

איי.די.איי. חברה לביטוח בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים

ליום 30 בספטמבר 2010

בלתי מבוקרים

תוכן עניינים

פרק א' - דוח הדירקטוריון

פרק ב' - הצהרה לגבי הדיווחים לדוחות הכספיים

פרק ג' - דוחות כספיים ביניים מאוחדים

דוח ביניים לרבעון שלישי 2010

שם החברה:	איי.די.איי. חברה לביטוח בע"מ
מס' חברה ברשם:	513910703
כתובת:	אפעל 35, קרית אריה פתח-תקוה 49511
טלפון:	03-5555555
פקס:	03-5627257
דואר אלקטרוני:	pniot@yashir.co.il
תאריך דוח כספי:	30.9.2010
תאריך אישור דוח כספי:	30.11.2010

איי.די.איי. חברה לביטוח בע"מ

פרק א

דוח הדירקטוריון על מצב עניני החברה

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה ליום 30 בספטמבר 2010

הננו מתכבדים להגיש את הדוח על מצב ענייני החברה והחברות המאוחדות שלה לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2010.

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לתקופה שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2010 סוקר את השינויים העיקריים בפעילות החברה בתקופה שבין ינואר לספטמבר של שנת 2010 לעומת הדיווח במסגרת הדוח התקופתי לשנת 2009.

הדוח נערך בהתאם לתקנות 68-69 לתקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (פרטי דין וחשבון), התשנ"ח-1988 ולחוזרי המפקח על הביטוח, במתכונת המצומצמת של העניינים שבהם הוא עוסק, והוא נערך מתוך הנחה שבפני המעיין מצוי גם הדוח התקופתי המלא של החברה לשנת 2009 (להלן: "הדוח התקופתי"), שאילו יבוצעו הפניות מתאימות במקומות הרלוונטיים.

1. תיאור תמציתי של החברה, סביבתה העסקית ותחומי פעילותה

1.1 מבנה ארגוני של המבטח, חברות מוחזקות ושיעור אחזקה

החברה החלה את פעילותה ביום 6 באפריל 2008, בעקבות תוכנית פיצול אנכי של החברה האם. החברה הינה בבעלות מלאה של החברה-האם (ישיר איי.די.איי. אחזקות בע"מ), המחזיקה ב-100% ממניותיה. מסמוך לאחר תחילת שנת הדוח מניות החברה-האם כבר אינן רשומות למסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ. לפירוט בעניין זה ראו סעיף 1.5 להלן.

מבנה ארגוני של החברה, לרבות פרטים עיקריים על חברות מוחזקות ושיעור אחזקה, מוצג בחלק 1.1 לפרק א' של הדוח התקופתי. לפרטים נוספים אודות שינוי המבנה של החברה-האם ראו באור א' לדוח התקופתי. אודות פרטים נוספים בדבר התפתחות החברה ועסקיה במסגרת חברת-האם טרם הליך הפיצול וכן לאירועים אחרי תאריך הדוח ראו חלק 1.1 לפרק א' של הדוח התקופתי וכן סעיף 1.5 להלן.

1.2 תחומי פעילותה העיקריים של החברה ושינויים שחלו בהם

החברה פועלת בעסקי הביטוח בישראל בתחומי ביטוח כללי וביטוח חיים. במסגרת תחומי הביטוח הכללי פועלת החברה בשלושה תת-תחומי פעילות עיקריים: תת-תחום ביטוח רכב חובה, תת-תחום ביטוח רכב רכוש ותת-תחום ביטוח דירות רכוש.

לחברה מוצרים נוספים בעסקי הביטוח הכללי, אשר אינם מהווים תת-תחום פעילות: ביטוח עסק מקיף, ביטוח חבויות מעבידים וצד ג' וביטוח נסיעות לחו"ל.

במסגרת תחום ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח עוסקת החברה בביטוחי ריסק, אובדן כושר עבודה, בריאות ותאונות אישיות, מחלות קשות, וחסכון במסגרת פוליסות ביטוח. לחברה אין פעילות בחוץ לארץ.

פרטים נוספים בנושא זה מוצגים בחלקים 2-4 לפרק א' של הדוח התקופתי.

1.3 תלות בלקוחות או בגורמי שיווק

לפרטים בנושא זה ראו חלקים 3.1.4, 3.2.4, 3.3.4, 3.4.4, 3.1.7, 3.2.7, 3.3.7, 3.4.7, 5.5 לפרק א' לדוח התקופתי.

1.4 התפתחויות או שינויים מהותיים בהסכמי ביטוח משנה

אין התפתחויות או שינויים מהותיים בהסכמי ביטוח משנה בהשוואה לשנה קודמת. לגבי הסכמים בהיקפים מהותיים ראו חלקים 3.1.6, 3.2.6, 3.3.6, 3.4.6 ו-5.4 לפרק א' של הדוח התקופתי.

1.5. התפתחויות מאז הדוח השנתי האחרון

- א. ביום 7 בפברואר 2010, פרסמה ביטוח ישיר השקעות פיננסיות בע"מ, שהיא בעלת השליטה בחברת האם, כי היא בוחנת אפשרות לבצע הצעת רכש חליפין מלאה לכל בעלי המניות מן הציבור של החברה-האם, המחזיקים כ-15% מהון מניות של החברה-האם ומזכויות ההצבעה בה, אשר תמורתן יוצעו להם מניות של ביטוח ישיר השקעות פיננסיות. ביום 29 באפריל 2010 דיווחה ביטוח ישיר השקעות פיננסיות בע"מ כי נתקבלה הצעת רכש החליפין המלאה שפורסמה על-ידה לבעלי מניות חברת הבת שלה, ישיר-איי.די.איי. אחזקות בע"מ, היא חברת האם של החברה, וכי תבוצע רכישה כפויה של כלל מניות החברה האם שתהפוך לחברה פרטית שמניותיה יימחקו מהמסחר בבורסה. ביום 5 במאי 2010 הושלמה הצעת הרכש ומאז מחזיקה ביטוח ישיר השקעות פיננסיות בע"מ בכל הונה המונפק של החברה האם, המחזיקה, כאמור, בכל הונה המונפק של החברה.
- ב. ביום 16 במאי 2010 אישרו ועדת הביקורת והדירקטוריון את עדכון תנאי העסקתו של המנכ"ל כך שהחל מיום 1 במאי 2010 יתעדכן שכרו החודשי ברוטו ל-135 אלפי ש"ח צמוד למדד המחירים לצרכן. בנוסף, נקבע כי המנכ"ל יהיה זכאי לבונוס שנתי שייקבע על ידי ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה בהתאם לתוכנית תגמול ייעודית להנהלת החברה, על בסיס תלת-שנתי החל משנת 2009, בכפוף לעמידה ביעדים שנתיים ותלת שנתיים של הכנסות, EV, רווח לפני מס ורווח נקי.
- ג. ביום 21 ליולי 2010 הודיע סמנכ"ל הכספים של החברה ומנהל הסיכונים שלה לחברי ועדת הביקורת ולדירקטוריון על פרישתו מתפקידו בחברה לאור קבלת תפקיד בכיר בחברה אחרת. סמנכ"ל הכספים סיים את תפקידו ביום 31 באוגוסט 2010. במקומו מונה לתפקיד מר דוד מיכאל ומינויו אושר על ידי הפיקוח.
- ד. בתאריך 15 באוגוסט 2010 הקימה החברה את חברת איי.די.איי הנפקות (2010) בע"מ (להלן: "איי.די.איי הנפקות") לצורך גיוס מקורות בישראל עבור החברה, באמצעות הנפקות (ציבוריות ופרטיות) של כתבי התחייבות ו/או אגרות חוב ו/או שטרי הון, אשר תמורתן תופקד בחברה לשימושה על-פי שיקוליה ועל אחריותה.
- בהמשך לאמור לעיל, קיבלה החברה ממידרוג בע"מ, דירוג A1 לאיתנותה הפיננסית (IFSR), וכן דירוג A2 בגין סדרה של כתבי התחייבות נדחים בהיקף של עד 71 מיליון ש"ח, שישמשו כהון שלישוני מורכב של החברה ודירוג A3 בגין סדרה של כתבי התחייבות נדחים בהיקף של עד 51 מיליון ש"ח, שישמשו כהון משני מורכב של החברה. בעניין ההנפקה ראה סעיף 1.6 ב להלן.
- ה. ביום 21 בספטמבר, 2010 ולאור ניסיון קודם, חתמה החברה על הסכם עם חברת מימון ישיר מקבוצת ישיר (2006) בע"מ (להלן - "חברת המימון"), שהינה חברת בת של חברה אחות של החברה, העוסקת במתן פתרונות מימון לרכישת כלי רכב ופתרונות מימון אחרים לצרכן הפרטי ולתאגידים בדרך של הענקת הלוואות מאז שנת 2006. שתי החברות הן בבעלות מלאה של חברת האם. ההסכם הינו הסכם מסגרת המאפשר לחברה לרכוש תיקי הלוואות של חברת המימון בהיקף כולל של עד 150 מיליון ש"ח, לפי שיקול דעתה של החברה. התמורה שתשולם על ידי החברה מחושבת ביחס לכל סוג הלוואה בנפרד, בהתבסס על התשואה לפדיון של אג"ח ממשלתית בתוספת מרווח. היה ובמהלך תקופת ההסכם ישתנו

התנאים החוקיים באופן הפוגע בכדאיות העסקה לחברה, זכאית החברה להפסיק את ההסכם. הרכישה מבוצעת ממקורות עצמיים של החברה. הרכישה הינה בהתאם למחירי שוק ובתנאי שוק של תיקי הלוואות של מימון ישיר ואושרה בכל הערכאות הנדרשות לכך במסגרת החברה.

1.6. אירועים לאחר תום תקופת דיווח

בדבר אירועים לאחר תום תקופת הדיווח ראו ביאור 7 לדוחות הכספיים המצורפים.

1.7. בקשות לאישור תובענות כייצוגיות

בדבר בקשות לאישור תובענות כייצוגיות והליכים משפטיים נוספים ראו ביאור 5 לדוחות הכספיים המצורפים.

2. תיאור הסביבה העסקית

2.1. התפתחויות בסביבה המאקרו כלכלית של החברה

ארה"ב

ברבעון השלישי של השנה הותר הבנק המרכזי של ארה"ב את הריבית ללא שינוי, בשיעור של 0.25%-0. שיעור האינפלציה ב-12 החודשים האחרונים עמד שם על 1.1%. בהודעה לעיתונות נרשם, שלהערכת הבנק המרכזי, האינפלציה נמצאת ברמה נמוכה מהתוואי הרצוי. בנוסף, הודיע הבנק שיתכן ויבצע הרחבה מוניטארית נוספת. בעקבות הודעת הבנק כאמור, נרשמו ירידות בתשואות האג"ח הממשלתיות, עלייה במחיר הזהב והיחלשות הדולר, שהגיע לשפל של חמישה חודשים אל מול האירו. שיעור הצמיחה עודכן מעט כלפי מעלה, והגיע ל-1.7% ברבעון הנוכחי. מדד אמון הצרכנים של אוניברסיטת מישיגן עבר את הצפי ועמד על 68.2 נקודות בספטמבר. בשוק העבודה, הייתה ברבעון הנוכחי עלייה עקבית במספר המועסקים, אולם עלייה זו עדיין מתונה ואינה מספיקה להפחתת שיעור האבטלה, שעומד על 9.6%.

גוש האירו

הבנק המרכזי של שוק האירו הותר את הריבית ללא שינוי והיא עמדה גם ברבעון זה על 1%. שיעור האינפלציה ב-12 החודשים האחרונים עמד על 1.8%. נגיד הבנק המרכזי העלה את תחזית הצמיחה השנתית ל-2010 ל-1.4% עד 1.8%. שיעור האבטלה בגוש האירו בחצי השנה האחרונה נותר כמעט ללא שינוי ושיעורו בחודש אוגוסט היה 10.1%. השוונות בין מדינות גוש האירו בשוק העבודה ממשיכה להקצין, כאשר בגרמניה נרשמה שוב ירידה באבטלה, לעומת עלייה בשיעור האבטלה בספרד ובאירלנד.

ישראל – הפעילות הכלכלית במשק

הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה עדכנה ברבעון הנוכחי את נתוני הצמיחה, לשיעור שנתי של 4.6% (לעומת אומדן של 4.7% ברבעון הקודם). התמ"ג העסקי עלה בשיעור של 5.3% (לעומת 6% ברבעון הקודם). ההשקעות בנכסים קבועים עלו בשיעור של 13.1% (לעומת 10.9% ברבעון הקודם). היצוא (ללא יהלומים וחברות הזנק) עלה ברבעון הנוכחי בשיעור של 23.6% (לעומת 18.3% ברבעון הקודם). בחינת התפתחות לפי רבעונים מראה כי שיעור הצמיחה של שלושת הרבעונים הקודמים עודכן מעט כלפי מעלה (0.2%-0.1%).

אינפלציה ושער חליפין

מדד המחירים לצרכן עלה ברבעון השלישי של 2010 בשיעור של 1.23% (עליה בשיעור של כ- 1.62% מתחילת השנה). האינפלציה ב-12 החודשים האחרונים הסתכמה ב-1.81%. אינפלציה הנגזרת משוק ההון ל-12 החודשים הקרובים עומדת על 2.95%. על פי תחזית חטיבת המחקר של בנק ישראל האינפלציה ב-12 החודשים הקרובים תסתכם ב-2.5%. שער החליפין של השקל התחזק במהלך הרבעון השלישי של השנה בשיעור של כ-5.4% מול הדולר ונחלש בשיעור של כ-4.83% מול האירו. בעקבות האמור, בחודש ספטמבר, הגדיל בנק ישראל את היקף רכישות המט"ח שלו.

המדיניות הפיסקאלית והמוניטארית

ריבית בנק ישראל עלתה ב-0.25% ל-2%. החלטת נגיד בנק ישראל להעלות את הריבית תאמה את הצפי של רוב הכלכלנים. על פי תחזית חטיבת המחקר של בנק ישראל, במהלך השנה הקרובה, תועלה הריבית ברמה הדרגתית עד לכ-2.7%. הכנסות המדינה ממיסים הסתכמו בספטמבר ב-17.7 מיליארד ש"ח. הכנסות המדינה ממיסים ישירים היו בהתאם לצפי, אך בניגוד אליהם, הייתה עליה, מעבר לצפי, בהכנסות המדינה ממיסים עקיפים. בעקבות האמור, נראה שהכנסות המדינה ממיסים בשנת 2010 תהיינה גבוהות בלמעלה מ-1% תוצר לעומת התכנון התקציבי, והגירעון התקציבי עשוי להסתכם בכ-4% תוצר ואף פחות, לעומת יעד של 5.5% תוצר.

שוקי הכספים וההון

מגמה חיובית חתמה את הרבעון השלישי של 2010 בשוק המניות המקומי בפרט והעולמי בכלל. מדד תל אביב 25 ומדד תל אביב 100 עלו בכ-15.4% וב-14% בהתאמה. עליות שערים נרשמו הן בשוק אגרות החוב הקונצרניות, כאשר מדד התל בונד 20 עלה ברבעון השלישי בכ-2.49%, והן בשוק אגרות החוב הממשלתיות כאשר מדד האגרות הלא צמודות עלה ברבעון השלישי בכ-0.85%. מדד האגרות הצמודות למדד המחירים לצרכן עלה ברבעון הנוכחי בכ-2.1%.

2.2. מגמות בענף הביטוח, השפעתן על עסקי החברה בתקופת הדוח ועל נתוני הדוח הכספי שלה

לא חלו התפתחויות מהותיות בשוקי הפעילות של החברה או שינויים במאפייני הלקוחות שלה.

2.3. מאפיינים והתפתחויות בענפי הביטוח העיקריים שבהם עוסקת החברה לרבות שיטות שיווק, ביטוח משנה,מיסוי ותחרות

בהתאם לצווי מס ערך מוסף (שיעור המס על מלכ"רים ומוסדות כספיים) (הוראת שעה), התשס"ט-2009, שאישרה הכנסת ב-2009, חלה הפחתה הדרגתית בשיעור המס כאשר בשנת 2010 שיעור מס הרווח החל הינו 16%.

2.4. השפעת חוקים, תקנות פיקוח ממשלתי והוראות חדשות על עסקי החברה ועל נתוני הדוח הכספי

בשנים האחרונות בוצעה הסדרה רבה של תחומי הפעילות של החברה, הן באמצעות חקיקה ראשית, הן באמצעות חקיקת משנה והן בחוזרים של המפקח. בנוסף, פורסם מספר רב של טיוטות לחקיקת משנה וחוזרים כאמור. להסדרה זו השפעה כוללת מהותית על החברה הן מבחינת הצורך לנהל ביחס להסדרה זו דיונים מול הפיקוח והן מבחינת הצורך בהערכות ליישום ההסדרה והטמעתה, דבר המצריך לרכז לנושא משאבי מיכון רבים, להוסיף תקני כוח אדם ועוד.

להלן פירוט חוזרים, טיוטות חוזרים, תקנות והנחיות של המפקח על הביטוח, וכן חקיקה ראשית וחקיקת משנה אשר פורסמו בתקופת הדוח, וכן השפעתן על עסקי החברה, אם קיימת, ככל שלא פורטו במסגרת חלקים 3.1.1, 3.2.1, 3.3.1, 3.4.1, 4, 5.1 ו-5.2 לפרק א' של הדוח התקופתי, או שונו מאז. אם לא צוינה במפורש השפעה על עסקי החברה, הרי שלדעת החברה אין להסדרה השפעה מהותית על עסקיה ועל דוחותיה הכספיים ולכל היותר נדרש שינוי בתהליכי עבודתה כך שיתאמו את הדרישות העדכניות:

2.4.1 כללי

- חוזר גופים מוסדיים 4-9-2010 "ניהול טכנולוגיות מידע בגופים מוסדיים"
 החוזר, מיום 22 באוגוסט 2010, נועד להסדיר את ניהול תחום טכנולוגיות המידע על פי תקנים מקצועיים מקובלים ועל בסיס עקרונות של ממשל תאגידי, כולל התייחסות לשיטות, תהליכים ובקורות בניהול תחום טכנולוגיות המידע. החוזר מסדיר את תפקידי הדירקטוריון והנהלת החברה ובהקשר זה, מחייב מינוי ועדת היגוי ייעודית, מגדיר את תפקיד מנהל מערכות המידע בגוף המוסדי, קובע הוראות בכל הקשור לניהול ובקרה על תחום טכנולוגיות המידע, להבטחת ציות של התחום, לניהול סיכונים טכנולוגיות המידע, לבקורות מידע וניהול נתונים, לרכש ופרוייקטים בתחום מערכות המידע, לניהול שינויים ולרכישת שירותי מיקור חוץ. מועד תחילת החוזר נקבע ליום 1 בינואר 2011, למעט מספר סעיפים שמועד תחולתם נדחה לחודשים מרץ ויוני 2011 ומיכון מערכות הליבה אשר נדחה ליום 31 במרץ 2012.
- חוזר גופים מוסדיים 2-9-2010 "מדיניות תגמול של נושאי משרה בגופים מוסדיים - הבהרה"
 החוזר, מיום 24 במרץ 2010, מבקש להבהיר ולשנות פרטים ביחס למועד פרסום מדיניות התגמול של נושאי משרה לשנת 2010 כפי שנקבעו בחוזר 24-9-2009. לפי החוזר המעודכן, פרסום מדיניות התגמול, לשנת 2010 בלבד, יהיה כדלקמן:
 (א) ביחס למדיניות תגמול של נושאי משרה העוסקים בניהול השקעות לשנת 2010 – לא תחול חובת פרסום בדוח השנתי, כפי שזו נדרשת על פי הוראות החוזר המקורי, ואולם עד ליום 31 ביולי 2010 יפרסם גוף מוסדי את מדיניות התגמול שלו ביחס לנושאי משרה אלו באתר האינטרנט שלו בלבד. החברה פעלה בהתאם.
 (ב) ביחס ליתר נושאי המשרה המוסדרים בחוזר ולאור תחולת החוזר החל מיום 1 בינואר 2011 – במהלך 2010 אין חובה לפרסם את מדיניות התגמול כמפורט בחוזר.
 החל משנת 2011 תפורסם מדיניות התגמול במתכונת שנקבעה בהוראות החוזר. דירקטוריון החברה אישר, לאחר תקופת הדוח, תוכנית תגמול התואמת את דרישות חוזר 24-9-2009, הכוללת התייחסות ליעדים קצרי טווח וארוכי טווח של כל נושא משרה ושל החברה בכללותה בהתאם לתוכנית האסטרטגית של החברה לשנים 2009-2011.
- חוזר גופים מוסדיים 3-9-2010 "הוראות לעניין השקעת גופים מוסדיים באיגרות חוב לא ממשלתיות"
 החוזר, מיום 14 ביולי 2010, קובע, בעקבות המלצות ועדת חודק, הגבלות על חופש ההשקעה של גופים מוסדיים בעת תהליך ההשקעה באיגרות חוב לא ממשלתיות (קונצרניות), ומחייב, כחלק ממילוי חובת הנאמנות של הגופים המוסדיים כלפי החוסכים באמצעותם, קבלת מידע כמפורט בחוזר החל משלב בחינת ההשקעה וכתנאי לביצוע ההשקעה, ועד לפירעונו הסופי של החוב. הוראות החוזר משלימות את הוראות חוזרי אשראי 16-9-2007 וחוזר 15-9-2007. תחילתו של החוזר

מיום 1 באוקטובר 2010 אך נכללות בו הוראות שמועד תחילתן מאוחר מזה. דירקטוריון החברה אימץ נוהל עבודה בהתאם להוראות החוזר.

- דוח הועדה הבין-משרדית לבחינת שוק הקסטודי בישראל
 הדוח, של ועדה בין משרדית בראשות הגב' יעל אלמוג מן הרשות לניירות ערך, פורסם ביום 3 באוגוסט 2010. הדוח בוחן את שוק המשמורת של ניירות ערך עבור בעליהם בשוק ההון הישראלי, קובע שיש להסדירו, בדגש על רישום מסודר של זכויות, על מנת להגן על זכויות מי שחוסכים באמצעות גופים מוסדיים, ומציע מבנה הסדרה. משרד האוצר ביקש לקבל התייחסויות להמלצות הועדה עד לראשית אוקטובר 2010.

- הנחית משרד האוצר בנוגע להיערכות ליישום Solvency II על פי חוזר ביטוח 1-5-2008 "היערכות ל-Solvency II" וטיוטת חוזר 80-2010 "טיוטת הנחיה לביצוע QIS5"
 במסגרת ההנחיה מיום 26 במאי 2010, הודיע האוצר על הקמת מחלקה ייעודית באגף שוק ההון באוצר, שתוביל את תהליך יישום והטמעת Solvency II ועל הקמת שישה צוותי עבודה פנימיים שיגבשו את הדרישות מחברות הביטוח בתחומים שונים. בנוסף, מפרטת ההנחיה מסגרת לוחות זמנים מתוכננת להמשך שלבים מרכזיים בפרוייקט מחודש יולי 2010 ועד לשנת 2012 ובכלל זה, הנחיה לביצוע סקר כמותי QIS5, סקר פערים, פרסום קווים מנחים לביצוע תהליך הערכה עצמית של סיכונים. במסגרת לוחות זמנים אלו הופץ בחודש יולי 2010 תרגום מלא של הדירקטיבה לעברית. בהתאם להנחיה, החברה שלחה לאוצר רשימה מעודכנת של בעלי התפקידים האחראים לפרוייקט Solvency II והיא נערכת ליישום הדרישות בהתאם ללוחות הזמנים שנקבעו על ידי האוצר.

ביום 7 בנובמבר 2010 פורסמה טיוטת הנחיה לביצוע QIS5, הכוללת הנחיות לביצוע הסקר הכמותי. ביצוע הסקר הכמותי יבטיח את היערכות החברה ליישום הנדבך הראשון, אשר יחליף את הכללים הקיימים כיום, ויאפשר זיהוי ואיתור צרכים ארגוניים, תפעוליים ומיכונים ליישום זה. במסגרת הטיטא נקבע, כי על החברה להגיש לפיקוח דוח הערכה כמותי ודוח הערכה איכותי עד ליום 31 בינואר 2011 וזאת לאחר דיון בדירקטוריון החברה בנוגע לתוצאות הסקר. בנוסף, ועד ליום ה 31 במרץ 2011 על דירקטוריון החברה לדון בממצאי סקר הפערים בנוגע לתהליכים לחישוב דרישות ההון שהוגשו לו על ידי הנהלת החברה. סקר זה יכלול, בין היתר, דרישות מיכון וטיוב נתונים, כח אדם, בקורות נדרשות וקשיים בתהליכי עבודה. עוד קובעת הטיטא כי עד ליום 30 ביוני 2011, יוגשו למפקח ממצאי דוח הביקורת הפנימית אודות תהליך החישוב של דוח ההערכה הכמותי והבקורות הנוגעות לו, אשר יתייחסו גם לסקר הפערים.

