,216	773
821	139	167	428	(10)
(320)	883	(644)	(15)	993
7	(24,739)	(2,303)	(24,738)	(2,302)
(398)	(1,526)	(215)	(3,007)	(1,781)
2,604	24,614	941	24,196	(715)
5,741	131	(1,576)	(875)	(864)
1,861	577	471	1,719	1,518
(1,944)	(691)	(564)	(1,821)	(1,445)
(83)	(114)	(93)	(102)	73
9,313	635	(746)	920	565

נספח א' - תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

סה"כ רווח נקי

התאמות לסעיפי רווח והפסד:

הפסדים (רווחים), נטו מהשקעות פיננסיות:

נכסי חוב סחירים

מניות

השקעות אחרות

הפסד (רווח) מממוש 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

שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו

שינויים בסעיפים מאזניים אחרים:

מכירות (רכישות), נטו של השקעות פיננסיות

פרמיות לגבייה

חייבים ויתרות חובה

זכאים ויתרות זכות ומבטחי משנה

סך ההתאמות הדרושות להצגת תזרימי

מזומנים מפעילות שוטפת

מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך התקופה

עבור:

ריבית ודיבידנד שהתקבלו

מסים ששולמו

סך הכל תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

באור 1: - כללי

- א. דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 30 בספטמבר, 2018 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, 2017 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולביאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים).
- ב. החברה הינה חברה ממשלתית וכפופה לחוק החברות הממשלתיות, התשל"ה - 1975 ולתקנותיו. כמו כן, החברה כפופה להוראות חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א - 1981 (להלן - חוק הפיקוח), ולתקנות וצווים שהוצאו על פיו וכן להנחיות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון.
- ג. הבחנה תאגידית - לפרטים ראה באור 1 (ד) בדוח התקופתי לשנת 2017.

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 הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981 ובהתאם להוראות סעיף 333 לחוק החברות הממשלתיות, התשל"ה - 1975 ולחוזרי רשות החברות הממשלתיות.
- ב. מדיניות חשבונאית עקבית
- המדיניות החשבונאית אשר יושמה בעריכת הדוחות הכספיים ביניים עקבית לזו שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים.
- ג. פרטים על שיעורי השינוי שחלו במדד המחירים לצרכן ובשער החליפין היציג של הדולר (ארה"ב)

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

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום:

30 בספטמבר, 2018	1.1	1.1
30 בספטמבר, 2017	0.2	0.3

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום:

30 בספטמבר, 2018	0.2	0.2
30 בספטמבר, 2017	(0.5)	0.3

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2017

0.3	0.4
-----	-----

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, 2018			
סה"כ	אחר בלתי מבוקר אלפי ש"ח	ביטוח כללי	
14,193	-	14,193	פרמיות שהורווחו ברוטו
14,180	-	14,180	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
13	-	13	פרמיות שהורווחו בשייר
643	643	-	הכנסות מהשקעות, נטו
67,777	67,777	-	הכנסות אחרות
68,433	68,420	13	סך כל ההכנסות
66,304	66,302	2	הוצאות תפעול והנהלה וכלליות
2,129	2,118	11	רווח לפני מסים על הכנסה
-	-	-	רווח כולל אחר לפני מסים על הכנסה
2,129	2,118	11	סך הכל רווח כולל לפני מסים על הכנסה
ליום 30 בספטמבר, 2018			
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			
4,965	-	4,965	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינן תלויי תשואה

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

א. תוצאות הפעילות לפי מגזרים (המשך)

ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2017			
סה"כ	אחר בלתי מבוקר אלפי ש"ח	ביטוח כללי	
14,866	-	14,866	פרמיות שהורווחו ברוטו
14,847	-	14,847	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
19	-	19	פרמיות שהורווחו בשייר
1,690	1,690	-	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
65,634	65,634	-	הכנסות אחרות
67,343	67,324	19	סך כל ההכנסות
64,230	64,226	4	הוצאות תפעול והנהלה וכלליות
3,113	3,098	15	רווח לפני מסים על הכנסה
-	-	-	רווח כולל אחר לפני מסים על הכנסה
3,113	3,098	15	סך הכל רווח כולל לפני מסים על הכנסה
ליום 30 בספטמבר, 2017			
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			
21,294	-	21,294	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינן תלויי תשואה

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

א. תוצאות הפעילות לפי מגזרים (המשך)

ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2018			
סה"כ	אחר	ביטוח כללי	
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			
4,748	-	4,748	פרמיות שהורווחו ברוטו
4,745	-	4,745	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
3	-	3	פרמיות שהורווחו בשייר
993	993	-	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
22,337	22,337	-	הכנסות אחרות
23,333	23,330	3	סך כל ההכנסות
21,871	21,871	-	הוצאות תפעול והנהלה וכלליות
1,462	1,459	3	רווח לפני מסים על הכנסה
-	-	-	רווח כולל אחר לפני מסים על הכנסה
1,462	1,459	3	סה"כ רווח כולל לפני מסים על הכנסה

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

א. תוצאות הפעילות לפי מגזרים (המשך)

ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2017			
סה"כ	אחר	ביטוח כללי	
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			
4,645	-	4,645	פרמיות שהורווחו ברוטו
4,639	-	4,639	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
6	-	6	פרמיות שהורווחו בשייר
634	634	-	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
21,734	21,734	-	הכנסות אחרות
22,374	22,368	6	סך כל ההכנסות
21,297	21,296	1	הוצאות תפעול והנהלה וכלליות
1,077	1,072	5	רווח לפני מסים על הכנסה
-	-	-	רווח כולל אחר לפני מסים על הכנסה
1,077	1,072	5	סה"כ רווח כולל לפני מסים על הכנסה

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

א. תוצאות הפעילות לפי מגזרים (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2017			
סה"כ	אחר מבוקר אלפי ש"ח	ביטוח כללי	
19,506	-	19,506	פרמיות שהורווחו ברוטו
19,486	-	19,486	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
20	-	20	פרמיות שהורווחו בשייר
2,730	2,729	1	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
89,419	89,419	-	הכנסות אחרות
92,169	92,148	21	סך הכל הכנסות
86,470	86,465	5	הוצאות תפעול והנהלה וכלליות
5,699	5,683	16	רווח לפני מסים על ההכנסה
(1,053)	(1,053)	-	הפסד כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
4,646	4,630	16	סה"כ רווח כולל לפני מסים על ההכנסה

ליום 31 בדצמבר, 2017		
מבוקר אלפי ש"ח		
16,657	-	16,657

התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינן תלויי תשואה

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

ב. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי

ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2018			
סך-הכל	ביטוח		
	השקעות של רוכשי דירות	אובדן רכוש הממשלה ומלאי דלק	
	בלתי מבוקר אלפי ש"ח		
2,501	8	2,493	פרמיות ברוטו
2,493	-	2,493	פרמיות ביטוח משנה
8	8	-	פרמיות בשייר
5	5	-	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
13	13	-	פרמיות שהורווחו בשייר
-	-	-	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
13	13	-	סך כל ההכנסות
2	2	-	הוצאות תפעול והנהלה וכלליות
11	11	-	רווח לפני מסים על הכנסה
11	11	-	סה"כ הרווח הכולל לפני מסים על הכנסה
			התחייבויות בגין חוזי ביטוח
			ליום 30 בספטמבר, 2018 (בלתי מבוקר)
4,965	5	4,960	ברוטו
(4,960)	-	(4,960)	בניכוי- ביטוח משנה
5	5	-	בשייר

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

ב. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי (המשך)

ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2017			
סך-הכל	ביטוח		
	השקעות של רוכשי דירות	אובדן רכוש הממשלה ומלאי דלק	
	בלתי מבוקר אלפי ש"ח		
26,394	16	26,378	פרמיות ברוטו
<u>26,378</u>	-	<u>26,378</u>	פרמיות ביטוח משנה
16	16	-	פרמיות בשייר
<u>3</u>	<u>3</u>	-	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
19	19	-	פרמיות שהורווחו בשייר
-	-	-	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
19	19	-	סך כל ההכנסות
<u>4</u>	<u>4</u>	-	הוצאות תפעול והנהלה וכלליות
<u>15</u>	<u>15</u>	-	רווח לפני מסים על הכנסה
<u>15</u>	<u>15</u>	-	סה"כ הרווח הכולל לפני מסים על הכנסה
התחייבויות בגין חוזי ביטוח ליום 30 בספטמבר, 2017 (בלתי מבוקר)			
21,294	8	21,286	ברוטו
<u>21,286</u>	-	<u>21,286</u>	בניכוי- ביטוח משנה
<u>8</u>	<u>8</u>	-	בשייר

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

ב. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי (המשך)

