

ענבל חברה לביטוח בע"מ

דוחות כספיים ביניים

ליום 30 בספטמבר, 2015

בלתי מבוקרים

ענבל חברה לביטוח בע"מ

דוחות כספיים ביניים

ליום 30 בספטמבר, 2015

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 29 - ג 2	חלק ג' - דוחות כספיים ביניים

חלק א'

דוח הדירקטוריון

ליום 30 בספטמבר, 2015

דין וחשבון הדירקטוריון על מצב ענייני המבטח לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2015

דוח הדירקטוריון של ענבל חברה לביטוח בע"מ (להלן- החברה) סוקר את השינויים העיקריים בפעילות החברה לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2015 (להלן- תקופת הדוח). הדוח נערך בהנחה שבידי המעיין בו מצוי גם הדוח התקופתי המלא של החברה ליום 31 בדצמבר, 2014.

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 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 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 2014.

3. מצב כספי

3.1 להלן נתונים עיקריים מהדוח על המצב הכספי:

ליום 31 בדצמבר 2014	ליום 30 בספטמבר		
	2014	2015	
<u>אלפי ש"ח</u>			
5,211	5,122	7,211	רכוש קבוע, נטו
15,891	24,512	17,836	נכסי ביטוח משנה השקעות פיננסיות:
75,495	76,868	59,288	נכסי חוב סחירים
-	-	3,229	מניות
624	275	9,725	אחרות
114,026	122,960	110,327	סך הכל נכסים

3. מצב כספי (המשך)

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

ליום 31 בדצמבר 2014	ליום 30 בספטמבר		סך הכל הון עצמי
	2014	2015	
86,976	86,868	81,783	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה
15,988	24,607	17,927	זכאים ויתרות זכות
7,360	7,851	6,495	

3.2 רכוש קבוע, נטו:

הרכוש הקבוע, נטו עלה מסך של 5,211 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר, 2014 לסך של 7,211 אלפי ש"ח בתקופת הדוח המהווה עליה של כ-38%. העלייה נובעת בעיקר מרכישות של ציוד מחשב, ריהוט ציוד, כלי רכב ושיפורים במושכר בסך של 3,368 אלפי ש"ח בניכוי פחת לתקופה.

3.3 נכסי ביטוח משנה:

הסתכמו בתקופת הדוח בסך של 17,836 אלפי ש"ח לעומת סך של 24,512 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה המהווה ירידה של כ-27%. הירידה נובעת מרכישת ביטוח משנה מפני אובדן רכוש עבור ממשלת ישראל ומרכישת ביטוח משנה עבור ביטוח מלאי דלק של המדינה. סכום הפרמיה משתנה מעת לעת, בהתאם להסכמי הביטוח עם מבטחי המשנה.

3.4 השקעות פיננסיות:

3.4.1 נכסי חוב סחירים - הסתכמו בתקופת הדוח בסך של 59,288 אלפי ש"ח לעומת סך של 75,495 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר, 2014 המהווה ירידה של כ-21%. הירידה נובעת בעיקר ממכירת כל אגרות החוב הקונצרניות בהתאם להחלטת דירקטוריון החברה.

3.4.2 השקעה במניות - הסתכמו בתקופת הדוח בסך של 3,229 אלפי ש"ח. ההשקעה כוללת השקעה ישירה במניות בארץ ובמניות בחו"ל בהתאם להחלטת דירקטוריון החברה.

3.4.3 השקעות אחרות - הסתכמו בתקופת הדוח בסך של 9,725 אלפי ש"ח לעומת סך של 624 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר, 2014 המהווה עליה של כ-1,458%. העלייה נובעת מרכישת תעודות סל בהתאם להחלטת דירקטוריון החברה.

