

דוחות כספיים ביניים

ליום 30 בספטמבר 2018

דוחות כספיים ביניים

ליום 30 בספטמבר 2018

פרק א': דוח הדירקטוריון

פרק ב': דוחות כספיים

פרק א': דוח הדירקטוריון

תוכן עניינים

1.....	1. תיאור החברה	1.
1.....	1.1 בעלי מניותיה של החברה	
1.....	1.2 תחומי פעילותה של החברה	
1.....	2. אירועים והתפתחויות מאז הדוח השנתי האחרון	2.
1.....	2.1 ביטוח דירקטורים ונושאי משרה	
1.....	2.2 שינויים ארגוניים	
1.....	2.3 אסיפות כלליות	
1.....	2.4 פדיון קרן - אג"ח סדרה א' בחברה הבת	
1.....	2.5 שינוי בהרכב הדירקטוריון	
2.....	2.6 דירוג החברה וחברה בת	
2.....	2.7 תעריפי ביטוח חיים	
2.....	2.8 פרסום תשקיף מדף	
2.....	2.9 חידוש כהונת חבר ועדת השקעות עמיתים וחבר ועדת משנה לאשראי	
2.....	2.10 חלוקת דיבידנד	
2.....	2.11 גיוס הון רובד 2	
2.....	2.12 קביעת הון יעד	
2.....	2.13 התקשרות בפוליסת סיעוד קבוצתית	
2.....	2.14 הליכים משפטיים	
2.....	2.15 מגבלות ופיקוח על עסקי התאגיד	
5.....	2.16 התפתחויות בסביבה המאקרו כלכלית	
6.....	3. המצב הכספי	3.
6.....	3.1 נתונים עיקריים מהדוחות הכספיים	
7.....	4. תוצאות הפעילות	4.
7.....	4.1 נתונים מדוחות רווח והפסד המאוחדים	
8.....	4.2 פרמיות ביטוח שהורווחו, ברוטו	
8.....	4.3 רווח כולל מתחומי פעילות	
9.....	4.4 מידע כספי לפי תחומי הפעילות	
14.....	5. תזרים מזומנים	5.
14.....	6. מקורות מימון	6.
14.....	7. גילוי בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים בחברה	7.
15.....	8. בקורות ונהלים לגבי הגילוי (SOX 302)	8.
15.....	בקורות ונהלים לגבי הגילוי	
15.....	בקרה פנימית על דיווח כספי	
15.....	9. אירועים לאחר תאריך מאזן	9.
15.....	9.1 תכנית אסטרטגית	

מנורה מבטחים ביטוח בע"מ

דוח הדירקטוריון ליום 30 בספטמבר 2018

דוח הדירקטוריון שלהלן סוקר את פעילותה של מנורה מבטחים ביטוח בע"מ (להלן: "החברה") לתשעת החודשים שנתיים ביום 30 בספטמבר 2018 (להלן: "תקופת הדוח"). הדוח נערך בהתאם לתקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (פרטי דין וחשבון), התשנ"ח-1998, ומתוך הנחה שבפני המעיין בו מצוי גם הדוח התקופתי המלא של החברה לשנת 2017 (להלן: "הדוח התקופתי").

החברה כפופה להוראות חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981 (להלן: "חוק הפיקוח") ולתקנות וצווים שהוצאו מכוחו, וכן להנחיות הממונה על רשות שוק ההון ביטוח וחיסכון (להלן: "הממונה").

1. תיאור החברה

1.1 בעלי מניותיה של החברה

החברה הינה חברה פרטית בשליטה מלאה של מנורה מבטחים החזקות בע"מ (להלן: "מנורה מבטחים החזקות"), שהינה חברה ציבורית אשר מניותיה נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל אביב. בעלי השליטה במנורה מבטחים החזקות הינם פלמס אסטבלישמן וניידן אסטבלישמן (תאגידים זרים) המוחזקים בנאמנות עבור ה"ה טלי גריפל וניבה גורביץ, בהתאמה, והמוחזקים ביחד בכ- 61.86% ממניות מנורה מבטחים החזקות. יו"ר דירקטוריון החברה, מר ארי קלמן, המכהן גם כמנכ"ל מנורה מבטחים החזקות מחזיק, באמצעות החברה לנאמנות עובדים, נכון למועד הדוח, בכ- 2.72% ממניות מנורה מבטחים החזקות. יתרת מניות מנורה מבטחים החזקות, מוחזקות בידי הציבור.

1.2 תחומי פעילותה של החברה

נכון למועד הדוח, החברה עוסקת בכל ענפי הביטוח העיקריים, ובכלל זה ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח, ביטוח כללי (הכולל ביטוח רכב (חובה ורכוש) וביטוח כללי אחר) וביטוח בריאות. בנוסף, מחזיקה החברה בסוכנות הביטוח אורות סוכנות לביטוח חיים (2005) בע"מ.

לתיאור תחומי הפעילות של החברה ראה סעיף 1.3 בפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי.

2. אירועים והתפתחויות מאז הדוח השנתי האחרון

2.1 ביטוח דירקטורים ונושאי משרה

בחודש אוגוסט 2018, אישרו ועדת ביקורת ודירקטוריון החברה התקשרות בפוליסת ביטוח דירקטורים ונושאי משרה, לרבות עבור בעל השליטה בחברה, בגבול אחריות מצטבר לקבוצת מנורה מבטחים בגובה של 110 מיליון דולר, המורכב מפוליסת בסיס בגבול אחריות של 15 מיליון דולר לכל אחת מחטיבות הקבוצה, וכן כיסוי משותף בפוליסת מטריה, לכלל החטיבות בקבוצת מנורה מבטחים בגבול אחריות כולל של 95 מיליון דולר הפוליסה הינה בהתאם למדיניות התגמול בחברה.

2.2 שינויים ארגוניים

בחודש אוגוסט 2018, הודיע ה"ה אלעד שלף, משנה למנכ"ל ומנהל אגף עסקים בחברה, על פרישה מתפקידו עד לא יאוחר מה- 31 בדצמבר 2018, לאחר תקופת חפיפה. בהמשך לאמור, פעילות אגף עסקים מוזגה לתוך אגף ביטוח אלמנטרי (כבעבר).

2.3 אסיפות כלליות

בחודש אוגוסט 2018, התקיימה אסיפה כללית שנתית ומיוחדת בה נדונו ואושרו הנושאים הבאים: (1) דיון בדוח התקופתי לשנת 2017; (2) מינוי מחדש ואישור שכרו של רואה החשבון המבקר; (3) חידוש מינויים של דירקטורים המכהנים בחברה - ה"ה ארי קלמן (יו"ר), ערן גריפל, תומר שרת ורז הייפרמן; (4) אישור גמול לדירקטורים רז הייפרמן ותומר שרת, בהתאם לתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), תש"ס-2000, גמול שנתי וגמול עבור השתתפות בשיבות, בסכום "המרבי" הקבוע לחברה מדרגה ה', וכן גמול בגין ישיבות בחברות קשורות בהן מכהנים מי מהדירקטורים, בהתאם למגבלות הקבועות בתקנות החברות (עניינים שאינם מהווים זיקה), תשס"ז-2006, ובהתאם לחוזר גופים מוסדיים 2009-9-4 "גמול לדירקטורים חיצוניים בגופים מוסדיים"; (5) אישור חידוש פוליסות ביטוח דירקטורים ונושאי משרה.

בחודש מרס 2018, התקיימה אסיפה כללית מיוחדת שאישרה את חידוש מינויה של ה"ה יוכבד (יוכי) דביר, כדירקטורית חיצונית בחברה, לתקופת כהונה נוספת (שניה) של שלוש שנים, החל מיום 1 באפריל 2018. יצוין, כי דירקטוריון החברה סיווג את ה"ה דביר כדירקטורית בעלת מומחיות חשבונאית ופיננסית.

2.4 פדיון קרן - אג"ח סדרה א' בחברה הבת

בחודש יולי 2018, פרעה מנורה מבטחים גיוס הון קרן אגרות חוב (סדרה א') בסך של כ- 36.4 מיליוני ש"ח ע.ג. לפרטים ראה דיווח מיידי של מנורה מבטחים גיוס הון מיום 1 ביולי 2018 (אסמכתא: 2018-01-062899).

2.5 שינוי בהרכב הדירקטוריון

בחודש יולי 2018, הלך לעולמו ה"ה שלמה מילוא ז"ל, אשר כיהן כדירקטור וחבר ועדת ביקורת של החברה, וכן כדירקטור וחבר ועדת תגמול של מנורה מבטחים החזקות. בהמשך לאמור, מונה ה"ה רז הייפרמן, כדירקטור בלתי תלוי בעל כשירות מקצועית, בתוקף החל מיום 1 באוגוסט 2018.

בחודש מאי 2018, ובהמשך לסיום כהונתה של ה"ה אורלי ירקוני כדירקטורית בחברה, מונה ה"ה תומר שרת כדירקטור בלתי תלוי, בעל מיומנות חשבונאית ופיננסית, וכחבר ועדת מאזן של החברה בתוקף החל מיום 28 במאי 2018.

2.6 דירוג החברה וחברה בת

בחודש יוני 2018, פרסמה חברת מידרוג בע"מ (להלן: "מידרוג") דוח מעקב בנוגע להותרת הדירוג של החברה Aa2 באופן יציב, וכן הותרת דירוג של כתב ההתחייבות הנדחה של החברה בדירוג A1 באופן יציב. כמו כן, באותו מועד הודיעה מידרוג על הותרת דירוג כתבי ההתחייבות הנדחים (הון משני נחות ושלישוני מורכב) סדרות א' ו-ד' של מנורה מבטחים גיוס הון בע"מ, חברה בת של החברה (להלן: "מנורה מבטחים גיוס הון") בדירוג Aa3 באופן יציב, והותרת דירוג כתבי ההתחייבות הנדחים (הון משני מורכב/הון רובד 2) סדרות ב', ג' ו-ה', של מנורה מבטחים גיוס הון, בדירוג A1 באופן יציב. לדוחות הדירוג המלאים ראה דיווחים מידיים של מנורה מבטחים גיוס הון מיום 24 ביוני 2018 (אסמכתא: 2018-15-055077) ומיום 25 ביוני 2018 (אסמכתא: 2018-01-060607).

2.7 תעריפי ביטוח חיים

בהמשך לפניית רשות שוק ההון ביטוח וחיסכון מחודש יוני 2018, החברה נערכת להגשת תעריפי ביטוח חדשים בביטוחי חיים, לתוכניות ביטוח שישווקו על ידי החל מ-1 בינואר 2019. בשלב זה, אין באפשרות החברה לאמוד את השפעת השינוי בתעריפים על התוצאות העסקיות, ככל שיהיו, באשר תעריפים אלה כפופים לאישור הרשות.

2.8 פרסום תשקיף מדף

בחודש מאי 2018, פרסמה מנורה מבטחים גיוס הון תשקיף מדף. לפרטים ראה דיווח מידי של מנורה מבטחים גיוס הון מיום 30 באפריל 2018 (אסמכתא: 2018-01-034239).

2.9 חידוש כהונת חבר ועדת השקעות עמיתים וחבר ועדת משנה לאשראי

בחודש מרס 2018, אישר דירקטוריון החברה את מינויו של ה"ה צבי גרינוולד כחבר ועדת השקעות משותף וחבר ועדת משנה לאשראי, לכהונה שלישית בת שלוש שנים, החל מיום 17 במאי 2018, לאחר אישור הממונה.

2.10 חלוקת דיבידנד

בחודש מרס 2018, חילקה החברה למנורה מבטחים החזקות דיבידנד בסך של 60 מיליון ש"ח.

2.11 גיוס הון רובד 2

בחודש פברואר 2018, הנפיקה מנורה מבטחים גיוס הון כתבי התחייבות נדחים (סדרה ה') בסך של כ-254 מיליוני ש"ח רשומים על שם, בני 1 ש"ח ע.ג. כל אחד, בשיעור ריבית שקלית שנתיית קבועה של 3.43%. כתבי ההתחייבות הנדחים דורגו בדירוג A1 ונרשמו למסחר בבורסה לנ"ע בת"א. תמורת כתבי ההתחייבות הופקדה בחברה ומהווה הון רובד 2. לפרטים ראה דיווח מידי של מנורה מבטחים גיוס הון מיום 15 בפברואר 2018 (אסמכתא: 2018-01-012969).

2.12 קביעת הון יעד

בחודש פברואר 2018, החליט דירקטוריון החברה, על קביעת הון יעד לצורך חלוקת דיבידנד. לפרטים ראה באור 5 לדוחות הכספיים וכן סעיף 3.1.2.1 להלן.

2.13 התקשרות בפוליסת סיעוד קבוצתית

בחודש פברואר 2018, חתמה החברה עם ארגון גמלאי צה"ל ("צוות"), על הסכם מפורט לביטוח סיעודי קבוצתי לחברי צוות. לפרטים נוספים ראה סעיף 6.2.1.2 לפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי.

2.14 הליכים משפטיים

לעניין התפתחויות בדבר חשיפה לתובענות ייצוגיות ולאישור תובענות שהוגשו כנגד החברה ו/או החברות המאוחדות שלה, כייצוגיות ותביעות תלויות נוספות, ראה באור 6 לדוחות הכספיים.

2.15 מגבלות ופיקוח על עסקי התאגיד

2.15.1 הוראות דין החלות על החברה באופן כללי

2.15.1.1 חוקים ותקנות

- בחודש אפריל 2018, פורסמו תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (הון עצמי מזערי נדרש לקבלת רישיון מבטח), התשע"ז-2017. התקנות קובעות, בין היתר, דרישות הון עצמי מזערי ראשוני נדרש לקבלת רישיון מבטח ישראלי וכן מבטלות את תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (הון עצמי מינימלי נדרש ממבטח), התשנ"ח-1998 (להלן: "תקנות ההון הישנות"). לפרטים נוספים בדבר משטר כושר פירעון כלכלי מבוסס Solvency II של חברות ביטוח ראה באור 5 בדוחות הכספיים וכן סעיף 3.1.2 להלן.

2.15.1.2 חוזרי ממונה, הנחיות, ניירות עמדה והכרעות עקרוניות

- בחדש אוגוסט 2018, פרסמה הממונה חוזר שעניינו "דירקטוריון גוף מוסדי". החוזר נועד להסדיר באופן מקיף את כללי הממשל התאגידי של דירקטוריון גוף מוסדי וועדותיו תוך קביעת סטנדרט מינימלי לניהול תקין של הגוף המוסדי בכל הקשור לפעולת הדירקטוריון וועדותיו, וזאת באמצעות קביעת הוראות לעניין כשירות חברי הדירקטוריון, הרכבו, תפקידיו, סמכויותיו ואופן התנהלותו. החוזר האמור, יבטל ויחליף חוזרים קיימים הנוגעים לנוהל עבודת דירקטוריון וועדותיו תוך הצהרה כי הוראות החוזר נועדו להחליף גם את הוראות תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (דירקטוריון וועדותיו), התשס"ז-2007 שבתוקף, אשר תמסכנה לחול על חברות מנהלות של קופות גמל ענפיות בלבד (להלן: "תקנות דירקטוריון וועדותיו"). מועד התחילה שנקבע להוראות החוזר, הינו ביום תחילתן של תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (קופות גמל ענפיות וניגוד עניינים) (תיקון), התשע"ח-2018, קרי ביום 25 באפריל 2019, למעט הוראות המעבר הפרטניות המפורטות בסעיף 5 לחוזר דירקטוריון גוף מוסדי.

- בחדש מאי 2018, האריכה ועדת הכספים את תוקף תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות) (תיקון מס' 2), התשע"ד-2014, מחודש מרס 2014, כהוראת השעה, ובתחולה רטרואקטיבית החל מה-1 בינואר 2018 ועד ליום 31 בדצמבר 2019, אשר מאפשרות לגבות הוצאות הנובעות מעמלות ניהול חיצוני, בין היתר, בשל השקעות בקרנות השקעה, תעודות סל, קרן או קרן חוץ, וכן בגין עמלות הנובעות מהשקעה בקרן טכנולוגיה עילית, ותוך ביטול, בתוקף החל מסוף שנת 2018, של האפשרות לגבות הוצאות ישירות בגין הלוואות לעמיתים ומבטחים. במקביל, במסגרת הוראת השעה, התקרה לשיעור ההוצאות הישירות שניתן לגבות בגין עמלות ניהול חיצוני כאמור, בשיעור כולל של עד 0.25%, נותרה בעינה.

- בחדש מרס 2018, פרסמה הממונה עמדה שעניינה "הגדרת הון מוכר והון נדרש במכשירי הון מורכב", אשר מבקשת להבהיר ולסנכרן הגדרות במונחים "הון נדרש" ו"הון מוכר" עבור חלק מסעיפים בתנאי מכשירי הון שהונפקו בעבר ובפרט סעיפים המתייחסים לנסיבות משהות שבהן יופעלו מנגנוני ספיגת הפסדים (כגון דחיה או ביטול קרן וריבית) וסעיפים המתייחסים לתנאים לפדיון מוקדם. לעיתים, הגדרת המונחים בתנאי מכשירי הון מפנה להוראות הממונה באופן כללי, ובמקרים אחרים ההגדרה מפנה מפורשות לתקנות ההון המינימאלי. עם כניסתם לתוקף של חוזר "הוראות ליישום משטר כושר פירעון כלכלי של חברת ביטוח מבוסס Solvency II" (להלן: "חוזר סולבנסי") אשר פורסם בחדש יוני 2017, וחוזר נוסף שפורסם בחדש מרס 2018, שעניינו "הוראות בדבר הון עצמי לכושר פירעון של מבטח" (להלן: "חוזר הון עצמי לכושר פירעון"), יחושבו ההון העצמי וההון הנדרש של חברות הביטוח על פי חוזרים אלו, לפי העניין, ולא על פי תקנות ההון אשר בוטלו. בהתאם לאסדרה האמורה, ולגבי חברות ביטוח שקיבלו את אישור הממונה לביצוע ביקורת על יישום הוראות חוזר סולבנסי, נקבע כי המונח "הון נדרש" (לרבות "הון מינימאלי נדרש" ומונחים דומים) - יפורש בהתאם להגדרת המונח "סף הון מינימאלי" (MCR) בחוזר סולבנסי בגבולו העליון, כלומר, 45% מ-SCR (כשהוא מחושב ללא ההוצאות בתקופת הפריסה). כמו כן, נקבע כי המונח "הון עצמי" (לרבות "הון מוכר" ומונחים דומים) יפורשו בהתאם להגדרת המונח "הון עצמי" בחוזר סולבנסי. לגבי חברות שלא קיבלו את אישור הממונה כאמור, המונחים "הון עצמי" ו"הון עצמי נדרש לכושר פירעון" יפורשו בהתאם להגדרתם בחוזר הון עצמי לכושר פירעון.

- בחדש מרס 2018, פורסם פרק 4 חלק 2 לשער 5 בחוזר המאוחד (קודקס הרגולציה) בנושא ניהול נכסי השקעה. הפרק מאחד בתוכו את כל חוזרי הממונה בנושא השקעות ומבטל את החוזרים הספציפיים אשר הוטמעו בתוכו, לרבות חוזר "כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים", הקובע הוראות משלימות לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים) (התשע"ב-2012, בין היתר, הוראות לעניין עסקאות עם צד קשור ובאמצעותו, מתן הלוואות, השקעה בשותפות ועוד, וכן חוזר "ניהול השקעות באמצעות סלי השקעה" המסדיר, בין היתר, דרך ההקמה, אישור ותפעול סלי השקעה.

- בחדש פברואר 2018, פרסמה הממונה חוזר שעניינו "ניהול סיכונים הלבנת הון ומימון טרור בגופים מוסדיים", וזאת בהמשך לפרסום צו איסור הלבנת הון (חובות זיהוי, דיווח וניהול רישומים של מבטחים, סוכני ביטוח וחברות מנהלות, למניעת הלבנת הון ומימון טרור), התשע"ז-2017, בחדש מאי 2017 (להלן: "צו איסור הלבנת הון"). במסגרת החוזר נקבעו, בין היתר, נושאים אליהם תתייחס מדיניות הגוף המוסדי לניהול סיכונים הלבנת הון ומימון טרור ונהלים ליישום מדיניות זו, שתתייחס בין היתר, לזיהוי הסיכונים ולאמצעים להפחתתם. כמו כן, נקבע כי דירקטוריון הגוף המוסדי יאשר, יפקח ויבקר את יישום המדיניות. בנוסף, נקבע כי הליך הכרת הלקוח יתבצע באמצעות שאלון מובנה שייערך בהתאם לקווים המנחים שבנספח א' לחוזר, וכי ברור קיומו של חששון של איש ציבור כהגדרתו בחוזר יבוצע באמצעות הטופס המובנה בנספח ב' לחוזר. מועד התחילה של הוראות החוזר הינו מועד התחילה של צו איסור הלבנת הון.

2.15.1.2.1 הצעות חוק וטיטות תקנות וחוזרי ממונה

- בחדש פברואר 2018, פורסמה טיטות חוזר שעניינה תיקון לחוזר המאוחד, בנושא "ועדת השקעות שאינן תלויות תשואה". במסגרת הטיטה הוסדרו היבטים שונים בעניין ועדת השקעות. בין היתר, טיטות החוזר מתייחסת להרכב ועדת השקעות ומגבלות למינוי חבר ועדת השקעות, כשירות חבר ועדת השקעות, תפקידי ועדת השקעות, דרכי עבודת הוועדה והרכבה, ונושאים נוספים כך שפעילות הוועדה תותאם למסגרת העדכנית של ממשל תאגידי בגופים המוסדיים. החוזר עתיד להחליף את תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (דרכי השקעת ההון והקרנות של מבטח וניהול התחייבויותיו), תשס"א-2001, לאחר ביטולן הצפוי עם פרסומן של תקנות ועדת השקעה עמיתים.

2.15.2 ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח

2.15.2.1 חוזרי ממונה, הנחיות, ניירות עמדה והכרעות עקרוניות

- בחדש יולי 2018, פרסמה הממונה תיקון לחוזר "מסמך הנמקה", במסגרתו נקבע, בין היתר, כי בעת מתן המלצה ללקוח בקשר עם מוצר פנסיוני, ברירת המחדל תהא מילוי מסמך הנמקה מלא, למעט המקרים שצוינו במפורש בחוזר. כמו כן, הובהר כי גם במקרה של ביטול המלצה של בעל רישיון על ידי בעל רישיון אחר ('הליך שימור') יש למלא מסמך הנמקה מלא, שכן מדובר בהמלצה חדשה. בנוסף, עודכנו ההוראות למילוי מסמך הנמקה, לרבות פירוט תנאי ועלות הכיסוי הביטוחי וכן התוסף נספח למסמך ההנמקה הכולל פרמטרים אחידים לחישוב והמחשת היתרה והקצבה הצפויה של הלקוח. בנוסף, הובהר כי בעת המלצה לרכישת תכנית ביטוח לאובדן כושר עבודה יש לפעול בהתאם להוראות חוזר שיווק תכניות מפני אובדן כושר עבודה (חוזר מס' 8-1-2018). מועד התחילה שנקבע להוראות החוזר הינו 15 באוקטובר 2018, למעט ההוראות הפרטניות למילוי מסמך ההנמקה והנספח לו, אשר יכנסו לתוקף ביום 1 ביולי 2019. להערכת הקבוצה, יכול ויהיה לתיקון השפעה על פעילות מערך השימור של הקבוצה, בין היתר, בשל הצורך בהתאמת תהליכי העבודה של מערך השימור, ואולם, בשלב זה, הקבוצה אינה יכולה להעריך את מלוא ההשפעה של הוראות החוזר על פעילותה ועל תמהיל המכירות הפנסיוני. הערכת הקבוצה בעניין זה, הינה בגדר מידע צופה פני עתיד המבוסס על המידע המצוי בידיה במועד פרסום הדוח. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מן התוצאות המוערכות, בין היתר, לאור אי הודאות לעניין התנהגות הלקוחות והמתחרים.

2.15.3 ביטוח אלמנטרי

2.15.3.1 חוקים, תקנות והצעות חוק

- בחדש אוגוסט 2018, התפרסמה טיוטת תיקון לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (תנאי חוזה לביטוח חובה של רכב מנועי), התש"ע-2010 (שמוצע לכנות **הוראות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (תנאי חוזה לביטוח חובה של רכב מנועי)**, **התשע"ח-2018**), אשר כוללת, בין היתר, את התיקונים הבאים: התאמת ההוראות לחוק לתיקון פקודת ביטוח רכב מנועי (מס' 22), **התשע"ח-2017** מחודש דצמבר 2017, אשר קובע כי תעודת ביטוח יכול שתימסר כמסר אלקטרוני בנוסף לאפשרות של המבוטח לקבל תעודה מודפסת; התאמת הוראות הפוליסה לעניין חבות מבטח כלפי מבוטח שרישיונו לא היה בתוקף בעת קרות מקרה הביטוח לפרק זמן של 10 שנים, באופן שתואם את נהלי משרד התחבורה שנקבעו לאור ביטול תקנה 172 לתקנות התעבורה, התשכ"א-1961; קביעת הוראות חדשות לעניין ביטול ביטוח חובה; קביעת הוראות חדשות לעניין הודעת המבוטח על השבתת הרכב אשר במסגרתן יוכל ליהנות מהפחתת דמי הביטוח בתמורה להפחתת היקף הכיסוי הביטוחי לתקופה של 30 יום לפחות; עדכונים והתאמות בפוליסה תקנית לביטוח סחר - רכב חובה (טופס ב') לתוספת הראשונה וטופס ג' לתוספת השניה; וכן, הוספת פוליסה תקנית לביטוח תו סוחר - רכב חובה (טופס ג' לתוספת הראשונה) ותעודת ביטוח תואמת (טופס ד' לתוספת השניה) אשר תעניק כיסוי ביטוחי לשימוש ברכב בעל לוחית זיהוי "במבחן". היות ומדובר בטייטה בלבד הקבוצה אינה יכולה להעריך, בשלב זה, באופן מלא את ההשלכות של ההוראות הכלולות בה. הערכת הקבוצה בעניין זה, הינה בגדר מידע צופה פני עתיד. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מן התוצאות המוערכות, בין היתר, לאור העובדה שמדובר בטייטה בלבד שאין לדעת אם תאושר בנוסחה הנוכחי.

- חברות הביטוח מממנות את חלקן בהפסדי הפול בגין מימון העלות לביטוח אופנועים במסגרת הפול, באמצעות העמסת הפסדי הפול על יתר מבוטחי חברת הביטוח שלא במסגרת הפול. בהתאם להסדר התחיקתי, מרכיב ההעמסה הצפוי למימון העלות לביטוח אופנועים כאמור, נקבע כשיעור מ"עלות הסיכון הטהור" (כהגדרתו בפקודת ביטוח רכב מנועי), ומוגבל בטווח. במסגרת תיקון לפקודת ביטוח רכב מנועי (מס' 23), **התשע"ח-2018**, שפורסם בחודש יולי 2018, עודכן הטווח האמור כך שמרכיב העמסה יכול לנוע בין 5.5% ל- 8% (חלף 6.5% עד כה), ולמשך שנתיים מיום 1 ביולי 2018, הטווח יכול לנוע בין 5.5% ל- 8.5%.

- בהמשך להוראות הפרק המתייחס לביטוח לאומי, בתזכיר חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנת 2019), **התשע"ח-2018**, התפרסמה בפברואר 2018 הצעת חוק לתיקון חוק הביטוח הלאומי. במסגרת הצעת החוק, מוצע, בין היתר, להוסיף את סעיף 328א ובמסגרתו לבטל את תחולתם של סעיפים 328א(א) ו- 328א(ב) על מבטחים, ביחס לתביעות שיבוב הנובעות מחוק פיצויים לנפגעי תאונות דרכים, התשל"ה-1975, וכן את חובת הדיווח כאמור, ולהוסיף לו הוראות שלפיהן המבטחים יעבירו למל"ל מידע שנתי שיקבע בתקנות שיוקנו תוך 30 יום מיום פרסומו של החוק. התקנות אמורות לקבוע גם הוראות לעניין אופן עדכון הסכום האמור, אופן חלוקתו של הסכום בין המבטחים וכן את הסכום שעל כלל המבטחים להעביר למל"ל בגין תאונות דרכים שאירעו בתקופה שמיום 1.1.2014 ועד יום 31.12.2018. תחילתו של התיקון, אם ייכנס לתוקף, במועד פרסומו של החוק או במועד כניסתו לתוקף של התקנות, לפי המאוחר. כמו כן, יחול התיקון לגבי תאונות דרכים שאירעו מיום התחילה ואילך וכן לגבי תאונות דרכים שאירעו בתקופה שמיום 1 בינואר 2014 ועד יום התחילה ואשר המל"ל לא הגיש תביעה או דרישה לפיצוי בגינן.

בחדש ינואר 2018, לאחר פרסום תזכיר החקיקה ולפני פרסום הצעת החוק, פרסם משרד האוצר מתווה בקשר עם יישום תזכיר החקיקה, לרבות לעניין הסכום ודרך חישובו. איגוד חברות הביטוח שלח למשרד האוצר התייחסות ראשונית ליוזמה האמורה, הכוללת בין היתר התנגדות לתחולה הרטרואקטיבית ולהיבטים נוספים במתווה האוצר. לא ניתן בשלב מקדמי זה להעריך את השלכות תזכיר החוק אם ייכנס לתוקף, אשר יושפעו, בין היתר, מן המתווה הסופי שייקבע, הסכום

ו/או השיעור שייקבע לעניין זה. הערכת החברה בעניין זה, הינה בגדר מידע צופה פני עתיד המבוסס על המידע המצוי בידיה במועד פרסום הדוח. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מן התוצאות המוערכות, בין היתר, לאור המתווה הסופי שייקבע ובפרט לעניין התחולה כאמור.

2.16 התפתחויות בסביבה המאקרו כלכלית

2.16.1 שוק ההון - התפתחויות בסביבה המאקרו כלכלית

פעילות הקבוצה, שעיקרה בתחום הפיננסי, מושפעת מרמת הפעילות הכלכלית במשק בכלל ובשוק ההון בפרט, וכן מהשפעות מאקרו כלכליות עולמיות כמפורט להלן.

2.16.2 סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות התאגיד

האינדיקטורים לפעילות הריאלית שפורסמו במהלך החודשים האחרונים תומכים בהערכה שקצב הצמיחה של המשק הישראלי ברבעון השלישי המשיך להיות נאה, ושההאטה בקצב הצמיחה ברבעון השני הושפעה מגורמים זמניים, אף כי הנתונים בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2018, בשוק הדיור, ממשיכים להצביע על האטה בפעילות בתחום זה.

בשוק העבודה נמשכה תמונה חיובית של גידול בתעסוקה ובשכר ורמת האבטלה עמדה על שפל של כ-4.0%.

תחזית המאקרו של חטיבת המחקר של בנק ישראל צופה צמיחה נאה של המשק הישראלי בשיעור של כ-3.7% בשנת 2018 ובשיעור של כ-3.6% בשנת 2019, כאשר חברת הדירוג S&P הודיעה, במהלך חודש אוגוסט 2018, על העלאת דירוג האשראי של ישראל לדירוג (AA-), הרמה הגבוהה אי פעם, למרות שהמודלים של משרד האוצר מצביעים על חריגה בגרעון הממשלה בשנת 2018 לכיוון 3.6% תוצר לעומת היעד של 2.9%.

סביבת האינפלציה ממשיכה לעלות בהדרגה בתמיכת המדיניות המוניטרית המרחיבה. ב-12 החודשים שהסתיימו בחודש ספטמבר 2018 נרשמה אינפלציה בשיעור של כ-1.2%, מעל ליעד האינפלציה התחתון של בנק ישראל (כ-1%). בעקבות כך ניכרת עלייה בציפיות הכלכלנים ובציפיות שוק ההון לאינפלציה בשנה הקרובה ולעלייה ברמת הריבית הנומינלית, אשר נקבעת על ידי בנק ישראל, אשר ממשיכה להיות ברמת שפל היסטורי של 0.1%.

הנתונים לגבי הכלכלה העולמית מוסיפים להיות חיוביים, אם כי נראה שהצמיחה מאבדת מעוצמתה וקצב צמיחת הסחר העולמי רשם האטה מסוימת בחודשים האחרונים. במקביל, התגבר הסיכון להחרפת "מלחמת סחר", חלה עלייה בסיכון הפוליטי באירופה וקיימת תנודתיות בשווקים הפיננסיים של המשקים המתעוררים, דבר שעלול להעיב על הצמיחה העולמית. מנגד, נמשכה המגמה החיובית בשווקים הפיננסיים בארה"ב.

נתוני הפעילות בארה"ב מצביעים על המשך צמיחה נאה בתשעת החודשים הראשונים של 2018, בתמיכת ההרחבה הפיסקלית כאשר שוק העבודה, הצריכה הפרטית והייצור התעשייתי מוסיפים להציג חוסן. ה-Fed ממשיך בתוואי העלאות הריבית, כאשר בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2018 הוא העלה את הריבית 3 פעמים, וצפוי להעלותה, על פי התחזיות, עוד 4 פעמים עד סוף שנת 2019.

באירופה, נתוני המקרו לתשעת החודשים הראשונים של שנת 2018 מצביעים על צמיחה מתונה, בעיקר לאור ירידה בקצב הגידול של הצריכה הפרטית. ה-ECB הודיע על תכנית להפסקת רכישות האג"ח בסוף 2018, אך הוא אינו צפוי להעלות את הריבית בטווח הקרוב. ממשלת איטליה הודיעה כי הגירעון בתקציבה לשנת 2019 יעמוד על כ-2.4% מהתוצר, לעומת הצהרות מוקדמות של גירעון בשיעור של כ-1.6% מהתוצר, דבר שהביא לעליה חדה בתשואות האג"ח של ממשלת איטליה ולעלייה ברמת אי הודאות בשווקים הפיננסיים באירופה.

במשקים המתעוררים חל גידול בסיכון הפיננסי שהתבטא ביציאות הון ובהיחלשות המטבעות שנבעו מעליית התשואות בארה"ב ומהחשש מ"מלחמת הסחר".

2.16.3 שוקי האג"ח והמניות

תשעת החודשים הראשונים של שנת 2018 התאפיינו בשונות מהותית בין שוקי המניות השונים כאשר שוק המניות האמריקאי המשיך לשבור שיאים חדשים בעוד ששוקי המניות בשווקים המתעוררים בדרך כלל התאפיינו בירידות שערים חדות. מדדי המניות האירופיים הציגו בדרך כלל ירידות בהובלת מדד הבנקים האירופאי שירד בשיעור חד של כ-18.3% בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2018.

בבורסה לנ"ע בישראל, מדדי המניות המובילים (מדד ת"א 35 ומדד ת"א 125) הציגו עליה של כ-8.8% כאשר בלטו לחיוב מדד הבנקים שהציג עלייה של כ-12% ומדד מניות הנפט והגז שעלה בשיעור של כ-16.2%. בלטו לשלילה מדד ה-SME-60 (מדד מניות היתר) שירד בשיעור של כ-6.8% ומדד חברות הנדל"ן שירד בכ-1.4%.

על רקע שיפור בנתונים הכלכליים בארה"ב, עלייה במחירי הסחורות, סימנים לעלייה בשיעור האינפלציה בארה"ב ולצמצום מאזן ה"פד", המשיכו תשואות האג"ח הממשלתי האמריקאי לעלות במהלך תשעת החודשים הראשונים של שנת 2018, כאשר האג"ח הממשלתי האמריקאי ל-10 שנים אף חצה במהלך התקופה את רמת ההתנגדות הקריטית של ה-3.2%, שיא של כ-7 שנים.