ל-3 חודשים שהסתיימו
ביום 30 בספטמבר, 2018

סך-הכל	ביטוח השקעות של רוכשי דירות	אובדן רכוש הממשלה ומלאי דלק	
	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
2,306	1	2,305	פרמיות ברוטו
2,305	-	2,305	פרמיות ביטוח משנה
1	1	-	פרמיות בשייר
2	2	-	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
3	3	-	פרמיות שהורווחו בשייר
-	-	-	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
3	3	-	סך כל ההכנסות
-	-	-	הוצאות תפעול והנהלה וכלליות
3	3	-	רווח לפני מסים על הכנסה
3	3	-	סה"כ רווח כולל לפני מסים על הכנסה

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

ב. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי (המשך)

ל-3 חודשים שהסתיימו
ביום 30 בספטמבר, 2017

סך-הכל	ביטוח השקעות של רוכשי דירות	אובדן רכוש הממשלה ומלאי דלק	
	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
24,750	4	24,746	פרמיות ברוטו
-	-	-	פרמיות ביטוח משנה
24,750	4	24,746	פרמיות בשייר
2	2	-	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
6	6	-	פרמיות שהורווחו בשייר
-	-	-	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
6	6	-	סך כל ההכנסות
1	1	-	הוצאות תפעול והנהלה וכלליות
5	5	-	רווח לפני מסים על הכנסה
5	5	-	סה"כ רווח כולל לפני מסים על הכנסה

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

ב. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2017			
סה"כ	ביטוח השקעות של רוכשי דירות מבוקר אלפי ש"ח	אובדן רכוש הממשלה ומלאי דלק	
26,397	19	26,378	פרמיות ברוטו
26,378	-	26,378	פרמיות ביטוח משנה
19	19	-	פרמיות בשייר
1	1	-	שינויי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
20	20	-	פרמיות שהורווחו, בשייר
1	1	-	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
21	21	-	סך הכל הכנסות
5	5	-	הוצאות תפעול והנהלה וכלליות
16	16	-	רווח לפני מסים על ההכנסה
16	16	-	סך הכל רווח כולל לפני מסים על ההכנסה
			התחייבויות בגין חוזי ביטוח
			ליום 31 בדצמבר, 2017 (מבוקר)
16,657	10	16,647	ברוטו
16,647	-	16,647	בניכוי – ביטוח משנה
10	10	-	בשייר

מכשירים פיננסיים באור 4--

השקעות פיננסיות

1. נכסי חוב שאינם סחירים

ההרכב:

ערך בספרים		
ליום	ליום 30 בספטמבר	
31 בדצמבר	2017	2018
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
340	302	417

נכסי חוב אחרים:
נכסי חוב שאינם ניתנים להמרה

נכסי חוב שאינם סחירים כוללים הלוואות לעובדים. מאחר ויתרות אלה אינן מהותיות לא ניתן מידע בדבר השווי ההוגן.

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, 2018				
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
54,733	-	-	54,733	נכסי חוב סחירים
4,950	-	-	4,950	מניות
8,444	-	-	8,444	אחרות
68,127	-	-	68,127	סך הכל
ליום 30 בספטמבר, 2017				
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
55,686	-	-	55,686	נכסי חוב סחירים
3,215	-	-	3,215	מניות
9,982	-	-	9,982	אחרות
68,883	-	-	68,883	סך הכל

באור 4-- מכשירים פיננסיים (המשך)

השקעות פיננסיות (המשך)

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

ליום 31 בדצמבר, 2017				
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
מבוקר				
אלפי ש"ח				
56,430	-	-	56,430	נכסי חוב סחירים
4,764	-	-	4,764	מניות
8,806	-	-	8,806	אחרות
<u>70,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>70,000</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 הרשות (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 ברווח מתוך הרווחים לעובדים.
- (ב) דיבידנד מרווחים צבורים ייקבע לגבי כל חברה באופן ספציפי, תוך התחשבות במספר נתונים וגורמים רלוונטיים.

2. דיבידנד בגין רווחי שנת 2016-

דירקטוריון החברה בישיבתו ביום 30 במרס, 2017 החליט על חלוקת דיבידנד סופי בסך של 820 אלפי ש"ח מתוך הרווח לשנת 2016. בחודש יוני 2017 שולם הדיבידנד במזומן.