3.5 הון עצמי:

3.5.1 ההון העצמי ירד מסך של 86,976 אלפי ש"ח ביום 31 בדצמבר 2014 לסך של 81,783 אלפי ש"ח ליום הדוח. הירידה נובעת מרווח נקי בסך של 835 אלפי ש"ח בקיזוז דיבידנדים בסך של 6,028 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 17,927 אלפי ש"ח לעומת סך של 15,988 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה ירידה של כ-12%. הירידה מוסברת מביטוח מפני אובדן רכוש עבור ממשלת ישראל ומביטוח מלאי דלק של המדינה. סכום הפרמיה משתנה מעת לעת, בהתאם להסכמי הביטוח עם מבטחי המשנה.

4. תוצאות הפעילות

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2014	2015	2014	2015	
	אלפי ש"ח				
30,500	8,629	6,197	21,867	22,838	פרמיות שהורווחו ברוטו
30,465	8,619	6,189	21,844	22,809	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
35	10	8	23	29	פרמיות שהורווחו בשייר
2,824	1,460	(204)	3,129	258	רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון
69,526	17,038	16,877	52,125	53,548	הכנסות אחרות
68,456	15,568	16,493	50,766	52,269	הוצאות תפעול והנהלה וכלליות
3,939	2,940	188	4,520	1,564	רווח לפני מסים על הכנסה
1,644	1,180	202	1,838	729	מסים על הכנסה
2,295	1,760	(14)	2,682	835	רווח (הפסד) נקי
					הפסד כולל אחר:
(350)	(1,144)	-	(1,144)	-	הפסד אקטוארי בגין תוכניות להטבה מוגדרת
132	431	-	431	-	הטבת מס בגין רכיבים של הפסד כולל אחר
(218)	(713)	-	(713)	-	סה"כ הפסד כולל אחר, נטו
2,077	1,047	(14)	1,969	835	סה"כ רווח (הפסד) כולל

4.2 הפרמיות שהורווחו ברוטו, הסתכמו בתקופת הדוח בסך של 22,838 אלפי ש"ח לעומת סך של 21,867 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה המהווה עלייה של כ- 4%. עיקר הפרמיות שהורווחו ברוטו (בתקופת הדוח הסתכמו בסך של 22,809 אלפי ש"ח לעומת סך של 21,844 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה עלייה 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.

4.3 הכנסות מהשקעות:

הסתכמו בתקופת הדוח בסך של 258 אלפי ש"ח לעומת סך של 3,129 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה המהווה ירידה של כ-92%. הירידה בהכנסות מהשקעות בתקופת הדוח נובעת, בעיקר, מתשואה בשיעור של כ-0.3%, שהשיגו מנהלי תיקי ההשקעות של החברה לעומת תשואה של כ-4.1% בתקופה המקבילה אשתקד.

4.4 הכנסות אחרות:

הכנסות החברה מתחום שירותי הניהול הסתכמו בתקופת הדוח בסך של 53,548 אלפי ש"ח לעומת סך של 52,125 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה המהווה עליה של כ-2.7%. בהתאם להסכם המסגרת של החברה, הכנסות החברה מחושבות לפי ההוצאות בתוספת מרווח שנקבע. לשינוי בהוצאות ראה סעיף 4.5 להלן.

4.5 הוצאות תפעול והנהלה וכלליות:

הסתכמו בתקופת הדוח בסך של 52,269 אלפי ש"ח לעומת סך של 50,766 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה המהווה עלייה של כ-3%. עיקר העלייה מוסברת בעליה בהוצאות השכר בסך של 2,301 אלפי ש"ח, עליה בהוצאות המחשוב בסך של 651 אלפי ש"ח, ירידה באחזקת משרד ושכ"ד בסך של 217 אלפי ש"ח, ירידה ביעוץ מקצועי בסך של 226 אלפי ש"ח, ירידה בהוצאות הקשורות לפעילויות עבור משרד האוצר ועבור מרכז השקעות בסך של 1,207 אלפי ש"ח (בעיקר הוצאות בקשר לבחירת דירקטורים בחברות הממשלתיות והוצאות בקשר למרכז השקעות), ועלייה בהוצאות אחרות בסך של 201 אלפי ש"ח.