3. המצב הכספי

3.1 נתונים עיקריים מהדוחות הכספיים

3.1.1 נתונים מתוך המאזנים המאוחדים

ליום			
31 בדצמבר 2017	30 בספטמבר 2017	30 בספטמבר 2018	באלפי ש"ח
25,391,318	24,816,046	27,740,886	נכסים עבור חוזים תלויי תשואה
11,279,806	10,752,725	11,567,052	השקעות פיננסיות אחרות
5,481,397	5,470,927	5,801,854	נכסים אחרים
42,152,521	41,039,698	45,109,792	סך כל הנכסים
1,691,911	1,661,076	1,728,627	הון
התחייבויות:			
12,133,873	11,997,022	12,837,374	התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה
25,347,461	24,475,933	27,402,743	התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה(*)
1,348,525	1,349,033	1,554,583	התחייבויות פיננסיות
1,630,751	1,556,634	1,586,465	התחייבויות אחרות
42,152,521	41,039,698	45,109,792	סך כל ההון וההתחייבויות

(*) חלק מההתחייבויות בגין חוזי ביטוח תלויי תשואה מוצגות בסעיפי התחייבויות אחרות והתחייבויות פיננסיות.

סך הנכסים של החברה נכון ליום 30 בספטמבר, 2018 עומד על סך של 45,110 מיליוני ש"ח לעומת סך של 42,153 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר, 2017. הגידול בסך הנכסים בתקופת הדוח נבע בעיקר מדמי ביטוח שנתקבלו.

סך ההתחייבויות של החברה נכון ליום 30 בספטמבר, 2018 עומד על סך של 43,381 מיליוני ש"ח לעומת סך של 40,461 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר, 2017. הגידול בסך ההתחייבויות נובע בעיקר מדמי ביטוח שנתקבלו בגין חסכון ארוך טווח.

3.1.2 ההון העצמי

ההון העצמי המיוחס לבעלי המניות של החברה, נכון ליום 30 בספטמבר 2018, הסתכם בכ- 1,726 מיליוני ש"ח לעומת סך של כ- 1,690 מיליוני ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר 2017. הגידול בהון נובע בעיקר מרווח כולל בסך של כ- 97 מיליוני ש"ח בניכוי דיבידנד שחולק בסך של כ- 60 מיליון ש"ח.

3.1.2.1 משטר כושר פירעון כלכלי של חברת ביטוח - מבוסס Solvency II

בחודש יוני 2017, פורסם על ידי הממונה חוזר 2017-1-9 שעניינו "הוראות ליישום משטר כושר פירעון כלכלי של חברת ביטוח מבוסס Solvency II". מטרת החוזר הינה לכוון משטר כושר פירעון חדש לחברות ביטוח בישראל, בהתבסס על הדירקטיבה EC/2009/138 שאומצה על ידי האיחוד האירופי ומיושמת, החל מינואר 2016, בכל המדינות החברות בו (להלן: "משטר סולבנסי"). החוזר האמור החיל על החברה את החובה לקיים משטר כושר פירעון כלכלי. בחוזר נקבע, בין היתר, כי משטר כושר הפירעון החשבונאי לא יחול על חברת ביטוח אשר קיבלה את אישורו של הממונה כי ביצעה ביקורת רואה החשבון המבקר על יישום הוראות חוזר סולבנסי, וזאת החל ממועד האישור ואילך ובכפוף לביטול תקנות ההון הישנות.

בחודש דצמבר 2017, פורסם חוזר שעניינו הוראות בקשר למבנה דוח יחס כושר פירעון כלכלי, אישורו על ידי האורגנים המתאימים, ביקורת על ידי רואה החשבון המבקר ודרישות הגילוי לגביו (להלן: "חוזר הגילוי").

בהמשך לאמור, קיבלה החברה, בחודש דצמבר 2017, את אישור הממונה כי ביצעה ביקורת רואה חשבון מבקר על יישום הוראות משטר סולבנסי בהתאם להוראות חוזר הגילוי, וכפועל יוצא מכך, ועל רקע ביטול תקנות ההון הישנות (כמפורט בסעיף 2.15.1.1 לעיל), עברה החברה למשטר כושר פירעון כלכלי בלבד.

בחודש פברואר 2018, החליט דירקטוריון החברה על "הון יעד" לצורך חלוקת דיבידנד. הון היעד כולל תוספת להון העצמי מעבר להון הנדרש לכושר פירעון (SCR). הון היעד שנקבע על ידי החברה, הינו בשיעור של 110% מיחס כושר הפירעון הנדרש, נכון ל- 31 בדצמבר, 2017, אשר הולך ומתעצם בהדרגה (בתוספת גידול שנתי בשיעור של כ- 0.7%) כך שמתום תקופת ההתאמה של הוראות הסולבנסי (בשנת 2024) ואילך, יעמוד הון היעד על שיעור של 115% מיחס כושר הפירעון האמור. מובהר כי אין ודאות כי החברה תעמוד ביחס כושר פירעון זה בכל נקודת זמן.

לפירוט אודות מדיניות, דרישות הון ומשטר ההון החל על החברה, ראה באור 5 לדוחות הכספיים.

דרישות הון לפי משטר הסולבנסי (באלפי ש"ח)

יחס כושר פירעון וסף הון

א. יחס כושר פירעון

ליום 31 בדצמבר, 2016	ליום 31 בדצמבר, 2017	אלפי ש"ח	ליום 31 בדצמבר, 2016	ליום 31 בדצמבר, 2017	אלפי ש"ח
עמידה באבני דרך בהתחשב בהוראות לתקופת הפריסה ובהתאמת תרחיש מניות:					
4,077,276	4,440,212	הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון	4,188,398	4,440,212	הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון (SCR)
1,923,618	2,232,785	הון נדרש לכושר פירעון	3,366,630	3,602,956	הון נדרש לכושר פירעון (SCR)
2,153,658	2,207,427	עודף	821,768	837,256	עודף (*)
			124.4%	123.2%	יחס כושר פירעון (%)

(*) שינויים בהון העצמי ממועד החישוב שנכללו בתוצאות.

בחודש מרס 2018, חילקה מנורה ביטוח דיבידנד לחברה בסך של 60 מיליוני ש"ח. סכום זה נוכה מההון העצמי המוכר כפי שחושב ומוצג ליום 31.12.17.

שינויים בהון העצמי ממועד החישוב שלא נכללו בתוצאות.

(א) בחודש פברואר 2018 ביצעה מנורה ביטוח גיוס הון רובד 2 בסך של כ- 254 מיליוני ש"ח.

(ב) בחודש יולי 2018 ביצעה מנורה ביטוח פדיון קרן של הון רובד 2 בסך של כ- 43 מיליוני ש"ח.

בהתחשב בסך השינויים ההוניים האמורים עד חודש אוגוסט 2018, מועד הפרסום הראשונה של יחס כושר פירעון בגין נתוני 31 בדצמבר, 2017, עודף ההון היה גדל בכ- 210 מיליוני ש"ח לכ- 1,048 מיליוני ש"ח ויחס כושר פירעון היה עומד על כ- 129%.

ב. סף ההון (MCR)

865,628	1,003,025	סף הון (MCR)
3,288,593	3,579,980	הון עצמי לעניין סף הון (MCR)

4. תוצאות הפעילות

4.1 נתונים מדוחות רווח והפסד המאוחדים

1-12/2017	% שינוי	7-9/2017	7-9/2018	% שינוי	1-9/2017	1-9/2018	באלפי ש"ח
6,154,567	3.9%	1,546,982	1,607,441	10.6%	4,527,329	5,007,835	פרמיות שהורווחו ברוטו
5,392,605	3.9%	1,356,584	1,408,833	11.9%	3,949,078	4,419,236	פרמיות שהורווחו בשייר
2,223,196	39.1%	602,671	838,549	(6.5%)	1,491,853	1,394,612	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
313,025	3.0%	93,496	96,273	(8.0%)	217,422	200,062	הכנסות מדמי ניהול
141,325	30.5%	30,056	39,217	(1.4%)	106,489	104,996	הכנסות מעמלות
1,021	4475.0%	20	915	270.6%	1,021	3,784	הכנסות אחרות
6,427,403	8.4%	1,693,056	1,835,530	6.4%	4,494,952	4,782,861	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
1,061,333	2.2%	264,073	269,898	4.6%	785,730	822,135	עמלות הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
376,579	(1.3%)	93,369	92,155	(1.2%)	274,452	271,241	הוצאות הנהלה וכלליות ואחרות
69,090	53.5%	12,987	19,934	23.5%	52,657	65,024	הוצאות מימון
(3,467)	66.1%	(4,954)	(8,227)	228.2%	(4,627)	(15,187)	חלק בהפסדי חברות כלולות
133,300	998.4%	14,388	158,043	8.3%	153,445	166,242	רווח לפני מיסים על הכנסה
47,851	1415.6%	3,495	52,971	(14.7%)	58,427	49,845	מיסים על הכנסה
85,449	864.6%	10,893	105,072	22.5%	95,018	116,397	רווח נקי
122,646	216.6%	37,788	119,651	6.4%	91,811	97,716	רווח כולל

4.2 פרמיות ביטוח שהורווחו, ברוטו

באלפי ש"ח	1-9/2018	1-9/2017	% שינוי	7-9/2018	7-9/2017	% שינוי	1-12/2017
רכב רכוש	834,384	825,681	1.1%	275,963	281,618	(2.0%)	1,110,599
רכב חובה	363,801	371,478	(2.1%)	119,465	126,729	(5.7%)	499,414
ענפי רכוש ואחרים	360,936	382,542	(5.6%)	121,373	130,590	(7.1%)	504,350
ענפי חבויות אחרים	227,109	242,482	(6.3%)	75,706	80,037	(5.4%)	321,391
סך תחום ביטוח כללי	1,786,230	1,822,183	(2.0%)	592,507	618,974	(4.3%)	2,435,754
פרמיות שוטפות בגין חוזי ביטוח חיים	1,700,149	1,618,721	5.0%	570,274	552,401	3.2%	2,161,465
פרמיות חד-פעמיות בגין חוזי ביטוח חיים	873,737	565,228	54.6%	212,056	196,381	8.0%	852,692
סך פרמיות בגין חוזי ביטוח חיים	2,573,886	2,183,949	17.9%	782,330	748,782	4.5%	3,014,157
פרמיות בגין חוזי השקעה (*)	889,160	706,846	25.8%	316,696	220,162	43.8%	1,010,581
סך פרמיות בתחום ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח	3,463,046	2,890,795	19.8%	1,099,026	968,944	13.4%	4,024,738
תחום בריאות	647,719	521,197	24.3%	232,604	179,226	29.8%	704,656
סה"כ פרמיות שהורווחו ברוטו	5,896,995	5,234,175	12.7%	1,924,137	1,767,144	8.9%	7,165,148
סה"כ פרמיות בדוח רווח והפסד (*)	5,007,835	4,527,329	10.6%	1,607,441	1,546,982	3.9%	6,154,567

(*) פרמיות בגין חוזי השקעה נזקפות ישירות להתחייבויות הביטוחיות ואינן נרשמות כפרמיות בדוחות הכספיים.

4.3 רווח כולל מתחומי פעילות

באלפי ש"ח	1-9/2018	1-9/2017	% שינוי	7-9/2018	7-9/2017	% שינוי	1-12/2017
רווח (הפסד) כולל מתחומי הפעילות לפני מס:							
ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח	90,252	57,552	56.8%	70,625	3,770	1773.3%	63,100
בריאות	(42,412)	27,940		21,127	12,410	70.2%	28,193
ביטוח כללי	97,106	50,943	90.6%	56,750	26,998	110.2%	47,614
סך רווח כולל לפני מס מתחומי פעילות ברי דיווח	144,946	136,435	6.2%	148,502	43,178	243.9%	138,907
רווח (הפסד) כולל לפני מס מאחרים (שלא נכללו בתחומים*)	(7,222)	12,198		31,699	12,262	158.5%	48,056
סה"כ רווח כולל לפני מס	137,724	148,633	(7.3%)	180,201	55,440	225.0%	186,963
מיסים על הכנסה	40,008	56,822	(29.6%)	60,550	17,652	243.0%	64,317
רווח כולל	97,716	91,811	6.4%	119,651	37,788	216.6%	122,646
מיוחס ל:							
בעלי מניות בחברה	96,710	91,029	6.2%	119,286	37,543	217.7%	121,252
זכויות שאינן מקנות שליטה	1,006	782	28.6%	365	245	49.0%	1,394
רווח כולל	97,716	91,811	6.4%	119,651	37,788	216.6%	122,646

(*) כולל בעיקר, תוצאות פעילות שאיננה מוגדרת כתחום פעילות, הכנסות מהשקעות והוצאות מימון שאינן משויכות לתחום פעילות מוגדר.

השינויים העיקריים שהשפיעו על התוצאות בתקופת הדוח:

א. ריבית חסרת סיכון ופרמיית אי נזילות: הקבוצה מחשבת את עתודות ביטוח חיים לתשלום קצבה, את נאותות העתודה בביטוח חיים ובריאות ואת ההתחייבויות הביטוחיות בביטוח כללי בהתבסס על ריבית חסרת סיכון בתוספת פרמיית אי נזילות. כתוצאה משינויים בריבית בתקופת הדוח, הקבוצה הקטינה את ההתחייבויות הביטוחיות בסך של כ- 32 מיליוני ש"ח (קישון בסך של כ- 34 מיליוני ש"ח בביטוח חיים וגידול בסך של כ- 2 מיליוני ש"ח בביטוח כללי). בתקופה המקבילה אשתקד, הגדילה הקבוצה את ההתחייבויות הביטוחיות בסך של כ- 46 מיליוני ש"ח (גידול בסך של כ- 43 מיליוני ש"ח בביטוח חיים, גידול של 6 מיליוני ש"ח בביטוח כללי וקישון בסך של כ- 3 מיליוני ש"ח בביטוח בריאות).

ברבעון השלישי של השנה הקבוצה הגדילה את ההפרשה לעתודות בסך של כ- 10 מיליוני ש"ח (גידול בסך של כ- 10 מיליוני ש"ח בביטוח חיים). ברבעון המקביל אשתקד, הגדילה הקבוצה את ההפרשה לעתודות בסך של כ- 88 מיליוני ש"ח (גידול בסך של כ- 83 מיליוני ש"ח בביטוח חיים וגידול של כ- 5 מיליוני ש"ח בביטוח כללי).

ב. שינוי אומדן בהתחייבויות ביטוחיות בענף סיעוד במגזר הבריאות - בתקופת הדוח, בוצע שינוי אומדן של ההתחייבויות הביטוחיות כתוצאה מבחינת לוחות התמורה שמשמשים לבחינת תוחלת החיים של מבטחי ביטוח סיעודי במגזר הבריאות. כתוצאה מכך, הגדילה הקבוצה את ההתחייבויות הביטוחיות. ההשפעה הינה גידול בעתודות בסך של כ- 65 מיליוני ש"ח לפני מס. לפרטים נוספים ראה באור 7א לדוחות הכספיים.

ג. **שינוי במרווח הפיננסי** – בתקופת הדוח חלה ירידה במרווח הפיננסי (הכנסות מהשקעות בניכוי התשואה המובטחת למבטחים) בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד אשר השפיעה על תוצאות הקבוצה. הירידה ברווח בתקופת הדוח, כתוצאה מהאמור, הינה בסך של כ- 17 מיליוני ש"ח לפני מס. ברבעון השלישי של השנה חלה עליה ברווח ביחס לרבעון המקביל אשתקד בסך של כ- 7 מיליוני ש"ח לפני מס.

ד. **ריבית היוון קצבאות ביטוח לאומי**: בחודש יוני 2016, עודכנו תקנות הביטוח הלאומי (היוון), התשל"ח-1978, וזאת בהמשך להמלצות ועדה בין משרדית בראשות השופט (בדימוס) וינוגרד. במסגרת התיקון עודכנו תוחלת החיים ושיעור הריבית לצורך היוון הקצבה השנתית אשר נקבע על שיעור של 2% במקום 3% עובר לתיקון. מאחר ולביטוח הלאומי קיימת זכות להשבת גמלאות ששילם או עתיד לשלם בהתאם לחוק הביטוח הלאומי, הקבוצה מעריכה כי התשלומים שיהיה עליה לשלם במסגרת תביעות שיבוב שמגיש המוסד לביטוח לאומי יגדלו ויכול שהדבר ישפיע גם על גובה הסכומים שיהיה עליה לשלם לנפגעים בתביעות אחרות.

כתוצאה מהעדכון האמור, הגדילה הקבוצה את ההפרשות להתחייבויות ביטוחיות בביטוח כללי, בענפי ביטוח רכב חובה וענפי חבויות אחרים בתקופה של תשעת ושלושת החודשים אשתקד בסך של כ- 26 מיליוני ש"ח ובסך של כ- 14 מיליוני ש"ח, לפני מס, בהתאמה.

ההפסד הכולל מפעילות אחרת שאינה מיוחסת למגזרי פעילות, לפני מיסים על ההכנסה, הסתכם בתקופת הדוח בסך של כ- 7 מיליון ש"ח לעומת רווח כולל בסך של כ- 12 מיליוני ש"ח, בתקופה המקבילה אשתקד. הירידה ברווח הכולל נובעת מירידה בהכנסות מהשקעות ומגידול בהוצאות מימון בתקופת הדוח לעומת התקופה המקבילה אשתקד.

הרווח הכולל מפעילות אחרת שאינה מיוחסת למגזרי פעילות, לפני מיסים על ההכנסה, הסתכם ברבעון השלישי של השנה בכ- 32 מיליוני ש"ח לעומת רווח כולל בסך של כ- 12 מיליוני ש"ח, ברבעון המקביל אשתקד. הגידול ברווח נובעת בעיקר מגידול בהכנסות מהשקעות.

4.4 מידע כספי לפי תחומי הפעילות

4.4.1 תוצאות פעילות ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח

באלפי ש"ח	1-9/2018	1-9/2017	% שינוי	7-9/2018	7-9/2017	% שינוי	1-12/2017
פרמיות שהורווחו ברוטו	2,573,886	2,183,949	17.9%	782,330	748,782	4.5%	3,014,157
רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון	1,179,814	1,339,682	(11.9%)	748,170	570,075	31.2%	2,008,373
הכנסות מדמי ניהול	200,062	217,422	(8.0%)	96,273	93,496	3.0%	313,025
הכנסות מעמלות	21,525	18,573	15.9%	7,438	1,576	372.0%	23,562
תשלומים ושינוי בהתחייבות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר	3,335,504	3,157,583	5.6%	1,390,672	1,251,446	11.1%	4,571,870
עמלות הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות	285,421	269,448	5.9%	93,449	88,572	5.5%	363,373
הוצאות הנהלה וכלליות	159,857	157,921	1.2%	53,410	53,433	(0.0%)	214,722
רווח (הפסד) לפני מס	82,833	68,826	20.4%	57,941	(13,110)		68,858
רווח כולל לפני מס	90,252	57,552	56.8%	70,625	3,770	1773.3%	63,100

הפרמיות שהורווחו בביטוח חיים הסתכמו בתקופת הדוח לסך של כ- 2,574 מיליוני ש"ח לעומת סך של כ- 2,184 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 18%. הפרמיות השוטפות בביטוח חיים הסתכמו בתקופת הדוח בכ- 1,700 מיליוני ש"ח, לעומת פרמיות שוטפות בסך של כ- 1,619 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 5%. הגידול בפרמיות השוטפות נובע בעיקר ממכירות חדשות ומגידול בהפקדות בפוליסות ביטוח חיים בהתאם לתיקון מספר 16 לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), אשר השפיע באופן חלקי בלבד בתקופה המקבילה אשתקד.

הפרמיות החד-פעמיות הסתכמו בתקופת הדוח בסך של כ- 874 מיליוני ש"ח לעומת פרמיות חד-פעמיות בסך של כ- 565 מיליוני ש"ח, בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 55%. הגידול בפרמיות החד פעמיות נובע בעיקר ממכירת פוליסות המיועדות להסדרי פרישה ופרישה מוקדמת ומוצרי הגיל השלישי.

הפרמיות שהורווחו בביטוח חיים הסתכמו ברבעון השלישי של השנה לסך של כ- 782 מיליוני ש"ח לעומת סך של כ- 749 מיליוני ש"ח, ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ- 4%. ברבעון השלישי של השנה הסתכמו הפרמיות השוטפות בביטוח חיים בסך של כ- 570 מיליוני ש"ח לעומת סך של כ- 552 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ- 3%. הגידול בפרמיות השוטפות נובע בעיקר ממכירות חדשות.

הפרמיות החד-פעמיות הסתכמו ברבעון השלישי של השנה בסך של כ- 212 מיליוני ש"ח, לעומת פרמיות חד-פעמיות בסך של כ- 196 מיליוני ש"ח, ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ- 8%. הגידול בפרמיות החד-פעמיות נובע בעיקר ממכירת פוליסות המיועדות להסדרי פרישה ופרישה מוקדמת ומוצרי הגיל השלישי.

בנוסף, התקבלו בתקופת הדוח תקבולים שנזקפו ישירות להתחייבויות בגין חוזי השקעה (ללא מרכיב סיכון ביטוחי משמעותי) בסך של כ- 889 מיליוני ש"ח לעומת כ- 707 מיליוני ש"ח, בתקופה המקבילה אשתקד, עליה של כ- 26%. ברבעון השלישי של השנה התקבלו תקבולים שנזקפו ישירות להתחייבויות בגין חוזי השקעה (ללא מרכיב סיכון ביטוחי משמעותי) בסך של כ- 317 מיליוני ש"ח לעומת סך של כ- 220 מיליוני ש"ח, ברבעון המקביל אשתקד, עליה של כ- 44%.

הפוליסות שנפדו בתקופת הדוח הסתכמו בסך של כ- 576 מיליוני ש"ח לעומת סך של כ- 554 מיליוני ש"ח, בתקופה מקבילה אשתקד. שיעור הפדיונות מהעתודה הממוצעת בתקופת הדוח הינו כ- 2.8% לעומת שיעור של כ- 3%, בתקופה המקבילה אשתקד.

הפדיונות ברבעון השלישי של השנה הסתכמו בסך של כ- 180 מיליוני ש"ח לעומת סך של כ- 179 מיליוני ש"ח, ברבעון המקביל אשתקד. שיעור הפדיונות מהעתודה הממוצעת ברבעון השלישי של השנה הינו כ- 2.6% לעומת כ- 2.8%, ברבעון המקביל אשתקד.

פדיונות בגין פוליסות שהפרמיות בגינן נזקפו ישירות להתחייבויות ביטוח (ללא מרכיב סיכון ביטוחי משמעותי) הסתכמו בתקופת הדוח בכ- 525 מיליוני ש"ח, לעומת סך של כ- 870 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, וברבעון השלישי של השנה הסתכמו הפדיונות בסך של כ- 153 מיליוני ש"ח, לעומת סך של כ- 238 מיליוני ש"ח, ברבעון המקביל אשתקד.

הרווח הכולל מעסקי ביטוח חיים, לפני מס, בתקופת הדוח הסתכם בסך של כ- 90 מיליוני ש"ח לעומת רווח כולל לפני מס בסך של כ- 58 מיליוני ש"ח, בתקופה המקבילה אשתקד.

הגידול ברווח הכולל מפעילות ביטוח חיים נובע בעיקרו מעליה בריבית חסרת הסיכון בתוספת פרמיית אי הנזילות בטווח הארוך, אשר הקטינה, בתקופת הדוח, את ההתחייבויות הביטוחיות בביטוח חיים בגין קצבאות בתשלום וקצבאות שטרם החל תשלום קצבה בגין נאותות העתודה בביטוח חיים, ביחס לתקופה המקבילה אשתקד, בסך של כ- 77 מיליוני ש"ח, ומהטבה חיתומית והתפתחות אקטוארית בסך של כ- 5 מיליוני ש"ח. מנגד, מקיטון בדמי הניהול בסך של כ- 17 מיליוני ש"ח (מתוכם קיטון בסך של כ- 31 מיליוני ש"ח בדמי ניהול משתנים אשר נגבו בתקופת הדוח כתוצאה מתשואה ריאלית חיובית קטנה יותר בפוליסות תלויות התשואה, בהשוואה לתקופה מקבילה אשתקד ומנגד, מעליה בדמי הניהול הקבועים בסך של כ- 14 מיליוני ש"ח בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד כתוצאה מגידול בתיק המנוהל), מגידול בהוצאות הנהלה וכלליות ובהוצאות עמלות, הוצאות שיווק, והוצאות רכישה אחרות בסך של כ- 16 מיליוני ש"ח כתוצאה מגידול בהיקף העסקים, ומירידה במרווח הפיננסי בגין ההשקעות בסך של כ- 18 מיליוני ש"ח ביחס לתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח הכולל לפני מס ברבעון השלישי של השנה הסתכם בכ- 71 מיליוני ש"ח לעומת רווח כולל לפני מס בסך של כ- 4 מיליוני ש"ח, ברבעון המקביל אשתקד.

הגידול ברווח הכולל מפעילות ביטוח חיים ברבעון השלישי של השנה לעומת הרבעון המקביל אשתקד, נובע בעיקרו מעליה בריבית חסרת הסיכון בתוספת פרמיית אי הנזילות בטווח הארוך, אשר הקטינה, בתקופת הדוח, את ההתחייבויות הביטוחיות בביטוח חיים בגין קצבאות בתשלום וקצבאות שטרם החל תשלום קצבה בגין נאותות העתודה בביטוח חיים, ביחס לתקופה המקבילה אשתקד, בסך של כ- 73 מיליוני ש"ח, מגידול בדמי הניהול בסך של כ- 3 מיליוני ש"ח (מתוכם גידול בדמי הניהול הקבועים בסך של כ- 5 מיליוני ש"ח בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, ומנגד מקיטון בסך של כ- 2 מיליוני ש"ח בדמי ניהול משתנים כתוצאה מתשואה ריאלית חיובית קטנה יותר שהושגה במהלך הרבעון בפוליסות תלויות התשואה, בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד), ומהטבה חיתומית והתפתחות אקטוארית בסך של כ- 15 מיליוני ש"ח. מנגד, חלה ירידה במרווח הפיננסי בגין ההשקעות בסך של כ- 27 מיליוני ש"ח ביחס לתקופה המקבילה אשתקד.

פוליסות תלויות תשואה

כספי עתודות הביטוח הנצברים בפוליסות ביטוח חיים תלויות תשואה מושקעים לפי הוראות חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981 ותקנותיו. רווחי השקעות אלו נזקפים לזכות המבוטחים בניכוי דמי ניהול.

התחייבויות הנובעות מפוליסות ביטוח חיים תלויות תשואה ליום 30 בספטמבר 2018, הסתכמו בסך של כ- 27,328 מיליוני ש"ח בהשוואה לסך של כ- 24,412 מיליוני ש"ח ליום 30 בספטמבר 2017, עלייה של כ- 2,916 מיליוני ש"ח המהווה גידול של כ- 12%.

פרטים בדבר שיעורי התשואות בפוליסות משתתפות ברווחים:

פוליסות שהוצאו בשנים 1992-2003 (קן י"):

1-12/2017	7-9/2017	7-9/2018	1-9/2017	1-9/2018	
7.40%	2.66%	2.34%	4.73%	2.64%	תשואה ריאלית לפני תשלום דמי ניהול
5.74%	2.13%	1.86%	3.62%	1.85%	תשואה ריאלית אחרי תשלום דמי ניהול
7.72%	2.15%	2.55%	4.94%	3.76%	תשואה נומינלית לפני תשלום דמי ניהול
6.06%	1.63%	2.06%	3.83%	2.97%	תשואה נומינלית אחרי תשלום דמי ניהול

פוליסות שהוצאו החל משנת 2004 (קרן ' החדשה):

1-12/2017	7-9/2017	7-9/2018	1-9/2017	1-9/2018	
7.40%	2.66%	2.34%	4.73%	2.64%	תשואה ריאלית לפני תשלום דמי ניהול
6.31%	2.40%	2.09%	3.93%	1.89%	תשואה ריאלית אחרי תשלום דמי ניהול
7.72%	2.15%	2.55%	4.94%	3.76%	תשואה נומינלית לפני תשלום דמי ניהול
6.63%	1.89%	2.30%	4.14%	3.00%	תשואה נומינלית אחרי תשלום דמי ניהול

פרטים בדבר רווחי ההשקעה שנזקפו למבוטחים בפוליסות משתתפות ברווחים ודמי הניהול:

1-12/2017	7-9/2017	7-9/2018	1-9/2017	1-9/2018	במיליוני ש"ח
1,410.8	428.7	583.3	916.8	753.3	רווחי ההשקעה הנומינליים שנזקפו למבוטחים לאחר דמי הניהול
192.0	47.9	52.9	141.7	155.1	דמי ניהול קבועים
121.0	45.6	43.3	75.8	44.9	דמי ניהול משתנים
313.0	93.5	96.2	217.5	200.0	סך-הכל דמי ניהול

בפוליסות ביטוח חיים תלויות תשואה שהונפקו בשנים 1991 עד 2003 רשאי מבטח לגבות דמי ניהול קבועים ודמי ניהול משתנים בשיעורים הקבועים בתקנות והנגזרים מהתשואה הריאלית של תיק ההשקעות. דמי הניהול המשתנים נגבים רק בגין תשואה ריאלית חיובית. במידה והושגה תשואה ריאלית שלילית, המבטח מנוע מגביית דמי הניהול המשתנים עד אשר התשואה שתושג תכסה את ההפסד הריאלי המצטבר. יצוין, כי בכל הנוגע לפוליסות תלויות תשואה שהונפקו החל משנת 2004, דמי הניהול הנגבים הינם דמי ניהול קבועים בלבד ואשר על כן, להפסדים או לרווחים הריאליים מהשקעות אין השלכה ישירה כאמור על גביית דמי ניהול אלה.

ההכנסות מדמי ניהול בפוליסות ביטוח חיים תלויות תשואה בתקופת הדוח הסתכמו בכ- 200 מיליוני ש"ח לעומת כ- 217 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של כ- 17 מיליוני ש"ח. הירידה בדמי הניהול נובעת בעיקר מגביית דמי ניהול משתנים בתקופת הדוח בסך של כ- 45 מיליוני ש"ח לעומת סך של כ- 76 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, כתוצאה מתשואה ריאלית נמוכה יותר שנזקפה למבוטחים בתקופת הדוח לעומת התקופה המקבילה אשתקד, ומנגד, מגידול בדמי ניהול הקבועים כתוצאה מגידול בתיק המנוהל.

הכנסות מדמי הניהול בפוליסות ביטוח חיים תלויות תשואה ברבעון השלישי של השנה הסתכמו בסך של כ- 96 מיליוני ש"ח לעומת סך של כ- 94 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. השינוי בדמי הניהול נובע מגידול בדמי הניהול הקבועים בסך של כ- 5 מיליוני ש"ח הנובע מגידול בהיקף הנכסים המנוהלים, ומנגד מקטון בדמי הניהול משתנים בסך של כ- 2 מיליוני ש"ח.

4.4.2 תוצאות פעילות מגזר ביטוח כללי

עסקי הביטוח הכללי נחלקים לשלושה תחומי פעילות: רכב חובה, רכב רכוש וביטוח כללי אחר (חבויות אחרות וענפי רכוש אחרים).

1-12/2017	% שינוי	7-9/2017	7-9/2018	% שינוי	1-9/2017	1-9/2018	באלפי ש"ח
2,433,677	(11.9%)	610,242	537,370	(6.4%)	1,945,695	1,820,457	פרמיות ברוטו
92,920	70.8%	22,744	38,839	90.4%	70,442	134,119	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
92,443	4.0%	22,950	23,859	(11.4%)	70,142	62,136	הכנסות מעמלות
1,538,652	(9.1%)	365,978	332,635	(4.6%)	1,111,873	1,061,210	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
466,205	(5.5%)	116,591	110,129	(3.4%)	345,394	333,730	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
99,656	(18.5%)	26,460	21,564	(16.1%)	76,881	64,529	הוצאות הנהלה וכלליות
14,732	119.6%	26,190	57,524	197.5%	44,012	130,951	רווח לפני מס
47,614	110.2%	26,998	56,750	90.6%	50,943	97,106	רווח כולל לפני מס

עיקרי תוצאות הפעילות בענף רכב חובה:

1-12/2017	% שינוי	7-9/2017	7-9/2018	% שינוי	1-9/2017	1-9/2018	באלפי ש"ח
500,361	(12.2%)	118,197	103,819	(8.1%)	401,067	368,387	פרמיות ברוטו
35,648	79.8%	9,524	17,120	119.3%	27,050	59,326	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
517,322	(10.9%)	117,927	105,065	(5.8%)	377,369	355,577	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
43,038	(7.3%)	11,146	10,328	0.9%	31,604	31,899	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
27,981	(6.9%)	7,091	6,602	(3.7%)	20,701	19,935	הוצאות הנהלה וכלליות
(63,122)		(3,131)	10,502		(41,121)	3,993	רווח (הפסד) לפני מס
(46,152)		(2,592)	10,106	(62.7%)	(37,606)	(14,043)	רווח (הפסד) כולל לפני מס

ההכנסות מפרמיות ברוטו בתקופת הדוח הסתכמו בסך של כ- 368 מיליוני ש"ח לעומת סך של כ- 401 מיליוני ש"ח, בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ- 8%. ההכנסות מפרמיות ברוטו ברבעון השלישי של השנה הסתכמו בסך של כ- 104 מיליוני ש"ח, לעומת סך של כ- 118 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, ירידה של כ- 12%. הירידה בפרמיות נובעת בעיקר מקיטון במספר המבוטחים ומשינוי בתמהיל המבוטחים.

ההפסד הכולל לפני מס בתקופת הדוח הסתכם בסך של כ- 14 מיליוני ש"ח לעומת הפסד כולל של כ- 38 מיליוני ש"ח, בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של כ- 24 מיליוני ש"ח. הקיטון בהפסד נובע בעיקר מגידול בהכנסות מהשקעות בסך של כ- 10 מיליון ש"ח, מקיטון בהפרשה בגין עדכון תקנות ההיוון בסך של כ- 24 מיליוני ש"ח, ומנגד מהרעה בתוצאות החיתומיות בסך של 13 מיליוני ש"ח ביחס לתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח הכולל לפני מס ברבעון השלישי של השנה הינו בסך של כ- 10 מיליוני ש"ח, לעומת הפסד כולל לפני מס בסך של כ- 3 מיליוני ש"ח, ברבעון המקביל אשתקד. השינוי ברווח לעומת הרבעון המקביל אשתקד נובע בעיקר מגידול בהכנסות מהשקעות בסך של כ- 6 מיליון ש"ח, מקיטון בהפרשה בגין עדכון תקנות ההיוון בסך של כ- 16 מיליוני ש"ח, מהשפעה חיובית של ריבית חסרת סיכון בסך של כ- 4 מיליוני ש"ח, ומנגד מהרעה בתוצאות החיתומיות ביחס לתקופה מקבילה אשתקד בסך של כ- 14 מיליוני ש"ח.