- הנחיית משרד האוצר בנוגע להכרה בשעות ביקורת פנים המבוצעות על ידי גופים מתפעלים על פי הוראת סעיף 10(ג) לחוזר גופים מוסדיים 14-9-2007 "מערך הביקורת הפנימית בגוף המוסדי"
 במסגרת ההנחיה מיום 26 באוקטובר 2010 נקבע כי גוף מוסדי יוכל להכיר בשעות ביקורת פנים המבוצעות באמצעות גוף חיצוני, הממונה מטעם מספר גופים מתפעלים, ובלבד שנושא הביקורת

תואם לתוכנית העבודה שאושרה על ידי ועדת הביקורת של הגוף המוסדי, ושמבקר הפנים קיבל, בחן וניהל דיון אגב דוחות הביקורת. בנוסף, היקף השעות שיוכרו באמצעות הגוף החיצוני לא יעלה על 50% מסך שעות ביקורת הפנים הנדרשות על פי דין. על פי האמור, על ועדת הביקורת להתייחס לתחומים ולשעות בהם יהיה סיוע של בודק חיצוני בעת אישור מחדש של תוכניות הביקורת.

• טיוטת חוזר גופים מוסדיים 28-2010 "בקרה פנימית על דיווח כספי – הצהרות, דוחות וגילויים – טיוטה שניה"

הטיוטה, מיום 18 באוגוסט 2010, נועדה לרכז לחוזר אחד את כל חובות הגילוי, ההצהרות והדוחות שיש לצרף לדוחות הכספיים של גוף מוסדי מכוח הוראות חוזר 10-9-2009. עם כניסתה לתוקף יבוטלו כל החוזרים הקודמים הנוגעים לנושא זה.

• חוזר גופים מוסדיים 6-9-2010 "אחריות ההנהלה על הבקרה הפנימית על דיווח כספי – תיקון"

החוזר, מיום 25 בנובמבר 2010, מתקן מספר סעיפים בחוזר גופים מוסדיים 10-9-2009 "אחריות ההנהלה על הבקרה הפנימית על דיווח כספי", ובכלל זה – את המועד לסיום שלב התייעוד ואימות תהליך התייעוד של הדיווחים הנלווים; הוראות לעניין הגשת דיווח המפרט את אופן היערכות החברה לצורך עמידה בהוראות החוזר; מועדים להצהרת חברות מנהלות של קרנות פנסיה לגבי קרנות הפנסיה שבניהולן ולגבי תהליך השקעות; הצהרת חברות הביטוח לגבי תהליכי ביטוח חיים וביטוח בריאות ותהליך השקעות והצהרת הגופים המוסדיים בנוגע לדוח עמית או למבוטח. החוזר חל מיום פרסומו. החברה סיימה את שלב התייעוד והאימות של הבקורות בתהליכים המשפיעים על הדיווח הכספי.

• טיוטת חוזר גופים מוסדיים 20-2010 "שירות ללקוחות גופים מוסדיים"

הטיוטה, מיום 2 בנובמבר 2010, קובעת נהלים שיבטיחו רמת שירות שמספק גוף מוסדי ללקוחותיו, הן במהלך העסקים הרגיל והן בעיתות משבר. במסגרת הוראות הטיוטה נכללות, בין היתר, חובה של הגוף המוסדי לקבוע אמנת שירות בהתאם למדיניות הגוף המוסדי, חובה לקבוע כללים ביחס לרמת המקצועיות הנדרשת מכל סוג של נותן שירות וחובה למנות ממונה שירות לקוחות אשר יהיה אחראי, בין היתר, ליישום החלטות ומדיניות הדירקטוריון לגבי שירות הגוף המוסדי, לתת לדירקטוריון ולהנהלה המלצות בנושא איכות השירות ומדדים לבדיקתו, ידאג לתייעוד מידע בנוגע לפניות לקוחות ויגיש לדירקטוריון ולהנהלה דוח שנתי אשר יסקור את עמידת הגוף המוסדי ביעדי השירות. בנוסף, במסגרת היערכות הגופים המוסדיים לחוזר, על הגופים לבצע סקר פערים בין הוראות החוזר ובין המצב הקיים אצלם היום.

• תקנות תובענות ייצוגיות (סיוע במימון בקשות לאישור ותובענות ייצוגיות), התש"ע-2010 ותקנות תובענות ייצוגיות (סדרי עבודתה של הנהלת הקרן למימון תובענות ייצוגיות), התש"ע-2010

התקנות, מיום 4 במאי 2010, מקימות את הקרן שנדרש על פי החוק להקימה, ואשר נועדה לסייע למי שמעוניין להגיש בקשה לאישור תובענה כייצוגית ועמד בקריטריונים שונים הקבועים בתקנות אלה במימון ניהול התובענה באמצעות קרן ממשלתית שהוקמה לצורך זה, וכן קובעות את סדרי עבודתה.

- תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (רכישה ומכירה של ניירות ערך) (תיקון מס' 2), התש"ע-2010
תקנות אלה, שפורסמו ביום 21 ביוני 2010, מתקנות את התקנות ממרס 2009, כך שמותר יהיה לבצע רכישה ומכירה של ניירות ערך באמצעות צד קשור באופן קבוע ובלבד שהיקף העמלות לצד הקשור לא יעלה על 20% מסך העמלות השנתי שמשלם הגוף בגין ביצוע פעולות אלה ושהעמלה המשולמת לצד הקשור בגין כל פעולה כזו לא תעלה על העמלה המשולמת לזוכה בהליך תחרותי ואשר אינו צד קשור, בגין ביצוע פעולות כאלה. תחילתו של התיקון מיום 1 ביולי 2010.
- תיקון תואם לתיקון הנ"ל בוצע במקביל גם במסגרת תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (קופת גמל בניהול אישי) (תיקון מס' 2), התש"ע-2010 בהתייחס לפעולות רכישה ומכירה של ניירות ערך על ידי חברה מנהלת. יצוין, כי נכון למועד הדו"ח, ככל שמדובר בהתקשרות לרכישה ומכירה של ניירות ערך עם צד קשור - החברה קרובה להשלמת העמידה בכל הוראות התקנות כאמור.
- טיוטת חוזר הכרעות עקרוניות 9-2010 "חובת קבלת הסכמה מפורשת לשם צירוף מבוטחים לביטוח – טיוטה"
הטיוטה, מיום 24 במרץ 2010, נועדה לטפל בבעיה שעלתה מתלונות שהגיעו ליחידה לפניות הציבור בפיקוח, ולפיהן חברות ביטוח מצרפות מבוטחים לתוכניות ביטוח מבלי שקיבלו את הסכמתם המפורשת לכך מראש. הטיוטה מבקשת להבהיר כי קבלת הסכמה מפורשת של מבוטחים הינה תנאי הצטרפות מהותי לתכנית ביטוח. הטיוטה קובעת כי בנסיבות שאינן בגדר הצעה מזכה, מבטח לא יצרף מבוטח אלא בכפוף לקבלת הסכמה מפורשת מראש של המבוטח. לעניין ביטוח בריאות קבוצתי, האמור בטיוטה מתייחס לצירוף מבוטחים לתכנית הביטוח בפעם הראשונה בלבד.
- הצעת חוק המדיניות הכלכלית לשנים 2011 ו-2012 (תיקוני חקיקה), התש"ע-2010
הצעת החוק מציעה לתקן הוראות בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981, בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005 ובחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (עיסוק בייעוץ פנסיוני ובשיווק פנסיוני), התשס"ה-2005, באופן שסמכויות הפיקוח והאכיפה של המפקח על הביטוח יורחבו משמעותית וכן תורחב אחריות המנהל הכללי של התאגיד ושותף שאינו שותף מוגבל למניעת הפרה של הוראות הפיקוח.

2.4.2 ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח

- תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הרשאה לנהל יותר מקופת גמל אחת), התש"ע-2010 – טיוטה
טיוטת התקנות, מיום 27 באפריל 2010, מבקשת להסדיר הוראות בדבר ניהול קופות גמל שונות על ידי אותה חברה מנהלת. טיוטה זו פורסמה לצד נוהל מיזוג קופת גמל עם קופת גמל אחרת המנוהלת בנאמנות בידי אותה חברה מנהלת בהתאם לסעיף 37 לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005, ועתידה לחול מיום 1 בינואר 2011.

- תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הקמת מסלולי ברירת מחדל), התש"ע - 2010 - טיוטה שנייה

וטיטת חוזר גופים מוסדיים 53-2010 "התאמת מסלול החיסכון הפנסיוני למאפייני העמית - טיוטה שנייה"

טיטות אלה, מיום 6 ביולי 2010, מבקשות לגבש מסלולי השקעה, בהתאם למודל החכ"ם (המכונה "הצ'ליאני") אשר יהוו ברירת מחדל לניהול כספי העמיתים ובאופן המתאים את מסלול ברירת המחדל לגיל החוסך כך שרמת השמרנות בניהול הכספים תעלה ככל שגיל החוסך עולה. טיטות אלה מחליפות את הטיטה הראשונה שנשלחה בנושא זה ביום 8 ביולי 2009. הפעלת המודל אמורה להיות מדורגת כך שתחל ב-2012 ביחס לאוכלוסייה המבוגרת ביותר ותושלם ב-2016. על פי הטיטות, התקנות והחוזר צפויים לחול מיום פרסומם.
- טיטת חוזר גופים מוסדיים 69-2010 "קידוד קופות גמל – טיטא 3"

מטרתה של טיטה זו, מיום 7 באוקטובר 2010, המחליפה טיטה קודמת, הינה להטמיע שיטת קידוד אחידה המאפשרת זיהוי חד-חד-ערכי לכל מוצרי החיסכון הפנסיוני, ובכלל זה קופות הגמל, קרנות הפנסיה ותוכניות הביטוח, באמצעותו יוכלו לתקשר הגופים המוסדיים, בעלי רישיון וצרכני מידע שונים בתחום החיסכון הפנסיוני, במסגרת הפעולות העיסקיות השונות המתבצעות ביניהם. הטיטה קובעת את שיטת קידוד קופות הגמל ותוכניות הביטוח במתכונת המפורטת בנספחים. על פי הטיטה ייכנס החוזר לתוקף ביום 1 ביולי 2011.
- טיטת חוזר 2010-36 "מבנה אחיד להעברת מידע ונתונים בשוק החיסכון הפנסיוני – טיטה ראשונה"

טיטה זו, מיום 15 ביוני 2010, מהווה שלב ראשון בהסדרה של "הרשומה האחודה" בתחום החיסכון הפנסיוני וקובעת את פרטי המידע שעל הגוף המוסדי להעביר למפיצים השונים בקשר לנתוני הלקוח ומוצרי הפנסיוניים השונים נכון לאותה נקודת זמן. מטרת ההסדרה לפי הטיטה היא לאפשר אחידות מלאה בדרך העברת המידע כדי לאפשר באופן אמיתי השוואת תנאים וניוד עמיתים על כל זכויותיהם הצבורות.
- טיטת הבהרה 2010-70 "מבנה אחיד מצומצם להעברת מידע מגוף מוסדי לבעל רישיון – הבהרה – טיטה"

טיטה זו, מיום 15 באוגוסט 2010, מבקשת לתקן את חוזר 17-9-2009 ולהבהיר את היקף חובות הגוף המוסדי במסגרת מאמציו לאתר את המוצרים שהוא מנהל עבור לקוח לצורך העברת המידע לבעל רישיון לצורך ייעוץ או שיווק פנסיוני.
- טיטת חוזר 2010-67 "איסור מתן טובת הנאה ליועץ פנסיוני – הבהרה – טיטה"

טיטה זו, מיום 15 באוגוסט 2010, נועדה להבהיר את היקף האיסור של קבלת טובת הנאה ולהחיל אותה גם על הנחות בדמי הניהול לעובדי יועץ פנסיוני הבוחרים לבטח עצמם אצל משווק פנסיוני מסויים.

- טיטות תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (משיכת כספים חלקית מקרן השתלמות) התש"ע-2010
 הטיטה, מיום 31 במאי 2010 מבקשת להסדיר את נושא משיכת כספית חלקית מקרן השתלמות לאור הוראות תקנות מס הכנסה שביטלו הבדלים במשטר המס ביחס להפקדות לפני ואחרי 2003 ולכן, בין היתר, הן מיייתרות סדר קדימויות במשיכה שהיה רלוונטי במשטר הקודם. לפי הטיטה, תחילת התקנות 30 יום מיום פרסומן.
- תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (העברת כספים בין קופות גמל) (תיקון), התש"ע-2010 - טיטה, וטיטות חוזר גופים מוסדיים 3-2010 "העברת כספים בין קופות גמל - טיטה"
 הטיטות, מיום 14 באפריל 2010, מבקשות להסדיר את הליכי העברת הכספים בין קופות גמל. הטיטות דנות, בין השאר, בהסדרת לוחות זמנים להעברת הכספים, באופן ובמועדים להעברת הכיסוי הביטוחי ובנתונים שיש להעביר בין החברות. לא ידוע ממתי עתידות הוראות טיטות אלה לחול שכן המועדים המצוינים בטיטות כבר חלפו.
- טיטות חוזר סוכנים ויועצים 71-2010 "הסכמים למתן שירותים - עדכון - טיטה"
 הטיטה, מיום 15 באוגוסט 2010, מבקשת לתקן את חוזר 2-10-2006 ולאפשר התקשרויות בין יועץ פנסיוני שהוא תאגיד בנקאי לבין חברה מנהלת לצורך קבלת שירותי תפעול הכלולים בחובות היועץ הפנסיוני על מנת שלא לפגוע בשירותים התפעוליים שקיבלו עמיתי קופות הגמל מחברות מנהלות טרם כניסתו לתוקף של חוק הייעוץ.
- הצעת חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (עיסוק בייעוץ פנסיוני ובשיווק פנסיוני), התשס"ה-2005
 במסגרת הצעת החוק מיום 18 באוגוסט 2010, מוצע תיקון לחוק האמור אשר מסדיר את הקמתה של מסלקה בתחום החיסכון הפנסיוני, שתפקידיה יהיו, בין היתר, העברת מידע בין הגורמים השונים בשוק החיסכון הפנסיוני, העברת מידע בין הגופים המוסדיים וסליקת כספי החיסכון הפנסיוני על בסיס מכנה משותף טכנולוגי ותסדיר את הליכי העבודה ביניהם.
- פוליסת הכנסה למשפחה בפרמיה קבועה
 ביום 24 באוקטובר 2010 פורסמה על ידי משרד האוצר הנחיה בנוגע לפוליסת הכנסה למשפחה בפרמיה קבועה, לפיה החל מיום 1 במרץ 2011 יורה המפקח על הפסקת שיווק פוליסות הכנסה למשפחה בפרמיה קבועה ללא ערכי סילוק או ערכי פדיון.

2.4.3 ביטוח כללי

- צו הגבלת השימוש ורישום פעולות בחלקי רכב משומשים (מניעת גניבות) (תיקון מס' 4 - הוראת שעה) (הארכת תוקף), התש"ע-2010
 הצו, מיום 21 במרס 2010, מאריך את תוקפו של החוק בשנתיים נוספות, עד ליום 6 באפריל 2012.

- תקנות הפיצויים לנפגעי תאונות דרכים (מסירת מידע מהקרן), התש"ע-2010
התקנות, מיום 18 ביולי 2010, קובעות חובה של קרנית להעביר מידע אודות שם המבטח בביטוח חובה של רכב המעורב בתאונת דרכים ומספר פוליסת הביטוח שלו למי שנפגע בתאונה וכן לרשימת גורמים המפורטת בתקנות ובכלל זה חברות הביטוח. מסירת המידע למשטרת ישראל תיעשה ללא תמורה. תחילת התקנות 90 יום מיום פרסומן.
- הצעת חוק לתיקון פקודת ביטוח רכב מנועי (מרכיב ההעמסה בתעריף הביטוח), התש"ע-2010
ביום 13 ביוני 2010 או בסמוך לכך אישרה ועדת השרים לענייני חקיקה את הצעת החוק הנ"ל, לפיה ישונה יעד הגרעון המינימאלי של הפול מ-4% כפי שהוא היום, ל-8%. ההצעה קובעת שהפול לא יוכל להעלות את תעריפי הביטוח אלא אם שיעור הגרעון שלו גבוה מ-8%. ההצעה תועבר לכנסת לקריאה טרומית. המשמעות של הצעת חוק זו, היה ויתקבל החוק, היא גידול בסכום ההשתתפות של חברות הביטוח בהפסדי הפול וייתכן שגם עליה בפרמיות הביטוח של מבוטחיהן.
- תקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (תנאי חוזה לביטוח רכב פרטי), התשמ"ו-1986 – טיוטה שלישית
ביום 26 ליולי 2010 פורסמה טיוטה שלישית של התיקון לתקנות אלה. במסגרת טיוטה זו בוצעו מספר שינויים לעומת הטיטה השניה, שפורסמה ב-29 ליוני 2009, שהעיקריים בהם הם:
פירוט מצבי כיסוי והעדרו שיש לציין במפורש במפרט הפוליסה, תיקון בנושא גביית חוב פרמיה ותיקון הדין באשר לאופן תיקונו של רכב לאחר שניזוק במקרה ביטוח מכוסה.
- תאגיד אבנ"ר
ביום 30 ביוני 2010 או בסמוך לכך התקבלה במשרד האוצר החלטה, לאחר שמונה שנים בהם מנוהל הליך הפסקת פעילות אבנ"ר באופן הדרגתי, לסיים סופית את פעילות אבנ"ר כגוף עצמאי עד תום שנת 2010 ולהעביר את יתרת פעילותו והתביעות המנוהלות במסגרתו לתוך קרנית, ביחד עם יתרת הרזרבה הכספית שקיימת באבנ"ר, העומדת על כ-1 מיליארד שקלים.
- מאגר מידע בנושא כלי רכב
בראשית יולי 2010 אישרה הרשות להגבלים עסקיים, בתנאים, פטור מהסדר כובל לצורך הקמתו של מאגר מידע על רכב רכוש שינוהל באמצעות תאגיד של חברות הביטוח. הקמתו בפועל של מאגר כזה, לכשיוקם, תסייע בשיפור החיתום וניהול התביעות על ידי חברות הביטוח שיעשו בו שימוש.
- מערכת סליקת תביעות מעורבות
הפטור בתנאים מאישור הסדר כובל, שניתן על ידי הממונה על ההגבלים העסקיים, כמפורט בסעיף 3.1.1 לפרק א' של הדו"ח התקופתי לשנת 2009, הוארך בחמש שנים נוספות, עד ליום 10 בספטמבר 2015.
- מאגר מידע לאיתור הונאות בתחום ביטוח רכב חובה ("ISO")
הפטור בתנאים מאישור הסדר כובל, שניתן על ידי הממונה על ההגבלים העסקיים, כמפורט בסעיף 3.1.1 לפרק א' של הדו"ח התקופתי לשנת 2009, הוארך בשלוש שנים נוספות, אלא אם יוארך

ההסכם בין הצדדים שאז יעמוד הפטור בתוקפו עד לתום תקופת ההסכם או עד 9 בינואר 2016 – לפי המוקדם.

2.4.4 פסיקה

• הסדר פעולת השמאים

בחודש מאי 2009 הוגשה על ידי איגוד שמאי ביטוח בישראל, איגוד המוסכים בישראל והמועצה הישראלית לצרכנות ("העותרים") עתירה לביהמ"ש העליון בשבתו כבג"צ כנגד המפקח ואיגוד חברות הביטוח בישראל. במסגרת העתירה מתבקש בג"ץ ליתן צו על תנאי המורה למפקח להורות על ביטול רשימת שמאי החוץ כנדרש בחוזר 8-1-207 "שמאות ביטוח רכב (רכוש וצד ג)", מיום 29 באפריל 2007, משום שלטענת העותרים מעמידה רשימה זו את השמאים הכלולים בה במצב של ניגוד עניינים מובנה בין צרכי בעל הרכב הניזוק לבין עמדת חברת הביטוח. העותרים דורשים שהרשימה תמנה את כל השמאים הרשומים בפנקס השמאים כמשמעותו בצו הפיקוח על מצרכים ושירותים (שמאי רכב), התש"ם-1980. במהלך חודש אוקטובר 2011 הוגשה על ידי איגוד חברות הביטוח בישראל תגובה לעתירה, לקראת קיומו של דיון ראשון בעתירה זו שהתקיים ביום 1.11.2010.

2.5 כניסה ושיווק תחומי פעילות חדשים (כולל תוכניות ביטוח ושירותים אחרים)

אין.

3. הסברי הדירקטוריון למצב עסקי החברה

3.1 נתונים מאזניים

להלן נתונים עיקריים מהמאזנים המאוחדים (באלפי ש"ח):

31/12/2009	30/09/2009	30/09/2010	
אלפי ש"ח			
			הסעיף המאזני
15,119	15,804	12,890	נכסים בלתי מוחשיים
115,512	116,341	123,889	הוצאות רכישה נדחות
340,767	330,386	395,973	השקעות פיננסיות עבור חוזים תלויי תשואה
1,086,513	1,098,319	1,328,040	השקעות פיננסיות אחרות
290,624	208,168	200,949	מזומנים
561,902	536,410	539,342	נכסים אחרים
2,410,437	2,305,428	2,601,083	סך הכל הנכסים
			הון
274,771	256,164	332,231	כתבי התחייבויות נדחים
92,738	92,059	94,246	
			התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה
22,732	20,941	25,335	עתודות ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח
22,704	18,209	30,755	תביעות תלויות ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח ובריאות
375,005	382,572	404,407	עתודות ביטוח כללי
1,101,332	1,072,152	1,183,741	תביעות תלויות ביטוח כללי
1,521,773	1,493,874	1,644,238	סך התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינן תלויי תשואה
355,350	341,750	405,490	התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה
165,805	121,581	124,878	התחייבויות אחרות
2,410,437	2,305,428	2,601,083	סך הכל הון והתחייבויות

3.1.1 התפתחויות בהשקעות פיננסיות

הגידול בסעיף השקעות פיננסיות עבור חוזים תלויי תשואה והשקעות פיננסיות אחרות נובע בעיקר מגידול בהיקף הפעילות ומעליות שיערים בשוק ההון.

3.1.2 התפתחויות בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח

הגידול בהתחייבויות הביטוחיות בגין חוזי ביטוח בביטוח כללי בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקר מגידול בהיקף הפעילות ומהשפעת עליית מדד המחירים לצרכן בתחומי רכב חובה ורכב רכוש.

הגידול בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה הינו בעיקר תוצאה של גידול בהיקף הפעילות וכן מהשפעת עליות השערים בשוק ההון על התשואה הנזקפת לטובת המבוטחים. הנכסים העומדים כנגד ההתחייבויות הנ"ל הינם בעיקר השקעות פיננסיות מסוג נכסי חוב, מניות והשקעות פיננסיות אחרות.

3.2. הון ודרישות הון

ההון ליום 30 בספטמבר 2010 מסתכם ב-332,231 אלפי ש"ח, לעומת סך של כ-256,164 אלפי ש"ח ליום 30 בספטמבר 2009 וסך של כ-274,771 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2009. השינוי בהון בתקופת הדוח נובע בעיקרו מגידול בגין הרווח לתקופה בסך של כ-57,937 אלפי ש"ח.

תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (הון עצמי מינימאלי הנדרש ממבטח) ("תקנות ההון החדשות"). ההון הנדרש מהחברה על פי התקנות הישנות (אשר היו קיימות ערב פרסום תקנות ההון החדשות) מסתכם ליום 30 בספטמבר 2010 בכ-266,233 אלפי ש"ח. ההון הנדרש מהחברה על פי התקנות החדשות הסתכם ליום 30 בספטמבר 2010 בכ-435,156 אלפי ש"ח. ההפרש הקיים בחברה בין ההון הנדרש על פי תקנות ההון הישנות לבין ההון הנדרש על פי התקנות החדשות ("ההפרש") ליום 30 בספטמבר 2010 מסתכם בכ-168,923 אלפי ש"ח.

חברות הביטוח נדרשו להשלים את ההפרש באופן מדורג עד לתום שנת 2011 כדלקמן: 30% מההפרש עד ליום 31 בדצמבר 2009, 45% מההפרש עד ליום 30 בספטמבר 2010 ועמידה במלוא ההון הנדרש על פי התקנות החדשות בתום שנת 2011.

ביום 20 בספטמבר 2010 פרסם משרד האוצר הנחיה בנוגע לתקנות האמורות, לפיה כאשר מבטח נדרש על פי התקנות להעמיד הון בגין חשיפה לאירועי קטסטרופה, חלקם של מבטחי משנה בסכום החשיפה לאסון טבע יחושב על פי שיעור הנזק המירבי שקבע המבטח ובלבד שיחושב בשל אירוע המתרחש לכל היותר אחת ל-250 שנים. ההנחיה קובעת כי החל מהדוח הכספי לתקופת הביניים המסתיימת ביום 30 בספטמבר 2010, שיעור הנזק המירבי לצורך חישוב חלקם של מבטחי משנה לא יפחת מ-1.75%.