4.7 רווח כולל:

הסתכמו בסך של 835 אלפי ש"ח לעומת סך של 1,969 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה המהווה ירידה של כ-58%. הירידה נובעת בעיקר מירידה ברווחי ההשקעות, ראה סעיף 4.3 לעיל, שקוזה מעלייה ברווח משירותי הניהול.

5. תזרים מזומנים ונזילות

יתרות המזומנים ושווי מזומנים לתאריך הדוח הסתכמו בסך של 4,667 אלפי ש"ח לעומת יתרה בסך של 6,922 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר, 2014, ירידה של 2,255 אלפי ש"ח. הירידה מוסברת כדלקמן:

תזרימי מזומנים שנבעו מפעילות שוטפת הסתכמו בתקופת הדוח בסך של 7,709 אלפי ש"ח. תזרימי מזומנים ששימשו לפעילות השקעה הסתכמו בתקופת הדוח בסך של 3,936 אלפי ש"ח ותזרימי המזומנים ששימשו לפעילות מימון הסתכמו בסך של 6,028 אלפי ש"ח.

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

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

בקרה פנימית על דיווח כספי

במהלך התקופה המכוסה המסתיימת ביום 30 בספטמבר, 2015 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.

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

הליך אישור הדוחות הכספיים

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

הדירקטוריון מינה מבין חבריו ועדת כספים שאחד מתפקידיה לדון ולבחון את הדוחות הכספיים לפני הבאתם לדיון ואישור בדירקטוריון החברה. לפני העברת הדוח לחברי ועדת הכספים 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 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 הביקורת שבוצעו, לאחר שהוצגו בפני הדירקטוריון. לדוחות מצורפים הצהרת המנכ"ל והצהרת סמנכ"ל הכספים בדבר הערכת בקורות ונהלים לגבי גילוי של החברה בדוח הכספי. ככל שהדוחות הכספיים אושרו בדירקטוריון לאחר הדיון, חותמת יו"ר הדירקטוריון על הצהרה אישית וזאת בנוסף לחתימות נוספות הדרושות לפי הדין.

אבי דור
מנהל כללי

מיכל עבאדי בויאנג'ו
יו"ר דירקטוריון

26 בנובמבר, 2015

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, 2015 (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.

אבי דור
מנהל כללי

26 בנובמבר, 2015

(* 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, 2015 (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

26 בנובמבר, 2015

(* 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, 2015 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

26 בנובמבר, 2015

חלק ג'

דוחות כספיים ביניים

ליום 30 בספטמבר, 2015

בלתי מבוקרים

ענבל חברה לביטוח בע"מ

דוחות כספיים ביניים

ליום 30 בספטמבר, 2015

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 - 27-ג	באורים לדוחות הכספיים ביניים
28-ג - 29-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, 2015 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 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 2015 (שניהם יחד להלן - הדוחות).
2. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות אינם כוללים מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שניתנו, לאור הנסיבות שבהן ניתנו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוחות.
3. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח הדירקטוריון משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של החברה לימים ולתקופות המוצגים בדוחות.
4. אני, לצד אחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, אחראי לקביעתם ולהתקיימותם בחברה של בקרות ונהלים לצורך גילוי הנדרש בדוחות. בהתאם לכך קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות.
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, גילינו לרואה החשבון המבקר של החברה ולדירקטוריון שלה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר -
 - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של בקרה פנימית על דיווח כספי העלולים, באופן סביר, להשפיע לרעה על יכולת החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח מידע כספי.
 - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שמעורבים בה מנהלים או עובדים אחרים בעלי תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה.

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

מיכל עבאדי בויאנג'ו
יו"ר הדירקטוריון

26 בנובמבר, 2015

(* 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 *

אני, אבי דור, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון של ענבל חברה לביטוח בע"מ (להלן - החברה) לרבעון השלישי של שנת 2015 (שניהם יחד להלן - הדוחות).
2. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות אינם כוללים מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שניתנו, לאור הנסיבות שבהן ניתנו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוחות.
3. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח הדירקטוריון משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של החברה לימים ולתקופות המוצגים בדוחות.
4. אני, לצד אחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, אחראי לקביעתם ולהתקיימותם בחברה של בקרות ונהלים לצורך גילוי הנדרש בדוחות. בהתאם לכך קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות.
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, גילינו לרואה החשבון המבקר של החברה ולדירקטוריון שלה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר -
 - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של בקרה פנימית על דיווח כספי העלולים, באופן סביר, להשפיע לרעה על יכולת החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח מידע כספי.
 - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שמעורבים בה מנהלים או עובדים אחרים בעלי תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה.