עיקרי תוצאות הפעילות בענף רכב רכוש:

באלפי ש"ח	1-9/2018	1-9/2017	% שינוי	7-9/2018	7-9/2017	% שינוי	1-12/2017
פרמיות ברוטו	854,411	905,188	(5.6%)	240,225	269,613	(10.9%)	1,133,239
רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון	31,837	17,186	85.2%	11,313	4,630	144.3%	22,461
הכנסות מעמלות	5,941	3,593	65.3%	1,011	1,795	(43.7%)	4,584
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר	528,624	530,574	(0.4%)	172,272	177,623	(3.0%)	724,818
עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות	179,090	178,555	0.3%	59,258	61,083	(3.0%)	242,083
הוצאות הנהלה וכלליות	23,531	29,159	(19.3%)	7,789	9,826	(20.7%)	37,294
רווח לפני מס	92,591	64,255	44.1%	35,587	24,608	44.6%	74,911
רווח כולל לפני מס	87,049	65,545	32.8%	35,472	24,670	43.8%	80,769

הפרמיות ברוטו הסתכמו בתקופת הדוח בכ- 854 מיליוני ש"ח לעומת כ- 905 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ- 6%. הפרמיות ברוטו הסתכמו ברבעון השלישי של השנה בסך של כ- 240 מיליוני ש"ח, לעומת סך של כ- 270 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, קיטון של כ- 11%. הקיטון בפרמיות נובע מירידה במספר המבוטחים כתוצאה מהתגברות התחרות בשוק.

הרווח הכולל לפני מס בתקופת הדוח הינו בסך של כ- 87 מיליוני ש"ח לעומת רווח כולל בסך של כ- 66 מיליוני ש"ח, בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול ברווח נובע בעיקר משיפור תוצאות החיתומיות והתפתחות תביעות בסך של כ- 8 מיליוני ש"ח, מגידול בהכנסות מהשקעות בסך של כ- 8 מיליוני ש"ח ומקיטון בהוצאות הנהלה וכלליות, עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות בסך של כ- 5 מיליוני ש"ח ביחס לתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח הכולל לפני מס ברבעון השלישי של השנה הינו בסך של כ- 35 מיליוני ש"ח לעומת רווח כולל לפני מס של כ- 25 מיליוני ש"ח, ברבעון המקביל אשתקד. הגידול ברווח נובע בעיקר משיפור בתוצאות החיתומיות והתפתחות תביעות בסך של כ- 2 מיליוני ש"ח ומגידול בהכנסות מהשקעות בסך של כ- 6 מיליוני ש"ח ביחס לתקופה מקבילה אשתקד.

תחום פעילות ביטוח רכב רכוש

1-12/2017	7-9/2017	7-9/2018	1-9/2017	1-9/2018
שייר ברוטו	שייר ברוטו	שייר ברוטו	שייר ברוטו	שייר ברוטו
65%	66%	63%	65%	65%
95%	95%	93%	94%	93%
Ratio Loss				
Combined Loss Ratio				

4.4.2.1 עיקרי תוצאות הפעילות בענפי רכוש אחרים:

באלפי ש"ח	1-9/2018	1-9/2017	% שינוי	7-9/2018	7-9/2017	% שינוי	1-12/2017
פרמיות ברוטו	368,611	384,677	(4.2%)	129,133	140,497	(8.1%)	494,242
רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון	8,204	7,306	12.3%	1,519	2,289	(33.6%)	10,045
הכנסות מעמלות	43,558	57,141	(23.8%)	18,043	17,893	0.8%	75,309
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר	57,060	53,425	6.8%	21,814	14,852	46.9%	73,005
עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות	84,834	91,763	(7.6%)	27,771	30,454	(8.8%)	122,044
הוצאות הנהלה וכלליות	13,512	15,521	(12.9%)	4,620	5,776	(20.0%)	19,920
רווח לפני מס	25,033	40,995	(38.9%)	5,306	15,973	(66.8%)	54,689
רווח כולל לפני מס	24,226	41,311	(41.4%)	5,287	15,924	(66.8%)	56,042

הפרמיות ברוטו הסתכמו בתקופת הדוח בכ- 369 מיליוני ש"ח לעומת כ- 385 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של כ- 4%. הפרמיות ברוטו הסתכמו ברבעון השלישי של השנה בכ- 129 מיליוני ש"ח, לעומת כ- 140 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, ירידה של כ- 8%. הירידה בפרמיות נובעת מתהליכי טיוב בתיק הלקוחות.

הרווח הכולל לפני מס בתקופת הדוח הינו בסך של כ- 24 מיליוני ש"ח לעומת רווח כולל לפני מס של כ- 41 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של כ- 17 מיליוני ש"ח. הקיטון ברווח נובע בעיקר מקיטון בהכנסות מעמלות מבטחי משנה בסך של כ- 13 מיליוני ש"ח, מהרעה חיתומית בסך של כ- 12 מיליוני ש"ח, ומנגד מקיטון בהוצאות הנהלה וכלליות, עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות בסך של כ- 9 מיליוני ש"ח ביחס לתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח הכולל לפני מס ברבעון השלישי של השנה הינו בסך של כ- 5 מיליוני ש"ח לעומת רווח בסך של כ- 16 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. השינוי ברווח נובע בעיקר מהרעה חיתומית בסך של כ- 13 מיליוני ש"ח, ומנגד מקיטון בהוצאות הנהלה וכלליות, עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות בסך של כ- 4 מיליוני ש"ח ביחס לתקופה המקבילה אשתקד.

ענפי ביטוח רכוש אחרים

1-12/2017	7-9/2017	7-9/2018	1-9/2017	1-9/2018	
שייר	ברוטו	שייר	ברוטו	שייר	ברוטו
36%	66%	34%	(1%)	45%	56%
76%	95%	71%	26%	90%	86%
					Ratio Loss
					Ratio Loss Combined

עיקרי תוצאות הפעילות בענפי חבויות אחרים:

1-12/2017	% שינוי	7-9/2017	7-9/2018	% שינוי	1-9/2017	1-9/2018	באלפי ש"ח
305,835	(21.7%)	81,935	64,193	(10.1%)	254,763	229,048	פרמיות ברוטו
24,766	41.0%	6,301	8,887	83.9%	18,900	34,752	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
11,783	40.1%	3,113	4,360	36.8%	8,779	12,010	הכנסות מעמלות
223,507	(39.8%)	55,576	33,484	(20.3%)	150,505	119,949	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
59,040	(8.2%)	13,908	12,772	(12.8%)	43,472	37,907	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
14,461	(32.2%)	3,767	2,553	(34.3%)	11,500	7,551	הוצאות הנהלה וכלליות
(51,746)		(11,260)	6,129		(20,117)	9,334	רווח (הפסד) לפני מס
(43,045)		(11,004)	5,885	(99.3%)	(18,307)	(126)	רווח (הפסד) כולל לפני מס

הפרמיות ברוטו הסתכמו בתקופת הדוח בכ- 229 מיליוני ש"ח לעומת כ- 255 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של כ- 10%. הפרמיות ברוטו הסתכמו ברבעון השלישי של השנה בכ- 64 מיליוני ש"ח, לעומת כ- 82 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, ירידה של כ- 22%. הירידה בפרמיות נובעת מהמשך תהליכי טיוב בתיק הלקוחות.

ההפסד הכולל לפני מס בתקופת הדוח הינו בסך של כ- 0.1 מיליוני ש"ח לעומת הפסד כולל לפני מס של כ- 18 מיליוני ש"ח, בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון בהפסד נובע בעיקר מקיטון בהפרשה בגין עדכון תקנות ההיוון בסך של כ- 3 מיליוני ש"ח, משיפור בהוצאות הנהלה וכלליות ועמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות בסך של כ- 10 מיליוני ש"ח, מעליה בהכנסות מהשקעות בסך של כ- 4 מיליוני ש"ח וכתוצאה מהשפעת ריבית חסרת סיכון על ההתחייבויות הביטוחיות בסך של כ- 4 מיליוני ש"ח. מנגד, חלה הרעה חיתומית ביחס לתקופה המקבילה אשתקד בסך של כ- 6 מיליוני ש"ח.

הרווח הכולל לפני מס ברבעון השלישי של השנה הינו בסך של כ- 6 מיליוני ש"ח, לעומת הפסד כולל לפני מס של כ- 11 מיליוני ש"ח, ברבעון המקביל אשתקד. המעבר לרווח לעומת הרבעון המקביל אשתקד נובע בעיקר משיפור חיתומי בסך של כ- 10 מיליוני ש"ח, מגידול בהכנסות מהשקעות בסך של כ- 2 מיליוני ש"ח, משיפור בהוצאות הנהלה וכלליות, עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות בסך של כ- 2 מיליוני ש"ח וכתוצאה מהשפעת ריבית חסרת סיכון על ההתחייבויות הביטוחיות בסך של כ- 3 מיליוני ש"ח.

4.4.3 תוצאות פעילות ביטוח בריאות

1-12/2017	% שינוי	7-9/2017	7-9/2018	% שינוי	1-9/2017	1-9/2018	באלפי ש"ח
704,656	29.8%	179,226	232,604	24.3%	521,197	647,719	פרמיות שהורווחו ברוטו
33,576	62.4%	5,870	9,530	16.9%	23,731	27,745	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
13,619	43.3%	3,222	4,618	10.2%	11,101	12,232	הכנסות מעמלות
316,881	48.4%	75,632	112,223	71.2%	225,496	386,147	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
237,535	12.1%	60,248	67,556	17.7%	175,478	206,625	עמלות הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
37,844	15.9%	9,383	10,876	10.7%	27,324	30,255	הוצאות הנהלה וכלליות
28,730	84.2%	10,299	18,968		29,664	(43,744)	רווח (הפסד) לפני מס
28,193	70.2%	12,410	21,127		27,940	(42,412)	רווח (הפסד) כולל לפני מס

ההכנסות מפרמיות שהורווחו בתקופת הדוח הסתכמו בכ- 648 מיליוני ש"ח לעומת כ- 521 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 24%. ההכנסות מפרמיות שהורווחו ברבעון השלישי של השנה הסתכמו בכ- 233 מיליוני ש"ח לעומת כ- 179 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ- 30%. העלייה בפרמיות נובעת מגידול בהיקף תיק הלקוחות.

ההפסד הכולל לפני מס בתקופת הדוח הסתכם בסך של כ- 42 מיליוני ש"ח, לעומת רווח כולל בסך של כ- 28 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. השינוי נובע בעיקר, משינוי באומדנים אקטואריים בענף ביטוח סיעודי אשר כתוצאה מהם הגדילה החברה את התחייבויותיה הביטוחיות בסך של כ- 65 מיליוני ש"ח, לפני מס. כמו כן, חלה עלייה בהוצאות הנהלה וכלליות, עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות בסך של כ- 34 מיליוני ש"ח כתוצאה מהגידול במכירות ומנגד, חל גידול ברווח החיתומי בסך של כ- 31 מיליוני ש"ח.

הרווח הכולל לפני מס ברבעון השלישי של השנה הינו בסך של כ- 21 מיליוני ש"ח לעומת רווח כולל לפני מס בסך של כ- 12 מיליוני ש"ח, ברבעון המקביל אשתקד. השינוי ברווח נובע בעיקר משינוי באומדנים אקטואריים בענף ביטוח סיעודי אשר כתוצאה מהם הקטינה החברה את התחייבויותיה הביטוחיות בסך של כ- 3 מיליוני ש"ח לפני מס ומגידול ברווח החיתומי בסך של כ- 13 מיליוני ש"ח. מנגד, חלה עלייה בהוצאות הנהלה וכלליות, עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות בסך של כ- 9 מיליוני ש"ח כתוצאה מהגידול במכירות.

5. תזרים מזומנים

באלפי ש"ח	1-9/2018	1-9/2017	% שינוי	7-9/2018	7-9/2017	% שינוי	1-12/2017
תזרימי מזומנים, נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות):							
שוטפת	(171,205)	179,330		523,494	165,830	215.7%	611,548
השקעה	(144,224)	(236,346)	(39.0%)	(58,066)	(93,780)	(38.1%)	(264,846)
מימון	146,522	(50,267)		(43,812)	(47,674)	(8.1%)	(50,267)
הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים	12,430	(19,463)		(7,109)	21,334		(28,939)
גידול (קיצון) ביתרת המזומנים	(156,477)	(126,746)	23.5%	414,507	45,710	806.8%	267,496
יתרת מזומנים לתום תקופה	2,494,409	2,256,644	10.5%	2,494,409	2,256,644	10.5%	2,650,886

6. מקורות מימון

יתרת ההתחייבויות הפיננסיות לתאריך הדוח הינה כ- 1,530 מיליוני ש"ח, לעומת יתרה בסך 1,311 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2017. היקפן הממוצע של ההתחייבויות הפיננסיות בתקופת הדוח, הסתכם לסך של כ- 1,420 מיליוני ש"ח. לפירוט בדבר גיוס הון רובד 2 לחברה, ראה סעיף 2.11 לעיל וכן באור 4 בדוחות הכספיים. לעניין דיבידנד שחולק בסך של 60 מיליון ש"ח, ראה סעיף 2.10 לעיל וכן באור 5 בדוחות הכספיים.

7. גילוי בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים בחברה

האורגנים המופקדים על בקרת העל בנוגע לדיווח הכספי בחברה הינם המנכ"ל ומנהל אגף כספים, ברמת ההנהלה, וכן ועדת המאזן, שמונתה על ידי דירקטוריון החברה, ואשר תפקידה לדון ולהמליץ בפני דירקטוריון החברה בנושאים הנוגעים לדוחות הכספיים של החברה, ובכלל זה, חוות דעתו של רואה החשבון המבקר, נאותות הדוחות הכספיים, המדיניות החשבונאית, שלמות הגילוי וסקירת הבקורות הפנימיות (להלן: "ועדת המאזן"). יצוין, כי ועדת המאזן אינה ועדת הביקורת של החברה.

בוועדת המאזן מכהנים שלושה חברים כלהלן: יוכבד (יוכי) דביר (י"ר ודח"צ), יחזקאל (חזי) צאיג (דח"צ), ותומר שרת. כל החברים בוועדה הינם בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית. בישיבות ועדת המאזן נוכחים גם רואי החשבון המבקרים של החברה.

במסגרת בחינת התוצאות הכספיות וכחלק מתהליך הכנת הדוחות הכספיים, מתקיימים דיונים בהשתתפות המנכ"ל, מנהל אגף כספים ומנהלי האגפים השונים בחברה ובהשתתפות גורמים מקצועיים רלוונטיים נוספים, בהם נבחנות סוגיות מרכזיות אשר להן השלכה על הדיווח הכספי תוך בדיקת סבירות הנתונים ובחינת סוגיות שעניינן מדיניות חשבונאית.

ועדת המאזן מתכנסת מספר ימים לפני מועד אישור הדוחות הכספיים על ידי דירקטוריון החברה, ובישיבתה מוצגים הדוחות הכספיים, נדונים עיקרי המדיניות החשבונאית שיושמה ושינויים שחלו בה, אשר עשויים להיות בעלי השפעה מהותית על הדוחות הכספיים. הדוחות הכספיים נמסרים לחברי הדירקטוריון לעיון מספר ימים לפני מועד אישורם.

לקראת אישור הדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2018, התכנסה ועדת המאזן של החברה ביום 21 בנובמבר 2018 והעבירה המלצתה לדירקטוריון. כל חברי ועדת המאזן נכחו בישיבה הנ"ל. בנוסף, השתתפו בישיבה נושאי משרה ומנהלים בקבוצה כמפורט להלן - ארי קלמן, י"ר; יהודה בן אסאייג, מנכ"ל; ערן גריפל, דירקטור; אילן שגב, מנהל אגף כספים; שי קומפל, משנה למנכ"ל; אתי הירשמן, המבקר הפנימית; דן בר-און, האקטואר הראשי, נעמה חשמונאי (אקטוארית ממונה - ביטוח כללי), רגינה אדין-חייקין (אקטוארית ממונה - ביטוח חיים); יונתן רינות מנהל הסולבנסי, זיו כהן, מנהל תחום חשבות וכספים, רואי החשבון המבקרים, גב' אסנת אופיר שדה, ראש מטה מנכ"ל, שמעון עיר-שי, היועץ המשפטי ונציגת מזכירות החברה.

8. בקורות ונהלים לגבי הגילוי (SOX 302)

הוראות סעיף 302 ל"חוק Sarbanes-Oxley" שנחקק בארצות-הברית והמיושמות בהתאם להוראות הממונה, קובעות כי המנכ"ל וסמנכ"ל הכספים, יחתמו כל אחד בנפרד על הצהרה בנושא בקורות ונהלים לגבי הגילוי. לצורך קיום ההליך הנדרש על פי ההנחיות האמורות, ביצעה החברה, בין היתר, בחינה של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי וקיום דיונים בהשתתפות הגורמים השותפים להכנת הדוחות הכספיים.

בקורות ונהלים לגבי הגילוי

הנהלת החברה, בשיתוף עם המנכ"ל ומנהל אגף הכספים, העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של הגוף המוסדי. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל הגוף המוסדי וסמנכ"ל הכספים הסיקו כי לתום תקופה זו הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של הגוף המוסדי הנן אפקטיביות על מנת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהגוף המוסדי נדרש לגלות בדוח הרבעוני בהתאם להוראות הדין והוראות הדיווח שקבעה הממונה ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

בקרה פנימית על דיווח כספי

במהלך הרבעון המסתיים ביום 30 בספטמבר 2018, לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של הגוף המוסדי על דיווח כספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הגוף המוסדי על דיווח כספי.

9. אירועים לאחר תאריך מאזן

9.1 תכנית אסטרטגית

בהמשך למפורט בסעיף 9 לפרק דוח הדירקטוריון בדוח התקופתי - "יעדים ואסטרטגיה עסקית", אישר הדירקטוריון, בחודש אוקטובר 2018, תכנית אסטרטגית לשנים 2019-2022, שמטרתה המרכזית לפתח יכולות ואמצעים להתמודדות עם השינויים המהירים המתרחשים וצפויים להתרחש בשנים הקרובות, בסביבה העסקית בה פועלת הקבוצה בתחום החיסכון ארוך הטווח כמו גם בתחומי הביטוח האחרים, וזאת, בין היתר, תוך העמקת הקשר וההיכרות עם לקוחות הקצה לרבות באמצעות שכלול הממשק הדיגיטלי עימם, תוך יצירת ערך מוסף בתחום המוצרים והתאמתם ללקוחות, ותוך שמירה על יעילות פנימית וגמישות טכנולוגית ותפעולית. החברה תפעל לעיבוי וחיזוק ערוצי ההפצה כמו גם להרחבת מדף המוצרים, כאשר ערוץ ההפצה המרכזי והעיקרי יהיה וימשיך להיות סוכני הביטוח. התכנית האסטרטגית הינה תכנית צופה פני עתיד ומטבע הדברים מבוססת, מעבר לנתונים ומידע שבידי החברה, על ציפיות והערכות נוכחיות של החברה לגבי התפתחויות עתידיות בכל אחד ממישורי הפעולה הנ"ל ואין כל וודאות כי הציפיות וההערכות אילו אכן יתממשו בפועל.

הדירקטוריון מביע תודתו להנהלת החברה, למנהליה ועובדיה על עבודתם ותרומתם להישגי החברה.

יהודה בן אסאייג
מנהל כללי

ארי קלמן
י"ר הדירקטוריון

רמת גן, 26 בנובמבר, 2018

הצהרה (Certification)

אני, יהודה בן אסאייג, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של **מנורה מבטחים ביטוח בע"מ** (להלן: "**חברת הביטוח**") לרבעון שהסתיים ביום 30.09.2018 (להלן: "**הדוח**").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של חברת הביטוח למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברת הביטוח המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי¹ ולבקרה הפנימית על דיווח כספי¹ של חברת הביטוח; וכן-
(א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברת הביטוח, לרבות חברות מאוחדות שלה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברת הביטוח ובאותן חברות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
(ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון;
(ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של חברת הביטוח והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-
(ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי; וכן-
5. אני ואחרים בחברת הביטוח המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת המאזן של הדירקטוריון של חברת הביטוח, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של חברת הביטוח לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן-
(ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי.
אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

יהודה בן אסאייג
מנהל כללי

26 בנובמבר, 2018

¹ כהגדרתם בהוראות חוזר גופים מוסדיים לעניין בקרה פנימית על דיווח כספי – הצהרות, דוחות וגילויים.

הצהרה (Certification)

אני, **אילן שגב**, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של **מנורה מבטחים ביטוח בע"מ** (להלן: "**חברת הביטוח**") לרבעון שהסתיים ביום 30.09.2018 (להלן: "**הדוח**").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של חברת הביטוח למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברת הביטוח המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי² ולבקרה הפנימית על דיווח כספי² של חברת הביטוח; וכן-
 - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברת הביטוח, לרבות חברות מאוחדות שלה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברת הביטוח ובאותן חברות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון;
 - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של חברת הביטוח והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-
 - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי; וכן-
5. אני ואחרים בחברת הביטוח המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת המאזן של הדירקטוריון של חברת הביטוח, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של חברת הביטוח לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן-
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי.אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

אילן שגב
משנה למנהל כללי
ומנהל אגף כספים

26 בנובמבר, 2018

² כהגדרתם בהוראות חוזר גופים מוסדיים לעניין בקרה פנימית על דיווח כספי – הצהרות, דוחות וגילויים.

פרק ב': דוחות כספיים

מנורה מבטחים ביטוח בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים

ליום 30 בספטמבר, 2018

בלתי מבוקרים

מנורה מבטחים ביטוח בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים

ליום 30 בספטמבר, 2018

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

<u>עמוד</u>	
2	סקירת דוחות כספיים ביניים מאוחדים
3 - 4	דוחות מאוחדים על המצב הכספי
5	דוחות מאוחדים על רווח או הפסד
6	דוחות מאוחדים על הרווח הכולל
7 - 11	דוחות מאוחדים על השינויים בהון
12 - 15	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
16 - 78	באורים לדוחות הכספיים ביניים המאוחדים
79 - 83	נספח א' - תמצית נתונים המתייחסים לדוחות הנפרדים של החברה ("סולר")
84 - 88	נספח ב' - פירוט נכסים עבור חוזים תלויי תשואה והשקעות פיננסיות אחרות

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של מנורה מבטחים ביטוח בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של מנורה מבטחים ביטוח בע"מ וחברות הבנות שלה (להלן - הקבוצה), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 30 בספטמבר, 2018 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על הרווח או הפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה ושלשה 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 הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי לתקופות ביניים אלו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

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

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 ובהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו על-ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981.

פיסקת הדגש עניין (הפניית תשומת לב)

מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, הננו מפנים את תשומת הלב לאמור בבאור 6 לדוחות הכספיים ביניים המאוחדים בדבר חשיפה להתחייבויות תלויות.

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

תל-אביב,
26 בנובמבר, 2018

נכסים

ליום	ליום 30 בספטמבר		
31 בדצמבר	2017	2018	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
398,595	380,557	444,902	נכסים בלתי מוחשיים
138	136	141	נכסי מסים נדחים
1,166,109	1,180,962	1,189,733	הוצאות רכישה נדחות
773,340	729,011	618,217	רכוש קבוע
140,372	203,243	132,385	השקעות בחברות כלולות
76,818	76,585	68,855	נדל"ן להשקעה עבור חוזים תלויי תשואה
303,353	283,233	477,259	נדל"ן להשקעה אחר
1,713,507	1,714,682	1,800,166	נכסי ביטוח משנה
32,677	36,379	34,065	נכסי מסים שוטפים
242,850	171,832	172,686	חייבים ויתרות חובה
614,585	741,881	707,476	פרמיות לגבייה
22,759,485	22,511,828	25,402,446	השקעות פיננסיות עבור חוזים תלויי תשואה
			השקעות פיננסיות אחרות:
3,189,446	2,991,283	3,298,096	נכסי חוב סחירים
6,661,747	6,536,975	6,551,492	נכסי חוב שאינם סחירים
282,552	238,332	392,672	מניות
1,146,061	986,135	1,324,792	אחרות
11,279,806	10,752,725	11,567,052	סך כל השקעות פיננסיות אחרות
2,332,089	2,053,349	2,079,945	מזומנים ושווי מזומנים עבור חוזים תלויי תשואה
318,797	203,295	414,464	מזומנים ושווי מזומנים אחרים
42,152,521	41,039,698	45,109,792	סך כל הנכסים
25,391,318	24,816,046	27,740,886	סך כל הנכסים עבור חוזים תלויי תשואה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

הון והתחייבויות

ליום	ליום 30 בספטמבר	
31 בדצמבר	2017	2018
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

<u>הון</u>			
291,332	291,332	291,332	הון מניות
333,486	333,486	333,486	פרמיה על מניות
339,784	299,254	317,383	קרנות הון
<u>725,159</u>	<u>735,466</u>	<u>784,270</u>	יתרת עודפים
1,689,761	1,659,538	1,726,471	סך כל ההון המיוחס לבעלי המניות של החברה
<u>2,150</u>	<u>1,538</u>	<u>2,156</u>	זכויות שאינן מקנות שליטה
<u>1,691,911</u>	<u>1,661,076</u>	<u>1,728,627</u>	סך כל ההון
<u>התחייבויות</u>			
12,133,873	11,997,022	12,837,374	התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה
25,347,461	24,475,933	27,402,743	התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה
180,801	168,401	191,062	התחייבויות בגין מסים נדחים
125,960	122,353	125,453	התחייבויות בשל הטבות לעובדים
23	-	-	התחייבויות בגין מסים שוטפים
1,323,967	1,265,880	1,269,950	זכאים ויתרות זכות
<u>1,348,525</u>	<u>1,349,033</u>	<u>1,554,583</u>	התחייבויות פיננסיות
<u>40,460,610</u>	<u>39,378,622</u>	<u>43,381,165</u>	סך כל ההתחייבויות
42,152,521	41,039,698	45,109,792	סך כל ההון וההתחייבויות

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

26 בנובמבר, 2018			
אילן שגב	יהודה בן אסאייג	ארי קלמן	תאריך אישור הדוחות הכספיים
משנה למנהל כללי	מנהל כללי	י"ר הדירקטוריון	
ומנהל אגף כספים			

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017	ל- 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2017	ל- 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2018	ל- 9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2017	ל- 9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2018	
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח [למעט נתוני רווח נקי למניה]					
6,154,567	1,546,982	1,607,441	4,527,329	5,007,835	פרמיות שהורווחו ברוטו
761,962	190,398	198,608	578,251	588,599	פרמיות שהורווחו על-ידי מבטחי משנה
5,392,605	1,356,584	1,408,833	3,949,078	4,419,236	פרמיות שהורווחו בשייר
2,223,196	602,671	838,549	1,491,853	1,394,612	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
313,025	93,496	96,273	217,422	200,062	הכנסות מדמי ניהול
141,325	30,056	39,217	106,489	104,996	הכנסות מעמלות
1,021	20	915	1,021	3,784	הכנסות אחרות
8,071,172	2,082,827	2,383,787	5,765,863	6,122,690	סך כל ההכנסות
7,018,684	1,738,555	1,967,907	4,898,494	5,218,559	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו
(591,281)	(45,499)	(132,377)	(403,542)	(435,698)	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
6,427,403	1,693,056	1,835,530	4,494,952	4,782,861	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
1,061,333	264,073	269,898	785,730	822,135	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
371,906	93,369	92,142	274,452	270,793	הוצאות הנהלה וכלליות
4,673	-	13	-	448	הוצאות אחרות
69,090	12,987	19,934	52,657	65,024	הוצאות מימון
7,934,405	2,063,485	2,217,517	5,607,791	5,941,261	סך כל ההוצאות
(3,467)	(4,954)	(8,227)	(4,627)	(15,187)	חלק בהפסדי חברות כלולות
133,300	14,388	158,043	153,445	166,242	רווח לפני מסים על ההכנסה
47,851	3,495	52,971	58,427	49,845	מסים על ההכנסה
85,449	10,893	105,072	95,018	116,397	רווח נקי
84,055	10,648	104,707	94,236	115,391	מיוחס ל:
1,394	245	365	782	1,006	בעלי המניות של החברה
85,449	10,893	105,072	95,018	116,397	זכויות שאינן מקנות שליטה
					רווח נקי
0.36	0.05	0.45	0.41	0.50	רווח נקי למניה המיוחס לבעלי המניות של החברה בסיסי ומדולל (בש"ח)

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

לשנה	ל- 9 חודשים שהסתיימו		ל- 3 חודשים שהסתיימו		לשנה
שהסתיימה	ביום 30 בספטמבר		ביום 30 בספטמבר		ביום 31 בדצמבר
	2017	2018	2017	2018	2017
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		מבוקר
	אלפי ש"ח				
רווח נקי	85,449	105,072	95,018	116,397	
רווח (הפסד) כולל אחר:					
פריטי רווח (הפסד) כולל אחר, שלאחר ההכרה לראשונה במסגרת הרווח הכולל, הועברו או יועברו לרווח והפסד					
התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ	(19,758)	(1,212)	(16,172)	9,173	
שינוי נטו בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים המסווגים כזמינים למכירה שנזקף לקרנות הון רווחים והפסדים נטו ממימוש של נכסים פיננסיים המסווגים כזמינים למכירה שהועברו לדוחות רווח והפסד	127,333	57,130	62,288	40,048	
הפסד מירידת ערך של נכסים פיננסיים המסווגים כזמינים למכירה שהועבר לדוחות רווח והפסד	(70,194)	(37,302)	(53,742)	(91,352)	
סה"כ פריטי רווח (הפסד) כולל אחר, שלאחר ההכרה לראשונה במסגרת הרווח הכולל, הועברו או יועברו לרווח והפסד	5,874	2,918	2,357	10,133	
מסים על ההכנסה (הטבת מס) המתייחסים לנכסים פיננסיים זמינים למכירה	43,255	21,534	(5,269)	(31,998)	
מסים על ההכנסה (הטבת מס) המתייחסים לפריטים אחרים של רווח (הפסד) כולל אחר, נטו, שלאחר ההכרה לראשונה במסגרת הרווח הכולל, הועברו או יועברו לרווח והפסד	20,796	7,780	3,764	(14,163)	
סה"כ פריטי רווח (הפסד) כולל אחר, נטו, שלאחר ההכרה לראשונה במסגרת הרווח הכולל, הועברו או יועברו לרווח והפסד	(6,755)	(415)	(5,529)	3,136	
פריטי רווח כולל אחר, שלאחר ההכרה לראשונה במסגרת הרווח הכולל, לא יועברו לרווח והפסד	29,214	14,169	(3,504)	(20,971)	
הערכה מחדש בגין רכוש קבוע	10,145	-	-	-	
רווח (הפסד) ממדידה מחדש בגין תוכניות להטבה מוגדרת	263	624	457	3,480	
סה"כ פריטי רווח (הפסד) כולל אחר, שלאחר ההכרה לראשונה במסגרת הרווח הכולל, לא יועברו לרווח והפסד	10,408	624	457	3,480	
מסים על ההכנסה (הטבת מס)	2,425	214	160	1,190	
סה"כ פריטי רווח (הפסד) כולל אחר, נטו, שלאחר ההכרה לראשונה במסגרת הרווח הכולל, לא יועברו לרווח והפסד	7,983	410	297	2,290	
רווח (הפסד) כולל אחר, נטו	37,197	14,579	(3,207)	(18,681)	
סך-הכל רווח כולל	122,646	119,651	91,811	97,716	
מיוחס ל:					
בעלי המניות של החברה	121,252	119,286	91,029	96,710	
זכויות שאינן מקנות שליטה	1,394	365	782	1,006	
	122,646	119,651	91,811	97,716	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

מיוחס לבעלי מניות החברה										
הון מניות	פרמיה על מניות	קרן הון בגין עסקת תשלום מבוסס מניות	קרן הון בגין נכסים פיננסיים זמינים למכירה	התאמות הנובעות מתרגום דוחות של פעילויות חוץ	קרן הון מהערכה מחדש	קרנות הון אחרות	יתרת עודפים	סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון
בלתי מבוקר										
אלפי ש"ח										
291,332	333,486	40,085	186,909	(11,809)	117,565	7,034	725,159	1,689,761	2,150	1,691,911
-	-	-	-	-	-	-	115,391	115,391	1,006	116,397
-	-	-	-	-	(1,430)	-	1,430	-	-	-
-	-	-	-	9,173	-	-	-	9,173	-	9,173
-	-	-	40,048	-	-	-	-	40,048	-	40,048
-	-	-	(91,352)	-	-	-	-	(91,352)	-	(91,352)
-	-	-	10,133	-	-	-	-	10,133	-	10,133
-	-	-	-	-	-	-	3,480	3,480	-	3,480
-	-	-	14,163	(3,136)	-	-	(1,190)	9,837	-	9,837
-	-	-	(27,008)	6,037	(1,430)	-	3,720	(18,681)	-	(18,681)
-	-	-	(27,008)	6,037	(1,430)	-	119,111	96,710	1,006	97,716
-	-	-	-	-	-	-	(60,000)	(60,000)	(1,000)	(61,000)
291,332	333,486	40,085	159,901	(5,772)	116,135	7,034	784,270	1,726,471	2,156	1,728,627

יתרה ליום 1 בינואר, 2018 (מבוקר)

רווח נקי

העברה מקרן הערכה מחדש בגין מימוש רכוש קבוע

התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ

שינוי נטו בשווי ההון של נכסים פיננסיים המסווגים כזמינים למכירה שנזקק לקרנות הון

רווחים והפסדים נטו ממימוש של נכסים פיננסיים המסווגים כזמינים למכירה שהועברו לדוחות רווח והפסד

הפסד מירידת ערך של נכסים פיננסיים המסווגים כזמינים למכירה שהועבר לדוחות רווח והפסד

רווח ממדידה מחדש בגין תוכניות להטבה מוגדרת

הטבת מס (מסים על ההכנסה) המתייחסים לפריטים של רווח (הפסד) כולל אחר

סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר

סה"כ הרווח (ההפסד) הכולל

דיבידנד שחולק

יתרה ליום 30 בספטמבר, 2018

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

מיוחס לבעלי מניות החברה										
הון מניות	פרמיה על מניות	קרן הון בגין עסקת תשלום מבוסס מניות	קרן הון בגין נכסים פיננסיים זמינים למכירה	התאמות הנובעות מתרגום דוחות של פעילויות חוץ	קרן הון מהערכה מחדש	קרנות הון אחרות	יתרת עודפים	סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון
בלתי מבוקר										
אלפי ש"ח										
291,332	333,486	40,085	144,692	1,194	109,753	7,034	640,933	1,568,509	1,756	1,570,265
-	-	-	-	-	-	-	94,236	94,236	782	95,018
-	-	-	-	(16,172)	-	-	-	(16,172)	-	(16,172)
-	-	-	62,288	-	-	-	-	62,288	-	62,288
-	-	-	(53,742)	-	-	-	-	(53,742)	-	(53,742)
-	-	-	2,357	-	-	-	-	2,357	-	2,357
-	-	-	-	-	-	-	457	457	-	457
-	-	-	(3,764)	5,529	-	-	(160)	1,605	-	1,605
-	-	-	7,139	(10,643)	-	-	297	(3,207)	-	(3,207)
-	-	-	7,139	(10,643)	-	-	94,533	91,029	782	91,811
-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,000)	(1,000)
291,332	333,486	40,085	151,831	(9,449)	109,753	7,034	735,466	1,659,538	1,538	1,661,076

יתרה ליום 1 בינואר, 2017 (מבוקר)

רווח נקי

התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ

שינוי נטו בשווי ההון של נכסים פיננסיים המסווגים כזמינים למכירה שנזקף לקרנות הון

רווחים והפסדים נטו מממוש של נכסים פיננסיים המסווגים כזמינים למכירה שהועברו לדוחות רווח והפסד

הפסד מירידת ערך של נכסים פיננסיים המסווגים כזמינים למכירה שהועבר לדוחות רווח והפסד