3. דיבידנד בגין רווחי שנת 2017-

דירקטוריון החברה בישיבתו ביום 28 במרס, 2018 החליט על חלוקת דיבידנד סופי בסך של 1,476 אלפי ש"ח מתוך הרווח לשנת 2017. בחודש יולי 2018 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 הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון.

2. יש לקרוא את המידע לעניין דרישות ההון יחד עם המידע הכלול בבאור 9 לדוחות הכספיים השנתיים.

באור 5: - הון ודרישות הון (המשך)

ב. ניהול ודרישות הון (המשך)

3. להלן נתונים בדבר ההון הנדרש והקיים של החברה. ליום 31 בדצמבר 2017, חושבו הנתונים בהתאם לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (הון עצמי מינימלי הנדרש ממבטח) התשנ"ח-1998. ליום 30 בספטמבר 2018, חושבו הנתונים בהתאם לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (הון עצמי מזערי הנדרש לקבלת רישיון מבטח) תשע"ח-2018.

31 בדצמבר 2017	30 בספטמבר 2018	
מבוקר	בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח		
61,661	10,725	הסכום הנדרש על פי תקנות והנחיות הממונה (א)
85,336	85,216	הסכום הקיים המחושב על פי תקנות ההון: הון ראשוני בסיסי
23,675	74,491	עודף ליום הדוח
(1,476)	-	אירועים לאחר תאריך המאזן: דיבידנד שהוכרז (ראה סעיף א' לעיל)
22,199	74,491	עודף
59,582	10,000	(א) הסכום הנדרש כולל דרישות הון בגין: הון ראשוני נדרש - ראה להלן (*)
1,689	347	נכסי השקעה ונכסים אחרים
390	378	סיכונים תפעוליים
61,661	10,725	הסכום הנדרש על פי תקנות והנחיות הממונה

(*) ביום 25.04.2018 פורסמו תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (הון עצמי מזערי הנדרש לקבלת רישיון מבטח) תשע"ח-2018. תקנות אלה מבטלות את תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (הון עצמי מינימלי הנדרש ממבטח) התשנ"ח-1998. בהתאם לתקנות משנת 2018, קטן ההון העצמי הראשוני הנדרש ונקבע לסך של 10 מיליון ש"ח. בהתאם לכך, ההון הראשוני הנדרש מהחברה ירד מסך של כ- 59.6 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2017 לסך של 10 מיליון ש"ח ליום 30 בספטמבר 2018.

4. solvency II

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

באור 6: - תביעות

במהלך הרבעון השני של שנת 2016, 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 הארנונה במועצה האזורית. מנהל הארנונה דחה את ההשגה ביום 29/9/2016. על דחיה זאת הגישה החברה, ביום 27/10/16, ערר לוועדת ערר לענייני ארנונה, שליד המועצה האזורית. מנהל הארנונה הגיש תשובתו לערר. ביום 20/12/2016 התקיים דיון ראשון בפני וועדת הערר, שבסיומו הוחלט כי נציגי המועצה והחברה יקיימו סיור משותף בנכס וינהלו ביניהם משא מתן לצורך הגעה לפשרה בנושא חיוב הארנונה.

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. החברה נענתה בחיוב להצעת בית המשפט והגישה הודעה על הסכמתה לבית המשפט ביום 15/11/16. העתירה נמחקה ללא צו להוצאות ותוך שמירה על הטענות של החברה.

במסגרת ההליכים בערר כאמור לעיל, נערך ביום 3/01/2017 סיור במשרדי החברה. המשא ומתן בין הצדדים לא נשא פרי והצדדים חזרו אל וועדת הערר וביקשו לקבוע מועד להמשך הדיון בערר.

במהלך שנת 2017 נתקבלה בחברה דרישת תשלום לארנונה לשנת 2017, לאותו השטח ובאותה מתכונת כפי שנעשה לגבי שנת 2016. החברה הגישה השגה למנהל הארנונה לגבי החיוב לשנת 2017. בדצמבר 2017 נדחתה ההשגה שהגישה החברה. נציגי החברה ונציגי המועצה הגיעו ביניהם להסכמה כי החברה לא תגיש ערר בנפרד בגין דרישת הארנונה לשנת 2017 וכי תוצאות הדיון בערר, יחולו גם על דרישות ארנונה בגין שנת 2017 ואילך. בינואר 2018 נתקבלה בחברה דרישת תשלום ארנונה לשנת 2018 במתכונת זהה לדרישות הקודמות.