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

אבי דור
מנהל כללי

26 בנובמבר, 2015

(* נוסח ההצהרה 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 2015 (שניהם יחד להלן - הדוחות).
2. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות אינם כוללים מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שניתנו, לאור הנסיבות שבהן ניתנו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוחות.
3. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח הדירקטוריון משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של החברה לימים ולתקופות המוצגים בדוחות.
4. אני, לצד אחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, אחראי לקביעתם ולהתקיימותם בחברה של בקרות ונהלים לצורך גילוי הנדרש בדוחות. בהתאם לכך קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות.
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, גילינו לרואה החשבון המבקר של החברה ולדירקטוריון שלה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר -
 - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של בקרה פנימית על דיווח כספי העלולים, באופן סביר, להשפיע לרעה על יכולת החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח מידע כספי.
 - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שמעורבים בה מנהלים או עובדים אחרים בעלי תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה.

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

מעוז שהרבני
סמנכ"ל כספים

26 בנובמבר, 2015

(* 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 2014 מבוקר	ליום 30 בספטמבר		
	2014	2015	
	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
3,071	2,950	2,945	נכסים
728	331	1,889	נכסים בלתי מוחשיים
5,211	5,122	7,211	נכסי מסים נדחים
15,891	24,512	17,836	רכוש קבוע, נטו
665	669	-	נכסי ביטוח משנה
3,486	3,599	1,546	נכסי מסים שוטפים
15	6	18	חייבים ויתרות חובה
			פרמיות לגבייה
75,495	76,868	59,288	השקעות פיננסיות:
1,918	2,064	1,973	נכסי חוב סחירים
-	-	3,229	נכסי חוב שאינם סחירים
624	275	9,725	מניות
78,037	79,207	74,215	אחרות (בעיקר תעודות סל)
6,922	6,564	4,667	מזומנים ושווי מזומנים
114,026	122,960	110,327	סך כל הנכסים
			הון והתחייבויות
			הון
31,428	31,428	31,428	הון מניות
55,548	55,440	50,355	יתרת עודפים
86,976	86,868	81,783	סך כל ההון
			התחייבויות
15,988	24,607	17,927	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה
3,702	3,634	4,086	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
-	-	36	התחייבויות בגין מסים שוטפים
7,360	7,851	6,495	זכאים ויתרות זכות
27,050	36,092	28,544	סך כל ההתחייבויות
114,026	122,960	110,327	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	26 בנובמבר, 2015 תאריך אישור הדוחות הכספיים
-----------------------------	----------------------	---	--

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		מבוקר
	2014	2015	2014	2015	
	בלתי מבוקר אלפי ש"ח [למעט נתוני רווח למניה]				
30,500	8,629	6,197	21,867	22,838	פרמיות שהורווחו ברוטו
30,465	8,619	6,189	21,844	22,809	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
35	10	8	23	29	פרמיות שהורווחו בשייר
2,824	1,460	(204)	3,129	258	רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון
69,526	17,038	16,877	52,125	53,548	הכנסות אחרות
72,385	18,508	16,681	55,277	53,835	סך כל ההכנסות
(10)	-	-	(9)	2	שינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו חלקם של מבטחי המשנה בשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
-	-	-	-	-	
(10)	-	-	(9)	2	שינוי בהתחייבויות ביטוחיות בגין חוזי ביטוח, בשייר
68,456	15,568	16,493	50,766	52,269	הוצאות תפעול והנהלה וכלליות
68,446	15,568	16,493	50,757	52,271	סך כל ההוצאות
3,939	2,940	188	4,520	1,564	רווח לפני מסים על הכנסה
1,644	1,180	202	1,838	729	מסים על הכנסה
2,295	1,760	(14)	2,682	835	רווח (הפסד) נקי
					הפסד כולל אחר:
(350)	(1,144)	-	(1,144)	-	הפסד אקטוארי בגין תוכניות להטבה מוגדרת
132	431	-	431	-	הטבת מס בגין רכיבים של הפסד כולל אחר
(218)	(713)	-	(713)	-	סה"כ הפסד כולל אחר, נטו
2,077	1,047	(14)	1,969	835	סה"כ רווח (הפסד) כולל
0.09	0.07	0.00	0.11	0.03	רווח למניה (בש"ח)