רווח ממדידה מחדש בגין תוכניות להטבה מוגדרת

הטבת מס (מסים על ההכנסה) המתייחסים לפריטים של רווח (הפסד) כולל אחר

סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר

סה"כ הרווח (ההפסד) הכולל

דיבידנד שחולק

יתרה ליום 30 בספטמבר, 2017

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

מיוחס לבעלי מניות החברה										
הון מניות	פרמיה על מניות	קרן הון בגין עסקת תשלום מבוסס מניות	קרן הון בגין נכסים פיננסיים זמינים למכירה	התאמות הנובעות מתרגום דוחות של פעילויות חוץ	קרן הון מהערכה מחדש	קרנות הון אחרות	יתרת עודפים	סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון
בלתי מבוקר										
אלפי ש"ח										
291,332	333,486	40,085	144,935	(4,975)	116,135	7,034	679,153	1,607,185	1,791	1,608,976
-	-	-	-	-	-	-	104,707	104,707	365	105,072
-	-	-	-	(1,212)	-	-	-	(1,212)	-	(1,212)
-	-	-	57,130	-	-	-	-	57,130	-	57,130
-	-	-	(37,302)	-	-	-	-	(37,302)	-	(37,302)
-	-	-	2,918	-	-	-	-	2,918	-	2,918
-	-	-	-	-	-	-	624	624	-	624
-	-	-	(7,780)	415	-	-	(214)	(7,579)	-	(7,579)
-	-	-	14,966	(797)	-	-	410	14,579	-	14,579
-	-	-	14,966	(797)	-	-	105,117	119,286	365	119,651
291,332	333,486	40,085	159,901	(5,772)	116,135	7,034	784,270	1,726,471	2,156	1,728,627

יתרה ליום 1 ביולי, 2018

רווח נקי

התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ

שינוי נטו בשווי ההון של נכסים פיננסיים המסווגים כזמינים למכירה שנזקק לקרנות הון

רווחים והפסדים נטו ממימוש של נכסים פיננסיים המסווגים כזמינים למכירה שהועברו לדוחות רווח והפסד

הפסד מירידת ערך של נכסים פיננסיים המסווגים כזמינים למכירה שהועבר לדוחות רווח והפסד

רווח ממדידה מחדש בגין תוכניות להטבה מוגדרת

הטבת מס (מסים על ההכנסה) המתייחסים לפריטים של רווח (הפסד) כולל אחר

סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר

סה"כ הרווח (ההפסד) הכולל

יתרה ליום 30 בספטמבר, 2018

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

מיוחס לבעלי מניות החברה										
הון מניות	פרמיה על מניות	קרן הון בגין עסקת תשלום מבוסס מניות	קרן הון בגין נכסים פיננסיים זמינים למכירה	התאמות הנובעות מתרגום דוחות של פעילויות חוץ	קרן הון מהערכה מחדש	קרנות הון אחרות	יתרת עודפים	סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון
בלתי מבוקר										
אלפי ש"ח										
291,332	333,486	40,085	125,960	(11,074)	109,753	7,034	725,419	1,621,995	1,293	1,623,288
-	-	-	-	-	-	-	10,648	10,648	245	10,893
-	-	-	-	2,470	-	-	-	2,470	-	2,470
-	-	-	66,643	-	-	-	-	66,643	-	66,643
-	-	-	(28,849)	-	-	-	-	(28,849)	-	(28,849)
-	-	-	1,714	-	-	-	-	1,714	-	1,714
-	-	-	-	-	-	-	(926)	(926)	-	(926)
-	-	-	(13,637)	(845)	-	-	325	(14,157)	-	(14,157)
-	-	-	25,871	1,625	-	-	(601)	26,895	-	26,895
-	-	-	25,871	1,625	-	-	10,047	37,543	245	37,788
291,332	333,486	40,085	151,831	(9,449)	109,753	7,034	735,466	1,659,538	1,538	1,661,076

יתרה ליום 1 ביולי, 2017

רווח נקי

התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ

שינוי נטו בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים המסווגים כזמינים למכירה שנוקף לקרנות הון

רווחים והפסדים נטו ממימוש של נכסים פיננסיים המסווגים כזמינים למכירה שהועברו לדוחות רווח והפסד

הפסד מירידת ערך של נכסים פיננסיים המסווגים כזמינים למכירה שהועבר לדוחות רווח והפסד

הפסד ממדידה מחדש בגין תוכניות להטבה מוגדרת

הטבת מס (מסים על ההכנסה) המתייחסים לפריטים של רווח (הפסד) כולל אחר

סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר

סה"כ הרווח הכולל

יתרה ליום 30 בספטמבר, 2017

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

מיוחס לבעלי מניות החברה										
הון מניות	פרמיה על מניות	קרן הון בגין עסקת תשלום מבוסס מניות	קרן הון בגין נכסים פיננסיים זמינים למכירה	התאמות הנובעות מתרגום דוחות של פעילויות חוץ	קרן הון מהערכה מחדש	קרנות הון אחרות	יתרת עודפים	סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון
מבוקר										
אלפי ש"ח										
291,332	333,486	40,085	144,692	1,194	109,753	7,034	640,933	1,568,509	1,756	1,570,265
-	-	-	-	-	-	-	84,055	84,055	1,394	85,449
-	-	-	-	(19,758)	-	-	-	(19,758)	-	(19,758)
-	-	-	127,333	-	-	-	-	127,333	-	127,333
-	-	-	(70,194)	-	-	-	-	(70,194)	-	(70,194)
-	-	-	5,874	-	-	-	-	5,874	-	5,874
-	-	-	-	-	10,145	-	-	10,145	-	10,145
-	-	-	-	-	-	-	263	263	-	263
-	-	-	(20,796)	6,755	(2,333)	-	(92)	(16,466)	-	(16,466)
-	-	-	42,217	(13,003)	7,812	-	171	37,197	-	37,197
-	-	-	42,217	(13,003)	7,812	-	84,226	121,252	1,394	122,646
-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,000)	(1,000)
291,332	333,486	40,085	186,909	(11,809)	117,565	7,034	725,159	1,689,761	2,150	1,691,911

יתרה ליום 1 בינואר, 2017

רווח נקי

התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ

שינוי נטו בשווי ההון של נכסים פיננסיים המסווגים כזמינים למכירה שנזקק לקרנות הון

רווחים והפסדים נטו ממימוש של נכסים פיננסיים המסווגים כזמינים למכירה שהועברו לדוחות רווח והפסד

הפסד מירידת ערך של נכסים פיננסיים המסווגים כזמינים למכירה שהועבר לדוחות רווח והפסד

הערכה מחדש בגין רכוש קבוע רווח ממדידה מחדש בגין תוכניות להטבה מוגדרת

הטבת מס (מסים על ההכנסה) המתייחסים לפריטים של רווח (הפסד) כולל אחר

סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר

סה"כ הרווח (ההפסד) הכולל

דיבידנד שחולק

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2017

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017	ל- 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2017		ל- 9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2018		נספח	
	מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח						
611,548	165,830	523,494	179,330	(171,205)	(א)	תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
						תזרימי מזומנים מפעילות השקעה
						החזר השקעות מחברות כלולות (השקעות בחברות כלולות)
18,741	(21,512)	(1,101)	(22,117)	(464)		דיבידנד שהתקבל מחברות כלולות
20,270	211	273	686	687		השקעה ברכוש קבוע
(171,151)	(41,418)	(18,051)	(122,931)	(46,631)		השקעה בנכסים בלתי מוחשיים
(135,928)	(31,336)	(39,558)	(93,751)	(105,512)		תמורה ממימוש רכוש קבוע
3,222	275	371	1,767	7,696		מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
(264,846)	(93,780)	(58,066)	(236,346)	(144,224)		תזרימי מזומנים מפעילות מימון
						קבלת התחייבויות פיננסיות (בניכוי הוצאות הנפקה)
-	-	-	-	250,334		פרעון התחייבויות פיננסיות
(49,267)	(47,674)	(43,812)	(49,267)	(43,812)		דיבידנד ששולם לבעלי מניות החברה
-	-	-	-	(60,000)		דיבידנד ששולם לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(1,000)	-	-	(1,000)	-		מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון
(50,267)	(47,674)	(43,812)	(50,267)	146,522		הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים
(28,939)	21,334	(7,109)	(19,463)	12,430		עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
267,496	45,710	414,507	(126,746)	(156,477)		יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
2,383,390	2,210,934	2,079,902	2,383,390	2,650,886	(ב)	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה
2,650,886	2,256,644	2,494,409	2,256,644	2,494,409	(ג)	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

לשנה שהסתיימה	ל- 3 חודשים שהסתיימו		ל- 9 חודשים שהסתיימו	
ביום 31 בדצמבר	ביום 30 בספטמבר		ביום 30 בספטמבר	
2017	2017	2018	2017	2018
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח			

(א) תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת				
116,397	95,018	105,072	10,893	85,449
רווח נקי לתקופה				
התאמות לסעיפי רווח והפסד:				
15,187	4,627	8,227	4,954	3,467
חלק בהפסדי חברות כלולות				
(938,274)	(1,216,920)	(694,299)	(554,221)	(1,765,011)
רווחים נטו מהשקעות פיננסיות עבור חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה				
רווחים נטו מהשקעות פיננסיות אחרות:				
(159,875)	(66,979)	(31,332)	(36,299)	(80,799)
נכסי חוב סחירים				
(170,091)	(115,857)	(68,440)	(3,722)	(290,154)
נכסי חוב שאינם סחירים				
(29,551)	(15,564)	(15,547)	(2,269)	(22,003)
מניות				
(22,618)	(46,364)	(26,132)	(6,422)	(53,708)
השקעות אחרות				
(382,135)	(244,764)	(141,451)	(48,712)	(446,664)
56,584	47,151	17,590	12,540	61,628
הוצאות מימון בגין התחייבויות פיננסיות				
(60)	50	(116)	62	130
הפסד (רווח) ממימוש רכוש קבוע				
(371)	-	-	-	(45)
עליה בשווי ההוגן של נדל"ן להשקעה				
(185)	-	-	-	(7,355)
עבור חוזים תלויי תשואה				
-	-	-	-	4,534
עליה בשווי ההוגן של נדל"ן להשקעה אחר				
ירידת ערך נכסים בלתי מוחשיים				
פחת והפחתות:				
25,538	25,189	9,204	7,339	37,691
רכוש קבוע				
59,205	65,279	20,212	21,052	84,886
נכסים בלתי מוחשיים				

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

לשנה שהסתיימה		ל- 9 חודשים שהסתיימו		ל- 3 חודשים שהסתיימו	
ביום 31 בדצמבר		ביום 30 בספטמבר		ביום 30 בספטמבר	
2017	2018	2017	2018	2017	2018
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח					

(א) תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת (המשך)				
2,479,934	688,976	1,060,293	1,608,406	2,055,282
623,364	72,996	110,344	486,513	703,501
(47,494)	62,432	(35,899)	(48,669)	(86,659)
(36,911)	(4,512)	196	(51,764)	(23,624)
47,851	3,495	52,971	58,427	49,845
שינויים בסעיפים מאזניים אחרים:				
השקעות פיננסיות ונדל"ן להשקעה עבור חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה:				
(562)	(46)	(342)	(373)	(593)
-	-	-	-	8,926
(466,356)	(54,010)	(283,114)	(628,825)	(2,204,886)
השקעות פיננסיות ונדל"ן להשקעה אחר:				
(12,951)	(23)	(3,702)	(186)	(9,598)
-	-	-	-	4,456
(1,029,849)	(190,019)	64,262	(626,998)	(215,143)
(20,047)	(9,241)	18,983	(147,343)	(92,891)
(37,843)	(11,735)	61,490	33,175	70,164
55,503	(56,765)	(87,243)	(2,904)	(48,877)
4,241	3,194	1,413	828	2,973
(467,859)	(52,244)	179,019	(639,101)	(951,635)
(61,235)	(22,582)	(25,367)	(48,072)	(50,901)
809,404	179,169	215,942	578,849	560,717
(57,535)	(8,260)	(9,680)	(55,933)	(34,434)
65,602	-	6,283	54,589	6,283
237,722	58,854	52,226	193,980	182,368
993,958	207,181	239,403	723,413	664,033
611,548	165,830	523,494	179,330	(171,205)
ריבית ששולמה				
ריבית שהתקבלה				
מסים ששולמו				
מסים שהתקבלו				
דיבידנד שהתקבל				
סך הכל תזרימי מזומנים שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת				

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

לשנה שהסתיימה		ל- 9 חודשים שהסתיימו		ל- 3 חודשים שהסתיימו	
ביום 31 בדצמבר		ביום 30 בספטמבר		ביום 30 בספטמבר	
2017		2017	2018	2017	2018
מבוקר		בלתי מבוקר		בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח					

					(ב) <u>מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה</u>
					מזומנים ושווי מזומנים עבור חוזים תלויי תשואה
1,832,444	1,693,467	1,737,177	1,832,444	2,332,089	
550,946	517,467	342,725	550,946	318,797	
<u>2,383,390</u>	<u>2,210,934</u>	<u>2,079,902</u>	<u>2,383,390</u>	<u>2,650,886</u>	מזומנים ושווי מזומנים אחרים
					יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
					(ג) <u>מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה</u>
					מזומנים ושווי מזומנים עבור חוזים תלויי תשואה
2,332,089	2,053,349	2,079,945	2,053,349	2,079,945	
318,797	203,295	414,464	203,295	414,464	
<u>2,650,886</u>	<u>2,256,644</u>	<u>2,494,409</u>	<u>2,256,644</u>	<u>2,494,409</u>	מזומנים ושווי מזומנים אחרים
					יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

באור 1: - כללי

תאור החברה

מנורה מבטחים ביטוח בע"מ (להלן - החברה) נשלטת על-ידי מנורה מבטחים החזקות בע"מ (להלן - החברה האם), שהינה חברה ציבורית הנסחרת בבורסה לניירות ערך בתל-אביב יפו, המחזיקה ב- 100% מהון המניות של החברה. החברה פועלת בכל ענפי הביטוח העיקריים ובכללם ביטוח כללי, ביטוח חיים וביטוח בריאות.

החברה הינה תושבת ישראל, אשר נתאגדה בישראל וכתובתה הרשמית הינה ז'בוטינסקי 23, רמת גן.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

דוחות כספיים ביניים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 30 בספטמבר, 2018 ולתקופות של תשעה ושלשה חודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן - דוחות כספיים ביניים מאוחדים). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר, 2017 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים).

הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים ערוכים בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים", ובהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון (להלן - הממונה) בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981.

המדיניות החשבונאית אשר יושמה בעריכת הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים עקבית לזו שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים, למעט תקן חדש שנכנס לתוקף ב- 1 בינואר, 2018 כמפורט להלן:

IFRS 15 - הכרה בהכנסה מחוזים עם לקוחות

IFRS 15 (להלן - התקן) פורסם על ידי ה-IASB בחודש מאי, 2014.

התקן מחליף, בין היתר, את IAS 18 הכנסות. התקן איננו חל על הכרה בהכנסה מחוזי ביטוח אך חל על סוכנויות הביטוח ועל חוזים לניהול נכסים (קרנות פנסיה, קופות גמל וחוזי השקעה).

התקן מציג מודל בן חמישה שלבים שיחול על הכנסות הנובעות מחוזים עם לקוחות:

- שלב 1 - זיהוי החוזה עם הלקוח, לרבות התייחסות לקיבוץ חוזים וטיפול בשינויים (modifications) בחוזים.
- שלב 2 - זיהוי מספר מחויבויות ביצוע נפרדות (distinct) בחוזה.
- שלב 3 - קביעת מחיר העסקה, לרבות התייחסות לתמורה משתנה, רכיב מימון משמעותי, תמורות שאינן במזומן ותמורה שתשולם ללקוח.
- שלב 4 - הקצאת מחיר העסקה לכל מחויבות ביצוע נפרדת על בסיס מחיר המכירה היחסי הנפרד תוך שימוש במחירים נצפים אם הם זמינים, או באומדנים והערכות.
- שלב 5 - הכרה בהכנסה בעת עמידה במחויבות ביצוע, תוך הבחנה בין קיום מחויבות במועד מסוים לבין קיום מחויבות לאורך זמן.

התקן מיושם לראשונה בדוחות כספיים אלה. החברה בחרה ליישם את הוראות התקן, ככל שחלות עליה, למפרע עם הקלות מסוימות וללא הצגה מחדש של מספרי השוואה. גישת יישום למפרע חלקי דורשת הכרה בהשפעה המצטברת של יישום התקן על חוזים שטרם הושלמו ליום 1 בינואר 2018 באמצעות התאמה של יתרת הפתיחה של יתרת הרווח לאותו מועד ולא נדרשת הצגה מחדש של מספרי השוואה. לאמור לעיל, לא היתה השפעה על יתרת הפתיחה של יתרת הרווח בדוחותיה הכספיים של החברה וכן ביישומו לא קיימת השפעה על תוצאות החברה.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ב. שימוש באומדנים ושיקול דעת

בעריכת תמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS), נדרשת הנהלת החברה להשתמש בשיקול דעת בהערכות, אומדנים והנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות ועל הסכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר שהתוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה.

שיקול הדעת של ההנהלה, בעת יישום המדיניות החשבונאית של החברה וההנחות העיקריות ששימשו בהערכות הכרוכות באי וודאות, הינם עקביים עם אלו ששימשו בדוחות הכספיים השנתיים.

ראה באור 7 ס"ק א' להלן בדבר שינויים בריבית ושינוי אומדן והשפעתם על ההתחייבויות הביטוחיות.

ג. גילוי לתקני IFRS חדשים שטרם הגיע מועד יישומם

IFRS 16 - חכירות

בחודש ינואר 2016 פרסם ה-IASB את תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 16 בדבר חכירות (להלן - התקן החדש).

בהתאם לתקן החדש, חכירה מוגדרת כחוזה, או חלק מחוזה, אשר מעביר בתמורה לתשלום את זכות השימוש בנכס לתקופת זמן מוגדרת.

להלן עיקרי השפעות התקן החדש:

- התקן החדש דורש מחוכרים להכיר בכל החכירות בנכס מול התחייבות בדוח על המצב הכספי (פרט למקרים מסוימים, ראה להלן) באופן דומה לטיפול החשבונאי בחכירה מימונית בהתאם לתקן הקיים- IAS 17 חכירות.
- חוכרים יכירו בהתחייבות בגין תשלומי החכירה ומנגד יכירו בנכס זכות-שימוש. כמו כן, החוכרים יכירו בהוצאות ריבית ובהוצאות פחת בנפרד.
- תשלומי חכירה משתנים שאינם תלויים במדד או בריבית אשר מבוססים על ביצוע או שימוש (לדוגמה, אחוז מהפדיון) יוכרו כהוצאה מצד החוכרים או כהכנסה מצד המחכירים במועד היווצרותם.
- במקרה של שינוי בתשלומי חכירה משתנים הצמודים למדד, על החוכר להעריך מחדש את ההתחייבות בגין החכירה כאשר השפעת השינוי תיזקף לנכס זכות-שימוש.
- התקן החדש כולל שני חריגים שבהם החוכרים רשאים לטפל בחכירות בהתאם לטיפול החשבונאי הקיים בהתייחס לחכירות תפעוליות וזאת במקרה של חכירות נכסים בעלי ערך כספי נמוך או במקרה של חכירות לתקופה של עד שנה.
- הטיפול החשבונאי מצד המחכיר נותר ללא שינוי מהותי לעומת התקן הקיים, קרי, סיווג כחכירה מימונית או כחכירה תפעולית.

התקן החדש ייושם החל מהתקופות השנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2019. אימוץ מוקדם אפשרי, בשלב זה אין בכוונת החברה לאמץ את התקן החדש באימוץ מוקדם.

התקן החדש מאפשר לחוכרים לבחור באחת מגישות היישום הבאות:

(א) יישום למפרע מלא - במקרה זה, השפעת יישום התקן החדש לתחילת התקופה המוקדמת ביותר המוצגת תיזקף להון. כמו כן, החברה תציג מחדש את דוחותיה הכספיים המוצגים כמספרי השוואה.

(ב) גישת יישום למפרע חלקי - לפי גישה זו, לא תידרש הצגה מחדש של מספרי ההשוואה. יתרת ההתחייבות למועד יישום התקן החדש לראשונה, תחושב תוך שימוש בריבית ההיוון הקיימת במועד יישום התקן החדש לראשונה. לגבי יתרת נכס זכות-שימוש, החברה יכולה להחליט, לגבי כל חכירה בנפרד, ליישם את אחת משתי החלופות הבאות:

- הכרה בנכס בגובה ההתחייבות שהוכרה, עם התאמות מסוימות.
- הכרה בנכס כאילו מאז ומעולם נמדד בהתאם להוראות התקן החדש.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ג. גילוי לתקני IFRS חדשים שטרם הגיע מועד יישומם (המשך)

IFRS 16 - חכירות (המשך)

הפרש כלשהו הנוצר במועד יישום התקן החדש לראשונה בעקבות יישום למפרע חלקי, אם קיים, ייזקף להון.

בשלב זה, החברה בוחנת את האפשרויות השונות ליישום התקן החדש למפרע.

החברה מעריכה, לאחר בחינת השלכות יישום התקן החדש, כי ליישומו לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

IFRS 17 - חוזי ביטוח

בהמשך לאמור בבאור 2 ס' כד'1 לדוחות הכספיים השנתיים, ביום 14 בנובמבר, 2018 הוחלט ב- IASB להציע דחייה של מועד היישום לראשונה של IFRS 17 (להלן - התקן) בשנה אחת ליום 1 בינואר, 2022.

בנוסף, הוחלט להציע הארכה של הפטור הזמני מיישום IFRS 9, לחברות ביטוח אשר אימצו את גישת הדחיה, עד ליום 1 בינואר, 2022. החברה עוקבת אחר ההצעה כאמור ותבחן את השלכותיה על ההיערכות ליישום התקן.

ד. 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
%	%	%

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום:

4.6	1.1	1.1	30 בספטמבר, 2018
(8.2)	0.2	0.3	30 בספטמבר, 2017

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום:

(0.6)	0.2	0.2	30 בספטמבר, 2018
0.9	(0.5)	0.3	30 בספטמבר, 2017

(9.8)	0.3	0.4	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2017
-------	-----	-----	------------------------------------

באור 3: - מגזרי פעילות

מגזרי הפעילות נקבעו בהתבסס על המידע הנבחן על ידי מקבל ההחלטות התפעוליות הראשי (CODM) לצורכי קבלת החלטות לגבי הקצאת משאבים והערכת ביצועים. בהתאם לזאת, למטרות ניהול, החברה פועלת במגזרי הפעילות הבאים:

1. מגזר ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח

מגזר ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח כולל את ענפי ביטוח חיים והוא מתמקד בעיקר בחסכון לטווח ארוך (במסגרת פוליסות ביטוח לסוגיהן) וכן בכיסויים ביטוחיים של סיכונים שונים כגון: מוות, נכות, אובדן כושר עבודה ועוד.

2. מגזר ביטוח בריאות

מגזר ביטוח בריאות כולל ביטוח סיעודי, ביטוח הוצאות רפואיות, מחלות קשות, ניתוחים והשתלות, ביטוח שיניים, עובדים זרים ועוד.

3. מגזר ביטוח כללי

מגזר ביטוח כללי כולל את ענפי החבויות והרכוש. בהתאם להוראות הממונה מפורט מגזר ביטוח כללי לפי ענפי רכב חובה, רכב רכוש, ענפי רכוש ואחרים וענפי חבויות אחרים.

• 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.

• ענפי רכוש ואחרים

יתר ענפי הרכוש שאינם רכב וחבויות וכן ענפי ביטוח אחרים.

• ענפי חבויות אחרים

ענפי החבויות מיועדים לכיסוי של חבויות המבוטח בגין נזק שייגרם לצד שלישי. ענפים אלו כוללים: אחריות כלפי צד ג', אחריות מעבידים, אחריות דירקטורים, אחריות מקצועית ואחריות המוצר וכן ענפים אחרים כגון כלי שיט, כלי טייס וערבות חוק המכר.

4. הפעילות שאינה מיוחסת למגזרי פעילות, כוללת פעילות של תיווך ביטוחי והכנסות מהשקעות והוצאות מימון שלא יוחסו למגזרי הפעילות האחרים.

עונתיות

1. ביטוח חיים ובריאות

ההכנסות מפרמיות בביטוח חיים ובביטוח בריאות אינן מתאפיינות בעונתיות. יחד עם זאת, עקב העובדה שההפקדות לביטוחי חיים נהנות מהטבות מס, חלק ניכר מהמכירות החדשות מתבצע בסוף השנה.

2. ביטוח כללי

מחזור ההכנסות מפרמיות ברוטו בביטוח כללי מתאפיין בעונתיות, הנובעת בעיקר מביטוחי כלי רכב של קבוצות עובדים שונות וציי רכבים של עסקים, אשר תאריכי חידושם הם בדרך כלל בחודש ינואר וכן מפוליסות שונות של בתי עסק, אשר תאריכי חידושן הם בדרך כלל בחודש ינואר או בחודש אפריל. השפעתה של עונתיות זו על הרווח המדווח מנוטרלת באמצעות ההפרשה לפרמיה שטרם הורווחה.

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 בענפי רכוש, ברבעונים הראשון והרביעי של השנה, וכתוצאה מכך לקיטון ברווח המדווח.

ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2018					
סה"כ	התאמות וקיצוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות	ביטוח כללי	ביטוח בריאות	ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח
בלתי מבוקר					
אלפי ש"ח					
5,007,835	-	-	1,786,230	647,719	2,573,886
588,599	-	-	390,957	104,418	93,224
4,419,236	-	-	1,395,273	543,301	2,480,662
1,394,612	(3,196)	56,130	134,119	27,745	1,179,814
200,062	-	-	-	-	200,062
104,996	(3,641)	12,744	62,136	12,232	21,525
3,784	-	3,784	-	-	-
6,122,690	(6,837)	72,658	1,591,528	583,278	3,882,063
5,218,559	-	-	1,333,202	489,378	3,395,979
(435,698)	-	-	(271,992)	(103,231)	(60,475)
4,782,861	-	-	1,061,210	386,147	3,335,504
822,135	(3,641)	-	333,730	206,625	285,421
270,793	(3,196)	19,348	64,529	30,255	159,857
448	-	448	-	-	-
65,024	-	56,660	977	1,803	5,584
5,941,261	(6,837)	76,456	1,460,446	624,830	3,786,366
(15,187)	-	-	(131)	(2,192)	(12,864)
166,242	-	(3,798)	130,951	(43,744)	82,833
(28,518)	-	(3,424)	(33,845)	1,332	7,419
137,724	-	(7,222)	97,106	(42,412)	90,252
ליום 30 בספטמבר, 2018					
בלתי מבוקר					
אלפי ש"ח					
12,837,374	-	-	5,131,362	1,370,562	6,335,450
27,402,743	-	-	-	74,732	27,328,011

פרמיות שהורווחו ברוטו
פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
פרמיות שהורווחו בשייר
רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
הכנסות מדמי ניהול
הכנסות מעמלות
הכנסות אחרות
סך כל ההכנסות

תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו
חלקם של מבטחי משנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
הוצאות הנהלה וכלליות
הוצאות אחרות
הוצאות מימון
סך כל ההוצאות
חלק בהפסדי חברות כלולות
רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
רווח (הפסד) כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
סך כל הרווח (ההפסד) הכולל לפני מסים על ההכנסה

התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה
התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2017					
ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח	ביטוח בריאות	ביטוח כללי	לא מיוחס למגזרי פעילות	התאמות וקיזוזים	סה"כ
בלתי מבוקר					
אלפי ש"ח					
2,183,949	521,197	1,822,183	-	-	4,527,329
97,275	96,131	384,845	-	-	578,251
2,086,674	425,066	1,437,338	-	-	3,949,078
1,339,682	23,731	70,442	71,662	(13,664)	1,491,853
217,422	-	-	-	-	217,422
18,573	11,101	70,142	11,263	(4,590)	106,489
6	-	-	1,015	-	1,021
3,662,357	459,898	1,577,922	83,940	(18,254)	5,765,863
3,236,274	315,778	1,346,442	-	-	4,898,494
(78,691)	(90,282)	(234,569)	-	-	(403,542)
3,157,583	225,496	1,111,873	-	-	4,494,952
269,448	175,478	345,394	-	(4,590)	785,730
157,921	27,324	76,881	25,990	(13,664)	274,452
3,329	1,126	1,195	47,007	-	52,657
3,588,281	429,424	1,535,343	72,997	(18,254)	5,607,791
(5,250)	(810)	1,433	-	-	(4,627)
68,826	29,664	44,012	10,943	-	153,445
(11,274)	(1,724)	6,931	1,255	-	(4,812)
57,552	27,940	50,943	12,198	-	148,633
ליום 30 בספטמבר, 2017					
בלתי מבוקר					
אלפי ש"ח					
5,850,411	1,138,334	5,008,277	-	-	11,997,022
24,411,642	64,291	-	-	-	24,475,933

פרמיות שהורווחו ברוטו

פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה

פרמיות שהורווחו בשייר

רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון

הכנסות מדמי ניהול

הכנסות מעמלות

הכנסות אחרות

סך כל ההכנסות

תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה

ברוטו

חלקם של מבטחי משנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין

חוזי ביטוח

תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה

בשייר

עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות

הוצאות הנהלה וכלליות

הוצאות מימון

סך כל ההוצאות

חלק ברווחי (הפסדי) חברות כלולות

רווח לפני מסים על ההכנסה

רווח (הפסד) כולל אחר לפני מסים על ההכנסה

סך כל הרווח הכולל לפני מסים על ההכנסה

התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי

תשואה

התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה

ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2018					
סה"כ	התאמות וקיזוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות	ביטוח כללי	ביטוח בריאות	ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח
בלתי מבוקר					
אלפי ש"ח					
1,607,441	-	-	592,507	232,604	782,330
198,608	-	-	132,582	35,442	30,584
1,408,833	-	-	459,925	197,162	751,746
838,549	(419)	42,429	38,839	9,530	748,170
96,273	-	-	-	-	96,273
39,217	(1,236)	4,538	23,859	4,618	7,438
915	-	915	-	-	-
2,383,787	(1,655)	47,882	522,623	211,310	1,603,627
1,967,907	-	-	417,036	142,407	1,408,464
(132,377)	-	-	(84,401)	(30,184)	(17,792)
1,835,530	-	-	332,635	112,223	1,390,672
269,898	(1,236)	-	110,129	67,556	93,449
92,142	(419)	6,711	21,564	10,876	53,410
13	-	13	-	-	-
19,934	-	17,548	323	517	1,546
2,217,517	(1,655)	24,272	464,651	191,172	1,539,077
(8,227)	-	-	(448)	(1,170)	(6,609)
158,043	-	23,610	57,524	18,968	57,941
22,158	-	8,089	(774)	2,159	12,684
180,201	-	31,699	56,750	21,127	70,625

פרמיות שהורווחו ברוטו
פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
פרמיות שהורווחו בשייר
רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
הכנסות מדמי ניהול
הכנסות מעמלות
הכנסות אחרות
סך כל ההכנסות
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה
ברוטו
חלקם של מבטחי משנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין
חוזי ביטוח
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה
בשייר
עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
הוצאות הנהלה וכלליות
הוצאות אחרות
הוצאות מימון
סך כל ההוצאות
חלק בהפסדי חברות כלולות
רווח לפני מסים על ההכנסה
רווח (הפסד) כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
סך כל הרווח הכולל לפני מסים על ההכנסה

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2017					
סה"כ	התאמות וקיזוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות	ביטוח כללי	ביטוח בריאות	ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח
בלתי מבוקר					
אלפי ש"ח					
1,546,982	-	-	618,974	179,226	748,782
190,398	-	-	129,674	31,931	28,793
1,356,584	-	-	489,300	147,295	719,989
602,671	(4,577)	8,559	22,744	5,870	570,075
93,496	-	-	-	-	93,496
30,056	(1,338)	3,646	22,950	3,222	1,576
20	-	18	-	-	2
2,082,827	(5,915)	12,223	534,994	156,387	1,385,138
1,738,555	-	-	352,215	103,329	1,283,011
(45,499)	-	-	13,763	(27,697)	(31,565)
1,693,056	-	-	365,978	75,632	1,251,446
264,073	(1,338)	-	116,591	60,248	88,572
93,369	(4,577)	8,670	26,460	9,383	53,433
12,987	-	12,544	371	75	(3)
2,063,485	(5,915)	21,214	509,400	145,338	1,393,448
(4,954)	-	-	596	(750)	(4,800)
14,388	-	(8,991)	26,190	10,299	(13,110)
41,052	-	21,253	808	2,111	16,880
55,440	-	12,262	26,998	12,410	3,770

פרמיות שהורווחו ברוטו
פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
פרמיות שהורווחו בשייר
רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
הכנסות מדמי ניהול
הכנסות מעמלות
הכנסות אחרות
סך כל ההכנסות
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה
ברוטו
חלקם של מבטחי משנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין
חוזי ביטוח
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה
בשייר
עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
הוצאות הנהלה וכלליות
הוצאות מימון
סך כל ההוצאות
חלק ברווחי (הפסדי) חברות כלולות
רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
רווח כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
סך כל הרווח הכולל לפני מסים על ההכנסה

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2017					
סה"כ	התאמות וקיזוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות	ביטוח כללי	ביטוח בריאות	ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח
מבוקר					
אלפי ש"ח					
6,154,567	-	-	2,435,754	704,656	3,014,157
761,962	-	-	506,085	128,160	127,717
5,392,605	-	-	1,929,669	576,496	2,886,440
2,223,196	(18,222)	106,549	92,920	33,576	2,008,373
313,025	-	-	-	-	313,025
141,325	(5,780)	17,481	92,443	13,619	23,562
1,021	-	1,015	-	-	6
8,071,172	(24,002)	125,045	2,115,032	623,691	5,231,406
7,018,684	-	-	1,898,943	454,683	4,665,058
(591,281)	-	-	(360,291)	(137,802)	(93,188)
6,427,403	-	-	1,538,652	316,881	4,571,870
1,061,333	(5,780)	-	466,205	237,535	363,373
371,906	(18,222)	37,906	99,656	37,844	214,722
4,673	-	4,673	-	-	-
69,090	-	61,486	1,525	1,529	4,550
7,934,405	(24,002)	104,065	2,106,038	593,789	5,154,515
(3,467)	-	-	5,738	(1,172)	(8,033)
133,300	-	20,980	14,732	28,730	68,858
53,663	-	27,076	32,882	(537)	(5,758)
186,963	-	48,056	47,614	28,193	63,100
ליום 31 בדצמבר, 2017					
מבוקר					
אלפי ש"ח					
12,133,873	-	-	4,960,147	1,179,442	5,994,284
25,347,461	-	-	-	63,831	25,283,630

פרמיות שהורווחו ברוטו
פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
פרמיות שהורווחו בשייר
רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
הכנסות מדמי ניהול
הכנסות מעמלות
הכנסות אחרות
סך כל ההכנסות

תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו
חלקם של מבטחי משנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי
ביטוח
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
הוצאות הנהלה וכלליות
הוצאות אחרות
הוצאות מימון
סך כל ההוצאות
חלק ברווחי (הפסדי) חברות כלולות
רווח לפני מסים על ההכנסה
רווח (הפסד) כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
סך הכל הרווח הכולל לפני מסים על ההכנסה

התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה
התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

א. נתונים נוספים אודות מגזר ביטוח כללי

ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2018					
רכב חובה	רכב רכוש	ענפי רכוש	ענפי חבויות	סה"כ	
		(ואחרים *)	(אחרים **)		
					בלתי מבוקר
					אלפי ש"ח
פרמיות ברוטו	368,387	854,411	368,611	229,048	1,820,457
פרמיות ביטוח משנה	14,315	56,457	236,520	96,699	403,991
פרמיות בשייר	354,072	797,954	132,091	132,349	1,416,466
שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר	(2,418)	(11,599)	(3,127)	(4,049)	(21,193)
פרמיות שהורווחו בשייר	351,654	786,355	128,964	128,300	1,395,273
רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון	59,326	31,837	8,204	34,752	134,119
הכנסות מעמלות	627	5,941	43,558	12,010	62,136
סך כל ההכנסות	411,607	824,133	180,726	175,062	1,591,528
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו	357,674	576,685	246,733	152,110	1,333,202
חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח	(2,097)	(48,061)	(189,673)	(32,161)	(271,992)
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר	355,577	528,624	57,060	119,949	1,061,210
עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות	31,899	179,090	84,834	37,907	333,730
הוצאות הנהלה וכלליות	19,935	23,531	13,512	7,551	64,529
הוצאות מימון	135	275	282	285	977
סך כל ההוצאות	407,546	731,520	155,688	165,692	1,460,446
חלק בהפסדי חברות כלולות	(68)	(22)	(5)	(36)	(131)
רווח לפני מסים על ההכנסה	3,993	92,591	25,033	9,334	130,951
הפסד כולל אחר לפני מסים על ההכנסה	(18,036)	(5,542)	(807)	(9,460)	(33,845)
סך הכל הרווח (ההפסד) הכולל לפני מסים על ההכנסה	(14,043)	87,049	24,226	(126)	97,106
התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 30 בספטמבר, 2018 (בלתי מבוקר)	2,154,613	808,620	632,890	1,535,239	5,131,362
התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר ליום 30 בספטמבר, 2018 (בלתי מבוקר)	2,069,345	743,009	148,640	1,102,328	4,063,322

(*) ענפי רכוש ואחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח אבדן רכוש, בתי עסק ודירות אשר הפעילות בגינם מהווה 76% מסך הפרמיות בענפים אלו.