סכום ההון המחושב על פי תקנות ההון של החברה ליום 30 בספטמבר 2010 מסתכם בכ-403,568 אלפי ש"ח. סכום ההון העצמי הנדרש מהחברה ליום 30 בספטמבר 2010 על פי התקנות החדשות (אשר, כאמור, כבר כולל בתוכו 45% מההפרש) מסתכם בכ-342,248 אלפי ש"ח. מכאן שלחברה עודף הון מעל ההון הנדרש ליום הדוח בסך של כ-61,320 אלפי ש"ח. לפרטים נוספים ראו גם באור 4 לדוחות הכספיים המצורפים.

3.3 נתונים מדוח רווח והפסד (באלפי ש"ח):

1-12/09	7-9/09	7-9/10	1-9/09	1-9/10	
971,014	243,898	270,147	716,448	789,360	פרמיות שהורווחו ברוטו
(64,617)	16,528	15,731	48,460	45,599	פרמיות שהורווחו על-ידי מבטחי משנה
906,397	227,370	254,416	667,988	743,761	פרמיות שהורווחו בשייר
					רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו
139,780	43,029	50,673	107,499	98,692	הכנסות מדמי ניהול
4,860	1,262	1,360	3,515	4,173	הכנסות מעמלות
9,389	2,452	3,136	7,779	8,186	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי בטוח וחוזי השקעה בשייר
696,702	190,596	201,463	524,902	552,145	עמלות והוצאות רכישה אחרות לרבות הוצאות רכישה נדחות
158,688	37,772	39,723	114,486	123,142	הוצאות הנהלה וכלליות
92,457	23,283	30,514	68,624	82,780	הוצאות מימון ואחרות
9,124	4,271	2,621	8,538	6,190	רווח לפני מיסים על ההכנסה מסים על הכנסה (הטבת מס)
103,455	18,191	35,264	70,231	90,555	רווח נקי
36,017	6,887	13,276	26,469	32,618	רווח (הפסד) כולל אחר, נטו
67,438	11,304	21,988	43,762	57,937	סך הכל רווח כולל
11,694	4,274	-	15,909	-	
79,132	15,578	21,988	59,671	57,937	

3.4 נתונים על הפרמיות**3.4.1 שיעור פרמיות ברוטו בביטוח כללי ובביטוח חיים מסך כל הפרמיות בתקופת הדוח**

פרמיות ברוטו של החברה בתחומי ביטוח רכב חובה, ביטוח רכב רכוש, ביטוח דירות רכוש וביטוח חיים מהוות כ-99% מסך פרמיות ברוטו של החברה בתקופת הדוח, בדומה לתקופה מקבילה אשתקד. שיעור פרמיות ברוטו הנובעות מעסקי ביטוח כללי מתוך סך הפרמיות ברוטו הוא כ-81%, ומביטוח חיים - כ-19%.

3.4.2 הרכב הפרמיות בעסקי ביטוח

פרמיות ברוטו בתקופת הדוח הסתכמו בכ-818,759 אלפי ש"ח בהשוואה לכ-757,157 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, כלומר עלייה של כ-8%. ברבעון השלישי הסתכמו פרמיות ברוטו בכ-278,802 אלפי ש"ח בהשוואה לכ-263,021 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, דהיינו עלייה של כ-6%.

בהתאם להוראות צו פיצויים לנפגעי תאונות דרכים (מימון עלות אספקת השירותים), התש"ע-2009, החל משנת 2010 החלו חברות הביטוח להעביר 9.4% מדמי ביטוח בענף רכב חובה לקרן לפיצוי נפגעי תאונות הדרכים. בנטרול הסכום שהועבר, חל גידול של כ-10% בפרמיות ברוטו בתת תחום רכב חובה וגידול של כ-10% בפרמיות ברוטו (גידול של כ-11% בפרמיות בשייר) בהשוואה לתקופה מקבילה אשתקד.

פרמיות בשייר בתקופת הדוח הסתכמו בכ-773,245 אלפי ש"ח בהשוואה לכ-710,041 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, כלומר עלייה של כ-9% לעומת התקופה המקבילה אשתקד. ברבעון השלישי הסתכמו פרמיות בשייר בכ-262,856 אלפי ש"ח בהשוואה לכ-246,588 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, כלומר עלייה של כ-7% לעומת התקופה המקבילה אשתקד.

הפרמיות שהורווחו ברוטו מביטוח כללי ומביטוח חיים בתקופת הדוח הסתכמו בכ-789,360 אלפי ש"ח, לעומת סך של כ-716,448 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד וכ-971,014 אלפי ש"ח בשנת 2009, דהיינו גידול של כ-10.2% לעומת תקופה מקבילה אשתקד. ברבעון השלישי הסתכמו הפרמיות שהורווחו ברוטו בכ-270,147 אלפי ש"ח לעומת סך של כ-243,898 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, כלומר עלייה של כ-10.8%.

הרכב הפרמיות בעסקי הביטוח בתקופת הדוח, הינו לפי הפירוט שלהלן (באלפי ש"ח):

1-12/09	% שינוי	7-9/09	7-9/10	% שינוי	1-9/09	1-9/10	
פרמיות ברוטו							
291,711	(5.9%)	76,946	72,401	2.1%	218,460	221,991	רכב חובה
442,401	3.6%	117,659	121,853	7.3%	337,235	361,725	רכב רכוש
83,202	18.6%	22,977	27,252	15.9%	63,408	73,519	דירות
180,135	28.2%	43,522	55,775	17.9%	132,747	156,461	חיים וחסכון
							ארוך טווח (*)
							יתר ענפי ביטוח
							כללי שלא נכללו
6,709	(20.7%)	1,917	1,521	(4.6%)	5,307	5,063	בתחומי הפעילות
<u>1,004,158</u>	<u>6.0%</u>	<u>263,021</u>	<u>278,802</u>	<u>8.1%</u>	<u>757,157</u>	<u>818,759</u>	סך הכל
פרמיות בשייר							
267,522	(5.2%)	70,869	67,167	3.0%	200,440	206,534	רכב חובה
441,441	3.5%	117,419	121,583	7.3%	336,515	360,915	רכב רכוש
63,589	22.8%	17,681	21,721	20.1%	48,589	58,359	דירות
162,164	31.3%	38,793	50,949	19.4%	119,470	142,634	חיים וחסכון
							ארוך טווח (*)
							יתר ענפי ביטוח
							כללי שלא נכללו
6,342	(21.4%)	1,826	1,436	(4.5%)	5,027	4,803	בתחומי הפעילות
<u>941,058</u>	<u>6.6%</u>	<u>246,588</u>	<u>262,856</u>	<u>8.9%</u>	<u>710,041</u>	<u>773,245</u>	סך הכל

(*) הפרמיות בביטוח חיים הינן בעיקר פרמיות שוטפות.

3.5 נתונים אודות רווחיות מתחומי פעילות וסעיפים מהותיים בדוח רווח והפסד (באלפי ש"ח):

1-12/09	% שינוי	7-9/09	7-9/10	% שינוי	1-9/09	1-9/10	הסעיף התוצאתי
							רווח (הפסד) מתת-תחומי פעילות:
7,433		(7,414)	3,992	184%	2,659	7,563	רכב חובה
60,620	(22.7%)	19,683	15,215	(5.6%)	42,377	40,015	רכב רכוש
22,991	9.2%	5,918	6,461	(8.0%)	18,434	16,961	דירות
24,623	34.9%	6,850	9,242	58.6%	17,321	27,471	חיים וחיסכון ארוך טווח
1,581	23.1%	338	416	20.1%	1,269	1,524	יתר ענפי ביטוח כללי שלא נכללו בתחומי הפעילות
117,248	39.2%	25,375	35,326	14.0%	82,060	93,534	סך הכל רווח לפני מס מתחומי פעילות
14,803	287.5%	2,151	8,359	77.8%	11,270	20,037	רווחים מהשקעות נטו שלא יוחסו למגזרי פעילות ואחרות
(28,596)	(10.0%)	9,335	8,421	(0.4%)	23,099	23,016	הוצאות שלא יוחסו למגזרי פעילות ואחרות
103,455	93.9%	18,191	35,264	28.9%	70,231	90,555	רווח לפני מסים על ההכנסה
36,017	92.8%	6,887	13,276	23.2%	26,469	32,618	מסים על הכנסה
67,438	94.5%	11,304	21,988	32.4%	43,762	57,937	רווח (הפסד) נקי לתקופה
79,132	41.1%	15,578	21,988	(2.9%)	59,671	57,937	סך כל רווח (הפסד) כולל

החברה מיישמת ביישום מוקדם את תקן IFRS 9 הדרן בטיפול במכשירים פיננסיים החל מה-1 בינואר 2010. האימוץ לראשונה נעשה בכפוף להקלות המצויינות בתקן ובהן פטור מהצגה מחדש. השפעת יישום התקן, לו יושם למפרע, הינה תוספת לרווח הנקי בתקופה מקבילה אשתקד של כ-15,909 אלפי ש"ח; ברבעון מקביל אשתקד של כ-4,274 אלפי ש"ח וליום 31 בדצמבר 2009 של כ-11,694 אלפי ש"ח. להרחבה בדבר יישום התקן ראו באור 2 ב' לדוחות הכספיים.

הרווח הכולל בתקופת הדוח הסתכם בכ-57,937 אלפי ש"ח, בהשוואה לרווח כולל של כ-59,671 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הירידה ברווח הכולל משקפת בעיקר ירידה בהכנסות מהשקעות בקיזוז השפעת המדד על ההתחייבויות הביטוחיות (מדד ידוע של 1.62% בהשוואה למדד בשיעור של 3.62% בתקופה מקבילה אשתקד) ובקיזוז שיפור משמעותי ברווחיות בתחום ביטוח חיים. ברבעון השלישי הסתכם הרווח הכולל בכ-21,988 אלפי ש"ח לעומת כ-15,578 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. העלייה ברווח נובעת בעיקר מגידול בהכנסות מהשקעות בתוספת השפעת המדד על ההתחייבויות הביטוחיות (מדד ידוע של 1.23% בהשוואה למדד בשיעור של 2.44% בתקופה מקבילה אשתקד) ומשיפור הרווחיות בתחום ביטוח חיים.

הרווח הנקי של החברה בתקופת הדוח הסתכם בכ-57,937 אלפי ש"ח, לעומת רווח של כ-43,762 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ברבעון השלישי הסתכם הרווח הנקי בכ-21,988 אלפי ש"ח לעומת כ-11,304 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח לפני מסים על ההכנסה בתקופת הדוח הסתכם בכ-90,555 אלפי ש"ח, לעומת רווח של כ-70,231 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ברבעון השלישי הסתכם הרווח לפני מסים על הכנסה בכ-35,264 אלפי ש"ח לעומת כ-18,191 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח המאוחד מתחומי הפעילות בתקופת הדוח הסתכם בכ-93,534 אלפי ש"ח, בהשוואה לרווח של כ-82,060 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ברבעון השלישי הסתכם הרווח המאוחד מתחומי פעילות בכ-35,326 אלפי ש"ח לעומת כ-25,375 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח מתחומי הפעילות במסגרת הביטוח הכללי בתקופת הדוח הסתכם בכ-66,063 אלפי ש"ח, בהשוואה לרווח של כ-64,739 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. העלייה ברווח נובעת בעיקר מעליה ברווח בתת-תחום רכב חובה.

ברבעון השלישי הסתכם הרווח מתחומי פעילות בביטוח הכללי בכ-26,084 אלפי ש"ח לעומת כ-18,525 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. העלייה ברווח נובעת בעיקר מגידול ברווח בתת-תחום רכב חובה של כ-18,525 אלפי ש"ח לעומת כ-18,525 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. העלייה ברווח נובעת בעיקר מגידול ברווח בתת-תחום רכב חובה של כ-18,525 אלפי ש"ח לעומת כ-18,525 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח בתחום ביטוח חיים וחסכון לטווח ארוך בתקופת הדוח הסתכם בסך של כ-27,471 אלפי ש"ח, בהשוואה לרווח של כ-17,321 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ברבעון השלישי הסתכם הרווח בכ-9,242 אלפי ש"ח לעומת כ-6,850 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. שיפור הנובע בעיקר מגידול בהיקף התיק ומקיטון התביעות ביחס אליו.

בתקופת הדוח רשמה החברה רווח מהשקעות ואחרות שלא יוחס למגזרי פעילות, בגין השקעות העומדות כנגד ההון של החברה, בסך של כ-20,037 אלפי ש"ח, לעומת רווח בסך של כ-11,270 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ברבעון השלישי הסתכם הרווח מהשקעות בכ-8,359 אלפי ש"ח לעומת כ-2,151 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נובע מיישום תקן IFRS 9 כאמור לעיל וברבעון השלישי גם משיפור ברווחיות כתוצאה מעליית שערים בשוק ההון.

כמו כן, רשמה החברה בתקופת הדוח הוצאות שאינן מיוחסות לתחומי הפעילות בסך של כ-23,016 אלפי ש"ח, לעומת סך של כ-23,099 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ברבעון השלישי הסתכמו ההוצאות בכ-8,421 אלפי ש"ח לעומת כ-9,335 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

3.6 תוצאות פעילות החברה לפי תחומי פעילות

3.6.1 תחום הביטוח הכללי

1-12/09	% שינוי	7-9/09	7-9/10	% שינוי	1-9/09	1-9/10	באלפי ש"ח
790,879	7.0%	200,376	214,372	8.4%	583,701	632,889	פרמיות שהורווחו ברוטו פרמיות שהורווחו על- ידי מבטחי משנה
46,646	(7.6%)	11,799	10,905	(9.7%)	35,183	31,772	
744,233	7.9%	188,577	203,467	9.6%	548,518	601,127	פרמיות שהורווחו בשייר
82,060	8.5%	27,719	30,074	(10.4%)	60,735	54,411	הכנסות מהשקעות, נטו
4,779	(10.4%)	1,328	1,190	(14.1%)	3,893	3,343	הכנסות מעמלות
831,072	7.9%	217,624	234,731	7.5%	613,146	658,881	סך הכל הכנסות
548,173	2.9%	153,001	157,465	7.9%	410,297	442,825	גידול בהתחייבויות ביטוחיות ותשלומים בגין חוזי ביטוח בשייר
141,874	3.7%	34,438	35,709	7.2%	103,518	110,980	עמלות והוצאות רכישה אחרות לרבות הוצאות רכישה נדחות
48,400	32.7%	11,660	15,473	12.8%	34,592	39,013	הוצאות הנהלה וכלליות ואחרות
190,274	11.0%	46,098	51,182	8.6%	138,110	149,993	סך הכל הוצאות
92,625	40.8%	18,525	26,084	2.0%	64,739	66,063	רווח לפני מס

הרכב הפרמיות שהורווחו ברוטו בתחומי הפעילות בביטוח כללי:

1-12/2009		1-9/2009		1-9/2010		
%	אלפי ש"ח	%	אלפי ש"ח	%	אלפי ש"ח	
35	277,880	35	204,377	35	218,987	רכב חובה
54	427,730	54	316,341	54	342,399	רכב רכוש
10	78,626	10	57,940	10	66,704	דירות
1	6,643	1	5,043	1	4,809	יתר ענפי ביטוח כללי
100	790,879	100	583,701	100	632,899	סך הכל
7-9/2009		7-9/2010				
%	אלפי ש"ח	%	אלפי ש"ח			
35	70,682	34	72,937	רכב חובה		
54	107,766	54	116,687	רכב רכוש		
10	19,977	11	23,112	דירות		
1	1,951	1	1,636	יתר ענפי ביטוח כללי		
100	200,376	100	214,372	סך הכל		

:

הרכב הפרמיות שהורווחו בשייר בתחומי הפעילות בביטוח כללי:

1-12/2009		1-9/2009		1-9/2010		
%	אלפי ש"ח	%	אלפי ש"ח	%	אלפי ש"ח	
34	253,691	34	186,357	34	203,530	רכב חובה
57	426,770	58	315,621	57	341,589	רכב רכוש
8	57,512	8	41,787	9	51,464	דירות
1	6,260	1	4,753	0	4,544	יתר ענפי ביטוח כללי
<u>100</u>	<u>744,233</u>	<u>100</u>	<u>548,518</u>	<u>100</u>	<u>601,127</u>	סך הכל

7-9/2009		7-9/2010		
%	אלפי ש"ח	%	אלפי ש"ח	
34	64,605	33	67,703	רכב חובה
57	107,526	57	116,417	רכב רכוש
8	14,590	9	17,800	דירות
1	1,856	1	1,547	יתר ענפי ביטוח כללי
<u>100</u>	<u>188,577</u>	<u>100</u>	<u>203,467</u>	סך הכל

ניתוח והסברים לתוצאות הפעילות בתחום הביטוח הכללי

פרמיות שהורווחו בשייר (פרמיות ודמים בניכוי השינוי בעתודה לסיכונים שטרם חלפו בשייר) בתקופת הדוח הסתכמו בסך של כ-601,127 אלפי ש"ח, לאחר העברת 9.4% מדמי ביטוח בענף רכב חובה לקרן לפיצוי נפגעי תאונות דרכים, לעומת סך של כ-548,518 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, תוצאה המשקפת גידול של כ-9.6% לעומת התקופה המקבילה אשתקד. ברבעון השלישי הסתכמו הפרמיות שהורווחו בשייר בכ-203,467 אלפי ש"ח לעומת כ-188,577 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, דהיינו עלייה של כ-7.9%.

בתקופת הדוח רשמה החברה רווחים מהשקעות שיוחסו לתחומי הביטוח הכללי בסך של כ-54,411 אלפי ש"ח, לעומת רווחים מהשקעות בסך של כ-60,735 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ברבעון השלישי הסתכמו ההכנסות מהשקעות בכ-30,074 אלפי ש"ח לעומת כ-27,719 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר הסתכמו בתקופת הדוח בסך של כ-442,825 אלפי ש"ח לעומת סך של כ-410,297 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-7.9% לעומת התקופה המקבילה אשתקד.

העלייה בתשלומים והשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בתקופת הדוח בהשוואה לתקופה קודמת נובעת בעיקר מגידול בהיקף הפעילות ומקיזוז השפעת המדד על ההתחייבויות הביטוחיות.

הוצאות מכירה, הנהלה וכלליות ואחרות בתקופת הדוח הסתכמו בכ-149,993 אלפי ש"ח לעומת כ-138,110 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, כלומר גידול בשיעור של כ-8.6% לעומת התקופה המקבילה אשתקד, הנובע בעיקר מגידול בהיקף הפעילות ומדרישות רגולציה המחייבות כוח אדם נוסף והשקעות נוספות בתחום מערכות מידע. ברבעון השלישי הסתכמו הוצאות מכירה, הנהלה וכלליות ואחרות בכ-51,182 אלפי ש"ח לעומת כ-46,098 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, דהיינו עלייה של כ-11%.

3.6.1.1 תת תחום ביטוח רכב חובה

בתת תחום רכב חובה הסתכמו הפרמיות שהורווחו ברוטו בתקופה המדווחת בכ-218,987 אלפי ש"ח (בשייר כ-203,530 אלפי ש"ח) לעומת כ-204,377 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד (בשייר כ-186,357 אלפי ש"ח), כלומר עלייה של כ-7% (בשייר של כ-9%) לעומת התקופה המקבילה אשתקד, הנובעת בעיקר מהמשך הצמיחה בתיק ומעלייה בפרמיה הממוצעת. ברבעון השלישי הסתכמו הפרמיות שהורווחו ברוטו בכ-72,937 אלפי ש"ח (בשייר כ-67,703 אלפי ש"ח) לעומת כ-70,682 אלפי ש"ח (בשייר כ-64,605 אלפי ש"ח), דהיינו עלייה של כ-3% (בשייר של כ-5%).

החל משנת 2010 החלו חברות הביטוח להעביר 9.4% מדמי ביטוח בענף רכב חובה לקרן לפיצוי נפגעי תאונות הדרכים. בנטרול הסכום שהועבר, חל גידול של כ-10% בפרמיות ברוטו בתת תחום רכב חובה בהשוואה לתקופה מקבילה אשתקד.

הרווח בתת-תחום רכב חובה בתקופה המדווחת הסתכם בכ-7,563 אלפי ש"ח, לעומת רווח של כ-2,660 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ברבעון השלישי הסתכם הרווח בכ-3,992 אלפי ש"ח לעומת הפסד של 7,414 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול ברווח נובע בעיקר מגידול בהכנסות מהשקעות שנזקפו לצבירה וכן מהשפעת המדד על ההתחייבויות הביטוחיות (מדד ידוע של 1.62% בתקופת הדוח בהשוואה למדד בשיעור של 3.62% בתקופה מקבילה אשתקד ומדד ידוע של 1.23% ברבעון השלישי בהשוואה למדד בשיעור של 2.44% בתקופה מקבילה אשתקד).

3.6.1.2 תת תחום ביטוח רכב רכוש

בתת-תחום רכב רכוש הסתכמו הפרמיות שהורווחו ברוטו בתקופה המדווחת בכ-342,399 אלפי ש"ח (בשייר כ-341,589 אלפי ש"ח) לעומת כ-316,341 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד (בשייר כ-315,621 אלפי ש"ח), כלומר עלייה של כ-8% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, הנובעת בעיקר מגידול בהיקף התיק. ברבעון השלישי הסתכמו הפרמיות שהורווחו ברוטו בכ-116,687 אלפי ש"ח (בשייר כ-116,417 אלפי ש"ח) לעומת כ-107,766 אלפי ש"ח (בשייר כ-107,526 אלפי ש"ח), דהיינו עלייה של כ-8%.

הרווח בתת-תחום רכב רכוש בתקופה המדווחת הסתכם בכ-40,015 אלפי ש"ח, לעומת רווח של כ-42,377 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, דהיינו ירידה של כ-5.6% בהשוואה לתקופה מקבילה אשתקד. הקיטון ברווח נובע בעיקר מירידה בהכנסות מהשקעות. ברבעון השלישי הסתכם הרווח בכ-15,215 אלפי ש"ח לעומת רווח של 19,683 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, המשקפים ירידה של כ-22.7%.

3.6.1.3. תת תחום ביטוח דירות

בתת-תחום דירות הסתכמו הפרמיות שהורווחו ברוטו בתקופת הדוח בכ-66,704 אלפי ש"ח (בשייר כ-51,464 אלפי ש"ח) לעומת כ-57,940 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד (בשייר כ-41,787 אלפי ש"ח), דהיינו עלייה בשייר של כ-23% לעומת התקופה המקבילה אשתקד, הנובעת בעיקר מגידול בהיקף התיק. ברבעון השלישי הסתכמו הפרמיות שהורווחו ברוטו בכ-23,112 אלפי ש"ח (בשייר כ-17,800 אלפי ש"ח) לעומת כ-19,977 אלפי ש"ח (בשייר כ-14,590 אלפי ש"ח), כלומר עלייה של כ-16% (בשייר של כ-22%).

הרווח בתת-תחום דירות בתקופה המדווחת הסתכם בכ-16,961 אלפי ש"ח לעומת רווח של כ-18,434 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון ברווח בתת-תחום זה נובע בעיקרו מכך שהתקופה המקבילה אשתקד הייתה חריגה לטובה מבחינת ההשפעה העונתית על התביעות. ברבעון השלישי הסתכם הרווח בכ-6,461 אלפי ש"ח לעומת רווח של 5,918 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, כלומר עלייה של כ-9.2%.

3.6.2. תחום עסקי ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח

3.6.2.1. פירוט סעיפים מהותיים בתחום ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח – במאוחד (באלפי ש"ח):

שנת	% שינוי	7-9/2009	7-9/2010	% שינוי	1-9/2009	1-9/2010	
2009							
180,135	28.1%	43,522	55,775	17.8%	132,747	156,461	פרמיות - ברוטו (*)
162,164	31.3%	38,793	50,949	19.3%	119,470	142,634	פרמיות - ש"ח (*)
42,992	(6.9%)	13,159	12,240	(31.6%)	35,613	24,333	הכנסות מהשקעות תביעות ששולמו ותלויות-ברוטו
30,375	108.7%	6,057	12,644	40.0%	20,913	29,293	תביעות ששולמו ותלויות-ש"ח
21,247	128.1%	4,040	9,217	39.3%	15,075	21,006	פוליסות שנפדו עודף הכנסות על תביעות בניכוי עתודות הוצאות מכירה, הנהלה וכלליות רווח מעסקי ביטוח חיים
47,290	(1.7%)	11,413	11,216	(1.0%)	34,912	34,591	
66,022	33.8%	16,803	22,497	39.3%	47,760	66,574	
41,399	33.9%	9,893	13,255	28.4%	30,439	39,103	
24,623	34.9%	6,850	9,242	58.6%	17,321	27,471	

(*) לא כולל פרמיות בגין חוזי השקעה שנזקפו ישירות לעתודה.