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

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

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)
2,295	2,295	-	רווח נקי
(350)	(350)	-	פריטי הפסד כולל אחר שלא יעברו לרווח והפסד: הפסד אקטוארי בגין תוכניות להטבה מוגדרת הטבת מס בגין רכיבים של הפסד כולל אחר
132	132	-	
(218)	(218)	-	סה"כ הפסד כולל אחר, נטו
2,077	2,077	-	סך הכל רווח כולל
(3,019)	(3,019)	-	דיבידנד ששולם
86,976	55,548	31,428	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2014 (מבוקר)

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		נספח	
	2014	2015	2014	2015		
מבוקר	בלתי מבוקר					
	אלפי ש"ח					
1,418	(3,375)	6,342	145	7,709	א	<u>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת</u>
						<u>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</u>
(1,104)	(507)	(253)	(673)	(674)		רכישת נכסים בלתי מוחשיים
(1,546)	(328)	(261)	(938)	(3,368)		רכישת רכוש קבוע
319	105	33	195	106		תמורה ממימוש רכוש קבוע
(2,331)	(730)	(481)	(1,416)	(3,936)		מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
						<u>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</u>
(3,019)	-	(5,000)	(3,019)	(6,028)		דיבידנד ששולם
(3,932)	(4,105)	861	(4,290)	(2,255)		<u>עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים</u>
10,854	10,669	3,806	10,854	6,922		<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה</u>
6,922	6,564	4,667	6,564	4,667		<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה</u>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
	2014	2015	2014	2015
	בלתי מבוקר אלפי ש"ח			
מבוקר				
2,295	1,760	(14)	2,682	835
(2,878)	(1,439)	(375)	(3,133)	(841)
(71)	(21)	(17)	(65)	(35)
-	-	282	-	69
(13)	1	292	3	492
55	(6)	23	24	20
1,434	356	467	1,062	1,243
1,054	267	280	752	799
6,076	22,620	16,811	14,695	1,939
(6,079)	(22,624)	(16,815)	(14,700)	(1,945)
1,644	1,180	202	1,838	729
974	41	134	112	384
(952)	(760)	3,981	(1,505)	2,094
-	9	(4)	9	(3)
(2,024)	(1,113)	1,804	(2,137)	1,940
(315)	(3,350)	(880)	176	(865)
(1,095)	(4,839)	6,185	(2,869)	6,020
2,707	287	268	2,323	2,043
(2,489)	(583)	(97)	(1,991)	(1,189)
218	(296)	171	332	854
1,418	(3,375)	6,342	145	7,709

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 (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 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, 2015 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, 2014 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 מטרות 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.

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

שער חליפין יציג של דולר ארה"ב	מדד המחירים לצרכן		
	מדד ידוע	מדד בגין	
%	%	%	
			לתשעה חודשים שהסתיימו ביום:
0.9	(0.2)	(0.6)	30 בספטמבר, 2015
6.5	0.1	(0.3)	30 בספטמבר, 2014
			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום:
4.1	0.3	(0.4)	30 בספטמבר, 2015
7.5	0.3	(0.3)	30 בספטמבר, 2014
12.0	(0.1)	(0.2)	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2014

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, 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			
17,927	-	17,927	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, 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-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