(**) ענפי חבויות אחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח מעבידים, צד ג' ואחריות מקצועית אשר הפעילות בגינם מהווה 83% מסך הפרמיות בענפים אלו.

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

א. נתונים נוספים אודות מגזר ביטוח כללי (המשך)

ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2017					
רכב חובה	רכב רכוש	ענפי רכוש	ענפי חבויות	סה"כ	
		(ואחרים *)	(אחרים **)		
בלתי מבוקר					
אלפי ש"ח					
401,067	905,188	384,677	254,763	1,945,695	פרמיות ברוטו
11,071	49,138	246,386	96,272	402,867	פרמיות ביטוח משנה
389,996	856,050	138,291	158,491	1,542,828	פרמיות בשייר
(29,674)	(74,314)	(635)	(867)	(105,490)	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
360,322	781,736	137,656	157,624	1,437,338	פרמיות שהורווחו בשייר
27,050	17,186	7,306	18,900	70,442	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
629	3,593	57,141	8,779	70,142	הכנסות מעמלות
388,001	802,515	202,103	185,303	1,577,922	סך כל ההכנסות
389,717	562,922	222,167	171,636	1,346,442	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
(12,348)	(32,348)	(168,742)	(21,131)	(234,569)	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
377,369	530,574	53,425	150,505	1,111,873	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
31,604	178,555	91,763	43,472	345,394	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
20,701	29,159	15,521	11,500	76,881	הוצאות הנהלה וכלליות
187	231	455	322	1,195	הוצאות מימון
429,861	738,519	161,164	205,799	1,535,343	סך כל ההוצאות
739	259	56	379	1,433	חלק ברווחי חברות כלולות
(41,121)	64,255	40,995	(20,117)	44,012	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
3,515	1,290	316	1,810	6,931	רווח כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
(37,606)	65,545	41,311	(18,307)	50,943	סך הכל הרווח (ההפסד) הכולל לפני מסים על ההכנסה
2,115,153	820,311	572,403	1,500,410	5,008,277	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 30 בספטמבר, 2017 (בלתי מבוקר)
2,022,218	770,976	145,149	1,046,700	3,985,043	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר ליום 30 בספטמבר, 2017 (בלתי מבוקר)

(*) ענפי רכוש ואחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח אבדן רכוש, בתי עסק ודירות אשר הפעילות בגינם מהווה 75% מסך הפרמיות בענפים אלו.

(**) ענפי חבויות אחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח מעבידים, צד ג' ואחריות מקצועית אשר הפעילות בגינם מהווה 84% מסך הפרמיות בענפים אלו.

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

א. נתונים נוספים אודות מגזר ביטוח כללי (המשך)

ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2018					
רכב חובה	רכב רכוש	ענפי רכוש	ענפי חבויות	סה"כ	
		ואחרים (*)	אחרים (**)		
בלתי מבוקר					
אלפי ש"ח					
103,819	240,225	129,133	64,193	537,370	פרמיות ברוטו
5,129	16,182	84,780	24,471	130,562	פרמיות ביטוח משנה
98,690	224,043	44,353	39,722	406,808	פרמיות בשייר
16,515	38,708	(4,289)	2,183	53,117	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
115,205	262,751	40,064	41,905	459,925	פרמיות שהורווחו בשייר
17,120	11,313	1,519	8,887	38,839	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
445	1,011	18,043	4,360	23,859	הכנסות מעמלות
132,770	275,075	59,626	55,152	522,623	סך כל ההכנסות
105,964	191,288	71,797	47,987	417,036	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
(899)	(19,016)	(49,983)	(14,503)	(84,401)	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
105,065	172,272	21,814	33,484	332,635	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
10,328	59,258	27,771	12,772	110,129	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
6,602	7,789	4,620	2,553	21,564	הוצאות הנהלה וכלליות
40	93	99	91	323	הוצאות מימון
122,035	239,412	54,304	48,900	464,651	סך כל ההוצאות
(233)	(76)	(16)	(123)	(448)	חלק בהפסדי חברות כלולות
10,502	35,587	5,306	6,129	57,524	רווח לפני מסים על ההכנסה
(396)	(115)	(19)	(244)	(774)	הפסד כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
10,106	35,472	5,287	5,885	56,750	סך הכל הרווח הכולל לפני מסים על ההכנסה

(*) ענפי רכוש ואחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח אבדן רכוש, בתי עסק ודירות אשר הפעילות בגינם מהווה 75% מסך הפרמיות בענפים אלו.

(**) ענפי חבויות אחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח מעבידים, צד ג' ואחריות מקצועית אשר הפעילות בגינם מהווה 79% מסך הפרמיות בענפים אלו.

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

א. נתונים נוספים אודות מגזר ביטוח כללי (המשך)

ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2017					
רכב חובה	רכב רכוש	ענפי רכוש ואחרים (*)	ענפי חבויות ואחרים (**)	סה"כ	
בלתי מבוקר					
אלפי ש"ח					
118,197	269,613	140,497	81,935	610,242	פרמיות ברוטו
3,769	12,438	94,456	33,869	144,532	פרמיות ביטוח משנה
114,428	257,175	46,041	48,066	465,710	פרמיות בשייר
8,683	9,509	941	4,457	23,590	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
123,111	266,684	46,982	52,523	489,300	פרמיות שהורווחו בשייר
9,524	4,630	2,289	6,301	22,744	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
149	1,795	17,893	3,113	22,950	הכנסות מעמלות
132,784	273,109	67,164	61,937	534,994	סך כל ההכנסות
119,746	187,293	(2,370)	47,546	352,215	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
(1,819)	(9,670)	17,222	8,030	13,763	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
117,927	177,623	14,852	55,576	365,978	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
11,146	61,083	30,454	13,908	116,591	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
7,091	9,826	5,776	3,767	26,460	הוצאות הנהלה וכלליות
58	76	133	104	371	הוצאות מימון
136,222	248,608	51,215	73,355	509,400	סך כל ההוצאות
307	107	24	158	596	חלק ברווחי חברות כלולות
(3,131)	24,608	15,973	(11,260)	26,190	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
539	62	(49)	256	808	רווח (הפסד) כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
(2,592)	24,670	15,924	(11,004)	26,998	סך הכל הרווח (ההפסד) הכולל לפני מסים על ההכנסה

(*) ענפי רכוש ואחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח אבדן רכוש, בתי עסק ודירות אשר הפעילות בגינם מהווה 74% מסך הפרמיות בענפים אלו.

(**) ענפי חבויות ואחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח מעבידים, צד ג' ואחריות מקצועית אשר הפעילות בגינם מהווה 85% מסך הפרמיות בענפים אלו.

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

א. נתונים נוספים אודות מגזר ביטוח כללי (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2017					
רכב חובה	רכב רכוש	ענפי רכוש (ואחרים *)	ענפי חבויות אחרים (**)	סה"כ	
מבוקר					
אלפי ש"ח					
500,361	1,133,239	494,242	305,835	2,433,677	פרמיות ברוטו
13,000	60,978	311,084	117,299	502,361	פרמיות ביטוח משנה
487,361	1,072,261	183,158	188,536	1,931,316	פרמיות בשייר
(1,281)	(20,924)	1,483	19,075	(1,647)	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
486,080	1,051,337	184,641	207,611	1,929,669	פרמיות שהורווחו בשייר
35,648	22,461	10,045	24,766	92,920	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
767	4,584	75,309	11,783	92,443	הכנסות מעמלות
522,495	1,078,382	269,995	244,160	2,115,032	סך כל ההכנסות
527,147	775,746	337,754	258,296	1,898,943	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
(9,825)	(50,928)	(264,749)	(34,789)	(360,291)	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
517,322	724,818	73,005	223,507	1,538,652	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
43,038	242,083	122,044	59,040	466,205	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
27,981	37,294	19,920	14,461	99,656	הוצאות הנהלה וכלליות
243	295	569	418	1,525	הוצאות מימון
588,584	1,004,490	215,538	297,426	2,106,038	סך כל ההוצאות
2,967	1,019	232	1,520	5,738	חלק ברווחי חברות כלולות
(63,122)	74,911	54,689	(51,746)	14,732	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
16,970	5,858	1,353	8,701	32,882	רווח כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
(46,152)	80,769	56,042	(43,045)	47,614	סך הכל הרווח (ההפסד) הכולל לפני מסים על ההכנסה
2,105,705	771,237	562,730	1,520,475	4,960,147	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 31 בדצמבר, 2017 (מבוקר)
2,022,540	721,553	144,190	1,067,297	3,955,580	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר ליום 31 בדצמבר, 2017 (מבוקר)

(*) ענפי רכוש ואחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח אבדן רכוש, בתי עסק ודירות אשר הפעילות בגינם מהווה 77% מסך הפרמיות בענפים אלו.

(**) ענפי חבויות אחרים כוללים בעיקר תוצאות מענפי ביטוח מעבידים, צד ג' ואחריות מקצועית אשר הפעילות בגינם מהווה 83% מסך הפרמיות בענפים אלו.

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

ב. נתונים נוספים אודות ביטוח חיים

נתונים לתשעה חודשים שהסתיימו
ביום 30 בספטמבר, 2018

פוליסות ללא מרכיב חסכון			פוליסות הכוללות מרכיב חסכון (לרבות נספחים) לפי מועד הנפקת הפוליסה			
סיכון הנמכר כפוליסה בודדת			משנת 2004			
סה"כ	קבוצתי	פרט	תלוי תשואה	שאינו תלוי תשואה	עד שנת 2003	עד שנת (1) 1990
			בלתי מבוקר אלפי ש"ח			
2,573,886	26,248	370,100	1,477,977	257,711	400,427	41,423
889,160	-	-	889,085	-	75	-
220,182	-	-	101,390	21,959	98,672	(1,839)
3,246,284	20,639	160,816	1,750,984	258,008	812,908	242,929
149,695	-	-	149,490	31	28	146

פרמיות ברוטו
תקבולים בגין חוזי השקעה שנוקפו
ישירות לעתודות ביטוח
מרווח פיננסי כולל דמי ניהול (2)
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי השקעה

(1) המוצרים שהונפקו עד לשנת 1990 (לרבות הגדלות בגינם) היו בעיקרם מבטיחי תשואה והם מגובים בעיקרם באגרות חוב מיועדות.

(2) המרווח הפיננסי אינו כולל הכנסות נוספות של החברה הנגבות כשיעור מהפרמיה והוא מחושב לפני ניכוי הוצאות לניהול ההשקעות. המרווח הפיננסי בפוליסות עם תשואה מובטחת מבוסס על ההכנסות מהשקעות בפועל (לרבות רווח כולל אחר) לתקופת הדוח בניכוי מכפלה של שיעור התשואה המובטחת לתקופה, כשהוא מוכפל בעתודה הממוצעת לתקופה בקרנות הביטוח השונות. בחוזים תלויי תשואה, המרווח הפיננסי הינו סך דמי הניהול הקבועים והמשתנים, המחושבים על בסיס התשואה והיתרה הממוצעת של עתודות הביטוח.

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

ב. נתונים נוספים אודות ביטוח חיים (המשך)

נתונים לתשעה חודשים שהסתיימו
ביום 30 בספטמבר, 2017

פוליסות ללא מרכיב חסכון			פוליסות הכוללות מרכיב חסכון (לרבות נספחים) לפי מועד הנפקת הפוליסה			
סיכון הנמכר כפוליסה בודדת			משנת 2004		עד שנת 2003	עד שנת 1990 (1)
סה"כ	קבוצתי	פרט	תלוי תשואה בלתי מבוקר אלפי ש"ח	שאינו תלוי תשואה		
2,183,949	21,035	336,917	1,291,630	79,357	407,174	47,836
706,847	-	-	706,829	-	18	-
246,603	-	-	89,367	11,180	127,383	18,673
3,048,931	18,872	188,616	1,607,224	98,194	948,620	187,405
187,343	-	-	187,027	50	131	135

פרמיות ברוטו
תקבולים בגין חוזי השקעה שנוקפו
ישירות לעתודות ביטוח
מרווח פיננסי כולל דמי ניהול (2)
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי השקעה

(1) המוצרים שהונפקו עד לשנת 1990 (לרבות הגדלות בגינם) היו בעיקרם מבטיחי תשואה והם מגובים בעיקרם באגרות חוב מיועדות.

(2) המרווח הפיננסי אינו כולל הכנסות נוספות של החברה הנגבות כשיעור מהפרמיה והוא מחושב לפני ניכוי הוצאות לניהול ההשקעות. המרווח הפיננסי בפוליסות עם תשואה מובטחת מבוסס על ההכנסות מהשקעות בפועל (לרבות רווח כולל אחר) לתקופת הדוח בניכוי מכפלה של שיעור התשואה המובטחת לתקופה, כשהוא מוכפל בעתודה הממוצעת לתקופה בקרנות הביטוח השונות. בחוזים תלויי תשואה, המרווח הפיננסי הינו סך דמי הניהול הקבועים והמשתנים, המחושבים על בסיס התשואה והיתרה הממוצעת של עתודות הביטוח.

מגזרי פעילות (המשך)

ב. נתונים נוספים אודות ביטוח חיים (המשך)

נתונים לשלושה חודשים שהסתיימו
ביום 30 בספטמבר, 2018

פוליסות הכוללות מרכיב חסכון (לרבות נספחים) לפי מועד הנפקת הפוליסה						
פוליסות ללא מרכיב חסכון			פוליסות עם מרכיב חסכון			
סיכון הנמכר כפוליסה בודדת			משנת 2004			
סה"כ	קבוצתי	פרט	תלוי תשואה בלתי מבוקר אלפי ש"ח	שאינו תלוי תשואה	עד שנת 2003	עד שנת 1990 (1)
782,330	10,037	125,926	491,841	10,775	130,275	13,476
316,696	-	-	316,691	-	5	-
108,421	-	-	34,776	8,686	61,497	3,462
1,301,973	8,128	55,749	711,041	14,701	438,250	74,103
106,491	-	-	106,378	9	61	43

פרמיות ברוטו
תקבולים בגין חוזי השקעה שנזקפו
ישירות לעתודות ביטוח
מרווח פינגנסי כולל דמי ניהול (2)
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי השקעה

(1) המוצרים שהונפקו עד לשנת 1990 (לרבות הגדלות בגינם) היו בעיקרם מבטיחי תשואה והם מגובים בעיקרם באגרות חוב מיועדות.

(2) המרווח הפיננסי אינו כולל הכנסות נוספות של החברה הנגבות כשיעור מהפרמיה והוא מחושב לפני ניכוי הוצאות לניהול ההשקעות. המרווח הפיננסי בפוליסות עם תשואה מובטחת מבוסס על ההכנסות מהשקעות בפועל (לרבות רווח כולל אחר) לתקופת הדוח בניכוי מכפלה של שיעור התשואה המובטחת לתקופה, כשהוא מוכפל בעתודה הממוצעת לתקופה בקרנות הביטוח השונות. בחוזים תלויי תשואה, המרווח הפיננסי הינו סך דמי הניהול הקבועים והמשתנים, המחושבים על בסיס התשואה והיתרה הממוצעת של עתודות הביטוח.

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

ב. נתונים נוספים אודות ביטוח חיים (המשך)

נתונים לשלושה חודשים שהסתיימו
ביום 30 בספטמבר, 2017

פוליסות ללא מרכיב חסכון			פוליסות הכוללות מרכיב חסכון (לרבות נספחים) לפי מועד הנפקת הפוליסה			
סה"כ	סיכון הנמכר כפוליסה בודדת		משנת 2004			
	קבוצתי	פרט	שאינו תלוי תשואה		עד שנת 2003	עד שנת 1990 (1)
			תלוי תשואה			
			בלתי מבוקר			
			אלפי ש"ח			
748,782	7,626	115,399	384,404	64,867	161,711	14,775
220,162	-	-	220,157	-	5	-
124,150	-	-	30,359	8,172	62,903	22,717
1,194,287	4,714	64,625	564,749	78,131	398,851	83,216
88,724	-	-	88,604	21	78	21

פרמיות ברוטו
תקבולים בגין חוזי השקעה שנוקפו
ישירות לעתודות ביטוח
מרווח פיננסי כולל דמי ניהול (2)
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי השקעה

(1) המוצרים שהונפקו עד לשנת 1990 (לרבות הגדלות בגינם) היו בעיקרם מבטיחי תשואה והם מגובים בעיקרם באגרות חוב מיועדות.

(2) המרווח הפיננסי אינו כולל הכנסות נוספות של החברה הנגבות כשיעור מהפרמיה והוא מחושב לפני ניכוי הוצאות לניהול ההשקעות. המרווח הפיננסי בפוליסות עם תשואה מובטחת מבוסס על ההכנסות מהשקעות בפועל (לרבות רווח כולל אחר) לתקופת הדוח בניכוי מכפלה של שיעור התשואה המובטחת לתקופה, כשהוא מוכפל בעתודה הממוצעת לתקופה בקרנות הביטוח השונות. בחוזים תלויי תשואה, המרווח הפיננסי הינו סך דמי הניהול הקבועים והמשתנים, המחושבים על בסיס התשואה והיתרה הממוצעת של עתודות הביטוח.

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

ב. נתונים נוספים אודות ביטוח חיים (המשך)

נתונים לשנה שהסתיימה
ביום 31 בדצמבר, 2017

פוליסות ללא מרכיב חסכון			פוליסות הכוללות מרכיב חסכון (לרבות נספחים) לפי מועד הנפקת הפוליסה			
סיכון הנמכר כפוליסה בודדת			משנת 2004		עד שנת 2003	עד שנת 1990 (1)
סה"כ	קבוצתי	פרט	תלוי תשואה	שאינו תלוי תשואה		
מבוקר						
אלפי ש"ח						
3,014,157	30,395	451,881	1,740,244	187,248	541,925	62,464
1,010,581	-	-	1,010,557	-	23	1
364,337	-	-	121,896	21,958	191,128	29,355
4,383,280	32,456	243,604	2,237,843	215,513	1,407,433	246,431
281,778	-	-	281,443	39	149	147

פרמיות ברוטו
תקבולים בגין חוזי השקעה שנזקפו
ישירות לעתודות ביטוח
מרווח פיננסי כולל דמי ניהול (2)
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי השקעה

(1) המוצרים שהונפקו עד לשנת 1990 (לרבות הגדלות בגינם) היו בעיקרם מבטיחי תשואה והם מגובים בעיקרם באגרות חוב מיועדות.

(2) המרווח הפיננסי אינו כולל הכנסות נוספות של החברה הנגבות כשיעור מהפרמיה והוא מחושב לפני ניכוי הוצאות לניהול ההשקעות. המרווח הפיננסי בפוליסות עם תשואה מובטחת מבוסס על ההכנסות מהשקעות בפועל (לרבות רווח כולל אחר) לתקופת הדוח בניכוי מכפלה של שיעור התשואה המובטחת לתקופה, כשהוא מוכפל בעתודה הממוצעת לתקופה בקרנות הביטוח השונות. בחוזים תלויי תשואה, המרווח הפיננסי הינו סך דמי הניהול הקבועים והמשתנים, המחושבים על בסיס התשואה והיתרה הממוצעת של עתודות הביטוח.

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

ג. נתונים נוספים אודות מגזר ביטוח בריאות

נתונים לתשעה חודשים שהסתיימו
ביום 30 בספטמבר, 2018

סה"כ	אחר (**)		סיעודי	
	זמן קצר	זמן ארוך	קבוצתי	פרט
		בלתי מבוקר		
		אלפי ש"ח		
653,093	(* 60,024)	(* 485,854)	44,227	62,988
489,378	42,098	263,712	37,672	145,896

פרמיות ברוטו
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי
ביטוח ברוטו

(*) מתוכם, לזמן ארוך פרמיות פרט בסך של 405,077 אלפי ש"ח ופרמיות קולקטיב בסך 80,777 אלפי ש"ח ולזמן קצר כל הפרמיות הינן פרמיות פרט.
(**) הכיסוי המהותי ביותר הכלול בביטוח בריאות אחר לזמן ארוך הינו הוצאות רפואיות, ולזמן קצר הינו עובדים זרים.

נתונים לתשעה חודשים שהסתיימו
ביום 30 בספטמבר, 2017

סה"כ	אחר (**)		סיעודי	
	זמן קצר	זמן ארוך	קבוצתי	פרט
		בלתי מבוקר		
		אלפי ש"ח		
528,624	(* 57,849)	(* 412,612)	669	57,494
315,778	37,023	217,085	338	61,332

פרמיות ברוטו
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
ברוטו

(*) מתוכם, לזמן ארוך פרמיות פרט בסך של 362,162 אלפי ש"ח ופרמיות קולקטיב בסך 50,450 אלפי ש"ח ולזמן קצר כל הפרמיות הינן פרמיות פרט.
(**) הכיסוי המהותי ביותר הכלול בביטוח בריאות אחר לזמן ארוך הינו הוצאות רפואיות, ולזמן קצר הינו עובדים זרים.

נתונים לשלושה חודשים שהסתיימו
ביום 30 בספטמבר, 2018

סה"כ	אחר (**)		סיעודי	
	זמן קצר	זמן ארוך	קבוצתי	פרט
		בלתי מבוקר		
		אלפי ש"ח		
230,754	(* 17,720)	(* 169,613)	21,767	21,654
142,407	13,440	91,776	18,088	19,103

פרמיות ברוטו
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי
ביטוח ברוטו

(*) מתוכם, לזמן ארוך פרמיות פרט בסך של 139,881 אלפי ש"ח ופרמיות קולקטיב בסך 29,732 אלפי ש"ח ולזמן קצר כל הפרמיות הינן פרמיות פרט.
(**) הכיסוי המהותי ביותר הכלול בביטוח בריאות אחר לזמן ארוך הינו הוצאות רפואיות, ולזמן קצר הינו עובדים זרים.

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

ג. נתונים נוספים אודות מגזר ביטוח בריאות (המשך)

נתונים לשלושה חודשים שהסתיימו

ביום 30 בספטמבר, 2017

סה"כ	אחר (**)		סיעודי	
	זמן קצר	זמן ארוך	קבוצתי	פרט
	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
179,549	(* 18,743)	(* 141,306)	239	19,261
103,329	12,437	72,707	305	17,880

פרמיות ברוטו

תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי

ביטוח ברוטו

(*) מתוכם, לזמן ארוך פרמיות פרט בסך של 123,443 אלפי ש"ח ופרמיות קולקטיב בסך 17,863 אלפי ש"ח ולזמן קצר כל הפרמיות הינן פרמיות פרט.

(**) הכיסוי המהותי ביותר הכלול בביטוח בריאות אחר לזמן ארוך הינו הוצאות רפואיות, ולזמן קצר הינו דמי מחלה.

נתונים לשנה שהסתיימה

ביום 31 בדצמבר, 2017

סה"כ	אחר (**)		סיעודי	
	זמן קצר	זמן ארוך	קבוצתי	פרט
	מבוקר			
	אלפי ש"ח			
707,707	(* 70,677)	(* 558,973)	945	77,112
454,683	50,770	322,547	706	80,660

פרמיות ברוטו

תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי

ביטוח ברוטו

(*) מתוכם, לזמן ארוך פרמיות פרט בסך של 488,587 אלפי ש"ח ופרמיות קולקטיב בסך של 70,386 אלפי ש"ח ולזמן קצר כל הפרמיות הינן פרמיות פרט.

(**) הכיסוי המהותי ביותר הכלול בביטוח בריאות אחר לזמן ארוך הינו הוצאות רפואיות, ולזמן קצר הינו עובדים זרים.

באור 4: - מכשירים פיננסיים

א. נכסים עבור חוזים תלויי תשואה

1. להלן פירוט הנכסים המוחזקים כנגד חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה:

ליום	ליום 30 בספטמבר		
31 בדצמבר	2017	2018	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
76,818	76,585	68,855	נדל"ן להשקעה
			השקעות פיננסיות:
7,683,089	7,516,499	8,662,598	נכסי חוב סחירים
4,236,327	4,164,856	4,246,164	נכסי חוב שאינם סחירים (*)
5,352,575	5,150,564	6,365,093	מניות
5,487,494	5,679,909	6,128,591	השקעות פיננסיות אחרות (**)
22,759,485	22,511,828	25,402,446	סך הכל השקעות פיננסיות
2,332,089	2,053,349	2,079,945	מזומנים ושווי מזומנים
222,926	174,284	189,640	אחר
25,391,318	24,816,046	27,740,886	סך הכל נכסים עבור חוזים תלויי תשואה

498,066	492,685	511,741	(*) כולל נכסים שנמדדו לפי עלות מופחתת
568,072	548,793	571,378	השווי ההוגן של הנכסים כאמור

(**) השקעות פיננסיות אחרות כוללות בעיקר השקעות בתעודות סל, יחידות השתתפות בקרנות נאמנות, קרנות השקעה, נגזרים פיננסיים, חוזים עתידיים, אופציות ומוצרים מובנים.

2. שווי הוגן של נכסים פיננסיים בחלוקה לרמות

הטבלה שלהלן מציגה ניתוח של הנכסים הפיננסיים המוצגים בשווי הוגן. הרמות השונות הוגדרו באופן הבא:

- רמה 1- שווי הוגן הנמדד על ידי שימוש במחירים מצוטטים (לא מתואמים) בשוק פעיל למכשירים זהים.
- רמה 2- שווי הוגן הנמדד על ידי שימוש בנתונים נצפים, ישירים או בלתי ישירים, שאינם כלולים ברמה 1 לעיל.
- רמה 3- שווי הוגן הנמדד על ידי שימוש בנתונים שאינם מבוססים על נתוני שוק נצפים.

עבור מכשירים פיננסיים אשר נמדדים בשווי הוגן באופן עיתי, החברה מעריכה בסוף כל תקופת דיווח האם נעשו העברות בין הרמות השונות של מדרג השווי ההוגן.

באור 4: - מכשירים פיננסיים (המשך)

א. נכסים עבור חוזים תלויי תשואה (המשך)

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

ליום 30 בספטמבר, 2018				
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
8,662,598	-	1,454,668	7,207,930	השקעות פיננסיות:
3,734,423	17,265	3,717,158	-	נכסי חוב סחירים
6,365,093	70,673	20,414	6,274,006	נכסי חוב שאינם סחירים
6,128,591	1,526,117	1,444,385	3,158,089	מניות
24,890,705	1,614,055	6,636,625	16,640,025	השקעות פיננסיות אחרות
				סה"כ

ליום 30 בספטמבר, 2017				
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
7,516,499	-	1,025,182	6,491,317	השקעות פיננסיות:
3,672,171	21,373	3,650,798	-	נכסי חוב סחירים
5,150,564	34,711	22,716	5,093,137	נכסי חוב שאינם סחירים
5,679,909	1,326,213	1,503,772	2,849,924	מניות
22,019,143	1,382,297	6,202,468	14,434,378	השקעות פיננסיות אחרות
				סה"כ

ליום 31 בדצמבר, 2017				
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
מבוקר				
אלפי ש"ח				
7,683,089	-	1,037,496	6,645,593	השקעות פיננסיות:
3,738,261	24,147	3,714,114	-	נכסי חוב סחירים
5,352,575	36,768	29,758	5,286,049	נכסי חוב שאינם סחירים
5,487,494	1,314,927	1,395,001	2,777,566	מניות
22,261,419	1,375,842	6,176,369	14,709,208	השקעות פיננסיות אחרות
				סה"כ

באור 4: - מכשירים פיננסיים (המשך)

א. נכסים עבור חוזים תלויי תשואה (המשך)

3. נכסים הנמדדים בשווי הוגן ברמה 3

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח				
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד				
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
סה"כ	השקעות פיננסיות אחרות	מניות	נכסי חוב שאינם סחירים	
1,375,842	1,314,927	36,768	24,147	יתרה ליום 1 בינואר, 2018 (מבוקר)
				סך הרווחים שהוכרו ברווח
111,426	105,487	3,337	2,602	והפסד (*)
308,844	277,063	31,196	585	רכישות
(175,749)	(169,644)	-	(6,105)	מכירות
(5,862)	(1,059)	(799)	(4,004)	פדיונות
211	-	171	40	העברות אל רמה 3
(657)	(657)	-	-	העברות מתוך רמה 3
1,614,055	1,526,117	70,673	17,265	יתרה ליום 30 בספטמבר, 2018
				(*) מתוכם: סך הרווחים לתקופה
				שלא מומשו ושהוכרו ברווח והפסד
				בגין נכסים המוחזקים נכון
124,457	120,092	3,450	915	ליום 30 בספטמבר, 2018

במהלך התקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2018, לא היו מעברים מהותיים בין רמה 1 ובין רמה 2.

העברות אל רמה 3 ומתוך רמה 3 נובעות משינויים בטכניקות ההערכה של ניירות ערך.

באור 4: - מכשירים פיננסיים (המשך)

א. נכסים עבור חוזים תלויי תשואה (המשך)

3. נכסים הנמדדים בשווי הוגן ברמה 3 (המשך)

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח				
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד				
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
סה"כ	השקעות פיננסיות אחרות	מניות	נכסי חוב שאינם סחירים	
1,326,464	1,273,287	29,526	23,651	יתרה ליום 1 בינואר, 2017 (מבוקר)
(50,876)	(59,729)	5,470	3,383	סך הרווחים (הפסדים) שהוכרו ברווח והפסד (*)
185,973	185,516	-	457	רכישות
(76,497)	(72,861)	-	(3,636)	מכירות
(1,793)	-	(285)	(1,508)	פדיונות
(974)	-	-	(974)	העברות מתוך רמה 3
<u>1,382,297</u>	<u>1,326,213</u>	<u>34,711</u>	<u>21,373</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר, 2017
				(*) מתוכם: סך הרווחים (הפסדים) לתקופה שלא מומשו ושהוכרו ברווח והפסד בגין נכסים המוחזקים נכון ליום 30 בספטמבר, 2017
<u>(33,066)</u>	<u>(41,392)</u>	<u>5,511</u>	<u>2,815</u>	

במהלך התקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2017, לא היו מעברים מהותיים בין רמה 1 ובין רמה 2.

העברות מתוך רמה 3 נובעות משינויים בטכניקות ההערכה של ניירות ערך.

באור 4: - מכשירים פיננסיים (המשך)

א. נכסים עבור חוזים תלויי תשואה (המשך)

3. נכסים הנמדדים בשווי הוגן ברמה 3 (המשך)

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח				
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד				
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
סה"כ	השקעות פיננסיות אחרות	מניות	נכסי חוב שאינם סחירים	
1,575,951	1,488,839	70,747	16,365	יתרה ליום 1 ביולי, 2018
16,694	14,787	326	1,581	סך הרווחים שהוכרו ברווח והפסד (*)
72,548	72,341	-	207	רכישות
(49,984)	(49,850)	-	(134)	מכירות
(1,154)	-	(400)	(754)	פדיונות
<u>1,614,055</u>	<u>1,526,117</u>	<u>70,673</u>	<u>17,265</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר, 2018
				(*) מתוכם: סך הרווחים לתקופה שלא מומשו ושהוכרו ברווח והפסד גגין נכסים המוחזקים נכון ליום 30 בספטמבר, 2018
<u>19,500</u>	<u>17,769</u>	<u>380</u>	<u>1,351</u>	

במהלך התקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2018, לא היו מעברים מהותיים בין רמה 1 ובין רמה 2.

באור 4: - מכשירים פיננסיים (המשך)

א. נכסים עבור חוזים תלויי תשואה (המשך)

3. נכסים הנמדדים בשווי הוגן ברמה 3 (המשך)

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח				
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד				
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
סה"כ	השקעות פיננסיות אחרות	מניות	נכסי חוב שאינם סחירים	
1,323,353	1,270,984	34,363	18,006	יתרה ליום 1 ביולי, 2017
24,125	18,948	491	4,686	סך הרווחים שהוכרו ברווח והפסד (*)
66,127	65,773	-	354	רכישות
(30,594)	(29,492)	-	(1,102)	מכירות
(714)	-	(143)	(571)	פדיונות
1,382,297	1,326,213	34,711	21,373	יתרה ליום 30 בספטמבר, 2017
				(*) מתוכם: סך הרווחים לתקופה שלא מומשו ושהוכרו ברווח והפסד בגין נכסים המוחזקים נכון ליום 30 בספטמבר, 2017
34,725	29,557	511	4,657	

במהלך התקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2017, לא היו מעברים מהותיים בין רמה 1 ובין רמה 2.

באור 4: - מכשירים פיננסיים (המשך)

א. נכסים עבור חוזים תלויי תשואה (המשך)

3. נכסים הנמדדים בשווי הוגן ברמה 3 (המשך)

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח			
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד			
מבוקר			
אלפי ש"ח			
סה"כ	השקעות פיננסיות אחרות	מניות	נכסי חוב שאינם סחירים
1,326,464	1,273,287	29,526	23,651
(39,156)	(46,181)	3,144	3,881
370,531	359,787	10,559	185
(214,174)	(206,377)	(6,461)	(1,336)
(2,184)	-	-	(2,184)
3,675	2,751	-	924
(69,314)	(68,340)	-	(974)
1,375,842	1,314,927	36,768	24,147

יתרה ליום 1 בינואר, 2017
סך הרווחים (הפסדים) שהוכרו
ברווח והפסד (*)
רכישות
מכירות
פדיונות
העברות אל רמה 3
העברות מתוך רמה 3
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2017

(*) מתוכם: סך הרווחים (הפסדים)
לתקופה שלא מומשו ושהוכרו
ברווח והפסד בגין נכסים המוחזקים
נכון ליום 31 בדצמבר, 2017

במהלך שנת 2017 לא היו מעברים מהותיים בין רמה 1 ובין רמה 2.

העברות אל רמה 3 ומתוך רמה 3 נובעות משינויים בטכניקות ההערכה של ניירות ערך.