ניתוח והסברים לתוצאות הפעילות בתחום החיסכון ארוך הטווח

הרווח מעסקי ביטוח חיים וחיסכון לטווח ארוך בתקופת הדוח הסתכם בסך של כ-27,471 אלפי ש"ח, לעומת רווח של כ-17,321 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, כלומר עלייה של כ-58.6%, הנובעת בעיקר מגידול בהיקף התיק ומשינוי בתמהיל התיק. הרווח ברבעון השלישי הסתכם בכ-9,242 אלפי ש"ח לעומת כ-6,850 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, כלומר עלייה של כ-34.9%.

פרמיות ברוטו בתקופת הדוח, ללא פרמיות בגין חוזי השקעה שנזקפו ישירות לעתודה, הסתכמו בכ-156,461 אלפי ש"ח (בשייר כ-142,634 אלפי ש"ח), לעומת כ-132,747 אלפי ש"ח (בשייר כ-119,470 אלפי ש"ח). הגידול בשייר עומד על כ-19% לעומת התקופה המקבילה אשתקד ונובע ברובו מגידול התיק, בעיקר בתת-תחום בריאות. ברבעון השלישי פרמיות ברוטו הסתכמו בכ-55,775 אלפי ש"ח (בשייר כ-50,949 אלפי ש"ח) לעומת כ-43,522 אלפי ש"ח (בשייר כ-38,793 אלפי ש"ח) בתקופה המקבילה אשתקד, כלומר עלייה בשייר של כ-31.3%.

סך כל הפרמיות, כולל פרמיות בגין חוזי השקעה שנזקפו ישירות לעתודה בתקופת הדוח, הסתכמו בכ-164,723 אלפי ש"ח, לעומת סך של כ-141,038 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה

אשתקד, המהווה גידול של כ-17%. ברבעון השלישי הסתכמו הפרמיות בכ-58,606 אלפי ש"ח לעומת כ-46,191 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-27%.

בסעיף הכנסות מהשקעות רשמה החברה בתקופת הדוח רווח בסך של כ-24,333 אלפי ש"ח, לעומת רווח של כ-35,613 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. עיקר ההכנסות מהשקעות הינו בגין פוליסות משתתפות ברווחים ונזקף לטובת המבוטחים. ברבעון השלישי הסתכמו ההכנסות בכ-12,240 אלפי ש"ח לעומת כ-13,159 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

סך התביעות (לרבות פדיונות) בתקופת הדוח הסתכם בסך של כ-63,884 אלפי ש"ח בהשוואה לסך של כ-55,825 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-14%. הגידול נובע מעליה בהיקף התיק. ברבעון השלישי הסתכמו התביעות בכ-23,860 אלפי ש"ח לעומת כ-17,470 אלפי ש"ח, גידול של כ-36.5%.

עודף ההכנסות על התשלומים בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בתקופת הדוח הסתכם בכ-66,574 אלפי ש"ח, לעומת כ-47,760 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-39.3%. ברבעון השלישי הסתכם עודף ההכנסות בכ-22,497 אלפי ש"ח, לעומת כ-16,803 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-33.8%.

הוצאות מכירה, הנהלה וכלליות בתקופת הדוח הסתכמו בסך של כ-39,103 אלפי ש"ח, לעומת כ-30,439 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-28.4%, שהינו תוצאה של גידול בהיקף הפעילות ומשינוי בתמהיל המכירות. ברבעון השלישי הסתכמו הוצאות מכירה, הנהלה וכלליות בכ-13,255 אלפי ש"ח לעומת כ-9,893 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עלייה של כ-34%.

3.6.2.2 שיעור התשואה הנומינלית בפוליסות משתתפות ברווחי השקעה, לפי סלי השקעות (באחוזים):

שנת 2009		1-9/2009		1-9/2010		סל השקעות:
תשואה נטו	תשואה ברוטו	תשואה נטו	תשואה ברוטו	תשואה נטו	תשואה ברוטו	
15.1	16.8	13.3	14.6	4.6%	5.8%	אג"ח 80
8.0	9.6	7.5	8.7	4.8%	6.0%	אג"ח ממשלתי 75%
8.6	10.2	7.9	9.2	4.4%	5.6%	אג"ח ממשלתי 60%
15.0	16.7	12.7	14.0	4.3%	5.5%	אג"ח ממשלתי 50%
19.6	21.4	16.7	18.0	5.0%	6.2%	אג"ח כללי

3.6.2.3. רווחי השקעה שנזקפו למבוטחים בפוליסות משתתפות ברווחים ודמי ניהול בגינם

דמי הניהול הינם קבועים ובשיעור שנתי של 1.5%. להלן פרטים בדבר רווחי ההשקעה שנזקפו למבוטחים בביטוח חיים בפוליסות משתתפות ברווחים ודמי הניהול המחושבים בהתאם להנחיות שקבע המפקח:

1-12/09	7-9/09	7-9/10	1-9/09	1-9/10	
אלפי ש"ח					
39,405	11,565	11,448	34,019	22,032	רווחי (הפסדי) ההשקעה שנזקפו למבוטחים לפני דמי ניהול
4,860	1,262	1,350	3,515	4,173	דמי ניהול
<u>34,545</u>	<u>10,303</u>	<u>10,088</u>	<u>30,504</u>	<u>17,859</u>	

הסברים עיקריים בדבר פעילות החברה בתחום ביטוח החיים

הרווח בתחום ביטוח חיים מתחלק לרווח מפוליסות הכוללות מרכיב חסכון; לרווח מפוליסות ללא מרכיב חסכון (פוליסות פרט וקבוצתיות); ולרווח מפוליסות בריאות.

ההפסד בתקופת הדוח מפוליסות הכוללות מרכיב חסכון הסתכם בכ-740 אלפי ש"ח לעומת רווח בסך של כ-4,837 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ברבעון השלישי הסתכם ההפסד בסך של כ-170 אלפי ש"ח לעומת רווח בסך של כ-1,933 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח מפוליסות פרט הסתכם בתקופת הדוח בכ-20,634 אלפי ש"ח לעומת סך של כ-6,923 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול ברווחיות הוא בעיקר כתוצאה מגידול בהיקף התיק ומקיטון התביעות ביחס אליו. ברבעון השלישי הסתכם הרווח בסך של כ-6,357 אלפי ש"ח לעומת רווח בסך של כ-3,066 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח בתקופת הדוח בגין פוליסות קבוצתיות הסתכם בכ-215 אלפי ש"ח לעומת רווח של כ-1,037 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ברבעון השלישי הסתכם ההפסד בסך של כ-468 אלפי ש"ח לעומת הפסד בסך של כ-214 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

רווח בגין פוליסות בריאות הסתכם בתקופת הדוח בכ-7,362 אלפי ש"ח לעומת רווח של כ-4,524 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ברבעון השלישי הסתכם הרווח בסך של כ-3,343 אלפי ש"ח לעומת רווח של כ-2,064 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. השיפור ברווחיות נובע בעיקר מגידול בהיקף התיק ובפרט בפוליסות תאונות אישיות.

3.7. תזרים מזומנים

בתקופת הדוח, תזרימי המזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת הסתכמו בכ-79,527 אלפי ש"ח. תזרימי מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה הסתכמו בכ-9,814 אלפי ש"ח וכללו בעיקר השקעה ברכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים. תזרימי מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון הסתכמו בכ-800 אלפי ש"ח כתוצאה מדיבידנד ששולם למיעוט. יתרות המזומנים של החברה קטנו מסך של כ-290,624 אלפי ש"ח בתחילת השנה לסך של כ-200,949 אלפי ש"ח בסוף תקופת הדוח.

3.8. מקורות מימון

לפירוט בנושא זה ראו חלק 5.12 לפרק א' של הדוח התקופתי.

4. השפעת גורמים חיצוניים, חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם

לפירוט בנושא השפעת גורמים חיצוניים ראו חלק 5.1 לפרק א' של הדוח התקופתי וכן הסקירה המאקרו כלכלית בסעיף 2.1 לעיל. לפירוט בנושא סיכוני שוק ראו חלק 7 לפרק א' של הדוח התקופתי.

5. גילוי בדבר דין וחשבון של מבקר הפנים

נושא הדוח	מועד הגשת הדוח	מועד ועדת הביקורת בו נדון הדוח	המבקר
בדיקת יישום סעיפים נבחרים בחוזר "שמאות ביטוח רכב"	ינואר 2010	20.1.2010	ענת קלמן
עסקאות עם בעלי עניין יולי-דצמבר 2009	ינואר 2010	20.1.2010	ענת קלמן
תשלום פוליסות מחשבונות בנק של החברה	ינואר 2010	20.1.2010	ענת קלמן
עסקאות עם בעלי עניין יולי-דצמבר 2009 - הבהרה	ינואר 2010	10.3.2010	ענת קלמן
התחשבות עם ספקי ריידרים	מרץ 2010	10.3.2010	ענת קלמן
פעילות הדירקטוריון וועדותיו	מרץ 2010	10.3.2010	ענת קלמן
שכר ותשלומים לעובדים	מאי 2010	16.5.2010	ענת קלמן
שיחות לקויות	מאי 2010	16.5.2010	ענת קלמן
ד"ר פח וצבע – התחשבות כספית עם חברת הביטוח	מאי 2010	16.5.2010	ענת קלמן
ד"ר פח וצבע – רכבים חלופיים	יוני 2010	21.7.2010	ענת קלמן
כספים בלתי משויכים – אגף חיים	יולי 2010	21.7.2010	ענת קלמן
אבטחת מידע	יולי 2010	21.7.2010	ענת קלמן

דוחות הביקורת מוגשים בכתב ליו"ר הדירקטוריון, למנכ"ל החברה ולהנהלתה, ליו"ר ועדת ביקורת ולחבריה. במהלך תקופת הדוח הוגשו דוחות ביקורת בנושאים הנ"ל לגורמים אלו, והם נדונו בישיבות ועדת הביקורת של החברה. בנוסף לכך, התקיימו פגישות שוטפות עם המנכ"ל, יו"ר הדירקטוריון ויו"ר ועדת הביקורת בעניין דוחות אלו. ביתר הנתונים לא חל שינוי מול המפרט בדוח דירקטוריון הכלול בדוח התקופתי לשנת 2009.

6. גילוי בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים**6.1. כללי**

בחברה מוחלות הנחיות המפקח ומתנהל תהליך בהתאם לעקרונות SOX 302, הכולל בחינה של תהליכי עבודה ובקורות פנימיות של הגוף המוסדי. לדוחות הכספיים של החברה מצורפות, במסגרת פרק ה' של הדוח התקופתי, הצהרות המנהלים בדבר נאותות הנתונים הכספיים המוצגים בדוחות הכספיים וקיומן ויעילותן של בקורות פנימיות ביחס לדוחות כספיים אלה.

דירקטוריון החברה מינה ועדת מאזן, המעבירה לו את המלצותיה בקשר עם אישור הדוחות הכספיים. חברי הועדה הם: מר אמנון נויבך - דירקטור בחברה ויו"ר הועדה; מר רונן מרום - דירקטור בחברה; מר אריאל לנדאו - דירקטור בחברה; מר בני ממן - דירקטור חיצוני בחברה; ומר שמואל אבישר - דירקטור חיצוני בחברה. כל חברי הועדה אושרו על-ידי הדירקטוריון כבעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית.

ועדת המאזן דנה בעניינים הנוגעים לדוחות הכספיים השנתיים ולדוחות הכספיים ביניים של החברה ומלבנת אותם, וזאת טרם הבאת הדוחות לדיון ואישור בדירקטוריון החברה.

לישיבות ועדת המאזן, כמו גם לישיבת הדירקטוריון בה נדונים ומאושרים הדוחות הכספיים, מוזמנים ונוכחים רואי החשבון המבקרים של החברה, הפורשים את הממצאים העיקריים, אם היו, שעלו מתהליך הביקורת או הסקירה.

ועדת המאזן בוחנת, באמצעות הצגה מפורטת מצד נושאי המשרה ואחרים בחברה, לרבות מנכ"ל החברה וסמנכ"ל הכספים, את הסוגיות המהותיות בדיווח הכספי (לרבות עסקאות מהותיות שאינן במהלך העסקים הרגיל, אם היו); את ההערכות המהותיות והאומדנים הקריטיים שיושמו בדוחות הכספיים; את סבירות הנתונים; את המדיניות החשבונאית שיושמה ושינויים שחלו בה; ואת יישום עיקרון הגילוי הנאות בדוחות הכספיים ובמידע הנלווה. ועדת המאזן בוחנת היבטים שונים של בקרה וניהול סיכונים, הן כאלה המשתקפים בדוחות הכספיים והן כאלה המשפיעים על מהימנותם של הדוחות הכספיים. במקרה הצורך, דורשת ועדת המאזן כי יסקרו בפניה נושאים לפי בחירתה.

הדוחות הכספיים נמסרים לחברי ועדת המאזן ולחברי הדירקטוריון מספר ימים לפני מועד אישורם. דיון ועדת המאזן מתקיים מספר ימים לפני ישיבת דירקטוריון החברה, אשר דן ומאשר את הדוחות הכספיים.

6.2. הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי

הנהלת החברה, בשיתוף עם המנכ"ל וסמנכ"ל הכספים של החברה, העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את היעילות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של החברה. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל החברה וסמנכ"ל הכספים שלה הסיקו כי לתום תקופה זו הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של החברה הן יעילות 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.

6.3. בקרה פנימית על דיווח כספי

במהלך הרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 2010 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על הדיווח הכספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על הדיווח הכספי. נכון למועד הדוח הכספי לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2010 סיימה החברה את שלב תיחום הפרויקט (ה-SCOPING) של הדיווחים הנלווים ואת שלב התייעוד והאימות של הבקורות בתהליכים המשפיעים על הדיווח הכספי.

הדירקטוריון והנהלת החברה מבקשים להביע את תודתם לעובדי החברה על מאמציהם ותרומתם לחברה, לאלפי המבוטחים המצטרפים מדי חודש, לציבור לקוחות החברה ההולך וגדל, ולמאות אלפי מבוטחי החברה המביעים בה את אמונם.

רביב צולר
מנכ"ל

מוקי (משה) שנידמן
יו"ר הדירקטוריון

30 בנובמבר, 2010

איי.די.איי. חברה לביטוח בע"מ

פרק ב'

הצהרה לגבי הדיווחים לדוחות

הכספיים

איי.די.איי. חברה לביטוח בע"מ

30 בנובמבר, 2010

הנדון: הצהרה לגבי הדיווחים לדוח הכספי ליום 30 בספטמבר 2010

אני, רביב צולר, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של איי. די. איי. חברה לביטוח בע"מ (להלן: "חברת הביטוח") לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 2010 (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 ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון ותזרימי המזומנים של חברת הביטוח לימים ולתקופות המדווחים בדוח.
4. אני ואחרים בחברת הביטוח המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקרות ונהלים לצורך גילוי הנדרש בדוח של חברת הביטוח;
 - (א) קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברת הביטוח, לרבות תאגידים מאוחדים שלה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברת הביטוח ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - (ב) הערכנו את היעילות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של חברת הביטוח והצגנו את מסקנותינו לגבי היעילות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו;
 - (ג) 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;
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;
 - (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.

רביב צולר, מנכ"ל

איי.די.איי. חברה לביטוח בע"מ

30 בנובמבר, 2010

הנדון: הצהרה לגבי הדיווחים לדוח הכספי ליום 30 בספטמבר 2010

אני, דוד מיכאל, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של איי. די. איי. חברה לביטוח בע"מ (להלן: "חברת הביטוח") לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 2010 (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 ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון ותזרימי המזומנים של חברת הביטוח לימים ולתקופות המדווחים בדוח.
4. אני ואחרים בחברת הביטוח המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקרות ונהלים לצורך גילוי הנדרש בדוח של חברת הביטוח;
(א) קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברת הביטוח, לרבות תאגידים מאוחדים שלה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברת הביטוח ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
(ב) הערכנו את היעילות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של חברת הביטוח והצגנו את מסקנותינו לגבי היעילות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו;
(ג) 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;
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;
(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.

דוד מיכאל, סמנכ"ל כספים

איי.די.איי. חברה לביטוח בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים

ליום 30 בספטמבר, 2010

בלתי מבוקרים

איי.די.איי. חברה לביטוח בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 בספטמבר, 2010

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

<u>עמוד</u>	
2	סקירת דוחות כספיים ביניים מאוחדים
3-4	דוחות מאוחדים על המצב הכספי
5	דוחות מאוחדים על הרווח הכולל
6-8	דוחות מאוחדים על השינויים בהון
9-11	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
12-36	באורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים
	נספחים לדוחות הכספיים:
37-39	נספח א' - תמצית נתונים המתייחסים לדוחות הנפרדים של החברה ("סולר")
40-45	נספח ב' - פרוט נכסים עבור חוזים תלויי תשואה והשקעות פיננסיות אחרות

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של אי.די.איי. חברה לביטוח בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של אי.די.איי. חברה לביטוח בע"מ וחברות הבנות שלה (להלן - הקבוצה), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 30 בספטמבר 2010 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה 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. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה 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 נוהלי 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 מחוים 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.

מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, הננו מפנים את תשומת הלב לאמור בבאור 5 לדוחות הכספיים בדבר חשיפה לאישור טובענות כייצוגיות.

ליום 31 בדצמבר 2009	ליום 30 בספטמבר		
	2009	2010	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
			<u>נכסים</u>
15,119	15,804	12,890	נכסים בלתי מוחשיים
115,512	116,341	123,889	הוצאות רכישה נדחות
28,835	28,160	29,413	רכוש קבוע
226,558	205,133	238,499	נכסי ביטוח משנה
37,314	33,588	8,016	נכסי מסים שוטפים
51,985	55,152	63,293	חברות ביטוח
32,261	29,190	21,479	חייבים ויתרות חובה
9,554	4,257	1,865	החברה האם
175,395	(*)180,930	176,777	פרמיות לגבייה
340,767	330,386	395,973	השקעות פיננסיות עבור חוזים תלויי תשואה
			השקעות פיננסיות אחרות:
341,555	321,815	673,600	נכסי חוב סחירים
683,581	(*)724,092	577,182	נכסי חוב שאינם סחירים
21,669	8,471	38,820	מניות
39,708	43,941	38,438	אחרות
15,974	12,421	10,908	מזומנים ושווי מזומנים עבור חוזים תלויי תשואה
274,650	195,747	190,041	מזומנים ושווי מזומנים אחרים
<u>2,410,437</u>	<u>2,305,428</u>	<u>2,601,083</u>	סך כל הנכסים
<u>356,741</u>	<u>342,807</u>	<u>406,881</u>	סך כל הנכסים עבור חוזים תלויי תשואה

(* סווג מחדש, ראה באור ה' להלן.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

ליום 31 בדצמבר 2009	ליום 30 בספטמבר 2009 2010		
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
			<u>הון והתחייבויות</u>
			<u>הון</u>
11,667	11,667	11,667	הון מניות
200,002	200,002	200,002	פרמיה על מניות
5,765	10,534	3,872	קרנות הון
55,792	32,323	115,145	יתרת רווח
273,226	254,526	330,686	סך הכל ההון המיוחס לבעלי מניות החברה
1,545	1,638	1,545	זכויות שאינן מקנות שליטה
274,771	256,164	332,231	סך הכל ההון
			<u>התחייבויות</u>
1,521,773	1,493,874	1,644,238	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה
355,350	341,750	405,490	התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה
92,738	92,059	94,246	כתבי התחייבות נדחים
3,067	2,249	5,952	התחייבויות בגין מסים נדחים
6,375	4,665	5,730	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
23,244	17,330	15,529	חברות ביטוח
133,119	97,337	97,667	זכאים ויתרות זכות
2,135,666	2,049,264	2,268,852	סך הכל ההתחייבויות
2,410,437	2,305,428	2,601,083	סך הכל ההון וההתחייבויות

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

דוד מיכאל סמנכ"ל כספים	רביב צולר מנהל כללי	משה (מוקי) שנידמן יו"ר הדירקטוריון	30 בנובמבר, 2010 תאריך אישור הדוחות הכספיים
---------------------------	------------------------	---------------------------------------	--

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2009	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2009	2010	2009	2010	
	בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח (למעט נתוני רווח נקי למניה)					
971,014	243,898	270,147	716,448	789,360	פרמיות שהורווחו ברוטו
64,617	16,528	15,731	48,460	45,599	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
906,397	227,370	254,416	667,988	743,761	פרמיות שהורווחו בשייר
139,780	43,029	50,673	107,499	98,692	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון (*)
4,860	1,262	1,360	3,515	4,173	הכנסות מדמי ניהול
9,314	2,452	3,136	7,660	8,097	הכנסות מעמלות
75	-	-	119	89	הכנסות אחרות
1,060,426	274,113	309,585	786,781	854,812	סך כל ההכנסות
747,354	201,655	212,867	549,852	594,531	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו
50,652	11,059	11,404	24,950	42,386	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
696,702	190,596	201,463	524,902	552,145	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
158,688	37,772	39,723	114,486	123,142	הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
92,457	23,283	30,514	68,624	82,780	הוצאות הנהלה וכלליות
8,015	4,258	2,597	7,350	6,190	הוצאות מימון
1,109	13	24	1,188	-	הוצאות אחרות
260,269	65,326	72,858	191,648	212,112	סך כל ההוצאות
103,455	18,191	35,264	70,231	90,555	רווח לפני מסים על ההכנסה
36,017	6,887	13,276	26,469	32,618	מסים על ההכנסה
67,438	11,304	21,988	43,762	57,937	רווח נקי
48,248	3,526	-	14,838	-	רווח כולל אחר (לאחר השפעת המס) (*):
(13,986)	1,287	-	6,133	-	שינוי נטו בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים המסווגים כזמינים למכירה
(15,775)	1,940	-	4,151	-	שינוי נטו בשווי ההוגן ממימוש של נכסים פיננסיים המסווגים כזמינים למכירה שהועבר לדוח רווח והפסד הפסד (רווח) משינויים בירידת ערך של נכסים פיננסיים המסווגים כזמינים למכירה שהועבר לדוח רווח והפסד
(6,793)	(2,479)	-	(9,213)	-	רווח על ההכנסה המתייחסים לרכיבים של רווח כולל אחר
11,694	4,274	-	15,909	-	סה"כ רווח כולל אחר
79,132	15,578	21,988	59,671	57,937	סה"כ רווח כולל
66,685	11,123	21,814	43,216	57,437	רווח נקי מיוחס ל:
753	181	174	546	500	בעלי מניות של החברה
67,438	11,304	21,988	43,762	57,937	זכויות שאינן מקנות שליטה
78,379	15,397	21,814	59,125	57,437	רווח כולל מיוחס ל:
753	181	174	546	500	בעלי מניות של החברה
79,132	15,578	21,988	59,671	57,937	זכויות שאינן מקנות שליטה
5.72	0.95	1.88	3.70	4.92	רווח נקי בסיסי למניה למיחוס לבעלי המניות של החברה (בש"ח)

(*) לגבי אימוץ לראשונה של IFRS 9, ראה באור 22' להלן.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

מיוחס לבעלי מניות החברה							
סה"כ הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ	יתרת רווח	קרנות הון אחרות	קרן הון בגין נכסים זמינים למכירה	פרמיה על מניות	הון מניות
אלפי ש"ח							
274,771	1,545	273,226	55,792	3,849	1,916	200,002	11,667
-	-	-	1,916	-	(1,916)	-	-
57,937	500	57,437	57,437	-	-	-	-
23	-	23	-	23	-	-	-
(500)	(500)	-	-	-	-	-	-
<u>332,231</u>	<u>1,545</u>	<u>330,686</u>	<u>115,145</u>	<u>3,872</u>	<u>-</u>	<u>200,002</u>	<u>11,667</u>

יתרה ליום 1 בינואר, 2010 (מבוקר)
 יישום לראשונה של IFRS 9 (ראה באור מב' להלן)
 סה"כ רווח כולל
 עלות תשלום מבוסס מניות
 דיבידנד ששולם לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
 יתרה ליום 30 בספטמבר, 2010 (בלתי מבוקר)

מיוחס לבעלי מניות החברה							
סה"כ הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ	יתרת רווח (הפסד)	קרנות הון אחרות	קרן הון בגין נכסים זמינים למכירה	פרמיה על מניות	הון מניות
אלפי ש"ח							
196,516	1,917	194,599	(10,893)	3,601	(9,778)	200,002	11,667
59,671	546	59,125	43,216	-	15,909	-	-
802	-	802	-	802	-	-	-
(825)	(825)	-	-	-	-	-	-
<u>256,164</u>	<u>1,638</u>	<u>254,526</u>	<u>32,323</u>	<u>4,403</u>	<u>6,131</u>	<u>200,002</u>	<u>11,667</u>