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

א. תוצאות הפעילות לפי מגזרים (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2014			
סה"כ	אחר מבוקר אלפי ש"ח	ביטוח כללי	
30,500	-	30,500	פרמיות שהורווחו ברוטו
30,465	-	30,465	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
35	-	35	פרמיות שהורווחו בשייר
2,824	2,820	4	הכנסות מהשקעות, נטו והכנסות מימון
69,526	69,526	-	הכנסות אחרות
72,385	72,346	39	סך כל ההכנסות
(10)	-	(10)	קיטון בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
-	-	-	בניכוי - חלקם של מבטחי משנה בשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
(10)	-	(10)	קיטון בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
68,456	68,441	15	הוצאות תפעול והנהלה וכלליות
68,446	68,441	5	סך כל ההוצאות
3,939	3,905	34	רווח לפני מסים על ההכנסה
(350)	(350)	-	הפסד כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
3,589	3,555	34	סה"כ הרווח הכולל לפני מסים על ההכנסה
ליום 31 בדצמבר, 2014			
מבוקר			
אלפי ש"ח			
15,988	-	15,988	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינן תלויי תשואה

ב. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי

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-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-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)

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)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2014				
סך-הכל	כלי שיט	ביטוח השקעות של רוכשי דירות	אובדן רכוש הממשלה	
בלתי מבוקר אלפי ש"ח				
36,586	-	42	36,544	פרמיות ברוטו
36,544	-	-	36,544	פרמיות ביטוח משנה
42	-	42	-	פרמיות בשייר
(7)	-	(7)	-	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
35	-	35	-	פרמיות שהורווחו בשייר
4	-	4	-	הכנסות מהשקעות, נטו והכנסות מימון
39	-	39	-	סך כל ההכנסות
(10)	(3)	(7)	-	שינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
-	-	-	-	חלקם של מבטחי המשנה בשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
(10)	(3)	(7)	-	שינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
15	-	15	-	הוצאות תפעול והנהלה וכלליות
5	(3)	8	-	סך הכל הוצאות
34	3	31	-	רווח לפני מסים על הכנסה
34	3	31	-	סה"כ הרווח הכולל לפני מסים על הכנסה
התחייבויות בגין חוזי ביטוח ליום 31 בדצמבר, 2014 (מבוקר)				
15,988	-	97	15,891	ברוטו
15,891	-	-	15,891	בניכוי- ביטוח משנה
97	-	97	-	בשייר

השקעות פיננסיות

1. נכסי חוב שאינם סחירים

ההרכב:

שווי הוגן			ערך בספרים		
ליום 31 בדצמבר 2014	ליום 30 בספטמבר 2014	ליום 30 בספטמבר 2015	ליום 31 בדצמבר 2014	ליום 30 בספטמבר 2014	ליום 30 בספטמבר 2015
מבוקר	בלתי מבוקר	אלפי ש"ח	מבוקר	בלתי מבוקר	אלפי ש"ח
<u>1,914</u>	<u>2,085</u>	<u>1,975</u>	<u>1,918</u>	<u>2,064</u>	<u>1,973</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:

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

נכסי חוב סחירים
מניות
אחרות
סך הכל

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

נכסי חוב סחירים
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, 2014			
	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
	<u>מבוקר</u>			
	<u>אלפי ש"ח</u>			
75,495	-	-	75,495	נכסי חוב סחירים
624	-	-	624	אחרות
<u>76,119</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>76,119</u>	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 בonus 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. בשנה 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.

באור 5: - הון ודרישות הון (המשך)

א. דיבידנדים שהוכרזו (המשך)

3. 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.

4. 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.

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 2014	30 בספטמבר 2015	
מבוקר	בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח		
62,023	62,193	הסכום הנדרש על פי תקנות והנחיות המפקח (*)
86,976	81,783	הסכום הקיים המחושב על פי תקנות ההון: הון ראשוני בסיסי
24,953	19,590	עודף
60,123	60,004	(*) הסכום הנדרש כולל דרישות הון בגין: הון ראשוני נדרש
1,290	1,560	נכסי השקעה ונכסים אחרים
610	629	סיכונים תפעוליים
62,023	62,193	הסכום הנדרש על פי תקנות והנחיות המפקח

באור 6:- תביעות והתקשרויות

ביום 2 בנובמבר, 2014 נתבקשה החברה על ידי משרד החקלאות לסייע לו בפתחת 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 בפתחת 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.