באור 4 - מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. השקעות פיננסיות אחרות

1. נכסי חוב שאינם סחירים

ההרכב:

ליום 30 בספטמבר, 2018

ערך בספרים	שווי הוגן
בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	

2,653,043	3,488,118
-----------	-----------

3,898,449	4,160,089
-----------	-----------

6,551,492	7,648,207
-----------	-----------

אגרות חוב ממשלתיות

אג"ח מיועדות

נכסי חוב אחרים:

שאינם ניתנים להמרה

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

ליום 30 בספטמבר, 2017

ערך בספרים	שווי הוגן
בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	

2,602,977	3,411,621
-----------	-----------

3,933,998	4,226,152
-----------	-----------

6,536,975	7,637,773
-----------	-----------

אגרות חוב ממשלתיות

אג"ח מיועדות

נכסי חוב אחרים:

שאינם ניתנים להמרה

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

ליום 31 בדצמבר, 2017

ערך בספרים	שווי הוגן
מבוקר	
אלפי ש"ח	

2,675,236	3,507,539
-----------	-----------

3,986,511	4,299,907
-----------	-----------

6,661,747	7,807,446
-----------	-----------

אגרות חוב ממשלתיות

אג"ח מיועדות

נכסי חוב אחרים:

שאינם ניתנים להמרה

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

באור 4: - מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

2. שווי הוגן של נכסים פיננסיים בחלוקה לרמות

הטבלה שלהלן מציגה ניתוח של הנכסים הפיננסיים המוצגים בשווי הוגן. הרמות השונות הוגדרו בסעיף א.2. לעיל.

עבור מכשירים פיננסיים אשר מוכרים בשווי הוגן באופן עיתי, מתבצעת הערכה בסוף כל תקופת דיווח האם נעשו העברות בין הרמות השונות של מדרג השווי ההוגן.

ליום 30 בספטמבר, 2018				
רמה 1	רמה 2	רמה 3	סה"כ	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
2,835,100	462,996	-	3,298,096	נכסי חוב סחירים
357,356	1,392	33,924	392,672	מניות
532,363	467,036	325,393	1,324,792	השקעות פיננסיות אחרות
3,724,819	931,424	359,317	5,015,560	סה"כ

ליום 30 בספטמבר, 2017				
רמה 1	רמה 2	רמה 3	סה"כ	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
2,669,542	321,741	-	2,991,283	נכסי חוב סחירים
227,548	131	10,653	238,332	מניות
364,361	414,798	206,976	986,135	השקעות פיננסיות אחרות
3,261,451	736,670	217,629	4,215,750	סה"כ

ליום 31 בדצמבר, 2017				
רמה 1	רמה 2	רמה 3	סה"כ	
מבוקר				
אלפי ש"ח				
2,822,580	366,866	-	3,189,446	נכסי חוב סחירים
267,965	122	14,465	282,552	מניות
532,135	399,014	214,912	1,146,061	השקעות פיננסיות אחרות
3,622,680	766,002	229,377	4,618,059	סה"כ

באור 4: - מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

3. נכסים הנמדדים בשווי הוגן ברמה 3

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח			
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח			
והפסד ונכסים פיננסיים זמינים למכירה			
מניות	אחרות	סה"כ	
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			
14,465	214,912	229,377	יתרה ליום 1 בינואר, 2018 (מבוקר)
151	(478)	(327)	סך הרווחים (הפסדים) שהוכרו ברווח
1,067	14,860	15,927	והפסד (*)
18,452	121,730	140,182	סך הרווחים שהוכרו ברווח כולל אחר
-	(24,350)	(24,350)	רכישות
(266)	(847)	(1,113)	מכירות
55	-	55	פדיונות
-	(434)	(434)	העברות אל רמה 3
33,924	325,393	359,317	העברות מתוך רמה 3
			יתרה ליום 30 בספטמבר, 2018
190	2,835	3,025	(*) מתוכם: סך הרווחים לתקופה שלא מומשו
			ושהוכרו ברווח והפסד בגין נכסים המוחזקים
			נכון ליום 30 בספטמבר, 2018

במהלך התקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2018, לא היו מעברים מהותיים בין רמה 1 ובין רמה 2.

העברות אל רמה 3 ומתוך רמה 3 נובעות משינויים בטכניקות ההערכה של ניירות ערך.

באור 4: - מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

3. נכסים הנמדדים בשווי הוגן ברמה 3 (המשך)

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח		
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח		
והפסד ונכסים פיננסיים זמינים למכירה		
מניות	אחרות	סה"כ
בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח		
9,521	193,495	203,016
-	(2,461)	(2,461)
1,227	(2,406)	(1,179)
-	27,902	27,902
-	(9,554)	(9,554)
(95)	-	(95)
10,653	206,976	217,629

יתרה ליום 1 בינואר, 2017 (מבוקר)

סך ההפסדים שהוכרו ברווח והפסד (*)

סך הרווחים (הפסדים) שהוכרו ברווח כולל אחר

רכישות

מכירות

פדיונות

יתרה ליום 30 בספטמבר, 2017

14	1,231	1,245
----	-------	-------

(*) מתוכם: סך הרווחים לתקופה שלא מומשו ושהוכרו ברווח והפסד בגין נכסים המוחזקים נכון ליום 30 בספטמבר, 2017

במהלך התקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2017, לא היו מעברים מהותיים בין רמה 1 ובין רמה 2.

באור 4: - מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

3. נכסים הנמדדים בשווי הוגן ברמה 3 (המשך)

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח		
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח		
והפסד ונכסים פיננסיים זמינים למכירה		
מניות	אחרות	סה"כ
בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח		
33,964	296,175	203,016
151	1,120	1,271
(58)	(550)	(608)
-	34,938	34,938
-	(6,290)	(6,290)
(133)	-	(133)
33,924	325,393	232,194

יתרה ליום 1 ביולי, 2018

סך הרווחים שהוכרו ברווח והפסד *

סך ההפסדים שהוכרו ברווח כולל אחר

רכישות

מכירות

פדיונות

יתרה ליום 30 בספטמבר, 2018

(* מתוכם: סך הרווחים לתקופה שלא מומשו

ושהוכרו ברווח והפסד בגין נכסים המוחזקים

נכון ליום 30 בספטמבר, 2018

במהלך התקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2018, לא היו מעברים מהותיים בין רמה 1 ובין רמה 2.

באור 4: - מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

3. נכסים הנמדדים בשווי הוגן ברמה 3 (המשך)

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח		
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח		
והפסד ונכסים פיננסיים זמינים למכירה		
מניות	אחרות	סה"כ
בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח		
10,575	199,985	210,560
-	(1,631)	(1,631)
126	6,538	6,664
-	5,103	5,103
-	(3,019)	(3,019)
(48)	-	(48)
10,653	206,976	217,629

יתרה ליום 1 ביולי, 2017

סך ההפסדים שהוכרו ברווח והפסד (*)

סך הרווחים שהוכרו ברווח כולל אחר

רכישות

מכירות

פדיונות

יתרה ליום 30 בספטמבר, 2017

(*) מתוכם: סך הרווחים לתקופה שלא מומשו

ושהוכרו ברווח והפסד בגין נכסים המוחזקים

נכון ליום 30 בספטמבר, 2017

7	356	363
---	-----	-----

במהלך התקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2017, לא היו מעברים מהותיים בין רמה 1 ובין רמה 2.

באור 4: - מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

3. נכסים הנמדדים בשווי הוגן ברמה 3 (המשך)

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח			
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח			
והפסד ונכסים פיננסיים זמינים למכירה			
סה"כ	אחרות	מניות	
מבוקר			
אלפי ש"ח			
203,016	193,495	9,521	יתרה ליום 1 בינואר, 2017
3,858	1,731	2,127	סך הרווחים שהוכרו ברווח והפסד (*)
			סך הרווחים (הפסדים) שהוכרו ברווח כולל
62	1,483	(1,421)	אחר
66,790	61,061	5,729	רכישות
(32,521)	(31,173)	(1,348)	מכירות
(143)	-	(143)	פדיונות
1,320	1,320	-	העברות אל רמה 3
(13,005)	(13,005)	-	העברות מתוך רמה 3
229,377	214,912	14,465	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2017
			(*) מתוכם: סך הרווחים לתקופה שלא מומשו
			ושהוכרו ברווח והפסד בגין נכסים המוחזקים
			נכון ליום 31 בדצמבר, 2017
9,878	8,763	1,115	

במהלך שנת 2017 לא היו מעברים מהותיים בין רמה 1 ובין רמה 2.

העברות אל רמה 3 ומתוך רמה 3 נובעות משינויים בטכניקות ההערכה של ניירות ערך.

באור 4: - מכשירים פיננסיים (המשך)

ג. התחייבויות פיננסיות

1. פירוט התחייבויות פיננסיות

ליום			ליום		
ליום 30 בספטמבר			ליום 30 בספטמבר		
31 בדצמבר			31 בדצמבר		
2017			2017		
2018			2018		
שווי הוגן			ערך בספרים		
בלתי מבוקר			בלתי מבוקר		
מבוקר			מבוקר		
אלפי ש"ח					
1,172,420	1,171,954	1,365,132	1,036,039	1,038,173	1,255,172
298,921	293,981	294,277	275,130	271,359	274,343
1,471,341	1,465,935	1,659,409	1,311,169	1,309,532	1,529,515
35,455	34,224	19,434	35,455	34,224	19,434
1,901	5,277	5,634	1,901	5,277	5,634
37,356	39,501	25,068	37,356	39,501	25,068
1,508,697	1,505,436	1,684,477	1,348,525	1,349,033	1,554,583
1,172,420	1,171,954	1,365,132	1,036,039	1,038,173	1,255,172

1. התחייבויות פיננסיות המוצגות בעלות מופחתת:

אגרות חוב (*)

שטרי הון נדחים שהונפקו לחברה האם

2. התחייבויות פיננסיות המוצגות בשווי הוגן דרך רווח והפסד:

נגזרים המוחזקים עבור חוזים תלויי תשואה

נגזרים המוחזקים עבור חוזים שאינם תלויי תשואה

נגזרים

סך התחייבויות פיננסיות

מזה כתבי התחייבות נדחים המהווים הון לצרכי הסולבנסי

(*) כתבי התחייבות נדחים.

באור 4: - מכשירים פיננסיים (המשך)

ג. התחייבויות פיננסיות (המשך)

2. שווי הוגן של התחייבויות פיננסיות בחלוקה לרמות

הטבלה שלהלן מציגה ניתוח התחייבויות פיננסיות המוצגות בשווי הוגן. הרמות השונות הוגדרו בסעיף א.2. לעיל.

עבור התחייבויות פיננסיות אשר מוכרות בשווי ההוגן באופן עיתי, מתבצעת הערכה בסוף כל תקופת דיווח האם נעשו העברות בין הרמות השונות של מדרג השווי ההוגן.

30 בספטמבר, 2018				נגזרים
רמה 1	רמה 2	רמה 3	סה"כ	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
-	25,068	-	25,068	

30 בספטמבר, 2017				נגזרים
רמה 1	רמה 2	רמה 3	סה"כ	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
-	39,501	-	39,501	

31 בדצמבר, 2017				נגזרים
רמה 1	רמה 2	רמה 3	סה"כ	
מבוקר				
אלפי ש"ח				
80	37,276	-	37,356	

3. גיוס כתבי התחייבות נדחים

ביום 15 בפברואר, 2018, בהמשך לפרסום דוח דירוג של כתבי ההתחייבות הנדחים (סדרה ה') אשר דורגו על ידי מדרוג בע"מ בדירוג A1 (באופק יציב), ולאחר פרסום דוח הצעת מדף, השלימה חברת בת מנורה מבטחים גיוס הון בע"מ (להלן - מנורה גיוס הון) גיוס בהיקף של 253,880,000 ש"ח, באמצעות הקצאה לציבור של כתבי התחייבות נדחים (סדרה ה') בסך של 253,880,000 ש"ח בני 1 ש"ח ע.ג. כל אחד של מנורה גיוס הון.

קרבן כתבי ההתחייבות הנדחים (סדרה ה') תיפרע בתשלום אחד, בשנת 2032. היתרה הבלתי מסולקת של הקרבן תישא ריבית שנתית, קבועה, בשיעור של 3.43%, אשר תשולם בשני תשלומים חצי שנתיים בימים 30 ביוני ו- 31 בדצמבר של כל שנה קלנדרית, החל משנת 2018 ועד לשנת 2032 (כולל). לחברה אפשרות לפדיון מוקדם בכל מועד תשלום ריבית, כאשר המועד הראשון לפדיון מוקדם יהיה ביום 30 ביוני, 2029, ראה דיווח מידי מיום 14 בפברואר 2018, (אסמכתא: 2018-01-012504) (להלן: "דוח הצעת המדף"). ככל שמנורה גיוס הון לא תנצל את זכותה לפדיון מוקדם, תשולם תוספת ריבית למחזיקי כתבי ההתחייבות הנדחים על הריבית אותה נושאים כתבי התחייבות הנדחים באותה עת, בגין יתרת התקופה (ממועד הפדיון המוקדם שלא נוצל כאמור ועד למועד הפרעון בפועל), שתהא בשיעור של 50% ממרווח הסיכון המקורי שנקבע בהנפקה. תוספת הריבית כאמור תעמוד על שיעור של 0.681%.

באור 4: - מכשירים פיננסיים (המשך)

ג. התחייבויות פיננסיות (המשך)

3. גיוס כתבי התחייבות נדחים (המשך)

כמו כן, בגין כתבי ההתחייבות הנדחים (סדרה ה'), יידחו תשלומי קרן, אשר במועד הקובע לתשלומם יתקיימו "נסיבות משהות", כהגדרתן בחוזר הסולבנסי ועמדת הממונה.

תמורת הנפקת כתבי ההתחייבות הנדחים הופקדה בחברה כהון רובד 2, לשימושה, על פי שיקוליה ועל אחריותה. החברה התחייבה לשאת בתשלום מלוא הסכומים שיהיו דרושים לפרעון כתבי ההתחייבות הנדחים למחזיקים בהם. התחייבות החברה לשאת בתשלום מלוא הסכומים כאמור הינה בעלת המאפיינים הבאים: (1) קודמת להתחייבויות החברה כלפי זכויותיהם של נושים על פי רכיבים ומכשירים הכלולים בהון רובד 1 (הון ראשוני מורכב); (2) בעלות מעמד שווה לכתבי התחייבות נדחים שהנפיקה החברה מסוג הון משני מורכב ולכתבי התחייבות נדחים שתנפיק החברה מסוג הון רובד 2; ו- (3) נדחית ליתר התחייבויותיה של החברה כלפי נושיה. לפרטים נוספים בדבר תנאי ההנפקה ראה דוח הצעת המדף. שירותי הייעוץ בגין ההנפקה האמורה בוצעו בתנאי שוק על ידי חברה קשורה מנורה מבטחים חיתום וניהול בע"מ.

באור 5: - הון ודרישות הון

מדיניות ודרישות הון

יש לעיין בבאור זה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר, 2017.

1. מדיניות ההנהלה היא להחזיק בסיס הון איתן במטרה לשמר את יכולת החברה להמשיך את פעילותה על מנת שתוכל להגיב תשואה לבעלי מניותיה, וכן על מנת לתמוך בפעילות עסקית עתידית. החברה כפופה לדרישות הון הנקבעות על-ידי הממונה.

כחלק מתהליך יישום משטר סולבנסי, נדרשת החברה לבצע תהליך הערכה עצמית של הסיכונים להם היא חשופה. דירקטוריון החברה נדרש לקבוע הון יעד שישקף יחס כושר פירעון ראוי לדעתו לצורך חלוקת דיבידנד.

ביום 5 בפברואר, 2018 החליט דירקטוריון החברה על הון יעד לצורך חלוקת דיבידנד בהתאם לסעיף 1(א)(2) למכתב למנהלי חברות הביטוח, שפורסם ביום 1 באוקטובר 2017, על ידי הממונה, ואשר מטרתו יצירת כרית ביטחון כתנאי לחלוקת דיבידנד כאמור.

הון היעד אשר משמש ככרית ביטחון לחלוקת דיבידנד ונקבע על ידי דירקטוריון החברה, הינו בשיעור של 110% מיחס כושר הפרעון הנדרש, נכון ל-31 בדצמבר, 2017, בהתאם להוראות הסולבנסי החלות על חברות הביטוח, ללא התחשבות בהוראות המעבר אשר פורסמו על ידי הממונה לעניין זה (להלן: "הוראות המעבר").

יצוין, כי בהתאם להחלטה הנ"ל, הון היעד לצורך חלוקת דיבידנד, ייבנה בהדרגה (בתוספת גידול שנתי בשיעור של כ-0.7%) כך שמתום תקופת ההתאמה של הוראות הסולבנסי (בשנת 2024) ואילך, יעמוד על שיעור של 115% מיחס כושר הפרעון הנדרש. מובהר כי אין ודאות כי החברה תעמוד ביחס כושר פירעון זה בכל נקודת זמן.

2. משטר ההון החל על החברה - כללי

בחודש יוני 2017 פורסמו הוראות חוזר סולבנסי, לפיהן חברת ביטוח תקיים משטר כושר פירעון חדש לחברות ביטוח בישראל, זאת בהתבסס על הוראות דירקטיבה המכונה Solvency II (להלן - "הדירקטיבה"), אשר אומצה על ידי האיחוד האירופי ומיושמת החל מחודש ינואר 2016 בכל המדינות החברות בו.

הדירקטיבה כוללת בחינה מקיפה של סיכונים להם חשופות חברות ביטוח וסטנדרטים לניהולם ומדידתם, ומבוססת על שלושה נדבכים: נדבך ראשון כמותי שעניינו יחס כושר פירעון מבוסס סיכון, נדבך שני איכותי, הנוגע לתהליכי בקרה פנימיים, לניהול סיכונים, לממשל תאגידי ולתהליך הערכה עצמי של סיכונים וכושר פירעון (ORSA) ונדבך שלישי הנוגע לקידום משמעת שוק, גילוי ודיווח.

חוזר הסולבנסי מבוסס על הנדבך הראשון לפי הדירקטיבה והוראותיה הנלוות, תוך התאמה לשוק המקומי והוא מיושם בישראל החל מיום 30 ביוני, 2017 על נתוני 31 בדצמבר, 2016.

בחוזר שפורסם בחודש דצמבר 2017 על עדכוניו, (להלן - "חוזר הגילוי") נכללו הוראות בקשר למבנה דוח יחס כושר פירעון כלכלי, אישורו על ידי האורגנים המתאימים בחברת הביטוח, ביקורתו על ידי רואה החשבון המבקר של חברת הביטוח ודרישות הגילוי לגביו. בהתאם לחוזר הגילוי, חברת ביטוח אשר מבוקרת בגין יחס כושר פרעון כלכלי, תפרסם את הדוח באתר האינטרנט שלה במועד פרסום הדוח הכספי ליום 30 ביוני, 2018. כמו כן, נקבע בחוזר הגילוי כי דוח יחס כושר פרעון כלכלי בגין נתוני דצמבר 2018 יפורסם באתר האינטרנט של החברה עד יום 15 ביולי, 2019 ובגין נתוני 30 ביוני, 2019, יפורסם עד יום 31 בדצמבר, 2019. מכאן ואילך ייכלל דוח יחס כושר פרעון כלכלי בגין נתוני 31 בדצמבר ו-30 ביוני של כל שנה במסגרת הדוח התקופתי העוקב למועד החישוב. בנוסף, החוזר כולל הוראות בקשר למבנה דוח יחס כושר פרעון כלכלי, אישורו על ידי האורגנים המתאימים בחברה, ביקורתו על ידי רואה החשבון המבקר של החברה ודרישות הגילוי לגביו.

הרכב הון עצמי

על פי חישוב שביצעה החברה על בסיס הנתונים ליום 31 בדצמבר, 2017, נכון ליום 30 ביוני, 2018 קיים לחברה עודף הון ללא התחשבות בהוראות המעבר.

החברה החליטה לפרסם את דוח יחס כושר הפרעון הכלכלי גם כחלק מהדוחות הרבעוניים ליום 30 ביוני, 2018.

באור 5: - הון ודרישות הון (המשך)

מדיניות ודרישות הון (המשך)

2. משטר ההון החל על החברה - כללי (המשך)

הרכב הון עצמי (המשך)

החשוב שערכה החברה כאמור, נבדק בהתאם לתקן הבטחת מהימנות בינלאומי ISAE 3400 - בדיקה של מידע כספי עתידי. תקן זה רלוונטי לביקורת חישובי הסולבנסי ואיננו מהווה חלק מתקני הביקורת החלים על דוחות כספיים. בדוח המיוחד של רואה החשבון המבקר מודגש כי התחזיות וההנחות מבוססות, בעיקרן על ניסיון העבר, כפי שעולה ממחקרים אקטואריים הנערכים מעת לעת. נוכח הרפורמות בשוק ההון, הביטוח והחיסכון והשינויים בסביבה הכלכלית, נתוני העבר אינם משקפים בהכרח את התוצאות העתידיות. המידע מתבסס לעיתים על הנחות לגבי אירועים עתידיים ופעולות ההנהלה שלא בהכרח יתממשו או שיתממשו באופן שונה מההנחות אשר שימשו בסיס למידע. כמו כן, התוצאות בפועל עלולות להיות שונות באופן מהותי מהמידע, מאחר והתרחישים המשולבים של אירועים עשויים להתממש באופן שונה מהותית מההנחות במידע.

למודל, במתכונתו הנוכחית, רגישות גבוהה מאוד לשינויים במשתני שוק ואחרים, ולפיכך מצב ההון המשתקף ממנו עשוי להיות תנודתי מאוד.

חישובי ההון הכלכלי הקיים וההון הנדרש ("חישוב ההון") מבוססים על תחזיות והנחות הנשענות, בעיקרן על ניסיון העבר, כפי שעולה ממחקרים אקטואריים הנערכים מעת לעת. נוכח הרפורמות בשוק ההון, הביטוח והחיסכון והשינויים בסביבה הכלכלית, נתוני העבר אינם משקפים בהכרח את התוצאות העתידיות.

כמו כן, קיימים גורמים המשפיעים מהותית על תוצאות הדיווח, שהטיפול בהם טרם נקבע סופית ונמצא בדיון בין הממונה לבין חברות הביטוח בישראל, כגון: אופן חישוב ריבית ההיוון, פעולות הנהלה בעת תרחיש קיצון וגורמים נוספים.

בהתאם לכל האמור לעיל, התוצאות יכולות להיות שונות באופן מהותי.

3. דיבידנד

בהתאם למכתב שפרסמה הממונה, בחודש אוקטובר 2017 (להלן - המכתב), חברת ביטוח לא רשאית לחלק דיבידנד אלא אם לאחר ביצוע החלוקה יש לחברה יחס כושר פירעון בשיעור של 115% לפחות לפי תקנות ההון הישנות ויחס כושר פירעון לפי חוזר סולבנסי בשיעור של לפחות 100% לאחר ביצוע החלוקה, כשהוא מחושב ללא הוראות המעבר ובכפוף להון יעד שקבע דירקטוריון החברה.

בהתאם למכתב, לאחר קבלת אישור הממונה בדבר ביצוע ביקורת רואה חשבון מבקר על יישום הוראות חוזר סולבנסי, חברת ביטוח תהיה רשאית לחלק דיבידנד אם עמדה ביחס כושר פירעון לפי חוזר סולבנסי כאמור לעיל.

על חברת הביטוח למסור לממונה בתוך עשרים ימי עסקים ממועד החלוקה תחזית רווח שנתית של החברה לשנתיים העוקבות למועד חלוקת הדיבידנד; תכנית שרות חוב מעודכנת של החברה שאושרה על ידי דירקטוריון החברה, וכן תכנית שרות חוב מעודכנת של חברת האחזקות המחזיקה בחברה שאושרה על ידי דירקטוריון חברת האחזקות; תכנית ניהול הון שאושרה על ידי דירקטוריון החברה; פרוטוקול הדיון בדירקטוריון החברה בו אושרה חלוקת הדיבידנד, בצירוף חומר הרקע לדיון.

בחודש דצמבר 2017 קיבלה החברה את אישור הממונה בדבר ביצוע ביקורת רואה חשבון מבקר על יישום הוראות משטר הסולבנסי, בהתאם להוראות חוזר גילוי סולבנסי, וכפועל יוצא מכך תקנות ההון הישנות לא חלות עליה.

החישוב שערכה החברה ליום 31 בדצמבר, 2017, המתבסס על תמהיל ההשקעות וההתחייבויות הביטוחיות לאותו יום, משקף יחס כושר פרעון כלכלי גבוה מיחס כושר הפרעון הנדרש על פי המכתב.

ביום 26 במרס, 2018, הכריז דירקטוריון החברה, על חלוקת דיבידנד בסך של 60 מיליוני ש"ח, המהווים 0.26 ש"ח לכל מניה בת 1 ש"ח ע.ג. אשר שולם בחודש מרס 2018. ההחלטה התקבלה לאחר בחינת יחס כושר הפרעון של החברה והעמידה ביעד ההון שהוגדר על ידי דירקטוריון החברה.

א. תובענות ייצוגיות ובקשות לאישור תובענות כייצוגיות

בשנים האחרונות ניכר גידול משמעותי בהיקף הבקשות לאישור תובענות ייצוגיות המוגשות נגד הקבוצה ובכמות התובענות שהוכרו כייצוגיות. זאת, כחלק מגידול כללי של בקשות לאישור תובענות כייצוגיות בכלל, לרבות כנגד חברות העוסקות בתחומי העיסוק של הקבוצה, אשר נובע בעיקרו מחקיקת חוק תובענות ייצוגיות, תשס"ו-2006 ("חוק תובענות ייצוגיות"). מגמה זו מגדילה באופן מהותי את פוטנציאל החשיפה של הקבוצה להפסדים במקרה של אישור תביעה כייצוגית כנגדה.

בקשה לאישור תובענה כייצוגית ניתן להגיש בתביעה מהסוג כמפורט בחוק האמור או בעניין שנקבע בהוראת חוק מפורשת אחרת כי ניתן להגיש בגינה תובענה ייצוגית. יצוין, כי החל משנת 2006, ההגדרה של תביעה שבגינה ניתן להגיש בקשה לאישורה כייצוגית כלפי חברות הקבוצה, הינה הגדרה רחבה הכוללת כל עניין שבין חברה ללקוח, בין אם הצדדים התקשרו בעסקה ובין אם לאו. על מנת שבקשה לאישור תובענה ייצוגית תאושר על התובע הייצוגי להוכיח, בין היתר: (1) קיומה של עילת תביעה אישית (2) כי העילה מבוססת דיה כדי כך שמתקיים סיכוי לכאורה לזכיית התובע בתביעתו (3) כי עילת התביעה מעוררת שאלה מהותית של עובדה או משפט המשותפות לכלל חברי הקבוצה המיוצגת וקיימת אפשרות סבירה שהשאלות המשותפות יוכרעו לטובת הקבוצה (4) התובענה הייצוגית היא הדרך היעילה וההוגנת לבירור המחלוקת (5) התאמת התובע ובא כוחו לייצג את הקבוצה המיוצגת.

בקשות לאישור תובענות כייצוגיות מוגשות באמצעות המנגנון הדיוני הקבוע בחוק תובענות ייצוגיות. ההליך הדיוני בבקשות לאישור תובענות כייצוגיות נחלק לשני שלבים עיקריים: ראשית, שלב הדיון בבקשה לאישור התובענה כייצוגית ("בקשת האישור" ו- "שלב האישור", בהתאמה). במידה ובקשת האישור נדחת באופן חלוט - תם שלב הדיון ברמה הייצוגית. על החלטה בשלב האישור ניתן להגיש בקשת רשות ערעור לערכאות הערעור. בשלב השני, במידה ובקשת האישור מתקבלת, תתברר התובענה הייצוגית לגופה ("שלב התובענה כייצוגית"). על פסק דין בשלב התובענה כייצוגית ניתן להגיש ערעור לערכאות הערעור.

במסגרת המנגנון לפי חוק תובענות ייצוגיות קיימים, בין היתר, גם הסדרים ספציפיים לעניין הסכמי פשרה, הן בשלב האישור והן בשלב התובענה כייצוגית, וכן הסדרים לעניין הסתלקות התובע מבקשת האישור או מהתובענה הייצוגית.

בבקשות לאישור תובענות כייצוגיות אשר בהם, להערכת ההנהלה, המתבססת בין היתר על חוות דעת משפטיות שקיבלה, יותר סביר מאשר לא ("more likely than not") כי טענות ההגנה של החברה ו/או חברות מאוחדות תתקבלנה וההליך ידחה (לגופו או, במקרה של תובענה ייצוגית, ידחה בית המשפט את אישורה כייצוגית), לא נכללה הפרשה בדוחות הכספיים. בהליכים אשר בהם, יותר סביר מאשר לא ("more likely than not") כי טענות ההגנה של החברה ו/או חברות מאוחדות, כולן או חלקן ידחו, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות לכיסוי החשיפה המוערכת על ידי החברה ו/או החברות המאוחדות. בהליכים אשר מצויים בשלב ראשוני ולא ניתן להעריך את סיכויי ההליך, לא נכללה הפרשה בדוחות הכספיים (ראה סעיף ב' ס"ק 3, 6-14, סעיף ג' ס"ק 8-1 וסעיף ד' ס"ק 1 להלן). במקרה בו, במי מההליכים יש לחברה ו/או לחברות מאוחדות נכונות לפשרה, נכללה הפרשה בגובה הנכונות לפשרה, וזאת אף אם יותר סביר מאשר לא ("more likely than not") כי טענות ההגנה של החברה ו/או חברות מאוחדות תתקבלנה או שההליך מצוי בשלב ראשוני שבו לא ניתן להעריך את סיכויי ההליך.

בבקשות לאישור תובענות כייצוגיות המתוארות בסעיף ב' ס"ק 1, 2, 4 ו-5 להלן, אשר אושרו (במלואן או בחלקן) כייצוגיות על ידי בית המשפט המחוזי או על ידי בית הדין האזורי לעבודה, בהתאם לעניין, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות לכיסוי החשיפה המוערכת על ידי החברה ו/או החברות המאוחדות, אלא אם להערכת ההנהלה, המתבססת בין היתר על חוות דעת משפטיות שקיבלה, יותר סביר מאשר לא ("more likely than not") כי טענות ההגנה של החברה ו/או חברות מאוחדות בתביעה לגופה תתקבלנה והתובענה, אף אם תנוהל כתובענה ייצוגית, תידחה.

יצוין, כי לעניין באור זה, תובענה ובקשה לאישורה כייצוגית תיחשב כמהותית אם הסכום הנתבע בה, עולה על סך של 15 מיליוני ש"ח.

ב. להלן פירוט הבקשות בגין תובענות מהותיות ובקשות לאישורן כייצוגיות:

מס"ד	תאריך וערכאה (1)	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים	הקבוצה המיוצגת (2)	פרטים	סכום התביעה (3)
1.	01/2008 מחוזי - ת"א	מבוטחים בביטוח חיים נ' החברה וחברות ביטוח נוספות.	הטענה הינה גבייה ביתר ושלא כדין לכאורה של מרכיב תשלום בפוליסות המכונה "תת שנתיות". עילות תביעה: הפרת הוראות הדין הרלבנטיות, חוסר תום לב ועשיית עושר ולא במשפט. סעדים עיקריים מבוקשים: החזר סכום התת שנתיות שנגבה שלא כדין, וכן צו עשה המורה לנתבעות לשנות את דרך פעולתן.	כל מבוטח אשר נגבה ממנו בגין מרכיב תשלום בפוליסות המכונה "תת שנתיות", בנסיבות ובסכום החורגים מהוראות הדין.	ביום 19 ביולי 2016, החליט בית המשפט המחוזי לאשר את התובענה כתובענה ייצוגית. עילת התביעה העיקרית שאושרה היא עשיית עושר ולא במשפט, תוך דחיית עילות נטענות נוספות. הסעד המבוקש הינו החזר הסכומים שנגבו שלא כדין בשבע השנים שקדמו להגשת התובענה וצו עשה המורה לנתבעת לתקן את התנהלותה. ביום 26 בספטמבר 2016, הגיש התובע ערעור לבית המשפט העליון בדבר דחיית הטענה הפרטנית כנגד חלק מהמשיבות (ובכללן החברה), שעניינה גביית "תת שנתיות" בשיעור העולה (לפי הטענה) על המותר בדין. הערעור, כאמור, מצוי בשלב הסיכומים. ביום 3 בנובמבר 2016, הגיש המבקש כתב תביעה מתוקן. ביום 15 בדצמבר 2016, הגישה החברה בקשת רשות ערעור על ההחלטה לאשר את התובענה כייצוגית. ביום 8 בינואר 2017, הגישו המשיבות כתב הגנה. ביום 29 במרס, 2017 ובהמשך לבקשת עיכוב ביצוע שהגישה החברה, קבע בית המשפט העליון כי הדיון בערכאה הדיונית יעוכב עד להכרעה בבר"ע ובערעור. ביום 31 במאי 2018, ניתן פסק דין המקבל את הבר"ע ודוחה את הערעור ואולם, ביום 26 ביוני 2018 הגיש התובע בקשה לדיון נוסף בפסק הדין.	כ- 2.3 מיליארד ש"ח, בגין תקופה של 7 השנים האחרונות. מתוכם יוחסו להחברה כ- 229 מיליון ש"ח.

(1) תאריך הגשת התובענות והבקשות הינו התאריך המקורי בו הוגשו. הערכאה המצוינת הינה הערכאה בה הוגש ההליך במקור.

(2) מבוסס על הקבוצה אותה ביקש התובע לייצג לפי כתב התביעה, המהווה בסיס לאומדן סכום התובענה.

(3) סכום התביעה המפורט לעיל הינו הסכום שהוערך ע"י התובע בעת הגשת התובענה. הסכומים הנקובים בתובענות מוערכים ע"י התובע בהתאם לאומדנים של הקבוצה אותה הוא מבקש לייצג. ישנן תובענות בהן התובע לא נקב בסכום תביעה, ועל כן לא צוין. ככל וצוין על ידי התובע סכום שיוחס לחברה, קיימת התייחסות מפורשת.

ב. להלן פירוט הבקשות בגין תובענות מהותיות ובקשות לאישורן כייצוגיות: (המשך)

מס'ד	תאריך וערכאה (1)	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים	הקבוצה המיוצגת (2)	פרטים	סכום התביעה (3)
2.	04/2008 בי"ד אזורי לעבודה י-ם	מבוטחות בביטוח חיים נ' החברה וחברות ביטוח נוספות.	הפליה לרעה לכאורה של נשים במסגרת פוליסות "ביטוחי מנהלים" וזאת על ידי הענקת גמלא חודשית נמוכה לנשים מבוטחות, בהגיען לגיל פרישה, מזו שמקבל מבוטח זכר בעל נתונים זהים, בנימוק כי תוחלת החיים של נשים גבוהה יותר אך גביית פרמיית "ריסק" בשיעור זהה לזה שנגבה מהגברים, על אף ששיעורי התמותה הנמוכים יותר של נשים. עילות תביעה: הפליה אסורה מאחר והנתבעת מבחינה בין המגדרים כאשר ההבחנה פועלת לטובתה. סעדים עיקריים מבוקשים: קביעה כי: א) ההפליה בה נהגת הנתבעת, לפי הטענה, מנוגדת לדין, וכל הוראה בפוליסה ו/או כל פעולה מכוחה של הפליה זו - בטלות ומבוטלות; ב) 1) השוואת מקדמי הגמלא למבוטחת אישה לאלה הנוהגים למבוטח גבר באותו גיל. או 2) הפחתה של סכומי הריסק שנגבו מהתובעת בפוליסה נשוא התובענה כאשר הסכומים שיופחתו יצורפו לסכומי הצבירה לחיסכון של חברי הקבוצה המיוצגת. כמו כן, התובעת מבקשת מבית הדין להתיר פיצול סעדים כך שניתן יהיה לתבוע בנפרד את הפיצוי ללא הוכחת נזק כקבוע בחוק איסור הפליה.	כלל הנשים העובדות שיש להן פוליסות ביטוח אצל הנתבעת, ואשר בחישוב פרמיית הריסק שלהן לא נעשתה אבחנה בין תעריפי נשים לתעריפי גברים.	ביום 17 באוגוסט, 2014, החליט ביה"ד האזורי לעבודה לאשר את התובענה כייצוגית ואת הקבוצה, תוך החלטה גם על נשים שאינן עובדות אך ברשותן פוליסת ביטוח בתקופה הרלוונטית. ביום 3 בדצמבר 2014, הוגשה בקשת רשות ערעור על ההחלטה לבית הדין הארצי לעבודה אשר קבע כי הערעור מצריך תשובה מצד המשיבות, ובתוך כך הורה לתובעת להגיש תשובה. ביום 16 באפריל 2015, קבע בית הדין הארצי, כי יש מקום ליתן רשות ערעור ולקיים דיון בפני מותב. ביום 23 בפברואר, 2016, החליט ביה"ד לבקש עמדת הפיקוח בנוגע לתובענה. ביום 22 בדצמבר 2016, ניתנה עמדת הממונה, לפיה הוא מתנגד לבקשת האישור ובעד קבלת הערעור.	מאות מיליוני ש"ח.