יתרה ליום 1 בינואר, 2009 (מבוקר)
 סה"כ רווח כולל
 עלות תשלום מבוסס מניות
 דיבידנד ששולם לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
 יתרה ליום 30 בספטמבר, 2009 (בלתי מבוקר)

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

מיוחס לבעלי מניות החברה							
ס"ח הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	ס"ח	יתרת רווח	קרנות הון אחרות	פרמיה על מניות	הון מניות	
310,746	1,871	308,875	93,331	3,875	200,002	11,667	יתרה ליום 1 ביולי, 2010 (בלתי מבוקר)
21,988	174	21,814	21,814	-	-	-	ס"ח רווח כולל
(3)	-	(3)	-	(3)	-	-	עלות תשלום מבוסס מניות
(500)	(500)	-	-	-	-	-	דיבידנד ששולם לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
<u>332,231</u>	<u>1,545</u>	<u>330,686</u>	<u>115,145</u>	<u>3,872</u>	<u>200,002</u>	<u>11,667</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר, 2010 (בלתי מבוקר)

מיוחס לבעלי מניות החברה								
ס"ח הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	ס"ח	יתרת רווח	קרנות הון אחרות	קרן הון בגין נכסים זמינים למכירה	פרמיה על מניות	הון מניות	
אלפי ש"ח								
240,684	1,832	238,852	21,200	4,126	1,857	200,002	11,667	יתרה ליום 1 ביולי, 2009 (בלתי מבוקר)
15,578	181	15,397	11,123	-	4,274	-	-	ס"ח רווח כולל
277	-	277	-	277	-	-	-	עלות תשלום מבוסס מניות
(375)	(375)	-	-	-	-	-	-	דיבידנד ששולם לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
<u>256,164</u>	<u>1,638</u>	<u>254,526</u>	<u>32,323</u>	<u>4,403</u>	<u>6,131</u>	<u>200,002</u>	<u>11,667</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר, 2009 (בלתי מבוקר)

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

סה"כ הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	מיוחס לבעלי מניות החברה					הון מניות	
		סה"כ	יתרת רווח (הפסד)	קרנות הון אחרות	קרן הון בגין נכסים זמינים למכירה	פרמיה על מניות		
אלפי ש"ח								
196,516	1,917	194,599	(10,893)	3,601	(9,778)	200,002	11,667	יתרה ליום 1 בינואר, 2009 (מבוקר)
79,132	753	78,379	66,685	-	11,694	-	-	סה"כ רווח כולל
248	-	248	-	248	-	-	-	עלות תשלום מבוסס מניות
(1,125)	(1,125)	-	-	-	-	-	-	דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
<u>274,771</u>	<u>1,545</u>	<u>273,226</u>	<u>55,792</u>	<u>3,849</u>	<u>1,916</u>	<u>200,002</u>	<u>11,667</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2009 (מבוקר)

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר			
	2009	2010	2009	2010		
מבוקר	בלתי מבוקר					
	אלפי ש"ח					
	(18,840)	72,988	(65,430)	(104,964)	(79,527)	<u>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת (נספח א')</u>
						<u>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</u>
	(9,185)	(3,414)	(1,729)	(7,174)	(4,747)	השקעה ברכוש קבוע
	(7,383)	(2,660)	(2,196)	(5,464)	(5,237)	השקעה בנכסים בלתי מוחשיים
	174	-	120	56	170	תמורה ממימוש רכוש קבוע
	(16,394)	(6,074)	(3,805)	(12,582)	(9,814)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
						<u>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</u>
	39,975	-	-	39,975	-	תמורה מהנפקת אגרות חוב וכתבי התחייבויות
	(300)	-	-	-	-	נדחים בניכוי הוצאות הנפקה
	(825)	(375)	(500)	(825)	(800)	דיבידנד שהוכרז למיעוט
						דיבידנד ששולם למיעוט
	38,850	(375)	(500)	39,150	(800)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון
	459	-	209	15	466	<u>השפעת תנודות בשער החליפין על יתרות מזומנים ושווי מזומנים</u>
	4,075	66,539	(69,526)	(78,381)	(89,675)	<u>עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים</u>
	286,549	141,629	270,475	286,549	290,624	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה (נספח ב')</u>
	290,624	208,168	200,949	208,168	200,949	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה (נספח ג')</u>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2009	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		מבוקר
	2009	2010	2009	2010	
	בלתי מבוקר אלפי ש"ח				
67,438	11,304	21,988	43,762	57,937	נספח א' - תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
					רווח נקי
					התאמות לסעיפי רווח והפסד:
(39,405)	(11,565)	(11,448)	(34,019)	(22,032)	רווחים נטו מהשקעות פיננסיות עבור חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה
(42,728)	(10,144)	(18,576)	(24,494)	(38,672)	הפסדים (רווחים) נטו מהשקעות פיננסיות אחרות:
(47,396)	(17,458)	(10,428)	(37,310)	(25,553)	נכסי חוב סחירים
(5,060)	(2,493)	(4,972)	(3,198)	(4,074)	נכסי חוב שאינם סחירים
6,604	2,937	(1,288)	(680)	(1,950)	מניות
					השקעות אחרות
8,015	4,258	2,597	7,350	6,190	הוצאות מימון בגין התחייבויות פיננסיות ואחרות
(11,795)	(4,305)	(4,090)	(7,798)	(6,411)	הכנסות מהשקעות, נטו והוצאות (הכנסות) מימון אחרות
1,034	13	24	1,069	(89)	הפסד (רווח) ממימוש: רכוש קבוע
4,486	1,174	1,465	3,233	4,088	פחת והפחתות:
11,421	2,909	2,386	8,817	7,466	רכוש קבוע
					נכסים בלתי מוחשיים
142,137	44,862	60,986	102,812	122,465	שינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה
77,118	21,480	21,150	63,518	50,140	שינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה
248	277	(3)	802	23	שינוי בעסקאות תשלום מבוסס מניות
(26,776)	2,551	(3,094)	5,836	(11,941)	שינוי בנכסי ביטוח משנה
(6,439)	(3,654)	(550)	(7,268)	(8,377)	שינוי בהוצאות רכישה נדחות
36,017	6,887	13,276	26,469	32,618	מסים על ההכנסה
					שינויים בסעיפים מאזניים אחרים:
(55,018)	(14,230)	(13,519)	(48,680)	(43,472)	השקעות פיננסיות עבור חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה
					השקעות פיננסיות אחרות:
(173,739)	32,029	(104,266)	(192,911)	(209,476)	רכישות, נטו של השקעות פיננסיות
(15,913)	(8,301)	4,808	(16,579)	3,182	פרמיות לגבייה
(6,036)	5,052	1,035	(2,966)	10,782	חייבים ויתרות חובה
(8,190)	(2,742)	(1,767)	(2,893)	7,689	חברה אם
(4,616)	(3,531)	(10,670)	(7,783)	(11,308)	חייבים בחברות ביטוח
13,666	15,525	(9,453)	(23,439)	(35,152)	זכאים ויתרות זכות
1,121	(1,307)	71	(589)	(645)	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
319	(3,103)	1,658	(5,592)	(7,918)	זכאים בחברות ביטוח
(73,487)	68,425	(62,680)	(152,531)	(124,490)	סך ההתאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
					מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך התקופה עבור:
(4,635)	(1,704)	(1,521)	(3,650)	(4,479)	ריבית ששולמה
57,952	17,457	8,257	42,500	47,279	ריבית שהתקבלה
(35,960)	(11,380)	(10,111)	(28,533)	(27,910)	מסים ששולמו
36,656	-	-	36,656	27,484	מסים שהתקבלו
634	190	625	594	2,589	דיבידנד שהתקבל
(18,840)	72,988	(65,430)	(104,964)	(79,527)	סך הכל תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2009	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
	2009	2010	2009	2010
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			

נספח ב' - מזומנים ושווי מזומנים לתחילת
התקופה

23,764	15,282	13,921	23,764	15,974	מזומנים ושווי מזומנים עבור חוזים תלויי תשואה
262,785	126,347	256,554	262,785	274,650	מזומנים ושווי מזומנים אחרים
<u>286,549</u>	<u>141,629</u>	<u>270,475</u>	<u>286,549</u>	<u>290,624</u>	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה

נספח ג' - מזומנים ושווי מזומנים לסוף
התקופה

15,974	12,421	10,908	12,421	10,908	מזומנים ושווי מזומנים עבור חוזים תלויי תשואה
274,650	195,747	190,041	195,747	190,041	מזומנים ושווי מזומנים אחרים
<u>290,624</u>	<u>208,168</u>	<u>200,949</u>	<u>208,168</u>	<u>200,949</u>	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

באור 1: - כללי

- א. איי.די.איי. חברה לביטוח בע"מ (להלן - החברה) הינה חברה תושבת ישראל, אשר התאגדה בישראל וכתובתה הרשמית היא אפעל 35, קרית אריה, פתח-תקוה. תמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים של החברה ליום 30 בספטמבר, 2010, כוללים את אלה של החברה ושל החברות הבנות (להלן - הקבוצה).
- ב. החברה פועלת כמבטח ישיר בענפי הביטוח הכללי והחסכון לטווח ארוך. בביטוח כללי פועלת החברה בענפי רכב רכוש, רכב חובה, דירות, בתי עסק, ענפי חבויות, נסיעות לחו"ל ואחרים. בחסכון לטווח ארוך פועלת החברה בשיווק פוליסות ריסק, אובדן כושר עבודה, חסכון ובריאות.
- ג. ביום 7 בפברואר 2010, פרסמה ביטוח ישיר השקעות פיננסיות בע"מ (להלן- ביטוח ישיר), שהיא בעלת השליטה בחברת ישיר איי.די.איי אחזקות (להלן- ישיר אחזקות, החברה האם), כי היא בוחנת אפשרות לבצע הצעת רכש חליפין מלאה לכל בעלי המניות מן הציבור של החברה האם, המחזיקים כ-15% מהון מניות של החברה האם ומזכויות ההצבעה בה, אשר תמורתן יוצעו להם מניות של ביטוח ישיר השקעות פיננסיות. ביום 29 באפריל, 2010 דיווחה ביטוח ישיר כי נתקבלה הצעת רכש החליפין המלאה שפורסמה על ידה לבעלי מניות חברת הבת שלה, ישיר אחזקות. ביום 5 במאי, 2010 הושלמה הצעת הרכש ולפיה מחזיקה צור שמיר אחזקות בע"מ בשיעור של כ-59% ממניות חברת ביטוח ישיר אשר מחזיקה במלוא הונה המונפק של החברה האם, המחזיקה במלוא הונה המונפק של החברה. מניות ביטוח ישיר ומניות צור שמיר רשומות למסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב.
- ד. דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 30 בספטמבר, 2010 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן - דוחות כספיים ביניים מאוחדים). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2009 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים).

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

- הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים 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.
- עיקרי המדיניות החשבונאית ושיטות החישוב אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים עקביים לאלה אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים, למעט האמור להלן:

IFRS 3 (מתוקן) - צירופי עסקים ו- IAS 27 (מתוקן) - דוחות כספיים מאוחדים ונפרדים

על פי התקנים החדשים:

- הגדרת עסק הורחבה כך שכוללת גם פעילויות ונכסים שלא מנוהלים כעסק, כל עוד המוכר מסוגל להפעיל אותם כעסק.
- ניתן לבחור לגבי כל עסקת צירוף עסקים בנפרד, האם למדוד את הזכויות שאינן מקנות שליטה, וכנגזר מכך את המוניטין, על בסיס מלוא השווי ההוגן או לפי החלק היחסי הנרכש בשווי ההוגן של הנכסים המזוהים, נטו במועד הרכישה.
- תמורה מותנית בצירופי עסקים נמדדת בהתאם לשווייה ההוגן כאשר שינויים בשווי ההוגן של התמורה המותנית, שאינם מהווים התאמות בתקופת המדידה לעלות הרכישה, לא מוכרים כהתאמת המוניטין. במקרים בהם התמורה המותנית נחשבת נגזר פיננסי בתחולת IAS 39, היא נמדדת בשווי הוגן כאשר השינויים נזקפים לרווח והפסד.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

א. מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים (המשך)

IFRS 3 (מתוקן) - צירופי עסקים ו- IAS 27 (מתוקן) - דוחות כספיים מאוחדים ונפרדים (המשך)

- עלויות רכישה ישירות המיוחסות לעסקת צירוף העסקים מוכרות ברווח והפסד עם התהוותן.
- עדכון יתרת נכס מס נדחה בגין הפרשים זמניים שנרכשו ואשר לא עמדו בדרישות ההכרה במועד הרכישה, תתבצע מול רווח והפסד ולא כתיקון מוניטין.
- הפסדי חברה בת, גם אם מביאים לגרעון בהון החברה הבת, מוקצים בין החברה האם לבין זכויות שאינן מקנות שליטה, גם אם בעלי הזכויות שאינן מקנות שליטה אינם ערבים או שאין להם מחוייבות חוזית לתמוך בחברה הבת או לבצע השקעה נוספת.
- עסקה עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה, בין אם מכירה ובין אם רכישה, מטופלת כעסקה במישור ההוני. לפיכך, רכישת זכויות שאינן מקנות שליטה על ידי הקבוצה מוכרת כגידול או קיטון בהון (קרן הון מעסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה) המחושב כהפרש בין התמורה ששולמה על ידי הקבוצה לבין סכום החלק הנרכש בזכויות שאינן מקנות שליטה אשר נגרע במועד הרכישה. במימוש החזקה בחברה בת, ללא איבוד שליטה, מוכר גידול או קיטון בהון (קרן הון מעסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה) בגובה ההפרש בין התמורה שהתקבלה בקבוצה לבין היתרה בדוחות הכספיים של הזכויות שאינן מקנות שליטה בחברה הבת שהתווספו להון החברה, בהתחשב גם במימוש קרנות הון שמקורן ברווח (הפסד) כולל אחר, לרבות בהפרשי תרגום, במידה שקיימים, בהתאם לירידה בשיעור החזקה בחברה הבת.
- במועד הרכישה מבוצע סיווג וייעוד מחדש של הנכסים וההתחייבויות בהתאם לתנאים החוזיים, התנאים הכלכליים ותנאים רלוונטיים אחרים שקיימים במועד הרכישה, למעט חכירות וחוזי ביטוח.
- בצירוף עסקים המושג בשלבים, זכויות הוניות בנרכשת שהוחזקו על ידי הרוכשת קודם להשגת השליטה נמדדות בשווי הוגן למועד הרכישה ונכללות בתמורת הרכישה תוך הכרה ברווח או הפסד בהתאם למדידה בשווי הוגן, כולל מימוש סכומים שנזקפו כרווח כולל אחר. במועד אובדן שליטה בחברה הבת יתרת האחזקה, אם קיימת, משוערכת לשווי הוגן כנגד רווח והפסד מהמימוש ושווי הוגן זה מהווה בסיס לעלותה לצורך טיפול עוקב.

התקנים מיושמים באופן של מכאן ולהבא החל מיום 1 בינואר, 2010.

ב. אימוץ מוקדם של תקני IFRS

החברה אימצה מוקדם את תקן IFRS 9.

IFRS 9 - מכשירים פיננסיים

בחודש נובמבר 2009 פורסם IFRS 9 - מכשירים פיננסיים, אשר מהווה את השלב הראשון בפרוייקט החלפת IAS 39 - מכשירים פיננסיים: הכרה ומדידה. IFRS 9 מתמקד בעיקר בסיווג ובמדידה של נכסים פיננסיים והוא חל על כל הנכסים הפיננסיים שבתחולת IAS 39.

התקן קובע כי בעת ההכרה לראשונה כל הנכסים הפיננסיים (כולל מכשירים משולבים שבהם החוזה המארח הוא נכס פיננסי) יימדדו בשווי הוגן. בתקופות עוקבות יש למדוד מכשירי חוב בעלות מופחתת רק אם מתקיימים שני התנאים המצטברים הבאים:

- הנכס מוחזק במסגרת מודל עסקי שמטרתו היא להחזיק בנכסים על מנת לגבות את תזרימי המזומנים החוזיים הנובעים מהם.
- על פי התנאים החוזיים של הנכס הפיננסי, החברה זכאית, במועדים מסויימים, לקבל תזרימי מזומנים המהווים אך ורק תשלומי קרן ותשלומי ריבית על יתרת הקרן.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ב. אימוץ מוקדם של תקני IFRS (המשך)

IFRS 9 - מכשירים פיננסיים (המשך)

כמו כן, ניתן לייעד מכשירים פיננסיים לקבוצת שווי הוגן דרך רווח והפסד, בעת ההכרה לראשונה בהם, במידה שמדידה כזו מקטינה באופן משמעותי עיוות חשבונאי של הצגת נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות לפי בסיסי מדידה שונים (mismatch).

המדידה העוקבת של כל יתר מכשירי החוב והנכסים הפיננסיים האחרים תהיה על פי שווי הוגן.

נכסים פיננסיים שהינם מכשירים הוניים יימדדו בתקופות עוקבות בשווי הוגן, וההפרשים ייזקפו לרווח והפסד או לרווח (הפסד) כולל אחר, על פי בחירת המדיניות החשבונאית לגבי כל מכשיר ומכשיר. אם מדובר במכשירים הוניים המוחזקים למטרות מסחר, חובה למדוד אותם בשווי הוגן דרך רווח או הפסד. הבחירה הינה סופית ואין לשנותה. עם זאת, כאשר חברה משנה את המודל העסקי שלה לניהול נכסיה הפיננסיים, עליה לסווג מחדש את כל המכשירים הפיננסיים המושפעים משינוי המודל העסקי על מנת לשקף שינוי זה. בכל יתר הנסיבות, אין לבצע סיווג מחדש של המכשירים הפיננסיים.

תאריך התחילה של התקן הוא 1 בינואר, 2013. אימוץ מוקדם אפשרי. אימוץ לראשונה ייעשה למפרע תוך הצגה מחדש של מספרי ההשוואה בכפוף להקלות המצויינות בתקן ובהן פטור מהצגה מחדש ליישות שאמצה את התקן ב-1 לינואר 2010.

החברה מיישמת את התקן החל מ-1 בינואר 2010. כתוצאה מיישום התקן סווגה קרן ההון בגין נכסים פיננסיים זמינים למכירה בסך 1,916 אלפי ש"ח ליתרת הרווח ללא שינוי בסך ההון של החברה.

ג. גילוי לתקני IFRS בתקופה שלפני יישומם

IFRS 3 - צירופי עסקים

התיקונים ל- IFRS 3 עוסקים בנושאים הבאים:

מדידת זכויות שאינן מקנות שליטה

התיקון מגביל את המקרים בהם קיימת אפשרות לבחירת אופן מדידת הזכויות שאינן מקנות שליטה בהתאם לשוויין ההוגן למועד הרכישה או לפי חלקן היחסי בנכסים המזוהים נטו של הישות הנרכשת. בהתאם לתיקון, אפשרות זו קיימת רק עבור סוגי זכויות שאינן מקנות שליטה המקנים לבעליהם זכות בעלות וזכות לקבלת חלק יחסי (פרו-ראטה) בנכסים נטו של החברה הנרכשת במקרה של פירוק (בדרך כלל מניווח). לעומתם, לסוגים אחרים של זכויות שאינן מקנות שליטה (לדוגמה, אופציות שהינן מכשירי הון בחברה הנרכשת) לא קיימת אפשרות בחירה זו ולפיכך יש למדוד אותם לפי שוויין ההוגן במועד הרכישה, למעט מקרים של הוראות מדידה אחרות הנדרשות על ידי תקני IFRS אחרים, כמו למשל IFRS 2. התיקון בתוקף החל מהדוחות הכספיים לתקופות המתחילות ביום 1 בינואר, 2011. התיקון ייושם למפרע מהמועד בו יושם IFRS 3 (מתוקן) לראשונה. יישום מוקדם אפשרי.

מענקי תשלום מבוסס מניות במסגרת צירוף עסקים

התיקון מפרט את דרישות הטיפול החשבונאי במסגרת צירוף עסקים המתייחסות להחלפה של עסקאות תשלום מבוסס מניות של החברה הנרכשת (בין אם היא מחויבת או בוחרת להחליפם) בעסקאות תשלום מבוסס מניות של החברה הרוכשת. בהתאם לכך, על החברה הרוכשת ליחס סכום לתמורת העסקה ביום הרכישה וסכום כהוצאה בתקופה שלאחר מועד הרכישה. אולם, אם

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ג. גילוי לתקני IFRS בתקופה שלפני יישום (המשך)

מענקי תשלום מבוסס מניות במסגרת צירוף עסקים (המשך)

כתוצאה מצירוף העסקים המענק פוקע והוא מוחלף במענק חדש, אזי שווי המענק החדש בהתאם ל-IFRS 2, יוכר כהוצאה בתקופה שלאחר מועד הרכישה ולא יכלול בתמורת הרכישה. כמו כן, אם מענקי תשלום מבוסס מניות אינם מוחלפים, אזי אם המכשירים הבשילו הם מהווים חלק מהזכויות שאינן מקנות שליטה ונמדדים בהתאם להוראות IFRS 2 ואם המכשירים לא הבשילו הם נמדדים לפי הערך שהיה משמש אם היו מוענקים מחדש במועד הרכישה, כאשר סכום זה מוקצה בין הזכויות שאינן מקנות שליטה לבין הוצאה שלאחר מועד הרכישה. התיקון בתוקף החל מהדוחות הכספיים לתקופות המתחילות ביום 1 בינואר, 2011. התיקון ייושם למפרע מהמועד בו יושם IFRS 3 לראשונה. יישום מוקדם אפשרי.

להערכת החברה, לתיקונים לא צפויה להיות השפעה מהותית על מצבה הכספי, תוצאות פעולותיה ותזרימי המזומנים שלה.

IFRS 7 - מכשירים פיננסיים: גילוי

התיקון ל-IFRS 7 מבהיר את דרישות הגילוי המובאות בתקן. בהתאם לתיקון מודגש הקשר בין הגילויים הכמותיים והאיכותיים וכן האופי וההיקף של הסיכונים הנובעים ממכשירים פיננסיים. צומצמו דרישות הגילוי בדבר בטוחות שהחברה מחזיקה בהן ותוקנו דרישות הגילוי בדבר סיכון אשראי. התיקון ייושם למפרע החל מהדוחות הכספיים לתקופות המתחילות ביום 1 בינואר, 2011. יישום מוקדם אפשרי.

להערכת החברה, לתיקון לא צפויה להיות השפעה מהותית על הגילוי על מכשירים פיננסיים בדוחות הכספיים.

IAS 34 - דיווח כספי לתקופות ביניים

בהתאם לתיקון ל-IAS 34 נקבעו דרישות גילוי נוספות בדוחות כספיים ביניים בדבר הנסיבות שסביר כי ישפיעו על השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים ועל סיווגם, העברות של מכשירים פיננסיים בין רמות שונות במדרג השווי ההוגן, שינויים בסיווג נכסים פיננסיים וכן שינויים בהתחייבויות תלויות ונכסים תלויים. התיקון ייושם למפרע החל מהדוחות הכספיים לתקופות המתחילות ביום 1 בינואר, 2011. יישום מוקדם אפשרי.

הגילויים הנדרשים יכללו בדוחות הכספיים של החברה.

IAS 1 - הצגת דוחות כספיים

בהתאם לתיקון ניתן להציג את התנועה בין יתרת הפתיחה ליתרת הסגירה בגין כל רכיב של רווח כולל אחר בדוח על השינויים בהון או במסגרת הבאורים לדוחות הכספיים השנתיים.

ד. עונתיות

1. ביטוח חיים ובריאות

ההכנסות מפרמיות בביטוח חיים ובריאות אינן מתאפיינות בעונתיות.

2. ביטוח כללי

מחזור ההכנסות מפרמיות ברוטו בביטוח כללי מתאפיין בעונתיות, הנובעת בעיקר מביטוחי רכבים, אשר תאריכי חידושם הם בדרך כלל בינואר או באוגוסט. השפעתה של עונתיות זו על הרווח המדווח מנוטרלת באמצעות ההפרשה לפרמיה שטרם הורווחה.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ד. עונתיות (המשך)

2 ביטוח כללי (המשך)

במרכיבי ההוצאות האחרים, כגון תביעות, ובמרכיבי ההכנסות האחרים, כגון הכנסות מהשקעות, לא קיימת עונתיות מובהקת, ולכן גם לא קיימת עונתיות מובהקת ברווח. עם זאת, ראוי לציין, כי עונת חורף קשה עלולה לגרום לעלייה בתביעות, בעיקר בענף רכב רכוש ודירות, ברבעון הראשון והאחרון של השנה, וכתוצאה מכך לקיטון ברווח המדווח.