ביום 31 במרס, 2015 בוצע התשלום בגין רכישת הטובין והאשראי הדוקומנטרי נסגר ועסקת העמדת האשראי הושלמה בכך.

באור 7:- מיסים על ההכנסה

א. בחודש נובמבר 2015 פורסם צו מס ערך מוסף (שיעור המס על מלכ"רים ומוסדות כספיים) (תיקון), התשע"ו-2015 אשר קבע כי שיעור מס השכר החל על מוסדות כספיים יעמוד על 17% מהשכר ששולם בעד עבודה בחודש אוקטובר ואילך ומס הרווח יעמוד על 17% מהרווח שהופק. ההוראה לגבי מס הרווח בשנת 2015 תחול לגבי החלק היחסי מהרווח בשנה זו.

ב. להלן שיעורי המס הסטטוטוריים החלים על מוסדות כספיים ובכללם החברה בעקבות השינוי האמור:

שנה	שיעור מס חברות	שיעור מס רווח %	שיעור מס כולל במוסדות כספיים
2014	26.5	18.00	37.71
2015	26.5	17.75 (*)	37.58 (**)
2016 ואילך	26.5	17.00	37.18

(*) שיעור משוקלל.
(**) לעומת שיעור מס של 37.71% ערב פרסום התיקון.

ג. יתרות המסים הנדחים הנכללות בדוחות הכספיים מחושבות לפי שיעורי המס שחיקיתם הושלמה למעשה נכון לתאריך המאזן (הזהים לשיעורי המס ששררו בשנת 2014) ועל כן הן אינן כוללות את השינויים האמורים לעיל.

לשינוי האמור בשיעור מס הרווח אין השפעה מהותית על הרווח הכולל של החברה.

א. הרכב לפי בסיס מדידה:

ליום 30 בספטמבר, 2015		
סך הכל	הלוואות וחייבים בלתי מבוקר אלפי ש"ח	מוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד
59,288	-	59,288
1,973	1,973	-
3,229	-	3,229
9,725	-	9,725
<u>74,215</u>	<u>1,973</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 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
<u>79,207</u>	<u>2,064</u>	<u>77,143</u>

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

סך הכל

ליום 31 בדצמבר, 2014		
סך הכל	הלוואות וחייבים מבוקר אלפי ש"ח	מוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד
75,495	-	75,495
1,918	1,918	-
624	-	624
<u>78,037</u>	<u>1,918</u>	<u>76,119</u>

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

סך הכל

ב. נכסי חוב סחירים

ליום 31 בדצמבר 2014 מבוקר	ליום 30 בספטמבר	
	2014	2015
	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
64,067	64,630	59,288
11,428	12,238	-
<u>75,495</u>	<u>76,868</u>	<u>59,288</u>

אגרות חוב ממשלתיות
נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה

סך הכל

ג. נכסי חוב שאינם סחירים

שווי הוגן			ערך בספרים		
ליום 31 בדצמבר 2014	ליום 30 בספטמבר 2014 2015		ליום 31 בדצמבר 2014	ליום 30 בספטמבר 2014 2015	
מבוקר	בלתי מבוקר		מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח			אלפי ש"ח	
1,914	2,085	1,975	1,918	2,064	1,973

נכסי חוב אחרים
שאינם ניתנים להמרה

ד. מניות

ליום 31 בדצמבר 2014	ליום 30 בספטמבר 2014 2015	
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
-	-	3,229

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

ה. השקעות פיננסיות אחרות

ליום 31 בדצמבר 2014	ליום 30 בספטמבר 2014 2015	
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
624	275	9,725

השקעות פיננסיות סחירות

השקעות פיננסיות אחרות כוללות השקעות בתעודות סל.