ביום 23/1/2018 נערך סיור נוסף במשרדי החברה בהשתתפות נציגי החברה ובהשתתפות באת כח המועצה ומנהל מחלקת גביה של המועצה, שבעקבותיו עלו הצעות להסדר פשרה בין הצדדים במתכונת הדומה להסכם הפשרה שנחתם בשנת 2014. בהמשך, גיבשו הצדדים נוסח סופי של הסכם פשרה בגין השנים 2016-2018 מיד עם חתימתו של ההסכם ע"י נציגי המועצה האזורית, ביום 10/6/2018, הגישו הצדדים בקשה לוועדת הערר, ליתן תוקף של החלטה להסכם הפשרה שנחתם כאמור. ביום 3/7/2018 אישרה ועדת הערר את הסכם הפשרה. בחודש יולי 2018, החברה שילמה את תשלומי הארנונה שנקבעו בהסכם הפשרה.

באור 7: - אירועים מהותיים לאחר תאריך הדיווח

לאחר תאריך הדוחות הכספיים נמשכה התנדטיות בשווקים הפיננסיים כאשר סמוך למועד פרסום הדוחות הכספיים נרשמו ירידות בשווקים אלה.

עקב הירידות האמורות בשווקים הפיננסיים, מתאריך הדוח הכספי ועד סמוך למועד אישורו, נרשם הפסד כולל מתיק ההשקעות הסחיר בסכום שנאמד בכ-776 אלפי ש"ח לפני מס, סכום זה עשוי לקטון או לגדול בהתאם להתפתחויות בשוק ההון.

א. הרכב לפי בסיס מדידה:

ליום 30 בספטמבר, 2018			מוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד	נכסי חוב סחירים (ראה ב' להלן) נכסי חוב שאינם סחירים (ראה ג' להלן) מניות (ראה ד' להלן) אחרות (ראה ה' להלן)
סך הכל	הלוואות וחייבים בלתי מבוקר אלפי ש"ח	סך הכל		
54,733	-	54,733		
417	417	-		
4,950	-	4,950		
8,444	-	8,444		
68,544	417	68,127	סך הכל	

ליום 30 בספטמבר, 2017			מוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד	נכסי חוב סחירים (ראה ב' להלן) נכסי חוב שאינם סחירים (ראה ג' להלן) מניות (ראה ד' להלן) אחרות (ראה ה' להלן)
סך הכל	הלוואות וחייבים בלתי מבוקר אלפי ש"ח	סך הכל		
55,686	-	55,686		
302	302	-		
3,215	-	3,215		
9,982	-	9,982		
69,185	302	68,883	סך הכל	

ליום 31 בדצמבר, 2017			מוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד	נכסי חוב סחירים (ראה ב' להלן) נכסי חוב שאינם סחירים (ראה ג' להלן) מניות (ראה ד' להלן) אחרות (ראה ה' להלן)
סך הכל	הלוואות וחייבים מבוקר אלפי ש"ח	סך הכל		
56,430	-	56,430		
340	340	-		
4,764	-	4,764		
8,806	-	8,806		
70,340	340	70,000	סך הכל	

ב. נכסי חוב סחירים

ליום 31 בדצמבר 2017	ליום 30 בספטמבר		אגרות חוב ממשלתיות
	2017	2018	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
56,430	55,686	54,733	

ג. נכסי חוב שאינם סחירים

ערך בספרים		
ליום	ליום	
31 בדצמבר	30 בספטמבר	
2017	2017	2018
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
<u>340</u>	<u>302</u>	<u>417</u>

נכסי חוב אחרים:
נכסי חוב שאינם ניתנים להמרה

נכסי חוב שאינם סחירים כוללים הלוואות לעובדים. מאחר ויתרות אלה אינן מהותיות לא ניתן מידע בדבר השווי ההוגן.

ד. מניות

ליום	ליום	
31 בדצמבר	30 בספטמבר	
2017	2017	2018
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
<u>4,764</u>	<u>3,215</u>	<u>4,950</u>

סחירות

מוצגות בשווי הוגן דרך רווח והפסד שיועדו בעת ההכרה לראשונה:

ה. השקעות פיננסיות אחרות

ליום	ליום	
31 בדצמבר	30 בספטמבר	
2017	2017	2018
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
<u>8,806</u>	<u>9,982</u>	<u>8,444</u>

השקעות פיננסיות סחירות

השקעות פיננסיות אחרות כוללות השקעה בתעודות סל.