ה. שינוי בסיווג

בדוחות כספיים אלה נכללו סיווגים מחדש ביחס לנתונים שנכללו בדוחות הכספיים לתקופה של תשעה ושללושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2009. החברה מציגה פרמיות לגביה בגין ענף רכב חובה במסגרת נכסי חוב שאינם סחירים (הלוואות וחייבים) בהתאם לכך סיווגה מחדש את הפרמיות לגבייה הנ"ל מסעיף פרמיות לגביה לסעיף נכסי חוב שאינם סחירים.

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

שער חליפין יציג של הדולר ארה"ב	מדד המחירים לצרכן		
	מדד ידוע	מדד בגין	
%	%	%	
(2.9)	1.6	1.9	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום:
(1.2)	3.6	3.4	30 בספטמבר, 2010
			30 בספטמבר, 2009
(5.4)	1.2	1.2	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום:
(4.1)	1.4	1.3	30 בספטמבר, 2010
			30 בספטמבר, 2009
(0.7)	3.8	3.9	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2009

באור 3: - מגזרי פעילות

החברה פועלת במגזרי הפעילות הבאים:

1. מגזר ביטוח החיים והחיסכון לטווח ארוך

מגזר ביטוח החיים והחיסכון לטווח ארוך כולל את ענפי ביטוח חיים והבריאות והוא מתמקד בעיקר בחיסכון לטווח ארוך (במסגרת פוליסות ביטוח לסוגיהן) וכן בכיסויים ביטוחיים של סיכונים שונים כגון: מוות, נכות, אובדן כושר עבודה ועוד, ובבריאות הכולל ביטוח הוצאות רפואיות, ניתוחים השתלות ועוד.

2. מגזר ביטוח כללי

מגזר הביטוח הכללי כולל את ענפי החבויות והרכוש. בהתאם להוראות המפקח מפורט מגזר הביטוח הכללי לפי ענפי רכב חובה, רכב רכוש, דירות רכוש ואחרים.

- ענף רכב חובה

ענף רכב חובה מתמקד בכיסוי אשר רכישתו על ידי בעל הרכב או הנוהג בו היא חובה על פי דין ואשר מעניק כיסוי לנזק גוף (לנהג הרכב, לנוסעים ברכב או להולכי רגל) כתוצאה משימוש ברכב מנועי.

- ענף רכב רכוש

ענף רכב רכוש מתמקד בכיסוי נזקי רכוש לרכב המבוטח ונזקי רכוש שהרכב המבוטח יגרום לצד שלישי.

- ענף דירות

ענף דירות מתמקד בכיסוי נזקי רכוש לדירות וכולל רעידת אדמה.

- ענפים אחרים

יתר ענפי הביטוח כוללים חבות כלפי צד ג' וחבות מעבידים (חבויות), בתי עסק ונסיעות לחו"ל (רכוש).

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

להלן תוצאות מגזרי הפעילות:

ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2010				
סך הכל	לא מיוחס למגזרי פעילות	ביטוח כללי	ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח	
בלתי מבוקר אלפי ש"ח				
789,360	-	632,899	156,461	פרמיות שהורווחו ברוטו
45,599	-	31,772	13,827	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
743,761		601,127	142,634	פרמיות שהורווחו בשייר
98,692	19,948	54,411	24,333	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
4,173	-	-	4,173	הכנסות מדמי ניהול
8,097	-	3,343	4,754	הכנסות מעמלות
89	89	-	-	הכנסות אחרות
854,812	20,037	658,881	175,894	סך כל ההכנסות
594,531	-	477,058	117,473	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו
42,386	-	34,233	8,153	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
552,145	-	442,825	109,320	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
123,142		110,980	12,162	הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
82,780	17,029	38,810	26,941	הוצאות הנהלה וכלליות
6,190	5,987	203	-	הוצאות מימון
212,112	23,016	149,993	39,103	סך כל ההוצאות
90,555	(2,979)	66,063	27,471	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
-	-	-	-	רווח כולל אחר לפני מסים על הכנסה
90,555	(2,979)	66,063	27,471	סך הכל רווח (הפסד) כולל לפני מסים על הכנסה

ליום 30 בספטמבר 2010				
בלתי מבוקר אלפי ש"ח				
405,490	-	-	405,490	התחייבות בגין חוזי ביטוח תלויי תשואה
1,644,238	-	1,588,148	56,090	התחייבות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

להלן תוצאות מגזרי הפעילות: (המשך)

ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2009				
סך הכל	לא מיוחס למגזרי פעילות	ביטוח כללי	ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח	
בלתי מבוקר אלפי ש"ח				
716,448	-	583,701	132,747	פרמיות שהורווחו ברוטו
48,460	-	35,183	13,277	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
667,988	-	548,518	119,470	פרמיות שהורווחו בשייר
107,499	11,151	60,735	35,613	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
3,515	-	-	3,515	הכנסות מדמי ניהול
7,660	-	3,893	3,767	הכנסות מעמלות
119	119	-	-	הכנסות אחרות
786,781	11,270	613,146	162,365	סך כל ההכנסות
549,852	-	428,958	120,894	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו
24,950	-	18,661	6,289	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
524,902	-	410,297	114,605	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
114,486	-	103,518	10,968	הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
68,624	14,751	34,402	19,471	הוצאות הנהלה וכלליות
1,188	1,188	-	-	הוצאות אחרות
7,350	7,160	190	-	הוצאות מימון
191,648	23,099	138,110	30,439	סך כל ההוצאות
70,231	(11,829)	64,739	17,321	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
25,122	(1,580)	24,577	2,125	רווח (הפסד) כולל אחר לפני מסים על הכנסה
95,353	(13,409)	89,316	19,446	סך הכל רווח (הפסד) כולל לפני מסים על הכנסה
ליום 30 בספטמבר 2009				
בלתי מבוקר אלפי ש"ח				
341,750	-	-	341,750	התחייבות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה
1,493,874	-	1,454,724	39,150	התחייבות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

להלן תוצאות מגזרי הפעילות: (המשך)

ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2010				
סך הכל	לא מיוחס למגזרי פעילות	ביטוח כללי	ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח	
בלתי מבוקר אלפי ש"ח				
270,147	-	214,372	55,775	פרמיות שהורווחו ברוטו
15,731	-	10,905	4,826	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
254,416	-	203,467	50,949	פרמיות שהורווחו בשייר
50,673	8,359	30,074	12,240	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
1,360	-	-	1,360	הכנסות מדמי ניהול
3,136	-	1,190	1,946	הכנסות מעמלות
309,585	8,359	234,731	66,495	סך כל ההכנסות
212,867	-	165,582	47,285	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו
11,404	-	8,117	3,287	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
201,463	-	157,465	43,998	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
39,723	-	35,709	4,014	הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
30,514	5,860	15,413	9,241	הוצאות הנהלה וכלליות
2,597	2,537	60	-	הוצאות מימון
24	24	-	-	הוצאות אחרות
72,858	8,421	51,182	13,255	סך כל ההוצאות
35,264	(62)	26,084	9,242	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
-	-	-	-	רווח כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
35,264	(62)	26,084	9,242	סך הכל רווח (הפסד) כולל לפני מסים על הכנסה

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

להלן תוצאות מגזרי הפעילות: (המשך)

ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2009				
סך הכל	לא מיוחס למגזרי פעילות	ביטוח כללי	ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח	
בלתי מבוקר אלפי ש"ח				
243,898	-	200,376	43,522	פרמיות שהורווחו ברוטו
16,528	-	11,799	4,729	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
227,370	-	188,577	38,793	פרמיות שהורווחו בשייר
43,029	2,151	27,719	13,159	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
1,262	-	-	1,262	הכנסות מדמי ניהול
2,452	-	1,328	1,124	הכנסות מעמלות
-	-	-	-	הכנסות אחרות
274,113	2,151	217,624	54,338	סך כל ההכנסות
201,655	-	161,875	39,780	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו
11,059	-	8,874	2,185	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
190,596	-	153,001	37,595	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
37,772	-	34,438	3,334	הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
23,283	5,137	11,587	6,559	הוצאות הנהלה וכלליות
13	13	-	-	הוצאות אחרות
4,258	4,185	73	-	הוצאות מימון
65,326	9,335	46,098	9,893	סך כל ההוצאות
18,191	(7,184)	18,525	6,850	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
6,753	(9,354)	16,098	9	רווח (הפסד) כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
24,944	(16,538)	34,623	6,859	סך הכל רווח (הפסד) כולל לפני מסים על ההכנסה

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

להלן תוצאות מגזרי הפעילות: (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2009				
סך הכל	לא מיוחס למגזרי פעילות	ביטוח כללי	ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח	
מבוקר אלפי ש"ח				
971,014	-	790,879	180,135	פרמיות שהורווחו ברוטו
64,617	-	46,646	17,971	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
906,397	-	744,233	162,164	פרמיות שהורווחו בשייר
139,780	14,728	82,060	42,992	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
4,860	-	-	4,860	הכנסות מדמי ניהול
9,314	-	4,779	4,535	הכנסות מעמלות
75	75	-	-	הכנסות אחרות
1,060,426	14,803	831,072	214,551	סך כל ההכנסות
747,354	-	589,167	158,187	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו
50,652	-	40,994	9,658	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
696,702	-	548,173	148,529	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
158,688		141,874	16,814	הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
92,457	19,695	48,177	24,585	הוצאות הנהלה וכלליות
8,015	7,792	223	-	הוצאות מימון
1,109	1,109	-	-	הוצאות אחרות
260,269	28,596	190,274	41,399	סך כל ההוצאות
103,455	(13,793)	92,625	24,623	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
18,487	1,821	14,189	2,477	רווח כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
121,942	(11,972)	106,814	27,100	סך הכל רווח (הפסד) כולל לפני מסים על ההכנסה
ליום 31 בדצמבר 2009				
בלתי מבוקר אלפי ש"ח				
355,350	-	-	355,350	התחייבות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה
1,521,773		1,476,337	45,436	התחייבות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

נתונים נוספים לגבי מגזרים (המשך)

ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2010

סך הכל	לא מיוחס למגזרי פעילות	ביטוח כללי					ביטוח חיים וחטון ארוך טווח			
		סך הכל	אחר	דירות	רכב רכוש	רכב חובה	סך הכל	ביטוח בריאות	ביטוח חיים	
818,759	-	662,298	5,063	73,519	361,725	221,991	156,461	24,111	132,350	פרמיות ברוטו
45,514	-	31,687	260	15,160	810	15,457	13,827	3,050	10,777	פרמיות ביטוח משנה
773,245	-	630,611	4,803	58,359	360,915	206,534	142,634	21,061	121,573	פרמיות בשייר
29,484	-	29,484	259	6,895	19,326	3,004	-	-	-	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה בשייר
743,761	-	601,127	4,544	51,464	341,589	203,530	142,634	21,061	121,573	פרמיות שהורווחו בשייר
98,692	19,948	54,411	545	2,640	15,265	35,961	24,333	212	24,121	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
4,173	-	-	-	-	-	-	4,173	-	4,173	הכנסות מדמי ניהול
8,097	-	3,343	10	3,333	-	-	4,754	1,001	3,753	הכנסות מעמלות
89	89	-	-	-	-	-	-	-	-	הכנסות אחרות
854,812	20,037	658,881	5,099	57,437	356,854	239,491	175,894	22,274	153,620	סך הכל הכנסות
594,531	-	477,058	2,829	27,318	236,258	210,653	117,473	9,182	108,291	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה, ברוטו
42,386	-	34,233	388	3,961	49	29,835	8,153	1,547	6,606	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
552,145	-	442,825	2,441	23,357	236,209	180,818	109,320	7,635	101,685	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
123,142	-	110,980	836	12,609	59,433	38,102	12,162	1,711	10,451	הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
82,780	17,029	38,810	298	4,308	21,197	13,008	26,941	5,566	21,375	הוצאות הנהלה וכלליות
6,190	5,987	203	-	202	-	-	-	-	-	הוצאות מימון
212,112	23,016	149,993	1,134	17,119	80,630	51,110	39,103	7,277	31,826	סך הכל הוצאות
90,555	(2,979)	66,063	1,524	16,961	40,015	7,563	27,471	7,362	20,109	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
2,049,728	-	1,588,148	15,860	64,560	337,678	1,170,050	461,580	10,362	451,218	התחייבות בגין חוזי ביטוח ברוטו ליום 30 בספטמבר, 2010

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

נתונים נוספים לגבי מגזרים (המשך)

9-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2009										
סך הכל	לא מיוחס למגזרי פעילות	ביטוח כללי					ביטוח חיים וחטכון ארוך טווח			
		סך הכל	אחר	דירות	רכב רכוש	רכב חובה	סך הכל	ביטוח בריאות	ביטוח חיים	
בלתי מבוקר אלפי ש"ח										
757,157	-	624,410	5,307	63,408	337,235	218,460	132,747	11,649	121,098	פרמיות ברוטו
47,116	-	33,839	280	14,819	720	18,020	13,277	1,418	11,859	פרמיות ביטוח משנה
710,041	-	590,571	5,027	48,589	336,515	200,440	119,470	10,231	109,239	פרמיות בשייר
42,053	-	42,053	274	6,802	20,894	14,083	-	-	-	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה בשייר
667,988	-	548,518	4,753	41,787	315,621	186,357	119,470	10,231	109,239	פרמיות שהורווחו בשייר
107,499	11,151	60,735	598	3,047	19,095	37,995	35,613	103	35,510	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
3,515	-	-	-	-	-	-	3,515	-	3,515	הכנסות מדמי ניהול
7,660	-	3,893	19	3,874	-	-	3,767	150	3,617	הכנסות מעמלות
119	119	-	-	-	-	-	-	-	-	הכנסות אחרות
786,781	11,270	613,146	5,370	48,708	334,716	224,352	162,365	10,484	151,881	סך הכל הכנסות
549,852	-	428,958	3,138	22,163	218,487	185,170	120,894	3,473	117,421	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה, ברוטו
24,950	-	18,661	215	5,894	51	12,501	6,289	449	5,840	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
524,902	-	410,297	2,923	16,269	218,436	172,669	114,605	3,024	111,581	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
114,486	-	103,518	883	10,324	55,323	36,988	10,968	1,067	9,901	הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
68,624	14,751	34,402	293	3,493	18,580	12,036	19,471	1,870	17,601	הוצאות הנהלה וכלליות
1,188	1,188	-	-	-	-	-	-	-	-	הוצאות אחרות
7,350	7,160	190	2	188	-	-	-	-	-	הוצאות מימון
191,648	23,099	138,110	1,178	14,005	73,903	49,024	30,439	2,937	27,502	סך הכל הוצאות
70,231	(11,829)	64,739	1,269	18,434	42,377	2,659	17,321	4,523	12,798	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
1,835,624	-	1,454,724	14,251	54,054	322,683	1,063,736	380,900	4,205	376,705	התחייבות בגין חוזי ביטוח ברוטו ליום 30 בספטמבר, 2009

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

נתונים נוספים לגבי מגזרים (המשך)

ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2010

סך הכל	לא מיוחס למגזרי פעילות	ביטוח כללי					ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח			
		סך הכל	אחר	דירות	רכב רכוש	רכב חובה	סך הכל	ביטוח בריאות	ביטוח חיים	
278,802	-	223,027	1,521	27,252	121,853	72,401	55,775	9,419	46,356	פרמיות ברוטו
15,946	-	11,120	85	5,531	270	5,234	4,826	1,445	3,381	פרמיות ביטוח משנה
262,856	-	211,907	1,436	21,721	121,583	67,167	50,949	7,974	42,975	פרמיות בשייר
8,440	-	8,440	(111)	3,921	5,166	(536)	-	-	-	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה בשייר
254,416	-	203,467	1,547	17,800	116,417	67,703	50,949	7,974	42,975	פרמיות שהורווחו בשייר
50,673	8,359	30,074	299	1,636	8,974	19,165	12,240	82	12,158	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
1,360	-	-	-	-	-	-	1,360	-	1,360	הכנסות מדמי ניהול
3,136	-	1,190	3	1,187	-	-	1,946	587	1,359	הכנסות מעמלות
309,585	8,359	234,731	1,849	20,623	125,391	86,868	66,495	8,643	57,852	סך הכל הכנסות
212,867	-	165,582	1,172	8,520	81,998	73,892	47,285	3,405	43,880	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה, ברוטו
11,404	-	8,117	121	570	1	7,425	3,287	741	2,546	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
201,463	-	157,465	1,051	7,950	81,997	66,467	43,998	2,664	41,334	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
39,723	-	35,709	273	4,309	19,758	11,369	4,014	819	3,195	הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
30,514	5,860	15,413	109	1,843	8,421	5,040	9,241	1,817	7,424	הוצאות הנהלה וכלליות
2,597	2,537	60	-	60	-	-	-	-	-	הוצאות מימון
24	24	-	-	-	-	-	-	-	-	הוצאות אחרות
72,858	8,421	51,182	382	6,212	28,179	16,409	13,255	2,636	10,619	סך הכל הוצאות
35,264	(62)	26,084	416	6,461	15,215	3,992	9,242	3,343	5,899	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
2,049,728	-	1,588,148	15,860	64,560	337,678	1,170,050	461,580	10,362	451,218	התחייבות בגין חוזי ביטוח ברוטו ליום 30 בספטמבר, 2010

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)
 נתונים נוספים לגבי מגזרים (המשך)

ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2009										
סך הכל	לא מיוחס למגזרי פעילות	ביטוח כללי					ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח			
		סך הכל	אחר	דירות	רכב רכוש	רכב חובה	סך הכל	ביטוח בריאות	ביטוח חיים	
263,021	-	219,499	1,917	22,977	117,659	76,946	43,522	4,788	38,734	פרמיות ברוטו
16,433	-	11,704	91	5,296	240	6,077	4,729	529	4,200	פרמיות ביטוח משנה
246,588	-	207,795	1,826	17,681	117,419	70,869	38,793	4,259	34,534	פרמיות בשייר
19,218	-	19,218	(30)	3,091	9,893	6,264	-	-	-	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה בשייר
227,370	-	188,577	1,856	14,590	107,526	64,605	38,793	4,259	34,534	פרמיות שהורווחו בשייר
43,029	2,151	27,719	268	1,634	9,764	16,053	13,159	42	13,117	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
1,262	-	-	-	-	-	-	1,262	-	1,262	הכנסות מדמי ניהול
2,452	-	1,328	5	1,323	-	-	1,124	107	1,017	הכנסות מעמלות
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	הכנסות אחרות
274,113	2,151	217,624	2,129	17,547	117,290	80,658	54,338	4,408	49,930	סך הכל הכנסות
201,655	-	161,875	1,165	8,796	73,179	78,735	39,780	1,631	38,149	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה, ברוטו
11,059	-	8,874	(189)	1,833	26	7,204	2,185	230	1,955	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
190,596	-	153,001	1,354	6,963	73,153	71,531	37,595	1,401	36,194	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
37,772	-	34,438	336	3,378	18,246	12,478	3,334	367	2,967	הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
23,283	5,137	11,587	101	1,215	6,208	4,063	6,559	576	5,983	הוצאות הנהלה וכלליות
13	13	-	-	-	-	-	-	-	-	הוצאות אחרות
4,258	4,185	73	-	73	-	-	-	-	-	הוצאות מימון
65,326	9,335	46,098	437	4,666	24,454	16,541	9,893	943	8,950	סך הכל הוצאות
18,191	(7,184)	18,525	338	5,918	19,683	(7,414)	6,850	2,064	4,786	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
1,835,624	-	1,454,723	14,250	54,054	322,683	1,063,737	380,900	4,205	376,695	התחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו ליום 30 בספטמבר, 2009

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)
 נתונים נוספים לגבי מגזרים (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2009										
סך הכל	לא מיוחס למגזרי פעילות	ביטוח כללי					ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח			
		סך הכל	אחר	דירות	רכב רכוש	רכב חובה	סך הכל	ביטוח בריאות	ביטוח חיים	
1,004,158	-	824,023	6,709	83,202	442,401	291,711	180,135	18,273	161,862	פרמיות ברוטו
63,100	-	45,129	367	19,613	960	24,189	17,971	2,070	15,901	פרמיות ביטוח משנה
941,058	-	778,894	6,342	63,589	441,441	267,522	162,164	16,203	145,961	פרמיות בשייר
34,661	-	34,661	82	6,077	14,671	13,831	-	-	-	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה בשייר
906,397	-	744,233	6,260	57,512	426,770	253,691	162,164	16,203	145,961	פרמיות שהורווחו בשייר
139,780	14,728	82,060	850	4,235	26,039	50,936	42,992	165	42,827	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
4,860	-	-	-	-	-	-	4,860	-	4,860	הכנסות מדמי ניהול
9,314	-	4,779	23	4,756	-	-	4,535	287	4,248	הכנסות מעמלות
75	75	-	-	-	-	-	-	-	-	הכנסות אחרות
1,060,426	14,803	831,072	7,133	66,503	452,809	304,627	214,551	16,655	197,896	סך הכל הכנסות
747,354	-	589,167	4,595	31,202	289,953	263,417	158,187	5,239	152,948	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה, ברוטו
50,652	-	40,994	617	7,343	(171)	33,205	9,658	798	8,860	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
696,702	-	548,173	3,978	23,859	290,124	230,212	148,529	4,441	144,088	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
158,688		141,874	1,180	14,568	76,199	49,927	16,814	1,381	15,433	הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
92,457	19,695	48,177	392	4,864	25,866	17,055	24,585	2,481	22,104	הוצאות הנהלה וכלליות
8,015	7,792	223	2	221	-	-	-	-	-	הוצאות מימון
1,109	1,109	-	-	-	-	-	-	-	-	הוצאות אחרות
260,269	28,596	190,274	1,574	19,653	102,065	66,982	41,399	3,862	37,537	סך הכל הוצאות
103,455	(13,793)	92,625	1,581	22,991	60,620	7,433	24,623	8,352	16,271	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
1,877,123		1,476,337	14,791	53,175	309,581	1,098,790	400,786	4,936	395,850	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 31 בדצמבר 2009

באור 4 - הון ודרישות הון

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. להלן נתונים בדבר ההון הנדרש והקיים של החברה בהתאם לתקנות הפיקוח על עסקי ביטוח שירותים פיננסיים (ביטוח) (הון עצמי מינימלי הנדרש ממבטח), התשנ"ח-1998, על תיקוניהן (להלן - תקנות ההון) והנחיות המפקח.

31 בדצמבר 2009	30 בספטמבר 2010	
מבוקר	בלתי מבוקר	אלפי ש"ח
424,978	435,156	הסכום הנדרש על פי תקנות ההון המתקנות (א)
257,888	266,233	הסכום הנדרש על פי תקנות ההון ערב פרסום התיקון
167,090	168,923	הפרש (ב)
308,015	342,248	הסכום הנדרש על פי תקנות ההון והנחיות המפקח
273,226	330,686	הסכום הקיים המחושב על פי תקנות ההון:
84,997	72,882	הון ראשוני
358,223	403,568	הון משני (בגין כתבי התחייבות נדחים)
50,208	61,320	סך הכל הסכום המחושב על פי תקנות ההון
83,265	84,647	עודף
273,226	330,686	הון ראשוני:
189,961	246,039	הסכום המינימלי הנדרש על פי התקנות
140,601	149,888	הסכום המחושב על פי התקנות
59,133	63,066	(א) הסכום הנדרש כולל דרישות הון בגין:
42,646	46,901	פעילות בביטוח כללי
15,508	6,378	הוצאות רכישה נדחות בביטוח חיים ובביטוח מפני מחלות ואישפוז
96,205	91,741	בגין סיכונים יוצאים מן הכלל בביטוח חיים
41,093	42,741	נכסים בלתי מוכרים כהגדרתם בתקנות ההון ולפי הנחיות המפקח
29,792	34,441	נכסי השקעה ונכסים אחרים
424,978	435,156	סיכוני קטסטרופה בביטוח כללי
		סיכונים תפעוליים

באור 4: - הון ודרישות הון (המשך)

ב. ניהול ודרישות הון (המשך)

(ב) בחודש נובמבר 2009 פורסם תיקון לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (הון עצמי מינימלי הנדרש ממבטח) (תיקון), התשס"ט - 2009 (להלן - התיקון).

בהתאם לתיקון מבטח יהיה חייב להגדיל, עד למועד פרסום הדוח הכספי, את הונו העצמי בגין ההפרש שבין ההון הנדרש לפי התקנות, לפני התיקון ולאחריו (להלן - ההפרש). ההפרש יחושב לכל מועד של הדוח הכספי. הגדלת ההון העצמי תעשה במועדים ובשיעורים המפורטים להלן:

- עד למועד פרסום הדוח הכספי ליום 31 בדצמבר 2009 לפחות 30% מההפרש;
- עד למועד פרסום הדוח הכספי ליום 31 בדצמבר 2010 לפחות 60% מההפרש;
- עד ליום 31 בדצמבר 2011 יושלם מלוא ההפרש.