ב. להלן פירוט הבקשות בגין תובענות מהותיות ובקשות לאישורן כייצוגיות: (המשך)

מס"ד	תאריך וערכאה (1)	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים	הקבוצה המיוצגת (2)	פרטים	סכום התביעה (3)
3.	04/2009 מחוזי - מרכז	מבוטח בביטוח בריאות נ' החברה.	הטענה בתובענה היא שבפוליסות ביטוח בריאות בהן המבוטח בחר שלא לתבוע את הפוליסה ולקבל את מחצית ערכו של "טופס 17" הנתבעת עורכת חישוב של תגמולי הביטוח, באופן המפחית את סכום התגמולים המגיע לתובעת ולחברי הקבוצה. עילות התביעה: הטעיה והפרת חוזה הביטוח בניגוד לדין. סעדים עיקריים מבוקשים: השבת תגמולי ביטוח לחברי הקבוצה וצו המחייב את הנתבעת לפעול מעתה ואילך בהתאם לפרשנות התובעת את הפוליסה.	כלל המבוטחים בביטוח בריאות שעברו ניתוח אלקטיבי שבעלויותיו נשאה קופת החולים בה הם חברים, ולא הנתבעת.	ביום 16 באוגוסט, 2012 אישר בית המשפט את הבקשה לאישור התובענה כייצוגית בעילה של הפרת חוזה. ביום 4 בפברואר, 2013 החליט ביהמ"ש העליון לדחות את בקשת רשות הערעור שהגישה החברה תוך קביעה כי שמורות לה כל טענותיה, היה ויוגש ערעור על פסק הדין הסופי. ביום 4 באפריל, 2013, הוגש כתב תביעה מתוקן ע"י התובעת, בהמשך לכך, הגישה החברה כתב הגנה. ביום 8 במאי, 2016 ניתן פסק דין הדוחה את התובענה. ביום 23 ביוני 2016, הגישה התובעת ערעור לבית המשפט העליון על החלטת בית המשפט המחוזי לדחות את התובענה. ביום 19 ביולי 2017, קבע בית המשפט העליון, כי בהסכמת הצדדים (שהתקבלה בעקבות המלצת בית המשפט), תתקבל בקשת החברה לצירוף ראייה נוספת בערעור, ומשכך הוחזר הדיון בקשר עם הראייה הנוספת לבית המשפט המחוזי לצורך מתן פסק דין משלים. כן נקבע כי זכויות הצדדים שמורות להם בהתייחס לפסק דינו המשלים של בית המשפט המחוזי.	סכום העולה על 10 מיליון ש"ח.

ב. להלן פירוט הבקשות בגין תובענות מהותיות ובקשות לאישורן כייצוגיות: (המשך)

מס"ד	תאריך וערכאה (1)	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים	הקבוצה המיוצגת (2)	פרטים	סכום התביעה (3)
4.	04/2010 מחוזי - מרכז	מבוטחים בביטוח חיים ובריאות נ' החברה וחברות ביטוח נוספות.	הטענה העיקרית בתובענה הינה שבעת ביטול הביטוח, מכל סיבה שהיא, המשיבות גובות פרמיות עודפות שלא כדין ממבוטחים. כמו כן, לפי הטענה בעת ביצוע החזר פרמיה של החלק היחסי שנגבה ביתר, ההחזר מבוצע בערכים נומינליים. עילות תביעה: הפרות חוק הפיקוח וחוק חוזה הביטוח, חוסר תום לב, הטעיה, מצג שווא, ועשיית עושר ולא במשפט. סעדים עיקריים מבוקשים: החזר סכום הפרמיות העודפות שנגבו שלא כדין ו/או שלא הוחזרו שלא כדין ו/או של הפרשי שערך שלא שולמו לכאורה לחברי הקבוצה, וכן צו עשה המורה לנתבעות לשנות את דרך פעולתן כמתואר בתובענה.	כל מי שהוא ו/או שהיה מבוטח אצל מי מבין המשיבות בפוליסת ביטוח כלשהיא (למעט פוליסת ביטוח רכוש) או יורשו של מבוטח כאמור ופוליסת הביטוח הופסקה מסיבה כלשהיא בין אם עקב ביטולה על ידי המבוטח ובין אם עקב קרות אירוע ביטוח.	ביום 23 ביוני, 2015, אישר בית המשפט את הבקשה לאישור התובענה כייצוגית לגבי חלק מהעילות והסעדים שנתבקשו. ביום 29 בספטמבר 2016, הגישו הצדדים לבית המשפט בקשה לאישור הסכם פשרה. ביום 14 ביוני 2017, ניתנה החלטת בית המשפט, במסגרתה הורה בית המשפט על מינוי בודק (ר"ח) לבדיקת הסכם הפשרה.	כ- מיליון ש"ח לכלל המשיבות.

ב. להלן פירוט הבקשות בגין תובענות מהותיות ובקשות לאישורן כייצוגיות: (המשך)

מס"ד	תאריך וערכאה (1)	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים	הקבוצה המיוצגת (2)	פרטים	סכום התביעה (3)
5.	04/2011 מחוזי - מרכז	מבוטח בביטוח חיים נ' החברה וחברות ביטוח נוספות.	גביית כספים, ללא כל עיגון בהסכם בין הצדדים, המהווים לטענת התובעים שיעור נכבד מן הפרמיה המשולמת על ידי המבוטח והמכונים "גורם פוליסה" ו/או "דמי ניהול אחרים". עילות תביעה: הטעיית לקוחות הן בשלב הטרם חוזי והן בשלב החוזי; הפרה של הוראות הדין ובפרט של חוק הפיקוח והתקנות מכוחו; חוסר תום לב; התעשרות שלא כדין; הפרת הסכם; הפרת חובת חקוקה; תנאי מקפח בחוזה אחיד. סעדים עיקריים מבוקשים: תשלום סכום פיצוי/השבה השווה לסכום גורם הפוליסה שנגבה מחברי הקבוצה המיוצגת בפועל, בצירוף 85% מהתשואה שנמנעה מהם ביחס לסכום זה בשל כך שנוכה מן הפרמיה ולא הושקע בעבורם ולאור זכאותה של חברת הביטוח ל- 15% מהתשואה; מתן צו עשה המורה לנתבעות לשנות את הדרך בה הן נוהגות בכל הקשור בגביית "דמי ניהול אחרים" ו/או "גורם פוליסה".	כל מי שהוא מבוטח של המשיבות בפוליסות ביטוח חיים משולבות חיסכון שנערכו בין השנים 1982 – 2003, ושגבה ממנו סכום כלשהו כ"גורם פוליסה" ו/או כ"דמי ניהול אחרים".	ביום 10 ביוני, 2015, הוגש הסדר פשרה על ידי הצדדים, לאישור בית המשפט ("הסדר הפשרה"). ביום 11 ביוני, 2015 הורה בית המשפט על מינוי בודק להסדר הפשרה ועל קבלת התביעות היועץ המשפטי לממשלה להסדר. ביום 18 באוקטובר, 2015, ובהמשך להגשת חוות דעת הבודק והתנגדות שהוגשה להסדר הפשרה, התקיים דיון בו הביע בית המשפט עמדתו הראשונית לפיה נטייתו הברורה הינה שלא לאשר את ההסדר כפי שהוגש ותוך שהוא ממליץ לצדדים לשפר את תנאי ההסדר באופן משמעותי, בית המשפט ציין כי לאחר קבלת עמדת הנתבעות ועמדת בא כח היועץ המשפטי לממשלה, תינתן החלטה ביחס להסדר הפשרה וככל שיידחה ביחס לבקשות האישור. ביום 25 בפברואר, 2016, הוגשה עמדת היועץ המשפטי לממשלה. ביום 21 באפריל, 2016 הגישו הנתבעות תגובתן לעמדת היועץ המשפטי לממשלה ולהצעת בית המשפט. ביום 21 בנובמבר, 2016, דחה בית המשפט את הסדר הפשרה וכן אישר באופן חלקי את התובענה כייצוגית. ביום 12 בינואר, 2017, הגישו המבקשים כתב תביעה בתובענה הייצוגית. ביום 16 במאי 2017, הגישו המשיבות לבית המשפט העליון בקשת רשות ערעור על החלטת האישור ועל דחיית הסדר הפשרה. ביום 12 ביוני 2017, ניתנה החלטת בית המשפט העליון בבקשה לעיכוב ביצוע, לפיה ההליך המתנהל בבית המשפט המחוזי יותלה עד להחלטה אחרת.	סך של כ- 254 מיליוני ש"ח מתוך סך כולל של כ-2.3 מיליארד המיוחס לכלל המשיבות.

ב. להלן פירוט הבקשות בגין תובענות מהותיות ובקשות לאישורן כייצוגיות: (המשך)

מס"ד	תאריך וערכאה (1)	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים	הקבוצה המיוצגת (2)	פרטים	סכום התביעה (3)
6.	04/2014 מחוזי - מרכז	מבוטח בביטוח אלמנטרי נ' החברה.	גביית דמי ביטוח ביתר ושלא כדין בגין הצמדה לא סימטרית של דמי הביטוח למדד, רק בעליית המדד ולא כאשר המדד יורד מתחת למדד הבסיס. עוד נטען, כי המשיבה נוקבת במדד בסיס נמוך ממדד הבסיס שאמור להיות וכי ערכי מדד הבסיס שבפירוט החיובים שונים מאלו שבהם נוקבת מנורה ביטוח בפוליסות. עילות תביעה: הפרת הסכם לפי חוק החוזים (חלק כללי), תשל"ג-1973, הפרת החובה לנהוג בדרך מקובלת ובתום לב לפי סעיפים 12 ו- 39 לחוק החוזים, עשיית עושר ולא במשפט, הפרת הוראות חוק חוזה הביטוח, התשמ"א-1981, הפרת הוראות הממונה, הטעיה לפי סעיף 55 לחוק הפיקוח והפרת סעיף 58 לחוק זה, הפרת תקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (איסור גביית תוספת לדמי הביטוח), התשמ"ג-1983 והפרת חובה חקוקה. סעדים עיקריים מבוקשים: (1) להורות לנתבעת להשיב לכל תובע הנמנה על הקבוצה המיוצגת, את הכספים שנגבו מהם ביתר, בתוספת הפרשי הצמדה למדד ובתוספת ריבית מיוחדת ולחילופין ריבית כדין; (2) לפסוק פיצוי לקבוצה או לציבור בגין הפירות שנצברו לטובת המשיבה על הכספים שנגבו ביתר שלא כדין; (3) להורות לנתבעת לחדול לאלתר מחיובי יתר בגין הצמדת דמי הביטוח למדד וליישם את הוראות הדין המורות על הצמדה סימטרית של דמי הביטוח; (4) להורות לנתבעת לחדול לאלתר מחישוב הפרשי הצמדה על פי מדד בסיס שאיננו המדד הידוע במועד תחילת תקופת הביטוח ו/או תחילת תקופת השינוי שגרר תשלום של דמי ביטוח נוספים.	כל בעלי הפוליסות ו/או המוטבים ו/או המבוטחים שבוטחו על ידי החברה בפוליסות ביטוח ו/או תוספות לפוליסות, בענפי הביטוח הכללי, אשר שילמו להחברה בשבע השנים שקדמו לתובענה, הפרשי הצמדה בגין דמי ביטוח, מבלי שהחברה הפחיתה את תשלום דמי הביטוח עקב מדדים שליליים, כאשר המדד היה נמוך ממדד הבסיס בפוליסה.	כ- 31 מיליון ש"ח.	

ב. להלן פירוט הבקשות בגין תובענות מהותיות ובקשות לאישורן כייצוגיות: (המשך)

מס"ד	תאריך וערכאה (1)	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים	הקבוצה המיוצגת (2)	פרטים	סכום התביעה (3)
7.	09/2015 מחוזי - ת"א	מבוטח בפוליסות ביטוח נ' החברה	התעלמותה (לפי הטענה) של הנתבעת במודע ובמכוון, כמדיניות, מחובתה על פי דין ומכוח ההלכה הפסוקה, כאשר היא משלמת תגמולי ביטוח ללא ריבית כדין. עילות תביעה: עשיית עושר ולא במשפט, הפרת חוזה, קיפוח, הפרת הוראות הממונה והפרת חובה חקוקה. סעדים עיקריים מבוקשים: להצהיר ולקבוע כי הנתבעת מפרת את חובתה לצרף ריבית והצמדה כדין לתגמולי ביטוח המשולמים על ידה ולהורות לה לתקן את מדיניותה באופן מיידי מכאן ואילך; לחייב את הנתבעת לשלם לחברי הקבוצה ריבית צמודה כדין כהגדרתה בסעיף 1 לחוק פסיקת ריבית והצמדה, תשכ"א-1961 או בהתאם לשיעור הריבית ההסכמית שנקבעה בפוליסה (הגבוה מביניהם), בגין התקופה שתחילתה במועד קרות מקרה הביטוח ועד תשלום תגמולי הביטוח בפועל, או לחילופין, בגין התקופה שתחילתה 30 יום מיום מסירת תביעת הביטוח לנתבעת ועד למועד תשלום תגמולי הביטוח בפועל; לחייב את הנתבעת לשלם לחברי הקבוצה הפרשי הצמדה וריבית בגין תשלום חסר שבוצע על ידה, ממועד תשלום תגמולי הביטוח בחסר ועד למועד בו תשלם הנתבעת לחברי הקבוצה את הריבית הצמודה; בנוסף ו/או לחילופין, היה ובית המשפט יקבע כי פיצוי לחברי הקבוצה אינו מעשי, להורות על מתן פיצוי לטובת הציבור.	כל מי שקיבל במהלך 7 השנים שקדמו להגשת התובענה ו/או יקבל עד למתן פסק הדין בתובענה, תגמולי ביטוח מן המשיבה, מבלי שצורפה לתגמולי הביטוח ריבית כדין.	התובענה מצויה בשלב הבקשה לאישור כתובענה ייצוגית. התובענה מצויה בשלב הסיכומים.	כ-50 מיליוני ש"ח לכל הפחות.

באור 6: - התחייבויות תלויות (המשך)

ב. להלן פירוט הבקשות בגין תובענות מהותיות ובקשות לאישורן כייצוגיות: (המשך)

מס"ד	תאריך וערכאה (1)	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים	הקבוצה המיוצגת (2)	פרטים	סכום התביעה (3)
8.	09/2015 מחוזי - ת"א	מבוטח בפוליסות ביטוח נ' החברה וכנגד 4 חברות מנהלות נוספות	גביית דמי ניהול גבוהים בהרבה מן הראוי, בשל כך שהנתבעות חולקות את דמי הניהול עם הסוכנים וכשהן משלמות לסוכנים שיעור מדמי הניהול הנגבים על ידן, ובכך לפי הטענה, הן גורמות לסוכנים להימצא בניגוד עניינים, תוך הפרת חובת הנאמנות שלהן כלפי חברי הקבוצה. עילות התביעה: הפרת חובת הנאמנות שהן חבות מכוח חוק הגמל; פעולה בניגוד אינטרסים מול הסוכנים; הפרת תקנון הקרן; רשלנות וגזל לפי פקודת הנזיקין; עשיית עושר ולא במשפט וחוסר תום לב בקיום חוזה. סעדים עיקריים מבוקשים: סעד הצהרתי לפיו הנתבעות חייבות לשנות את הסדר התגמול עם הסוכנים ולהתאימו לחוק; קביעת דמי הניהול הנכונים ואת העמלה הראויה שיש לשלם לסוכנים וחייב הנתבעות בהחזרת דמי הניהול שנגבו על ידן ביתר.	עמיתי קופות הגמל המנוהלות על ידי הנתבעות שנגבו מהם דמי ניהול תוך מתן עמלה לסוכנים הנגזרת מגובה דמי הניהול.	התובענה מצויה בשלב הבקשה לאישור כתובענה ייצוגית. מנורה מבטחים פנסיה וגמל הגישה בקשה לסילוק על הסף בשל העדר יריבות. ב"כ התובעים הודיע כי "מתוך פליטת קולמוס וטעות סופר" הוגשה הבקשה כנגד מבטחים פנסיה וגמל ולא כנגד החברה. מנורה הגישה תגובתה לבקשה. ביום 3 באפריל 2017 קבע בית המשפט כי התביעה נגד מנורה מבטחים פנסיה וגמל תמחק ובמקומה תבוא מנורה מבטחים ביטוח.	לפי הערכה כ - 2 מיליארד ש"ח לכלל הנתבעות.

ב. להלן פירוט הבקשות בגין תובענות מהותיות ובקשות לאישורן כייצוגיות: (המשך)

מס"ד	תאריך וערכאה (1)	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים	הקבוצה המיוצגת (2)	פרטים	סכום התביעה (3)
9.	09/2015 מחוזי - מרכז	מבוטחים בביטוח רכב (מקיף) נ' החברה וכנגד חברות ביטוח נוספות	גביית דמי הביטוח ביתר בגין ביטוח רכב מקיף, המחושבים לפי שווי רכב גבוה משווי הרכב בפועל כפי שהוא משוקלל על ידי הנתבעת בעת מקרה ביטוח של אובדן גמור, במצבים שונים בהם מופחת שווי הרכב בגין "משתנים מיוחדים", ובפרט כאשר הרכב נרכש מחברת השכרה או חברת ליסינג. עילות תביעה: עשיית עושר ולא במשפט, הפרת חוק חוזה הביטוח, היות החוזה פסול ולא חוקי ונוגד את תקנות הציבור, חוסר תום לב, גזל לפי דיני הנזיקין ועוד. סעדים עיקריים מבוקשים: לחייב את המשיבות להשיב את הסכומים שנגבו ביתר בניגוד לדין מהמבוטחים, בצירוף ריבית כדון; להצהיר כי המשיבות אינן רשאיות לגבות פרמיה לפי ערך רכב שאינו כולל את הפחתת ה"רכיב המיוחד" מערך הרכב; ליתן צו מניעה האוסר על המשיבות להמשיך בפרקטיקה של הגבייה ביתר כאמור וכן כל סעד הנראה לבית המשפט נכון וצודק בנסיבות העניין.	כל בעלי הפוליסות אשר רכשו, בשבע השנים האחרונות, ביטוח מקיף מאת המשיבות בעבור רכב אשר לגביו מתקיימים משתנים מיוחדים לפי הפוליסה, שבפוליסת הביטוח נכתב כי בעת מקרה ביטוח מסוג אובדן גמור או אובדן גמור להלכה יופחת מערך הרכב שיעור מסוים, בלא להפחית את דמי הביטוח (הפרמיה) בהתאם.	התובענה מצויה בשלב הבקשה לאישור כתובענה ייצוגית. החברה הגישה תגובתה לבקשה. ביום 27 בדצמבר 2017, ניתן פסק-דין בו דחה בית המשפט את בקשת האישור. בהמשך לאמור, ביום 8 בפברואר 2018, הגישה התובעת הייצוגית ערעור לבית המשפט העליון על דחיית בקשת האישור.	כ- 550 מיליון ש"ח לכל הנתבעות.

ב. להלן פירוט הבקשות בגין תובענות מהותיות ובקשות לאישורן כייצוגיות: (המשך)

מס'ד	תאריך וערכאה (1)	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים	הקבוצה המיוצגת (2)	פרטים	סכום התביעה (3)
10.	03/2016 מחוזי - מרכז	מבוטחים בפוליסת ביטוח רכב נ' החברה.	הפחתה מתגמולי הביטוח סכומי מע"מ ו/או פיצוי בגין ירידת ערך וביצוע תשלום מופחת של שכר טרחת שמאי, לכאורה, בניגוד לדין. עילות התביעה: הפרת חובה חקוקה, עשיית עושר ולא במשפט, תרמית, הפרת חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) התשמ"א-1981, הפרת תקנות הפיקוח על עסקי הביטוח (תנאי חוזה לביטוח רכב) התשמ"ו-1986 ותקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (תנאי חוזה לביטוח דירות ותכולתן), התשמ"ו-1986, הפרת חוזה והפרת חובת תום הלב. סעדים עיקריים מבוקשים: חיוב המשיבה להשיב את סכומי המע"מ, סכומי ירידת הערך שלא שולמו לחברי הקבוצה וכן את סכומים שלא שולמו בהחזר שכר טרחת שמאי, בערכים ריאליים כשהם כוללים הפרשי הצמדה וריבית כדין; ולקבוע כי שיטת ההפחתה לפיה פועלת המשיבה מנוגדת לדין ולהורות למשיבה לחדול מין השימוש בה.	כל מבוטח, מוטב או צד שלישי אשר לא תיקן את הנזק שנגרם לרכוש המבוטח עובר להגשת תביעה לקבלת תגמולי ביטוח, ושולמו לו פיצויים, תגמולי ביטוח ו/או שיפוי ו/או החזר שכר טרחת שמאי, שלפי הטענה, הופחתו מהם סכומים בניגוד לדין, ובכלל זה סכום המע"מ ו/או ירידת הערך, או חלקם.	התובענה מצויה בשלב הבקשה לאישור כתובענה ייצוגית. החברה הגישה תגובתה לבקשה.	לא כומת. הוערך בכ- 60 מיליון ש"ח בשנה.
11.	09/2016 מחוזי - מרכז	מבוטח בפוליסת "טופ פייננס" נ' החברה.	גביית רכיב "הוצאות ניהול השקעות" ("הוצאות ישירות") וזאת מעבר לדמי הניהול, בהיעדר, לכאורה, הוראה בפוליסה המאפשרת לגבות. עילות התביעה: גביית ההוצאות הישירות בהיעדר זכות חוזית לביצועה תוך הפרת הפוליסה, תוך הטעיה, אי גילוי, חוסר תום לב והפרת חובת הנאמנות. סעדים עיקריים מבוקשים: (א) השבה של ההוצאות הישירות שנגבו על ידי החברה; (ב) צו האוסר על החברה לגבות מחברי הקבוצה הוצאות ישירות; (ג) פסיקת גמול לתובע המייצג ושכר טרחה לבאי כוחו.	כל בעלי פוליסת "טופ פייננס" של הנתבעת, בעבר ובהווה ובשבע השנים שקדמו למועד הגשת התובענה.	התובענה מצויה בשלב הבקשה לאישור כתובענה ייצוגית. החברה הגישה תגובתה לבקשה. התובענה מצויה בשלב הסיכומים.	כ- 23.6 מיליוני ש"ח.

ב. להלן פירוט הבקשות בגין תובענות מהותיות ובקשות לאישורן כייצוגיות: (המשך)

מס"ד	תאריך וערכאה (1)	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים	הקבוצה המיוצגת (2)	פרטים	סכום התביעה (3)
12.	09/2016 מחוזי - ת"א	מבוטח בפוליסת ביטוח בריאות נ' החברה וחברות ביטוח נוספות.	גביית פרמיות, לכאורה, מן המבוטחים בביטוח בריאות, בגין כיסויים מיותרים שהמבוטחים אינם זקוקים להם, וכן מכירה, לכאורה, במודע ובמכוון, פוליסות ביטוח בריאות הכוללות כיסויים אשר למבוטח אין כל צורך בהם, שכן הוא מחזיק בביטוח בריאות משלים מטעם קופת החולים אליה הוא משתייך. עילות התביעה: הטעייה, התעשרות שלא כדין ועשיית עושר ולא במשפט, הפרת חובת תום הלב, הפרת חובה חקוקה, הפרה של הוראות הדין לרבות חוק חוזה ביטוח, התשמ"א-1981, וחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981, הפרה של הוראות חוזר הממונה מס' 6-1-2007 וכן תניה מקפחת בחוזה אחיד בניגוד לחוק החוזים האחידים, התשמ"ג-1982. סעדים עיקריים מבוקשים: (א) החזר של סכומי הפרמיות העודפים שנגבו לכאורה שלא כדין; (ב) צו עשה המורה למשיבות לשנות את דרך פעולתן כפי המתואר בתובענה; (ג) תשלום גמול למבקשים ושכר טרחה לבא כוחם בשיעור יחסי לשווי הסעד ממנו ייהנו חברי הקבוצה; (ד) כל סעד נוסף כפי שבית המשפט ימצא לנכון בנסיבות העניין.	כלל מבוטחי הנתבעת בשבע השנים האחרונות, בפוליסת בריאות הכוללת כיסויים חופפים באופן מלא או חלקי.	התובענה מצויה בשלב הבקשה לאישור כתובענה ייצוגית. החברה הגישה תגובתה לבקשה. התובענה מצויה בשלב הסיכומים.	כ-4.45 מיליארד ש"ח לכלל הנתבעות; חלקה היחסי של החברה הוערך בכ- 314 מיליון ש"ח.

ב. להלן פירוט הבקשות בגין תובענות מהותיות ובקשות לאישורן כייצוגיות: (המשך)

מס"ד	תאריך וערכאה (1)	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים	הקבוצה המיוצגת (2)	פרטים	סכום התביעה (3)
13.	01/2017 בית דין אזורי לעבודה ת"א	מבוטח בביטוח מנהלים נ' החברה.	גביית רכיב "הוצאות ניהול השקעות" ("הוצאות ישירות"), בפוליסות ביטוחי מנהלים המשווקות על ידי הנתבעת, וזאת, לפי הטענה, מעבר לדמי הניהול ו/או דמי הביטוח ובהיעדר הוראה בפוליסה המאפשרת לגבות. עילות התביעה: הפרת הוראות הפוליסה, הפרת חובת האמון, הפרת חובת הגילוי והפרת חובת תום הלב במשא ומתן, מסירת תיאור מטעה תוך הפרת חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005, וחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981. סעדים עיקריים מבוקשים: (א) פיצוי של חברי הקבוצה בגין הנזקים שנגרמו להם לכאורה תוך השבת כלל הסכומים שנגבו לכאורה בניגוד לפוליסה כנטען לעיל, והעברתם ישירות ליתרת הכספים הצבורה בפוליסה; (ב) צו האוסר על הנתבעת לגבות מחברי הקבוצה הוצאות ישירות כאמור; (ג) פסיקת גמול לתובע המייצג ושכ"ט לבאי כוחו.	כל המבוטחים בביטוחי שווקו על ידי הנתבעת (משתתף ברווחים, "מרב", "סטטוס" וכיו"ב), אשר נגבו מהם הוצאות ניהול השקעות כאשר הפוליסה לא כללה הוראה המאפשרת לגבות הוצאות אלו.	התובענה מצויה בשלב הבקשה לאישור כתובענה ייצוגית. החברה הגישה תגובתה לבקשה.	כ-185 מיליון ש"ח.
14.	07/2018 מחוזי-מרכז	מבוטחים בפוליסת ביטוח רכב נ' החברה	אי פיצוי מבוטחים שרכשו "פוליסות לביטוח כלי רכב שאינו פרטי ומסחרי עד 3.5 טון", בגין נזק של ירידת ערך שנגרם לרכבם עקב תאונה מכוסה. עילות התביעה העיקריות הינן: הפרת חוזה, עשיית עושר ולא במשפט הטעיה חוסר תום לב וניצול מצוקה ותנאי מקפח בחוזה אחיד. סעדים עיקריים מבוקשים: להוציא צו עשה/סעד הצהרתי ולהורות לנתבעת להכיר בנזק של ירידת ערך עקב תאונה כנזק מכוסה על פי הפוליסה; לפצות את מבוטחיה בגין נזק של ירידת ערך עקב תאונה וליתן כל סעד אחר הנראה לבית המשפט הנכבד כצודק בנסיבות העניין	כל מבוטחי המשיבה, אשר בוטחו ב'פוליסה לבטוח כלי רכב שאינו פרטי ומסחרי עד 3.5 טון', ואשר ארעה לרכבם תאונת דרכים, בעקבותיה נגרם לרכבם נזק של ירידת ערך אשר המשיבה לא פיצתה אותם בגינו.	התובענה מצויה בשלב הבקשה לאישור כתובענה ייצוגית. החברה טרם הגישה תגובתה לבקשה.	63 מיליון ש"ח

באור 6: - התחייבויות תלויות (המשך)

ג. תובענות ייצוגיות אחרות:

בנוסף לתובענות המהותיות ולבקשות לאישורן כייצוגיות, המתוארות לעיל, שאושרו או שטרם אושרו, קיימות תובענות ובקשות לאישורן כייצוגיות כאמור, אשר סכום התביעה בכל אחת מהן אינו מהותי ולפיכך לא נכלל לגביהן תיאור מפורט בדוחות הכספיים:

מס"ד	תאריך וערכאה	הצדדים	טענות מרכזיות	פרטים	סכום התביעה
1.	11/2015 מחוזי - ת"א	מבוטחים בביטוח אלמנטרי נ' החברה וחברות ביטוח נוספות.	הפחתת סכומי הנזק הנתבעים על ידי צד ג', בטענה ל"רשלנות תורמת" מצדו של צד ג', ללא הנמקה. וזאת, בניגוד להוראות הדין וחוזרי הממונה.	התובענה מצויה בשלב הבקשה לאישור כתובענה ייצוגית. החברה הגישה תגובתה לבקשה. ביום 30 במרס 2018, הגישו הצדדים בקשה משותפת לאישור הסדר פשרה. ביום 10 ביולי 2018, הגישו הצדדים בקשה מתוקנת לאישור הסדר הפשרה	לפחות 3 מיליון ש"ח.
2.	03/2016 מחוזי - ת"א	מבוטחים בביטוח אלמנטרי נ' החברה.	חוב בפרמיה מוגדלת (בגין הגדלת סכום הביטוח) למן ה- 1 לחודש בו הוגדל סכום הביטוח בפוליסות ביטוח מבנה, גם באותם מקרים שבהם בפועל הורחבה הפוליסה (כלומר, סכום הביטוח הוגדל) לאחר ה- 1 לחודש.	התובענה מצויה בשלב הבקשה לאישור כתובענה ייצוגית. החברה הגישה תגובתה לבקשה. ביום 13 במרס 2017, הוגש על ידי הצדדים הסדר פשרה ("ההסדר") לאישור בית המשפט. ביום 25 בדצמבר, 2017 הוגשה התנגדות להסכם הפשרה.	כ- 14 מיליון ש"ח.
3.	01/2017 מחוזי - מרכז	מבוטח בביטוח אלמנטרי נ' החברה וחברה נוספת.	גביית יתר על ידי הנתבעות, תוך הימנעות מלנהוג כלפי המבוטחים על פי פרקטיקה נוהגת, לפי הטענה, של הפחתה בדמי הביטוח בעת חציית מדרגת גיל ו/או ותק נהיגה המזכה בהפחתה בפרמיית הביטוח.	התובענה מצויה בשלב הבקשה לאישור כתובענה ייצוגית. החברה הגישה תגובתה לבקשה. הדיון בתובענה אוחד עם הדיון בתובענה הנזכרת בסעיף ג(5) להלן.	חלקה היחסי של החברה הוערך בכ- 12.25 מיליון ש"ח.

באור 6: - התחייבויות תלויות (המשך)

ג. תובענות ייצוגיות אחרות: (המשך)

מס"ד	תאריך וערכאה	הצדדים	טענות מרכזיות	פרטים	סכום התביעה
4.	06/2017 מחוזי - מרכז	מעסיקים/מעבידים נ' החברה (תביעת שיבוב)	השבתם של דמי הפגיעה ששילמו מעסיקים/מעבידים למוסד לביטוח לאומי (להלן: "דמי הפגיעה" ו-"המל"ל", בהתאמה) בגין תקופת הזכאות לדמי פגיעה כמשמעותה בסעיף 94 לחוק הביטוח הלאומי [נוסח משולב], תשנ"ה-1995 בעקבות תאונות דרכים שנגרמו לעובדיהם ואשר הוכרו גם כתאונות עבודה על ידי המל"ל.	התובענה מצויה בשלב האישור כתובענה ייצוגית. החברה הגישה תגובתה לבקשה.	כ - 14.5 מיליון ש"ח.
5.	9/2017 מחוזי - ירושלים	מבוטח בביטוח אלמנטרי נ' החברה	עניינה של התובענה, בטענה לפיה הנתבעות מפרות את הוראות סעיף 5(ב) לחוק פסיקת ריבית והצמדה, תשכ"א-1961 (להלן: "החוק"), בכך שאינן מוסיפות לסכומי הכסף ששילמו למבקשים וחברי הקבוצה הנטענת כפי שנפסקו על ידי רשות שיפוטית, הפרשי הצמדה ו/או ריבית ו/או ריבית צמודה, במקרים בהם הן שילמו סכומים כאמור במועד המאוחר למועד הפירעון (כהגדרתו בחוק).	התובענה מצויה בשלב האישור כתובענה ייצוגית. החברה הגישה תגובתה לבקשה.	מוערך על ידי התובעים בעשרות מיליוני ש"ח.
6.	11/2017 מחוזי - מרכז	ויצו נ' החברה	עניינה של הבקשה בטענה כי הנתבעות גובות פרמיות ביטוח, הכוללות "תוספת סיכון" הנובעת מאופי עבודתם של המבוטחים, וזאת למרות העובדה שמבוטחים אלו כלל אינם עובדים במועד שבו נרכש הכיסוי הביטוחי או הפסיקו לעבוד בעבודה אשר הצדיקה את גבית תוספת הסיכון.	התובענה מצויה בשלב האישור כתובענה ייצוגית. החברה טרם הגישה תגובתה לבקשה. ביום 3 ביולי 2018, עיכב בית המשפט את ההליך עד להכרעה בערעור שהוגש לבימ"ש עליון בהליך נגד מבטח אחר, שעניינו דומה.	מיליוני ש"ח (על דרך האומדן).

באור 6: - התחייבויות תלויות (המשך)

ג. תובענות ייצוגיות אחרות : (המשך)

מס"ד	תאריך וערכאה	הצדדים	טענות מרכזיות	פרטים	סכום התביעה
7.	12/2017 מחוזי - ת"א	מבוטח בביטוח אחריות נ' החברה	עניינה של הבקשה בטענה, כי בקרות אירוע ביטוח אחריות, החברה מתפשרת או מגיעה להסכמות עם הצד שכנגד, בשם המבוטח, מבלי לקבל את אישורו או הסכמתו של המבוטח ומבלי למסור למבוטח הודעה בהתאם להוראות סעיף 68 לחוק חוזה ביטוח, תשמ"א-1981 ("חוק חוזה הביטוח").	התובענה מצויה בשלב האישור כתובענה ייצוגית. החברה הגישה תגובתה לבקשה.	6.3 מיליוני ש"ח.
8.	02/2018 מחוזי - ת"א	מבוטח בפוליסות ביטוח חיים נ' החברה ואח'	עניינה של הבקשה בטענה כי הנתבעות גבו וגובות ממבוטחים אשר נטלו מהן הלוואה דמי טיפול/דמי גביה/דמי תפעול/עמלה בקשר עם העמדה הלוואה ו/או עריכת מסמכי ההלוואה ו/או גביית תשלומי פירעון ההלוואה ו/או ניהולה של ההלוואה, ומשלשלות כספים אלה לכיסן הפרטי במקום להעבירן לקופת המבוטחים.	התובענה מצויה בשלב האישור כתובענה ייצוגית. החברה טרם הגישה תגובתה לבקשה. התובענה מצויה בהליך גישור.	כ- 5 מיליוני ש"ח .