השיעורים האמורים יוגדלו ב-15% במועדי פרסום הדוחות הכספיים החצי שנתיים העוקבים למועדי הדוחות הכספיים האמורים לעיל.

3. במסגרת התיקון נוספו, לדרישות ההון הקיימות, דרישות הון בגין קטגוריות אלו:

- א. סיכונים תפעוליים.
- ב. סיכוני שוק ואשראי, כשיעור מהנכסים, לפי מידת הסיכון המאפיינת את הנכסים השונים.
- ג. סיכוני קטסטרופה בביטוח כללי.
- ד. דרישות הון בגין ערבויות.

כמו כן הורחבו דרישות ההון בגין קטגוריות אלו:

- א. תוכניות מבטיחות תשואה בביטוח חיים שאין כנגדן או כנגד חלקן אגרות חוב מיועדות.
- ב. דרישות הון בגין החזקת המבטחת בחברות מנהלות של קופות גמל וקרנות פנסיה.

כמו כן, ניתנו ההקלות הבאות:

- הקלה באופן חישוב ההון הנדרש בשל הוצאות לפיתוח מערכות מידע, בכפוף לאישור המפקח;
- ניכוי עתודה למס שנוצרה בגין נכסים לא מוכרים אשר מוחזקים בניגוד לתקנות השקעה או בניגוד להוראות המפקח.

במסגרת התיקון נמחקה ההגדרה של הון בסיסי, שונו הגדרות הון ראשוני והון משני ונוספה הגדרה של הון שלישוני. הגדרות הון משני והון שלישוני הוכפפו לתנאים ולשיעורים עליהם יורה המפקח. בהמשך לכך, ובהתאם לכוונת הפיקוח לאמץ בעתיד את הדירקטיבה של האיחוד האירופי בדבר הבטחת כושר פירעון של מבטחים Solvency II, פורסמה בחודש מרס 2010 טיוטה שנייה בדבר הרכב הון עצמי של מבטח (להלן - הטיוטה השנייה). הטיוטה השנייה קובעת כללים למבנה הון עצמי מוכר של מבטח, וכן מסגרת עקרונות להכרה ברכיבי הון שונים ולסיווגם לרובדי ההון השונים.

הטיוטה השנייה כוללת הוראת שעה לעניין הרכב ההון העצמי של מבטח בתקופה שמיום 1 באפריל 2010 ועד למועד עליו יודיע המפקח לפיה הוראות הטיוטה השנייה יכנסו לתוקף בהדרגה.

באור 4: - הון ודרישות הון (המשך)

ב. ניהול ודרישות הון (המשך)

4. בהתאם למכתב שפרסם המפקח, ביום 29 במרס, 2009 החל מהדוחות הכספיים לשנת 2008 ועד ליום 30 בדצמבר, 2010, חברת ביטוח לא תחלק דיבידנד אלא באישורו המוקדם של המפקח. בהתאם למכתב, ככלל לא תאושר חלוקת דיבידנד בשיעור העולה על 25% מהרווח המותר לחלוקה.

בהמשך למכתב האמור פורסם בחודש מרס 2010 מכתב הבהרה שענינו קריטריונים לאישור חלוקת דיבידנד על ידי מבטח (להלן - ההבהרה).

בהתאם להבהרה חברת ביטוח תהיה רשאית להגיש בקשה לקבלת אישור המפקח לחלוקת דיבידנד, החל מיום פרסום הדוחות התקופתיים לשנת 2009, בכפוף לקיום הון עצמי כמפורט בהבהרה וכן בהגשת תחזית רווח שנתית לשנים 2010 ו-2011, תוכנית שרות חוב מעודכנת ומאושרת בידי דירקטוריון חברת האחזקות המחזיקה בחברת הביטוח, תוכנית פעולה אופרטיבית לגיוס הון שאושרה בידי דירקטוריון חברת הביטוח ופרוטוקול הדיון בדירקטוריון חברת הביטוח בו אושרה חלוקת הדיבידנד.

יחד עם זאת נאמר בהבהרה כי חברה אשר סך ההון שלה, לאחר חלוקת הדיבידנד, גבוה מ-110% מהסכום הנדרש בהבהרה, תהא רשאית לחלק דיבידנד ללא צורך בקבלת אישורו מראש של המפקח, ובלבד שמסרה למפקח הודעה על כך וכן את המסמכים הנדרשים טרם חלוקת הדיבידנד.

5. ביום 10 ביולי, 2007 אימץ האיחוד האירופי נוסח מוצע לדירקטיבה Solvency II (להלן - הדירקטיבה המוצעת). הדירקטיבה המוצעת מהווה שינוי יסודי ומקיף של הרגולציה הנוגעת להבטחת כושר הפירעון והלימות ההון של חברות הביטוח במדינות האיחוד. לפי לוחות הזמנים שנקבעו על ידי האיחוד האירופי, יישום הדירקטיבה המוצעת במדינות החברות באיחוד האירופי צפוי במחצית השנייה של שנת 2012.

בהתאם לחוזר שפרסם המפקח על הביטוח, בכוונתו ליישם את הוראות הדירקטיבה המוצעת לגבי חברות ביטוח בישראל במועד יישומה במדינות החברות באיחוד האירופי. הדירקטיבה המוצעת מבוססת על שלושה נדבכים: דרישות כמותיות, דרישות איכותיות ודרישות גילוי. החברה החלה להיערך ליישום הדירקטיבה המוצעת בלוחות הזמנים שנקבעו.

6. בחודש יוני 2008 פורסם חוזר בדבר אופן יישום כללי המדידה וההצגה לפי ה-IFRS לצורך חישוב ההון הנדרש וההון המוכר של חברות ביטוח. מטרת החוזר הייתה לקבוע הוראות לעניין אופן יישום תקנות ההון לגבי השקעות בחברות מוחזקות (לרבות חברות ביטוח וחברות מנהלות שבשליטת חברת הביטוח). על פי החוזר דרישות ההון לפי תקנות ההון יוסיפו להיות מבוססות על דוחות סולו. לצורך חישוב ההון המוכר לפי תקנות ההון, ההשקעה של חברת ביטוח בחברת ביטוח או בחברה מנהלת נשלטת וכן בחברות מוחזקות אחרות תחושב על בסיס אקוויטי בשרשור מלא.

לגבי ההון העצמי הכלול בתמצית נתונים המתייחסים לדוחות הכספיים הנפרדים של החברה (להלן - סולו) בהתאם להוראות החוזר האמור, ראה נספח א' לדוחות כספיים אלו.

באור 5: -

התחייבויות תלויות והתקשרויות

בקשות לאישור תובענות כייצוגיות

קיימת חשיפה כללית, אשר לא ניתן להעריכה ו/או לכמתה, הנובעת, בין היתר, ממורכבותם של השירותים הניתנים על ידי החברה למבוטחיה. מורכבות הסדרים אלו צופנת בחובה, בין היתר, פוטנציאל לטענות פרשנות ואחרות עקב פערי מידע בין החברה לבין הצדדים האחרים לחוזה הביטוח הנוגעות לשורה ארוכה של תנאים מסחריים ורגולטורים. לא ניתן לצפות מראש את סוגי הטענות והפרשנויות שיועלו בתחום זה ואת החשיפה הנובעת מטענות אלו ואחרות בקשר עם חוזה הביטוח המועלות, בין היתר, באמצעות המנגנון הדיוני הקבוע בחוק תובענות ייצוגיות.

בנוסף, קיימת חשיפה כללית, הנובעת מכך שכנגד החברה מוגשות מעת לעת תלונות, לרבות תלונות לממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר ביחס לזכויות מבוטחים על פי פוליסות ביטוח ו/או הדין. תלונות אלו מטופלות באופן שוטף על ידי צוות תלונות הציבור בחברה. הכרעות הפיקוח בתלונות אלה, אם וככל שתינתן בהן הכרעה, עלולות להינתן אף כהכרעות רוחביות, החלות על קבוצות רחבות של מבוטחים. לעיתים, הגורמים המתלוננים אף מאיימים כי ינקטו בהליכים ביחס לתלונתם במסגרת תביעה ייצוגית. בשל השלב הראשוני שבהם מצויים ההליכים האמורים, לא ניתן להעריך אם תינתן הכרעה רוחבית של הממונה בעניין תלונות כנ"ל ו/או אם תוגשנה תביעות ייצוגיות כתוצאה מהליכים אלו וכן לא ניתן להעריך את החשיפה הפוטנציאלית לתלונות כנ"ל. לפיכך, לא נכללה הפרשה בגין החשיפה האמורה.

בבקשות לאישור תובענות כייצוגיות, המפורטות בסעיפים 7-1 להלן, אשר בהן, להערכת ההנהלה, המתבססת בין היתר על חוות דעת משפטיות שקיבלה, יותר סביר מאשר לא ("more likely than not") כי טענות ההגנה של החברה תתקבלנה והבקשה לאישור התובענה כייצוגית תידחה, לא נכללה הפרשה בדוחות הכספיים. בבקשות לאישור תובענות כייצוגיות בהן, ביחס לתביעה, כולה או חלקה, יותר סביר כי טענות ההגנה של החברה ידחו במלואן או בחלקן, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות לכיסוי החשיפה המוערכת על-ידי החברה.

להערכת ההנהלה, המתבססת בין היתר על חוות דעת משפטיות שקיבלה, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות נאותות, במקום בו נדרשו הפרשות, לכיסוי החשיפה המוערכת על-ידי החברה. ההפרשה הכוללת בדוח הכספי לכיסוי החשיפה הינה בסכום לא מהותי.

1. ביום 29 ביולי, 2007 הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל-אביב-יפו כנגד החברה תביעה כספית ובקשה לאשרה כתובענה ייצוגית בטענה שטרם כריתת הסכם הביטוח ובניגוד להנחיות הפיקוח לא נמסר לתובע מידע לגבי אופן חישוב שווי רכב לצורך תשלום תגמולי הביטוח ולכן לטענתו יש לחשב את גובה תגמולי הביטוח בעקבות מקרה ביטוח בהתעלם מגורמים מפחיתי שווי רכב.

התביעה הייצוגית הוגשה בשם כל מבוטחי החברה מיום 1 בינואר, 2001 ועד ליום הגשתה אשר רכשו ביטוח בתחום רכב רכוש ובמהלך תקופת הביטוח אירע מקרה ביטוחי לפיו הרכב הוכרז כאובדן להלכה או כאובדן גמור וקמה לחברה חבות ביטוחית כלפי אותם מבוטחים.

התביעה האישית היא על סך של כ-7 אלפי ש"ח והבקשה לאישורה כייצוגית מעמידה את סך התביעה על כ-110,000,000 ש"ח.

ביום 16 בדצמבר, 2007 הוגשה לבית המשפט תגובת החברה במסגרתה נטען כי דין התובענה להידחות, הן משום שהחברה פעלה על פי הוראות חוזר המפקח, והן משום שהתנאים לאישור הגשת תביעה ייצוגית על פי חוק תובענות ייצוגיות אינם מתקיימים, ובכלל זה ביחס לעילת התביעה האישית של התובע. בנוסף, טוענת החברה לאי חוקיותה של הוראת הסנקציה הקבועה בחוזר המפקח.

ביום 25 באוגוסט, 2009 ניתנה החלטת בית המשפט, על פיה המבקש יגיש תצהיר בתוך 10 ימים, לפיו פעל בהתאם לסעיפים 5 ו-6 לחוק תובענות ייצוגיות, וכי למיטב ידיעתו אין מקום להפעלת סעיף 7 לחוק. כמו כן נקבע כי היועץ המשפטי לממשלה יודיע בתוך 30 יום אם בדעתו להצטרף להליך. תצהיר כאמור ו/או הודעה מטעם היועץ המשפטי לממשלה כי בכוונתו להצטרף להליך. לא הוגשו מעולם, ולפיכך ביום 1 במרס, 2010 נמחקה תובענה זו על-ידי בית המשפט מחוסר מעש של התובע הייצוגי, ללא צו להוצאות.

באור 5: - התחייבויות תלויות והתקשרויות (המשך)

בקשות לאישור תובענות כייצוגיות (המשך)

2. ביום 14 באפריל, 2008, הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל-אביב-יפו כנגד החברה תביעה כספית ובקשה לאשרה כתובענה ייצוגית בטענה שהחברה מתעלמת מההוראה לפיה מקום בו מוגשת תביעה לתגמולי ביטוח, והכספים משולמים לתובע בחלוף 30 יום מיום הגשת התביעה, על המבטח להוסיף לתגמולי הביטוח ריבית שנתית בשיעור של 4% מחלוף 30 יום מיום הגשת התביעה ועד ליום התשלום בפועל אינה משלמת אותם.

התביעה הייצוגית הוגשה בשם כל אדם אשר זכה, במהלך 7 השנים הקודמות למועד הגשת תובענה זו, לקבל מהנתבעת תגמולי ביטוח בשל נזק לרכב פרטי, בין אם היה מבוטח אצל המשיבה בביטוח מקיף ובין אם קיבל תגמולי ביטוח כצד ג', מקום בו שולמו לאותו אדם תגמולי הביטוח בחלוף 30 יום ומעלה מיום הגשת התביעה למשיבה, וללא שצורפה לכספי תגמולי הביטוח ריבית שנתית בגובה 4% כמתחייב מהוראות הדין.

התביעה האישית עמדה על סך של 11,965 ש"ח והבקשה לאישורה כייצוגית העמידה את סך התביעה על 10,880,000 ש"ח.

ביום 6 בנובמבר, 2008 הוגשה לבית המשפט תגובת החברה במסגרתה נטען כי דין התובענה להידחות מפאת התיישנות, ומשום שהתנאים לאישור הגשת תביעה ייצוגית על פי חוק תובענות ייצוגיות אינם מתקיימים, ובכלל זה ביחס לעילת התביעה האישית של התובעת שאיננה מבוססת של החברה, וחתמה על שטר סילוק לאחר ייעוץ משפטי. בנוסף, טענה החברה לפרשנות אחרת של הוראות חוק חוזה ביטוח המשמיטה את טענת התביעה.

ביום 10 בספטמבר, 2009 הגישה התובעת, בהסכמת החברה, בקשה להעברת הדיון בתובענה כך שתידון יחד עם תובענות נוספות דומות שהוגשו נגד חברות ביטוח נוספות (להלן - "התובענות הנוספות"). ביום 13 בספטמבר, 2009 התקבלה הבקשה האמורה.

במהלך דצמבר 2009, ולאחר מספר ישיבות בי"מ"ש, הגישו הצדדים לתובענות המאוחדות בקשה לאישור הסדר פשרה שהושג ביניהם בהתאם למתווה פשרה שהוצע על ידי ביהמ"ש בדיון שהתקיים בפניו ביום 15 באוקטובר, 2009 וערכו בו תיקונים בהתאם להנחיות ביהמ"ש. נוסח ההסדר הסופי כפי שאושר על ידי ביהמ"ש פורסם לציבור בהוראת ביהמ"ש במודעה בעיתונות ביום 24 בינואר, 2010 ועותק ממנו נשלח ליועץ המשפטי לממשלה ולמנהל בתי המשפט בהתאם להוראות החוק. במסגרת ההסדר פורש חוק חוזה ביטוח בקשר עם ההוראה הנ"ל פירוש מחייב ונקבע כי חברות הביטוח ישלמו בהתאם להגדרה זו הן לחברי הקבוצה שיפנו בבקשה מתאימה תוך 3 חודשים מיום פרסום המודעה בעיתונות, והן מיום אישור ההסדר ואילך (תביעות ביטוח עתידיות). כמו כן נקבע כי ישולם לכל אחד מן התובעים הייצוגיים סך של 40,000 ש"ח ולבאי כוחם סך של 80,000 ש"ח בתוספת מע"מ מכל משיבה, בשל טרחתם בקשר עם הגשת הבקשה לאישור התובענה כייצוגית. ניתנה לציבור שהות להתנגד להצטרפות להסדר. ביום 23 במרס 2010 ניתן פסק דין סופי המאשר את ההסדר בהעדר התנגדויות.

3. ביום 27 באוגוסט, 2008 הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל-אביב-יפו כנגד החברה תביעה כספית ובקשה לאשרה כתובענה ייצוגית בטענה שהחברה אינה משלמת ו/או מפצה את מי שתובעים אותה מכוח הפוליסה, בין כמבוטחים ובין כצד ג', בגין רכיב המע"מ המשולם על ידם על תיקון רכב מסחרי על שכר טרחת שמאי ועל ירידת ערך הרכב, על אף שבפועל אין התובע יכול להתקזז במע"מ על עלות זו.

התביעה הייצוגית הוגשה בשם כל אדם ו/או אישיות משפטית אחרת, אשר היה זכאי במהלך 7 השנים שקדמו להגשת התביעה לקבל מהחברה תגמולי ביטוח או תשלום בגין נזק שאירע לרכב, בין אם היה מבוטח ובין אם היה מוטב (צד ג'), ואשר החברה נמנעה מלשלם לו את מלוא רכיב המע"מ בגין הנזק או שכ"ט שמאי וביחס לירידת ערך - משנת 2005.

באור 5: - התחייבויות תלויות והתקשרויות (המשך)

התביעה האישית היא על סך של כ-300 ש"ח והבקשה לאישורה כייצוגית העמידה את סך התביעה על כ-23,140,000 מליון ש"ח.

ביום 23 בפברואר, 2009 הוגשה לבית המשפט תגובת החברה במסגרתה נטען כי דין התובענה להידחות משום שהטענות הכלולות בתביעה, הן המשפטיות והן העובדתיות - שגויות, ומשום שהתנאים לאישור הגשת תביעה ייצוגית על פי חוק תובענות ייצוגיות אינם מתקיימים ובכלל זה ביחס לעילת התביעה האישית של התובעת שאיננה מבוססת של החברה ואשר לא מיצתה את טענותיה כלפי החברה בדרכים מתאימות יותר.

התובעת הגישה תשובתה לתגובת החברה ביום 26 באפריל, 2009. בנוסף, הוגשה בקשה לאיחוד ההתדיינות במספר תובענות שהוגשו באותו עניין, ובהן גם התובענה שבנדון, והבקשה נתקבלה. דיון בתובענה התקיים ביום 10 במאי, 2010 ונקבע דיון נוסף ליום 23 בפברואר 2011.

4. ביום 2 בספטמבר, 2008 הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל-אביב-יפו כנגד החברה תביעה כספית ובקשה לאשרה כתובענה ייצוגית בטענה שבניגוד לדין, היא אינה משלמת או משפה את מבוטחיה בגין הנזק שנגרם לאמצעי המיגון שהותקן ברכב לפי דרישתה ומחתימה את המבוטחים באופן בלתי חוקי על כתבי סילוק.

התביעה הייצוגית הוגשה בשם כל אדם אשר זכה, החל מיום 1 באפריל, 2004, לקבל מהחברה תגמולי ביטוח בשל נזק לרכב פרטי או מסחרי עד 4 טון, לרבות בשל אובדן גמור, אובדן להלכה או גניבה, עת היה מבוטח אצל החברה לפי פרק א' לפוליסה התקנית ולא קיבל את כל ו/או חלק מתגמולי הביטוח בגין אובדן או נזק שנגרם לאמצעי המיגון שהותקנו ברכב לפי דרישת החברה, בניגוד להוראות הדין.

התביעה האישית היא על סך של 6,250 ש"ח והבקשה לאישורה כייצוגית מעמידה את סך התביעה על 33,300,000 ש"ח.

ביום 18 ביוני, 2009 הוגשה לבית המשפט תגובת החברה במסגרתה נטען כי דין התובענה להידחות בהעדר כל עילה, הן של התובע הייצוגי והן בכלל. ביום 11 באוקטובר 2009 הגיש המבקש תשובה לתגובת החברה. משבתשובתו זו נכללו טענות עובדתיות ומשפטיות חדשות, ומבלי לגרוע מהתנגדותה להעלאת טענות חדשות כאמור, הגישה החברה בקשה להגיב לתשובה זו. בקשתה אושרה ותגובתה הנוספת הוגשה ביום 11 בינואר 2010. בהוראת ביהמ"ש אוחד הדיון בכל התובענות שהוגשו בנושא זה והמותב הדין במאוחד פנה לפיקוח על הביטוח ביום 23 בנובמבר 2009 בבקשה לקבל עמדתו בסוגיית חובת תשלום שווי אמצעי המיגון המותקנים בכלי הרכב. בשלב זה טרם נקבע מועד לדיון בתובענות.

5. ביום 23 בספטמבר, 2008 הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל-אביב-יפו כנגד החברה תביעה כספית ובקשה לאשרה כתובענה ייצוגית בטענה שבניגוד לדין החברה נמנעת מלשלם לצד ג' את מלוא שכר טרחת השמאי בו נשא עבור עריכת חוות דעת שמאי ביחס לנזק לרכבו.

התביעה הייצוגית הוגשה בשם כל אדם ו/או אישיות משפטית אחרת אשר היה זכאי, במהלך 7 השנים שקדמו להגשת התביעה, לקבל מהחברה כצד ג' כספים ו/או תגמולי ביטוח בשל נזק לרכב, לרבות בגין שכ"ט שמאי, והחברה לא השיבה לו את מלוא הסכום ששילם בגין שכר טרחת שמאי.

התביעה האישית היא על סך 100 ש"ח והבקשה לאישורה כייצוגית העמידה את סך התביעה על 11,050,000 ש"ח.

ביום 30 באפריל, 2009 הוגשה לבית המשפט תגובת החברה במסגרתה נטען כי דין התובענה להידחות משום שהחברה מתנהלת בהתאם לדין ולהוראות הפיקוח ואין בסיס משפטי או עובדתי לטענות המועלות כנגדה ומשום התנאים לאישור הגשת תביעה ייצוגית על פי חוק תובענות ייצוגיות אינם מתקיימים ובכלל זה ביחס לעילת התביעה האישית של התובע שאיננו מבוטח של החברה.

באור 5: - התחייבויות תלויות והתקשרויות (המשך)

ביום 13 במאי, 2009 הוגשה לבית המשפט בקשה על ידי התובע לאיחוד ההתדיינות במספר תובענות שהוגשו באמצעותו באותו עניין, ובהן גם התובענה שבנדון והבקשה נתקבלה. בתיק התקיימו כבר שתי ישיבות קדם משפט וקדם המשפט הבא בתובענות נקבע ליום 1 בפברואר 2011.

6. ביום 9 בנובמבר, 2008 הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל-אביב-יפו כנגד החברה תביעה כספית ובקשה לאשרה כתובענה ייצוגית בטענה שבניגוד לדין החברה נמנעת מלשלם לצד ג' את מלוא ירידת הערך שנגרמה לרכב לפי חוות דעת השמאי מטעמו בעקבות נזק שנגרם לרכבו.

התביעה הייצוגית הוגשה בשם כל אדם ו/או אישיות משפטית אחרת אשר היה זכאי, במהלך 7 השנים שקדמו להגשת התביעה, לקבל מהחברה כצד ג' כספים ו/או תגמולי ביטוח בשל נזק של ירידת ערך לרכב, והחברה לא השיבה לו את מלוא הסכומים שהיו מגיעים לו עקב כך.

התביעה האישית היא על סך של 2,400 ש"ח והבקשה לאישורה כייצוגית העמידה את סך התביעה על 27,630,000 ש"ח.

ביום 1 באפריל, 2009 הוגשה לבית המשפט תגובת החברה במסגרתה נטען כי דין התובענה להידחות בהעדר עילה משום החברה פועלת בהתאם להוראות הדין ומשום שהתנאים לאישור הגשת תביעה ייצוגית על פי חוק תובענות ייצוגיות אינם מתקיימים ובכלל זה ביחס לעילת התביעה האישית של התובעת שאיננה מבוטחת של החברה.

ביום 13 במאי, 2009 הוגשה לבית המשפט בקשה על ידי התובעת לאיחוד ההתדיינות במספר תובענות שהוגשו באמצעותו באותו עניין, ובהן גם התובענה שבנדון, מן הטעם שהבקשות הנוספות עוסקות בשאלות של עובדה או משפט הזהות לשאלות המתעוררות בתובענה. הבקשה נתקבלה.

ביום 1 ביולי, 2009 התקיים דיון מקדמי בתובענה המאוחדת, במסגרתו נידונו הליכים מקדמיים שונים. לקראת ישיבת קדם משפט נוספת שנקבעה ליום 11 במאי, 2010 ביקשו התובעים לדחות את הישיבה על מנת לשקול עמדתם ביחס לתביעה. ביום 3 באוגוסט 2010 אישר ביהמ"ש את הודעת ההסתלקות שהגישו לו התובעים והבקשה לתובענה ייצוגית כנגד 10 חברות הביטוח שנתבעו בעילה זו נמחקה, כאשר התביעות האישיות - נדחו.

7. ביום 27 באפריל, 2010, הוגשה לבית המשפט המחוזי במחוז מרכז כנגד החברה תביעה כספית ובקשה לאשרה כתובענה ייצוגית בטענה שהחברה מייקרת את תעריף ביטוח מבנה הדירה באמצע תקופת ביטוח, במקרה שבו מוסר השעבוד של הביטוח לטובת בנק ממשכן, בניגוד לדין.

התביעה הייצוגית מוגשת בשם כל לקוחות החברה בפוליסת ביטוח מבנה אשר ביטלו את השעבוד שרביץ על הפוליסה בשבע השנים שקדמו ליום הגשת התובענה.

התביעה האישית היא על סך 45 ש"ח והבקשה לאישורה כייצוגית העמידה את סך התביעה על 2,700,000 ש"ח.

ביום 2 בספטמבר, 2010 הוגשה לבית המשפט תגובת החברה במסגרתה נטען כי דין התובענה להידחות, שכן החברה פעלה בהתאם להוראות חוק חוזה ביטוח התשמ"א-1981 ואישורי הפיקוח ומשום שהתנאים לאישור הגשת תביעה ייצוגית על פי חוק תובענות ייצוגיות אינם מתקיימים ובכלל זה התובענה אינה מעוררת שאלות משותפות של עובדה או משפט.

ביום 14 בספטמבר, 2010 התקיים דיון מקדמי בתובענה, במסגרתו נקבע כי הצדדים יודיעו לבית המשפט במשותף עד ליום 30 באוקטובר 2010, האם לקבוע דיון לשם שמיעת חקירות או סיכומים בלבד. בנוסף נקבע, כי המבקש יגיש תשובה לתגובת החברה עד ליום 15 בנובמבר 2010. ביום 7 בנובמבר, 2010 הגיש כל אחד מהצדדים את התייחסותו לאופן ניהול המשך ההליכים כאשר החברה הגישה גם בקשה לצירוף תצהיר נוסף בהתייחס לאחת הסוגיות שעלתה במסגרת הדיון המקדמי והתובע הגיש גם תשובה לתגובת החברה. טרם ניתנה החלטת ביהמ"ש בעקבות הגשת עמדות הצדדים כאמור.

באור 6: - התפתחויות מאז דוח שנתי אחרון

א. ביום 15 באוגוסט, 2010 הקימה החברה את חברת איי.די.איי הנפקות (2010) בע"מ (להלן - איי.די.איי הנפקות). תחום הפעילות היחיד של איי.די.איי הנפקות, הינו גיוס מקורות בישראל עבור החברה, באמצעות הנפקות (ציבוריות ופרטיות) של כתבי התחייבות ו/או אגרות חוב ו/או שטרי הון, אשר תמורתן מופקדת בחברה לשימושה על-פי שיקוליה ועל אחריותה.

בהמשך לאמור לעיל, קיבלה החברה ממידרוג בע"מ, דירוג A1 לאיתנותה הפיננסית (IFSR), וכן דירוג A2 בגין סדרה של כתבי התחייבות נדחים בהיקף של עד 71 מליון ש"ח, שישמשו כהון שלישוני מורכב של החברה ודירוג A3 בגין סדרה של כתבי התחייבות נדחים בהיקף של עד 51 מליון ש"ח, שישמשו כהון משני מורכב של החברה. לעניין ההנפקה ראה סעיף 7 להלן.

ב. ביום 15 ביולי, 2010 פרסם משרד האוצר הודעה לעיתונות לפיה זכתה קבוצת "מרווח הוגן" במכרז להקמה ולתפעול של מאגר ציטוטי מחירים ושערי ריבית לגופים מוסדיים. עוד נקבע בהודעה כי הקבוצה הזוכה תהיה אחראית לפתח מתודולוגיה לקביעת מחירים ושערי ריבית להיוון תזרימי מזומנים של נכסי חוב לא סחירים. החל מתחילת חודש אוקטובר 2010, אמורה קבוצת מרווח הוגן לספק ציטוטי מחירים ושערי ריבית היוון לגופים מוסדיים לשערוך נכסי חוב לא סחירים. החל מאותו מועד תפסיק חברת שערי ריבית לספק ציטוטים אלו לגופים המוסדיים.

בהתאם לתנאי המכרז ולדרישות משרד האוצר, המודל הנבחר יעמוד בהוראות תקני חשבונאות בינלאומיים. חברות הביטוח פנו לפיקוח על הביטוח בבקשה לדחות את מועד המעבר, על מנת לאפשר הערכות נאותה. החברה בשיתוף משרד האוצר לומדים את פרטי המודל וההשפעות הצפויות ממנו.

בחודש נובמבר 2010 הודיע משרד האוצר שחברת מרווח הוגן תחל לפעול החל מיום 1 בינואר 2011 בעקבות זכייתה במכרז להקמה ולתפעול של מאגר ציטוטי מחירים ושערי ריבית אשר יספקו לגופים מוסדיים. החל מאותו מועד תפסיק חברת שערי ריבית לספק ציטוטים אלו לגופים המוסדיים. עוד נקבע בהודעה כי החברה הזוכה תהיה אחראית לפתח מתודולוגיה לקביעת מחירים ושערי ריבית להיוון תזרימי מזומנים של נכסי חוב לא סחירים לצורך חישוב שווים ההוגן. בהתאם לתנאי המכרז ולדרישות משרד האוצר, המודל הנבחר יעמוד בהוראות תקני חשבונאות בינלאומיים. חברות הביטוח ומשרד האוצר לומדים את פרטי המודל החדש וההשפעות הצפויות ממנו.

ג. ביום 21 בספטמבר, 2010 ולאור ניסיון קודם, חתמה החברה על הסכם עם חברת מימון ישיר מקבוצת ישיר (2006) בע"מ (להלן - "חברת המימון"), שהינה חברת בת של חברה אחות של החברה, העוסקת במתן פתרונות מימון לרכישת כלי רכב ופתרונות מימון אחרים לצרכן הפרטי ולתאגידים בדרך של הענקת הלוואות מאז שנת 2006. שתי החברות הן בבעלות מלאה של חברת האם. ההסכם הינו הסכם מסגרת המאפשר לחברה לרכוש תיקי הלוואות של חברת המימון בהיקף כולל של עד 150 מליון ש"ח, לפי שיקול דעתה של החברה. התמורה שתשולם על ידי החברה מחושבת ביחס לכל סוג הלוואה בנפרד, בהתבסס על התשואה לפדיון של אג"ח ממשלתי בתוספת מרווח. היה ובמהלך תקופת ההסכם ישתנו התנאים החוקיים באופן הפוגע בכדאיות העסקה לחברה, זכאית החברה להפסיק את ההסכם. הרכישה מבוצעת ממקורות עצמיים של החברה. הרכישה הינה בהתאם למחירי שוק ובתנאי שוק של תיקי הלוואות של מימון ישיר ואושרה בכל הערכאות הנדרשות לכך במסגרת החברה.

באור 7: - אירועים לאחר תום תקופת הדיווח

א. תובענה ייצוגית

ביום 11 בנובמבר, 2010 הומצאה לחברה בקשה לאישור תובענה ייצוגית בהתאם לחוק תובענות ייצוגיות, התשס"ו-2006, שעניינה, לפי הטענה, באי תשלום ו/או השבה לצדדים שלישיים של שיעור ירידת הערך שנגרם לרכבם, כאשר תיקון הרכב של הצד השלישי נעשה במוסכי ההסדר של חברת הבת ובהסתמך על דו"ח שמאי חוץ.

התביעה האישית היא על סך של 4,462.5 ש"ח ואת סכום הנזק הכולל על סך של 13,860 אלפי ש"ח. החברה בוחנת את טענות התובע, ותשוב ותתייחס אליהן ככל שיידרש, לאחר לימודן והיוועצות עם יועציה המשפטיים.

ב. פרסום תשקיף להשלמה

ביום 18 בנובמבר 2010 פרסמה איי.די.איי הנפקות תשקיף להשלמה (מס' אסמכתא 2010-01-685086) (להלן: "התשקיף להשלמה"), להנפקתן של 71,000,000 תעודות ההתחייבות (סדרה א'), בנות 1 ש"ח ע.ג. כל אחת ושל 51,000,000 תעודות ההתחייבות (סדרה ב'), בנות 1 ש"ח ע.ג. כל אחת.

ג. הנפקה לפי תשקיף

ביום 29 בנובמבר 2010 הנפיקה איי.די.איי הנפקות על פי התשקיף להשלמה והודעה משלימה מיום 29 בנובמבר 2010, 71,000,000 תעודות ההתחייבות (סדרה א'), רשומות על שם, בנות 1 ש"ח ע.ג. כל אחת (להלן: "תעודות ההתחייבות (סדרה א'") אשר עומדות לפירעון (קרן) בתשלום אחד, אשר ישולם ביום 1 בדצמבר בשנת 2017, נושאות ריבית שנתית בשיעור של 3.7% וצמודות (קרן וריבית) למדד המחירים לצרכן שפורסם בגין חודש אוקטובר 2010. הריבית תשולם פעמיים בשנה ביום 1 בחודש יוני וביום 1 בחודש דצמבר של כל אחת מהשנים 2011 עד 2017 (כולל) יחד עם 51,000,000 תעודות ההתחייבות (סדרה ב'), רשומות על שם, בנות 1 ש"ח ע.ג. כל אחת (להלן: "תעודות ההתחייבות (סדרה ב'") אשר עומדות לפירעון (קרן) בתשלום אחד, אשר ישולם ביום 1 בדצמבר בשנת 2021, נושאות ריבית שנתית בשיעור של 5% כשהן צמודות (קרן וריבית) למדד המחירים לצרכן שפורסם בגין חודש אוקטובר 2010. הריבית תשולם פעמיים בשנה ביום 1 בחודש יוני וביום 1 בחודש דצמבר של כל אחת מהשנים 2011 עד 2021 (כולל).

איי.די.איי הנפקות תהיה רשאית, ללא מתן זכות בחירה למחזיקים בתעודות ההתחייבות ו/או לנאמן, לפדות את תעודות ההתחייבות בפדיון מוקדם, בחלקן או במלואן, לא מוקדם מכ- 5 שנים ממועד הנפקתן של תעודות ההתחייבות (סדרה א') ולא מוקדם מכ- 8 שנים ממועד הנפקתן של תעודות ההתחייבות (סדרה ב') (להלן: "המועד הראשון לפדיון מוקדם").

ככל שלא תנצל איי.די.איי הנפקות את זכותה לפדות בפדיון מוקדם איזו מתעודות ההתחייבות במועד הראשון לפדיון מוקדם ביחס לכל סדרה, תשולם תוספת ריבית למחזיקי תעודות ההתחייבות הרלוונטיות. פדיון מוקדם יתאפשר באישורו מראש של המפקח על הביטוח ובתנאים שיקבע. על אף האמור, אם שיעור ההון המוכר של ישיר ביטוח לאחר הפדיון המוקדם עולה על 120% מההון המינימאלי הנדרש מישייר ביטוח, תוכל החברה לבצע פדיון מוקדם ללא צורך באישורו המוקדם של המפקח על הביטוח.

תמורת ההנפקה עמדה על סך של 125,700,000 ש"ח בעוד הוצאות ההנפקה הסתכמו בסך של 1,435,600 ש"ח.

תמצית נתונים המתייחסים לדוחות הכספיים הנפרדים של החברה ("סולר") לצורך חישוב דרישות ההון בהתאם להנחיות המפקח על הביטוח

להלן נתונים כספיים תמציתיים על בסיס הדוחות הכספיים הנפרדים של החברה (להלן - דוחות סולר), הערוכים לפי תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) למעט מדידת ההשקעות בחברות מוחזקות המחושבת על בסיס אקוויטי.

דוח ביניים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר 2009	ליום 30 בספטמבר	
	2009	2010
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

נכסים

15,119	15,804	12,890	נכסים בלתי מוחשיים
115,512	116,341	123,889	הוצאות רכישה נדחות
25,801	25,099	26,613	רכוש קבוע
226,558	205,133	238,499	נכסי ביטוח משנה
4,635	4,915	4,635	השקעה בחברות מוחזקות
37,314	35,940	8,016	נכסי מסים שוטפים
51,985	55,152	63,293	חברות ביטוח
28,415	21,936	16,886	חייבים ויתרות חובה
9,554	4,257	1,865	החברה האם
175,395	(*) 180,930	176,777	פרמיה לגבייה
340,767	330,386	395,973	השקעות פיננסיות עבור חוזים תלויי תשואה
			השקעות פיננסיות אחרות:
341,555	321,815	673,600	נכסי חוב סחירים
683,581	(*) 724,092	577,182	נכסי חוב שאינם סחירים
21,669	8,471	38,820	מניות
39,708	43,941	38,438	אחרות
15,974	12,421	10,908	מזומנים ושווי מזומנים עבור חוזים תלויי תשואה
272,425	194,334	188,303	מזומנים ושווי מזומנים אחרים
<u>2,405,967</u>	<u>2,300,967</u>	<u>2,596,587</u>	סך כל הנכסים
<u>356,741</u>	<u>342,807</u>	<u>406,881</u>	סך כל הנכסים עבור חוזים תלויי תשואה

(*) סווג מחדש, ראה באור ה' לעיל.

תמצית נתונים המתייחסים לדוחות הכספיים הנפרדים של החברה ("סולר") לצורך חישוב דרישות ההון בהתאם להנחיות המפקח על הביטוח (המשך)

דוח ביניים על המצב הכספי (המשך)

ליום	ליום 30 בספטמבר		
31 בדצמבר	2009	2010	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
			<u>הון והתחייבויות</u>
			<u>הון</u>
11,667	11,667	11,667	הון מניות
200,002	200,002	200,002	פרמיה על מניות
5,765	10,534	3,872	קרנות הון
55,792	32,323	115,145	יתרת רווח
<u>273,226</u>	<u>254,526</u>	<u>330,686</u>	סך כל ההון המיוחס לבעלי המניות של החברה
			<u>התחייבויות</u>
1,521,773	1,493,874	1,644,238	התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה
355,350	341,750	405,490	התחייבויות בגין חוזים תלויי תשואה
92,738	92,059	94,246	כתבי התחייבות נדחים
3,238	2,430	6,123	התחייבויות בגין מסים נדחים
6,196	4,447	5,551	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
23,244	17,330	15,529	חברות ביטוח
<u>130,202</u>	<u>94,551</u>	<u>94,724</u>	זכאים ויתרות זכות
<u>2,132,741</u>	<u>2,046,441</u>	<u>2,265,901</u>	סך הכל ההתחייבויות
<u>2,405,967</u>	<u>2,300,967</u>	<u>2,596,587</u>	סך הכל ההון וההתחייבויות

תמצית נתונים המתייחסים לדוחות הכספיים הנפרדים של החברה ("סולר") לצורך חישוב דרישות ההון בהתאם להנחיות המפקח על הביטוח (המשך)

דוחות על הרווח הכולל

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2009	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		מבוקר
	2009	2010	2009	2010	
	בלתי מבוקר אלפי ש"ח				
971,014	243,898	270,147	716,448	789,360	פרמיות שהורווחו ברוטו
64,617	16,528	15,731	48,460	45,599	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
906,397	227,370	254,416	667,988	743,761	פרמיות שהורווחו בשייר
139,780	43,029	50,673	107,499	98,692	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
4,860	1,262	1,360	3,515	4,173	הכנסות מדמי ניהול
9,314	2,452	3,136	7,660	8,097	הכנסות מעמלות
-	-	35	-	71	הכנסות אחרות
1,060,351	274,113	309,620	786,662	854,794	סך הכל הכנסות
751,370	202,739	213,653	552,905	597,158	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו
50,652	11,059	11,404	24,950	42,386	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
700,718	191,680	202,249	527,955	554,772	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
158,688	37,772	39,723	114,486	123,142	הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
92,457	23,283	30,514	68,624	82,780	הוצאות הנהלה וכלליות
8,008	4,170	2,730	7,132	6,193	הוצאות מימון
1,109	-	-	1,188	-	הוצאות אחרות
260,262	65,225	72,967	191,430	212,115	סך הכל הוצאות
2,261	547	522	1,640	1,500	חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
101,632	17,755	34,926	68,917	89,407	רווח לפני מסים על ההכנסה
34,947	6,632	13,112	25,701	31,970	מסים על ההכנסה
66,685	11,123	21,814	43,216	57,437	רווח נקי
48,248	3,526	-	14,838	-	רווח (הפסד) כולל אחר (לאחר השפעת המס): שינוי נטו בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים המסווגים כזמינים למכירה
(13,986)	1,287	-	6,133	-	שינוי נטו בשווי ההוגן מממוש של נכסים פיננסיים המסווגים כזמינים למכירה שהועבר לדוח רווח והפסד
(15,775)	1,940	-	4,151	-	הפסד מירידת ערך של נכסים פיננסיים המסווגים כזמינים למכירה שהועבר לדוח רווח והפסד
(6,793)	(2,479)	-	(9,213)	-	מסים על ההכנסה המתייחסים לרכיבים של רווח כולל אחר
11,694	4,274	-	15,909	-	סה"כ רווח כולל אחר
78,379	15,397	21,814	59,125	57,437	סה"כ רווח כולל

פירוט נכסים עבור נכסים תלויי תשואה והשקעות פיננסיות אחרותא. נכסים עבור חוזים תלויי תשואה

להלן פירוט הנכסים המוחזקים כנגד חוזי ביטוח וחוזי השקעה, המוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד:

ליום	ליום 30 בספטמבר		
31 בדצמבר	2009	2010	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
270,647	275,449	318,561	נכסי חוב סחירים
18,843	19,165	17,372	נכסי חוב שאינם סחירים
30,803	19,601	38,461	מניות
20,474	16,171	21,579	השקעות פיננסיות אחרות
340,767	330,386	395,973	סך הכל השקעות פיננסיות
15,974	12,421	10,908	מזומנים ושווי מזומנים
356,741	342,807	406,881	סך הכל נכסים עבור חוזים תלויי תשואה

ב. פרוט השקעות פיננסיות אחרות

ליום 30 בספטמבר 2010			
סך הכל	הלוואות וחייבים בלתי מבוקר אלפי ש"ח	מוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד	
673,600	-	673,600	נכסי חוב סחירים (1)
577,182	577,182	-	נכסי חוב שאינם סחירים (2)
38,820	-	38,820	מניות (3)
38,438	-	38,438	אחרות (4)
1,328,040	577,182	750,858	סך הכל

פירוט נכסים עבור נכסים תלויי תשואה והשקעות פיננסיות אחרות (המשך)

ב. פרוט השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

ליום 30 בספטמבר 2009			
סך הכל	הלוואות וחייבים	זמינים למכירה	מוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד
	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
321,815	-	316,891	4,924
724,092	724,092	-	-
8,471	-	8,471	-
43,941	-	9,335	34,606
<u>1,098,319</u>	<u>724,092</u>	<u>334,697</u>	<u>39,530</u>

נכסי חוב סחירים (1)
נכסי חוב שאינם סחירים (2)
מניות (3)
אחרות (4)

סך הכל

ליום 31 בדצמבר 2009			
סך הכל	הלוואות וחייבים	זמינים למכירה	מוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד
	מבוקר		
	אלפי ש"ח		
341,555	-	328,517	13,038
683,581	683,581	-	-
21,669	-	21,669	-
39,708	-	9,788	29,920
<u>1,086,513</u>	<u>683,581</u>	<u>359,974</u>	<u>42,958</u>

נכסי חוב סחירים (1)
נכסי חוב שאינם סחירים (2)
מניות (3)
אחרות (4)

סך הכל

1. נכסי חוב סחירים

ההרכב:

ליום 30 בספטמבר 2010		
עלות	הערך בספרים	
		אגרות חוב ממשלתיות
		נכסי חוב אחרים:
		נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה
		נכסי חוב אחרים הניתנים להמרה
		סך הכל נכסי חוב סחירים
284,768	289,417	
357,742	366,602	
17,672	17,581	
<u>660,182</u>	<u>673,600</u>	
	<u>315</u>	ירידות ערך קבועות שנזקפו לרווח והפסד (במצטבר)

פירוט נכסים עבור נכסים תלויי תשואה והשקעות פיננסיות אחרות (המשך)

ב. פרוט השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

1. נכסי חוב סחירים (המשך)

ההרכב:

ליום 30 בספטמבר 2009		
עלות	הערך	
מופחתת	בספרים	
בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח		
101,910	107,377	אגרות חוב ממשלתיות
		נכסי חוב אחרים:
203,958	209,514	נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה
5,388	4,924	נכסי חוב אחרים הניתנים להמרה
<u>311,256</u>	<u>321,815</u>	סך הכל נכסי חוב סחירים
	<u>3,117</u>	ירידות ערך שנזקפו לרווח והפסד (במצטבר)

ליום 31 בדצמבר 2009		
עלות	הערך	
מופחתת	בספרים	
מבוקר		
אלפי ש"ח		
70,789	73,895	אגרות חוב ממשלתיות
		נכסי חוב אחרים:
250,978	254,622	נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה
12,804	13,038	נכסי חוב אחרים הניתנים להמרה
<u>334,571</u>	<u>341,555</u>	סך הכל נכסי חוב סחירים
	<u>3,350</u>	ירידות ערך שנזקפו לרווח והפסד (במצטבר)

פירוט נכסים עבור נכסים תלויי תשואה והשקעות פיננסיות אחרות (המשך)

ב. פרוט השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

2. נכסי חוב שאינם סחירים

ההרכב:

ליום 30 בספטמבר 2010	
שווי	הערך
הוגן	בספרים
בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	
608,751	577,182
	4,687

נכסי חוב שאינם ניתנים להמרה

ירידות ערך שנזקפו לרווח והפסד (במצטבר)

ליום 30 בספטמבר 2009	
שווי	הערך
הוגן	בספרים
בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	
752,916	724,092
	18

נכסי חוב שאינם ניתנים להמרה

ירידות ערך שנזקפו לרווח והפסד (במצטבר)

ליום 31 בדצמבר 2009	
שווי	הערך
הוגן	בספרים
מבוקר	
אלפי ש"ח	
713,159	683,581
	1,887

נכסי חוב שאינם ניתנים להמרה

ירידות ערך שנזקפו לרווח והפסד (במצטבר)

פירוט נכסים עבור נכסים תלויי תשואה והשקעות פיננסיות אחרות (המשך)

ב. פרוט השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

3. מניות

ליום 30 בספטמבר 2010		
הערך בספרים	עלות	
בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח		
<u>38,820</u>	<u>38,323</u>	מניות סחירות

ליום 30 בספטמבר 2009		
הערך בספרים	עלות	
בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח		
<u>8,471</u>	<u>9,242</u>	מניות סחירות
<u>1,474</u>		ירידות ערך שנזקפו לדוח רווח והפסד (במצטבר)

ליום 31 בדצמבר 2009		
הערך בספרים	עלות	
מבוקר		
אלפי ש"ח		
<u>21,669</u>	<u>22,835</u>	מניות סחירות
<u>1,528</u>		ירידות ערך שנזקפו לדוח רווח והפסד (במצטבר)

פירוט נכסים עבור נכסים תלויי תשואה והשקעות פיננסיות אחרות (המשך)

ב. פרוט השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

4. השקעות פיננסיות אחרות

ליום 30 בספטמבר 2010		
עלות	הערך בספרים	
בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח		
11,834	13,664	השקעות פיננסיות סחירות
28,258	24,774	השקעות פיננסיות שאינן סחירות
<u>40,092</u>	<u>38,438</u>	סך הכל השקעות פיננסיות אחרות

ליום 30 בספטמבר 2009		
עלות	הערך בספרים	
בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח		
14,232	11,769	השקעות פיננסיות סחירות
37,506	32,172	השקעות פיננסיות שאינן סחירות
<u>51,738</u>	<u>43,941</u>	סך הכל השקעות פיננסיות אחרות
	<u>3,535</u>	ירידות ערך שנזקפו לדוח רווח והפסד (במצטבר)

ליום 31 בדצמבר 2009		
עלות	הערך בספרים	
מבוקר		
אלפי ש"ח		
11,799	9,970	השקעות פיננסיות סחירות
32,772	29,738	השקעות פיננסיות שאינן סחירות
<u>44,571</u>	<u>39,708</u>	סך הכל השקעות פיננסיות אחרות
	<u>2,896</u>	ירידות ערך שנזקפו לדוח רווח והפסד (במצטבר)

השקעות פיננסיות אחרות כוללות בעיקר השקעות בתעודות סל, תעודות השתתפות בקרנות נאמנות, קרנות השקעה, נגזרים פיננסיים, חוזים עתידיים, אופציות, מוצרים מובנים.