באור 6: - התחייבויות תלויות (המשך)

ד. תובענות מהותית אחרת:

מס"ד	תאריך וערכאה	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים	פרטים	סכום התביעה
1.	06/2016 מחוזי - מרכז	סוכן 'נ' החברה	לטענת הסוכן (התובע) בשל הפרת ההסכם בינו לבין החברה ובשל הפרת חובת הזהירות שלה כלפיו, בוטלו פוליסות ביטוח שתווכו על ידו בשיעורים ניכרים וסוכנות הביטוח שבבעלותו קרסה. במקביל מתנהל הליך בהוצאה לפועל אגב בקשה לביצוע שטר שהוגשה על ידי החברה.	ביום 19 ביוני 2016, הגיש הסוכן תביעה כנגד מנורה ביטוח. ביום 1 בספטמבר 2016, הגישה מנורה ביטוח כתב הגנה. ביום 6 באפריל 2017, קיבל בית המשפט העליון את בקשת הצדדים לאיחוד הליך התובענה של הסוכן עם ההליך לביצוע שטר שהוגש על ידי מנורה ביטוח. התובענה מצויה בהליך גישור.	כ- 35 מיליון ש"ח.

באור 6: - התחייבויות תלויות (המשך)

ה. תובענות שהסתיימו:

מס"ד	תאריך וערכאה	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים	פרטים	סכום התביעה
1.	06/2011 מחוזי - מרכז	מבוטח נ' החברה וחברות ביטוח נוספות.	עיכוב תשלום תגמולי ביטוח, בשל עיקול או צווי כינוס או זכויות אחרות כלשהן של צדדים שלישיים, בערכים נומינליים ללא שיערוך וללא שהן משיבות למבוטחים הזכאים לתגמולי ביטוח את הפירות שנצמחו על אותם כספים. עילות תביעה: עשיית עושר ולא במשפט. סעד מבוקש: תשלום הפרשי הצמדה וריבית בגין תקופת העיכוב.	ביום 12 בדצמבר, 2012, אישר בית המשפט את הבקשה כתובענה ייצוגית. ביום 13 באוקטובר 2016, הגישו הצדדים הסכם פשרה לאישור בית המשפט. ביום 29 במרץ 2018 ניתן פסק דין המאשר את הסכם הפשרה, ובכך באה התובענה לידי סיום.	כ- 43 מיליון ש"ח מתוך סך כולל של כ- 350 מיליון ש"ח, המיוחס לכלל הנתבעות.
2.	01/2015 מחוזי - מרכז	מבוטח תאונות וביטוח חיים נ' החברה.	אי תשלום תגמולי ביטוח למבוטחים, בפוליסות תאונות אישיות ובפוליסות ביטוח חיים הכוללות נספח "נכות מתאונה", מקום בו נגרמה למבוטחים נכות צמיתה כתוצאה מתאונה, לרבות ובמיוחד מסוג צלקת אסתטית ואשר המשיבה מוצאת אותה כנכות בלתי תפקודית. עילות תביעה: הפרת חוזי הביטוח והפוליסות, הפרת הוראות חוק חוזה הביטוח, התשמ"א-1981, הפרת חוק הפיקוח והטעיה. סעדים מבוקשים: קביעה כי יש לשלם לחברי הקבוצה תגמולי ביטוח, בהתאם לאחוז הנכות שנקבע להם על ידי המוסד לביטוח לאומי, גם בגין פגיעות אסתטית כאמור.	ביום 27 במרץ 2018, ניתן פסק דין הדוחה את תביעת המבקשים ואת הבקשה לאישור התביעה הייצוגית, ובכך באה התובענה לידי סיום.	לא כומת. מוערך במיליוני ש"ח.

באור 6: - התחייבויות תלויות (המשך)

ה. תובענות שהסתיימו: (המשך)

מס"ד	תאריך וערכאה	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים	פרטים	סכום התביעה	
3.	11/2016 מחוזי - מרכז	מבוטח ביטוח חיים נ' החברה נוספות.	בפוליסת והברות	אי תשלום על ידי הנתבעות למבוטחים בפוליסות ביטוח חיים, אגב הלוואה לדיור, בהן מסלול ההלוואה הינו כזה שבו קרן ההלוואה מוחזרת בסוף התקופה (הלוואות גישור), בעת קרות מקרה הביטוח את מלוא יתרת סכום ההלוואה הרשומה בספרי הבנק המוטב וזאת תוך הטעיה בוטה, לכאורה, בכיסוי הביטוחי הניתן. עילות התביעה: עילות בהתאם לחוק הגנת הצרכן, התשמ"א-1981 כגון - הטעיה, הפרת חובת הגילוי, הפרת הוראות חוק חוזה ביטוח, התשמ"א-1981, הפרת חובה חקוקה, רשלנות מכח פקודת הנזיקין, חוסר תום לב והפרת הוראות הפוליסה. סעדים עיקריים מבוקשים: (א) להורות לנתבעות לשנות את התנהלותן ביחס לכיסוי הביטוחי כך שבכל מקרה ביטוחי תשולם מלוא יתרת ההלוואה הרשומה בספרי הבנק, בלי קשר למסלול שבו נטל הלקוח את ההלוואה וכן להורות לנתבעות לבצע אבחנה בין סוגי ההלוואות כבר במעמד מילוי טופס ההצעה; (ב) פיצוי בסך מלוא יתרת ההלוואה שהופיעה בספרי הבנק במועד קרות מקרה ביטוח בשבע השנים האחרונות על דרך אומדן הנתונים ששולמו לאורך השנים על ידי הנתבעות או באמצעות מינוי מומחה; (ג) פסיקת גמול לתובעים המייצגים ושכר טרחה לבאי כוחם.	ביום 17 באוקטובר 2017, הוגשה בקשה מוסכמת להסתלקות. ביום 6 במאי 2018, אישר בית המשפט את בקשת ההסתלקות, הורה על מחיקת התובענה והבקשה, תוך דחיית תביעתם האישית של המבקשים, ובכך באה התובענה לידי סיום.	כ- 75 מיליון ש"ח לכלל הנתבעות; חלקה היחסי של החברה הוערך בכ- 15 מיליון ש"ח.
4.	12/2016 מחוזי - מרכז	מבוטחת בפוליסת ביטוח חיים נ' החברה.		פירעון חלקי של יתרת חוב הלוואות דיור הנותר למבוטח בבנק במסגרת הלוואות משכנתא ואיננה כוללת בתגמולי הביטוח המשולמים את עמלת הפירעון המוקדם, העולים על סכום הביטוח בפוליסה. עילות התביעה: הפרת הוראות הפוליסה; הטעיית המבוטחים והפרת חובת הגילוי על-פי סעיפים 55 ו-58 לחוק הפיקוח על עסקי ביטוח, תשמ"א-1981; הפרת סעיף 3 לחוק חוזה ביטוח, תשמ"א-1981; רשלנות והפרת חובה חקוקה על-פי פקודת הנזיקין [נוסח חדש]. סעדים עיקריים מבוקשים: (א) להורות לנתבעת להשיב את מלוא הפער בין הסכום ששולם לחלק מחברי הקבוצה לבין יתרת החוב של אותם חברים בספרי הבנק; (ב) להורות לנתבעת לחדול מהתנהלותה המתוארת בתובענה כלפי חלק מחברי הקבוצה ולפצותם בגין נזק לא ממוני כמפורט לעיל; (ג) לפסוק גמול לתובע המייצג ושכ"ט לבאי כוחו.	ביום 21 במאי 2018, אישר בית המשפט את בקשת ההסתלקות תוך מחיקת בקשת האישור ומחיקת התביעה האישית של המבקשת ללא צו להוצאות, תוך תשלום סכום לא מהותי לצורך יישוב המחלוקת האישית בין המבקשת לנתבעת, ובכך באה התובענה לידי סיום.	כ-53.85 מיליון ש"ח.

באור 6: - התחייבויות תלויות (המשך)

ה. תובענות שהסתיימו: (המשך)

מס"ד	תאריך וערכאה	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים	פרטים	סכום התביעה
5.	9/2017 מחוזי - חיפה	מבוטח בביטוח אלמנטרי נ' החברה	עניינה של התובענה, בטענה לפיה הנתבעת גובה הוצאות גביה, לכאורה שלא כדין, במסגרת גביית חובות מלקוחותיה החייבים לה כספים. על פי הטענה, הנתבעת התעשרה ומתעשרת לכאורה שלא כדין על חשבון המבוטחים הצרכנים, ללא ידיעתם וללא הסכמתם, בכך שאלה נדרשו לשלם ו/או שילמו לנתבעת הוצאות בגין מכתבי התראה שנשלחו אליהם, לרבות שכר טרחת באי כוחה והוצאות מסירה.	ביום 19 ביולי 2018, הוגשה בקשה מוסכמת להסתלקות התובע מהתובענה וביום 24 ביולי 2018 אישר בית המשפט את בקשת ההסתלקות, ובכך באה התובענה לידי סיום.	5 מיליוני ש"ח (על דרך האומדן).
6.	12/2017 מחוזי - ת"א	נפגע צד ג' בביטוח רכב נ' החברה	עניינה של הבקשה בטענה כי במקרים בהם צדדי ג' פונים לחברה בטענה שנגרמו להם נזקים בשל רשלנותו של המבוטח, החברה מפחיתה מסכומי הנזק סכום שרירותי בגין רשלנות תורמת.	ביום 25 ביולי 2018, מחק בית המשפט את התובענה ובכך באה התובענה לידי סיום.	לפחות 2.8 מיליוני ש"ח.

באור 6: - התחייבויות תלויות (המשך)

תובענות ייצוגיות ובקשות לאישור תובענות כייצוגיות (המשך)

טבלה מסכמת:

להלן טבלה מסכמת של הסכומים הנתבעים במסגרת בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות, תובענות שאושרו כתביעה ייצוגית ותביעות מהותיות אחרות כנגד הקבוצה, כפי שצויינו על ידי התובעים בכתבי הטענות אשר הוגשו מטעמם. מובהר כי הסכום הנתבע אינו מהווה בהכרח כימות של סכום החשיפה המוערכת על ידי הקבוצה, שכן המדובר בהערכות מטעם התובעים אשר דינן להתברר במסגרת ההליך המשפטי. עוד מובהר כי הטבלה להלן אינה כוללת הליכים שהסתיימו, לרבות בהליכים שהסתיימו לאחר שאושר בהן הסכם פשרה.

הסכום הנתבע אלפי ש"ח	כמות תביעות	תובענות שאושרו כתביעה ייצוגית:
483,000	2	צוין סכום המתייחס לקבוצה
		התביעה מתייחסת למספר חברות ולא יוחס
225,000	1	סכום ספציפי לקבוצה
-	1	לא צוין סכום התביעה
		בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות:
731,650	13	צוין סכום המתייחס לקבוצה
		התביעה מתייחסת למספר חברות ולא יוחס
2,550,000	2	סכום ספציפי לקבוצה
-	3	לא צוין סכום התביעה
35,000	1	תביעות מהותיות אחרות (*)

לתאריך הדיווח, סכום ההפרשה המצטבר בגין התביעות שהוגשו כנגד החברה כמפורט לעיל, מסתכם בכ- 24 מיליוני ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2017, כ- 24 מיליוני ש"ח)

(*) ראה סעיף ד' לעיל

הממונה, מפרסם מעת לעת, ניירות עמדה, עקרונות לניסוח תוכניות ביטוח, מסמכי נהגים ראויים ולא ראויים וכיוצא באלה מסמכים או טיוטות מסמכים הרלבנטיים לתחומי פעילותה של הקבוצה, אשר יכול ויש להם השפעה על זכויות מבוטחים ו/או עמיתים ויכול ויש בהם ליצור חשיפה לקבוצה במקרים מסוימים הן ביחס לתקופת פעילותה קודם לכניסת אותם מסמכים לתוקף והן ביחס לעתיד.

לא ניתן לצפות מראש האם ובאיזו מידה חשופה הקבוצה לטענות בקשר ו/או בעקבות הוראות אלו אשר אפשר שיעלו בין היתר, באמצעות המנגנון הדיוני הקבוע בחוק תובענות ייצוגיות. לעיתים יכולה להיות השלכה מסוג זה גם לחוזרים שהממונה מפרסם ואשר תחולתם עתידית. כנגד הקבוצה מוגשות, מעת לעת, תלונות, לרבות תלונות לממונה ביחס לזכויות מבוטחים ו/או עמיתים על פי תוכניות ביטוח ו/או קרנות ו/או הדין. תלונות אלו מטופלות באופן שוטף על ידי אגף תלונות הציבור בקבוצה. לעיתים הכרעות (או טיוטות הכרעה) של הממונה בתלונות אלו, ניתנות באופן רוחבי ביחס לקבוצת מבוטחים.

כמו כן, עורך הממונה, מעת לעת, לרבות בעקבות תלונות מבוטחים, ביקורות מטעמו בגופים המוסדיים בקבוצה ו/או מעביר אליהם בקשות לקבלת נתונים, בנושאים שונים של ניהול הגופים המוסדיים, ניהול זכויות מבוטחים ועמיתים בהם וכן ביקורות ליישום הוראות הרגולציה ו/או הטמעת לקחי ביקורות קודמים, בהן בין היתר, מתקבלות דרישות להכנסת שינויים במוצרים השונים, מתן הנחיות לביצוע החזרים ו/או הנחיות ו/או הוראות בקשר לתיקון ליקויים או ביצוע פעולות המבוצעות על-ידי הגופים המוסדיים, לרבות החזר כספים לעמיתים ולמבוטחים. בהתאם לממצאי ביקורות או נתונים המועברים, לעיתים מטיל הממונה עיצומים כספיים בהתאם לחוק סמכויות האכיפה.

באור 6: - התחייבויות תלויות (המשך)

תובענות ייצוגיות ובקשות לאישור תובענות כייצוגיות (המשך)

קיימת חשיפה כללית אשר לא ניתן להעריכה ו/או לכמתה, הנובעת, בין היתר, ממורכבותם של השירותים הניתנים על ידי הקבוצה למבוטחיה. מורכבות הסדרים אלו צופנת בחובה, בין היתר, פוטנציאל לטענות פרשנות ואחרות, עקב פערי מידע בין הקבוצה לבין הצדדים השלישיים לחוזי הביטוח, הנוגעות לשורה ארוכה של תנאים מסחריים ורגולטורים. חשיפה זו באה לידי ביטוי בעיקר ביחס למוצרי החסכון הפנסיוני והביטוח ארוך טווח, לרבות ביטוח בריאות, בהם פועלת הקבוצה, בהיותם מאופיינים באורח חיים ממושך ובמורכבות גבוהה, במיוחד לאור ההסדרים התחיקתיים השונים הן בתחום ניהול המוצרים והן בתחום המיסוי, לרבות בנושאי תשלומי הפקדות על-ידי מעסיקים ומבוטחים, פיצולם ושיוכם לרכיבי הפוליסות השונים, ניהול ההשקעות, מעמדו התעסוקתי של המבוטח, תשלומי ההפקדות שלו ועוד. מוצרים אלו מנוהלים על פני שנים בהם מתרחשים שינויים במדיניות, ברגולציה ובמגמות הדין, לרבות בפסיקת בתי המשפט. שינויים אלו מיושמים על ידי מערכות מיכניות העוברות שינויים והתאמות באופן תדיר. מורכבות שינויים אלו והחלת השינויים לגבי מספר רב של שנים, יוצרת חשיפה תפעולית מוגברת. קבלת פרשנות חדשה לאמור בפוליסות ביטוח ובמוצרים פנסיונים ארוכי טווח יש לעיתים בכדי להשפיע על הרווחיות העתידית של הקבוצה בגין התיק הקיים, זאת בנוסף לחשיפה הגלומה בדרישות לפיצוי ללקוחות בגין פעילות העבר. לא ניתן לצפות מראש את סוגי הטענות שיועלו בתחום זה ואת החשיפה הנובעת מטענות אלו ואחרות בקשר עם חוזה הביטוח המועלות, בין היתר, באמצעות המנגנון הדיוני הקבוע בחוק תובענות ייצוגיות.

כמו כן, תחום הביטוח בו עוסקות חברות הקבוצה הינו עתיר פרטים ונסיבות, ואשר קיים בו סיכון אינהרנטי שלא ניתן לכימות להתרחשות של טעות או שורה של טעויות מיכוניות או טעויות אנוש, הן בתהליכי עבודה מובנים והן במסגרת טיפול פרטני בלקוח, ואשר עלולות להיות להן תוצאות רחבות היקף הן ביחס להיקף התחולה למספר רב של לקוחות או מקרים והן ביחס להיקף הכספי הרלבנטי בהתייחס ללקוח בודד. הגופים המוסדיים בקבוצה מטפלים, באופן שוטף, בטיוב זכויות מבוטחים, בכל הקשור לניהול המוצרים בגופים המוסדיים, בהתאם לפערים המתגלים מעת לעת.

הקבוצה חשופה לתביעות וטענות במישור דיני החוזים וקיום התחייבויות ביטוחיות במסגרת הפוליסה, ייעוץ לקוי, הפרת חובת נאמנות, ניגוד עניינים, חובת זהירות, רשלנות במסגרת אחריות מקצועית של הגופים המקצועיים בקבוצה לרבות סוכנויות הקבוצה וכיוצ"ב טענות הקשורות בשירותים הניתנים על ידי חברות הקבוצה וכן מעת לעת מתקיימים נסיבות ואירועים המעלים חשש לטענות מסוג האמור. הקבוצה רוכשת פוליסות לכיסוי אחריות מקצועית, לרבות כנדרש על פי ההסדר התחיקתי, ובעת הצורך היא מדווחת לפוליסה או פוליסות אלו לצורך כיסוי חבות שמקורה באחריות מקצועית וניתנת להגנה ברכישת ביטוח. סכומי החשיפה האפשרית עולים על סכומי הכיסוי ואין וודאות בדבר קבלת כיסוי בפועל בעת קרות מקרה ביטוח.

באור 7: - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח ולאחריו

א. שינויים בריבית

הקבוצה מחשבת את עתודות ביטוח חיים לתשלום קצבה, את נאותות העתודה בביטוח בריאות ואת ההתחייבויות הביטוחיות בביטוח כללי, בהתבסס על ריבית חסרת סיכון בתוספת פרמיית אי נזילות. להלן מפורטים השינויים:

לשנה					עדכון העתודה המשלימה לגמלאות בעקבות השינוי בשיעור ריבית ההיוון המשמש לחישובה עדכון בעקבות בחינת נאותות העתודות: בביטוח חיים בביטוח בריאות (*) סך הכל השפעה בעקבות בחינת נאותות העתודות שינוי בהתחייבויות ביטוחיות בביטוח כללי סך הכל לפני מס		
שהסתיימה		ל- 3 חודשים שהסתיימו				ל- 9 חודשים שהסתיימו	
ביום		ביום 30 בספטמבר		ביום 30 בספטמבר			
31 בדצמבר							
2017		2017	2018	2017		2018	
מבוקר		בלתי מבוקר		בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח							
(53,546)		(64,462)	(4,182)	(27,752)	44,912		
(10,376)		(18,510)	(5,756)	(15,601)	(11,130)		
3,348		-	3,376	3,348	(65,046)		
(7,028)		(18,510)	(2,380)	(12,253)	(76,176)		
(29,341)		(5,200)	220	(6,357)	(2,483)		
(89,915)		(88,172)	(6,342)	(46,362)	(33,747)		

(*) בתקופת הדוח, כחלק מבחינת נאותות העתודות, בוצע שינוי אומדן של ההתחייבויות הביטוחיות כתוצאה מבחינת לוחות התמורה המשמשים לחישוב תוחלת החיים של מבוטחי ביטוח סיעודי במגזר הבריאות. כתוצאה מכך, הגדילה החברה את התחייבויותיה הביטוחיות. ההשפעה הינה גידול בעתודות בסך של כ- 65 מיליוני ש"ח לפני מס (כ- 43 מיליוני ש"ח לאחר מס).

ב. הוצאות ישירות כנגד ביצוע השקעות

בהמשך לאמור בבאור 40' לדוחות הכספיים לשנת 2017, יצוין כי בחודש מאי 2018 האריכה וועדת הכספים של הכנסת את תוקף תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות) (תיקון מס' 2) התשע"ד-2014 כהוראת שעה ובתחולה רטרואקטיבית החל מיום 1 בינואר 2018 ועד ליום 31 בדצמבר 2019, אשר מאפשרות לגבות הוצאות הנובעות מעמלות ניהול חיצוני בשל השקעות מסוימות. התקרה לשיעור ההוצאות הישירות שניתן לגבות בגין עמלות ניהול חיצוני כאמור בשיעור של 0.25% נותרה.

לכבוד בעלי המניות של מנורה מבטחים ביטוח בע"מ

הנדון: דוח מיוחד של רואה החשבון המבקר על מידע כספי ביניים נפרד לפי דרישת הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981

מבוא

סקרנו את המידע הכספי ביניים הנפרד המובא לפי דרישת הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981 של מנורה מבטחים ביטוח בע"מ (להלן - החברה) ליום 30 בספטמבר, 2018 ולתקופות של תשעה ושלשה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. המידע הכספי ביניים הנפרד הינו באחריות הדיקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי ביניים הנפרד לתקופות ביניים אלו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של היישות". סקירה של מידע כספי ביניים נפרד מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום של 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 מזהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחויבים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי ביניים הנפרד הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לדרישות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון כפי שנקבעו בחוזר ביטוח 2015-1-15.

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

תל-אביב,
26 בנובמבר, 2018

תמצית נתונים המתייחסים לדוחות הכספיים הנפרדים של החברה ("סולו")

להלן נתונים כספיים תמציתיים על בסיס הדוחות הכספיים הנפרדים של החברה (להלן - דוחות סולו), הערוכים לפי תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) למעט העניינים הבאים:

1. בדיקת ירידת ערך בחברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נעשית לפי הוראות תקן חשבונאות בינלאומי IAS 36 - ירידת ערך נכסים ולא לפי הוראות תקן חשבונאות בינלאומי IAS 28 - השקעות בחברות כלולות.

2. זכויות במקרקעין כוללות גם זכויות במקרקעין של חברה מוחזקת שהחזקת זכויות אלה היא עיסוקה היחיד.

דוחות על המצב הכספי

ליום	ליום 30 בספטמבר		
31 בדצמבר	2017	2018	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
398,523	380,503	444,848	נכסים בלתי מוחשיים
1,166,109	1,180,962	1,189,733	הוצאות רכישה נדחות
773,260	728,925	618,149	רכוש קבוע
146,907	207,226	137,806	השקעות בחברות מוחזקות
76,818	76,585	68,855	נדל"ן להשקעה עבור חוזים תלויי תשואה
303,353	283,233	477,259	נדל"ן להשקעה אחר
1,713,507	1,714,682	1,800,166	נכסי ביטוח משנה
32,677	35,976	32,840	נכסי מסים שוטפים
264,506	193,919	259,257	חייבים ויתרות חובה
614,585	741,881	707,476	פרמיות לגבייה
22,759,485	22,511,828	25,402,446	השקעות פיננסיות עבור חוזים תלויי תשואה
			השקעות פיננסיות אחרות:
3,189,446	2,991,283	3,298,096	נכסי חוב סחירים
6,661,747	6,536,975	6,551,492	נכסי חוב שאינם סחירים
282,552	238,332	392,672	מניות
1,146,061	986,135	1,324,792	אחרות
11,279,806	10,752,725	11,567,052	סה"כ השקעות פיננסיות אחרות
2,320,304	2,041,366	2,028,742	מזומנים ושווי מזומנים עבור חוזים תלויי תשואה
298,662	184,765	371,652	מזומנים ושווי מזומנים אחרים
42,148,502	41,034,576	45,106,281	סך כל הנכסים
25,391,318	24,816,046	27,740,886	סך כל הנכסים עבור חוזים תלויי תשואה

תמצית נתונים המתייחסים לדוחות הכספיים הנפרדים של החברה ("סולר") (המשך)

דוחות על המצב הכספי (המשך)

ליום	ליום 30 בספטמבר	
31 בדצמבר	2017	2018
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

הון:

291,332	291,332	291,332	הון מניות
333,486	333,486	333,486	פרמיה על מניות
339,784	299,254	317,383	קרנות הון
725,159	735,466	784,270	עודפים
1,689,761	1,659,538	1,726,471	סך הכל הון

התחייבויות:

12,133,873	11,997,022	12,837,374	התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה
25,347,461	24,475,933	27,402,743	התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה
180,801	168,401	191,062	התחייבויות בגין מסים נדחים
125,507	121,894	124,990	התחייבויות בשל הטבות לעובדים
1,322,574	1,262,755	1,269,058	זכאים ויתרות זכות
1,348,525	1,349,033	1,554,583	התחייבויות פיננסיות
40,458,741	39,375,038	43,379,810	סך כל ההתחייבויות
42,148,502	41,034,576	45,106,281	סך כל ההון וההתחייבויות

26 בנובמבר, 2018

תאריך אישור הדוחות הכספיים

ארי קלמן
יו"ר הדירקטוריוןיהודה בן אסאייג
מנהל כלליאילן שגב
משנה למנהל כללי
ומנהל אגף כספים

תמצית נתונים המתייחסים לדוחות הכספיים הנפרדים של החברה ("סולר") (המשך)

דוחות רווח או הפסד

לשנה שהסתיימה	ל- 3 חודשים שהסתיימו		ל- 9 חודשים שהסתיימו		
ביום 31 בדצמבר	ביום 30 בספטמבר		ביום 30 בספטמבר		
2017	2017	2018	2017	2018	
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח				
6,154,567	1,546,982	1,607,441	4,527,329	5,007,835	פרמיות שהורווחו ברוטו
761,962	190,398	198,608	578,251	588,599	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
5,392,605	1,356,584	1,408,833	3,949,078	4,419,236	פרמיות שהורווחו בשייר
2,222,953	602,691	838,531	1,491,682	1,395,226	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
313,025	93,496	96,273	217,422	200,062	הכנסות מדמי ניהול
129,624	27,748	35,915	99,816	95,893	הכנסות מעמלות
1,021	20	915	1,021	3,784	הכנסות אחרות
8,059,228	2,080,539	2,380,467	5,759,019	6,114,201	סך כל ההכנסות
7,018,684	1,738,555	1,967,907	4,898,494	5,218,559	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה ברוטו
(591,281)	(45,499)	(132,377)	(403,542)	(435,698)	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
6,427,403	1,693,056	1,835,530	4,494,952	4,782,861	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה בשייר
1,067,113	265,411	271,134	790,320	825,776	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
363,476	91,341	89,959	268,232	264,440	הוצאות הנהלה וכלליות
4,673	-	13	-	448	הוצאות אחרות
69,083	12,987	19,934	52,657	65,024	הוצאות מימון
7,931,748	2,062,795	2,216,570	5,606,161	5,938,549	סך כל ההוצאות
2,243	(3,994)	(6,775)	(1,468)	(12,301)	חלק בתוצאות חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
129,723	13,750	157,122	151,390	163,351	רווח לפני מסים על ההכנסה
45,668	3,102	52,415	57,154	47,960	מסים על ההכנסה
84,055	10,648	104,707	94,236	115,391	רווח נקי

תמצית נתונים המתייחסים לדוחות הכספיים הנפרדים של החברה ("סולו") (המשך)

דוחות על הרווח הכולל

לשנה שהסתיימה	ל- 3 חודשים שהסתיימו		ל- 9 חודשים שהסתיימו	
ביום 31 בדצמבר	ביום 30 בספטמבר		ביום 30 בספטמבר	
2017	2017	2018	2017	2018
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח			
84,055	10,648	104,707	94,236	115,391
				רווח נקי
				רווח (הפסד) כולל אחר:
				פריטי רווח (הפסד) כולל אחר, שלאחר ההכרה
				לראשונה במסגרת הרווח הכולל, הועברו או
				יועברו לרווח והפסד
				התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של
				פעילויות חוץ
				שינוי נטו בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים
				המסווגים כזמינים למכירה שנזקק לקרנות הון
				רווחים והפסדים נטו ממימוש של נכסים פיננסיים
				המסווגים כזמינים למכירה שהועברו לדוחות
				רווח והפסד
				הפסד מירידת ערך של נכסים פיננסיים המסווגים
				כזמינים למכירה שהועבר לדוחות רווח והפסד
				סה"כ פריטי רווח (הפסד) כולל אחר, שלאחר
				ההכרה לראשונה במסגרת הרווח הכולל, הועברו
				או יועברו לרווח והפסד
				מסים על ההכנסה (הטבת מס) המתייחסים
				לנכסים פיננסיים זמינים למכירה
				מסים על ההכנסה (הטבת מס) המתייחסים
				לפריטים אחרים של רווח (הפסד) כולל אחר
				סה"כ פריטי רווח (הפסד) כולל אחר, נטו, שלאחר
				ההכרה לראשונה במסגרת הרווח הכולל, הועברו
				או יועברו לרווח והפסד
				פריטי רווח כולל אחר, שלאחר ההכרה לראשונה
				במסגרת הרווח הכולל, לא יועברו לרווח והפסד
				הערכה מחדש בגין רכוש קבוע
				רווח (הפסד) ממדידה מחדש בגין תוכניות להטבה
				מוגדרת
				סה"כ פריטי רווח (הפסד) כולל אחר, שלאחר
				ההכרה לראשונה במסגרת הרווח הכולל, לא
				יועברו לרווח והפסד
				מסים על ההכנסה (הטבת מס)
				סה"כ פריטי רווח (הפסד) כולל אחר, נטו, שלאחר
				ההכרה לראשונה במסגרת הרווח הכולל, לא
				יועברו לרווח והפסד
				רווח (הפסד) כולל אחר, נטו
				סך-הכל רווח כולל

מידע נוסף אודות השקעות פיננסיות אחרות

א. השקעות פיננסיות אחרות

ליום 30 בספטמבר, 2018						
סה"כ	הלוואות וחייבים	זמינים למכירה	נמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד	פירוט בסעיף		
בלתי מבוקר				ב	נכסי חוב סחירים	
אלפי ש"ח				ג	נכסי חוב שאינם סחירים	
3,298,096	-	3,273,792	24,304	ד	מניות	
6,551,492	6,551,492	-	-	ה	אחרות	
392,672	-	379,055	13,617			
1,324,792	-	1,268,815	55,977			
11,567,052	6,551,492	4,921,662	93,898		סה"כ	
ליום 30 בספטמבר, 2017						
סה"כ	הלוואות וחייבים	זמינים למכירה	נמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד	פירוט בסעיף		
בלתי מבוקר				ב	נכסי חוב סחירים	
אלפי ש"ח				ג	נכסי חוב שאינם סחירים	
2,991,283	-	2,973,104	18,179	ד	מניות	
6,536,975	6,536,975	-	-	ה	אחרות	
238,332	-	222,017	16,315			
986,135	-	893,974	92,161			
10,752,725	6,536,975	4,089,095	126,655		סה"כ	
ליום 31 בדצמבר, 2017						
סה"כ	הלוואות וחייבים	זמינים למכירה	נמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד	פירוט בסעיף		
מבוקר				ב	נכסי חוב סחירים	
אלפי ש"ח				ג	נכסי חוב שאינם סחירים	
3,189,446	-	3,172,905	16,541	ד	מניות	
6,661,747	6,661,747	-	-	ה	אחרות	
282,552	-	265,806	16,746			
1,146,061	-	1,068,392	77,669			
11,279,806	6,661,747	4,507,103	110,956		סה"כ	

מידע נוסף אודות השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

ב. נכסי חוב סחירים

ליום 30 בספטמבר, 2018			
הערך בספרים	עלות מופחתת	הערך בספרים	עלות מופחתת
בלתי מבוקר		בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח		אלפי ש"ח	
1,666,729	1,643,768	אגרות חוב ממשלתיות	
		<u>נכסי חוב אחרים:</u>	
1,609,720	1,587,221	נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה	
21,647	22,138	נכסי חוב אחרים הניתנים להמרה	
3,298,096	3,253,127	סך הכל נכסי חוב סחירים	
4,803		ירידות ערך קבועות שנזקפו לרווח והפסד (במצטבר)	
ליום 30 בספטמבר, 2017			
הערך בספרים	עלות מופחתת	הערך בספרים	עלות מופחתת
בלתי מבוקר		בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח		אלפי ש"ח	
1,799,472	1,762,849	אגרות חוב ממשלתיות	
		<u>נכסי חוב אחרים:</u>	
1,180,510	1,139,137	נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה	
11,301	11,062	נכסי חוב אחרים הניתנים להמרה	
2,991,283	2,913,048	סך הכל נכסי חוב סחירים	
6,349		ירידות ערך קבועות שנזקפו לרווח והפסד (במצטבר)	
ליום 31 בדצמבר, 2017			
הערך בספרים	עלות מופחתת	הערך בספרים	עלות מופחתת
מבוקר		מבוקר	
אלפי ש"ח		אלפי ש"ח	
1,872,614	1,811,785	אגרות חוב ממשלתיות	
		<u>נכסי חוב אחרים:</u>	
1,305,511	1,239,985	נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה	
11,321	10,852	נכסי חוב אחרים הניתנים להמרה	
3,189,446	3,062,622	סך הכל נכסי חוב סחירים	
3,382		ירידות ערך קבועות שנזקפו לרווח והפסד (במצטבר)	

מידע נוסף אודות השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

ג. נכסי חוב שאינם סחירים

ליום 30 בספטמבר, 2018	
שווי הוגן	ערך בספרים
בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	

אגרות חוב ממשלתיות

אג"ח מיועדות

נכסי חוב אחרים:

שאינם ניתנים להמרה

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

ירידות ערך קבועות שנזקפו לרווח והפסד (במצטבר)

3,488,118	2,653,043
4,189,017	3,898,449
7,677,135	6,551,492
	92,973

ליום 30 בספטמבר, 2017	
שווי הוגן	ערך בספרים
בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	

אגרות חוב ממשלתיות

אג"ח מיועדות

נכסי חוב אחרים:

שאינם ניתנים להמרה

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

ירידות ערך קבועות שנזקפו לרווח והפסד (במצטבר)

3,411,621	2,602,977
4,226,152	3,933,998
7,637,773	6,536,975
	97,994

ליום 31 בדצמבר, 2017	
שווי הוגן	ערך בספרים
מבוקר	
אלפי ש"ח	

אגרות חוב ממשלתיות

אג"ח מיועדות

נכסי חוב אחרים:

שאינם ניתנים להמרה

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

ירידות ערך קבועות שנזקפו לרווח והפסד (במצטבר)

3,507,539	2,675,236
4,299,907	3,986,511
7,807,446	6,661,747
	97,730

מידע נוסף אודות השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

ד. מניות

ליום 30 בספטמבר, 2018		
הערך בספרים	עלות	
בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח		
358,748	312,915	מניות סחירות
33,924	35,894	מניות שאינן סחירות
392,672	348,809	סך הכל מניות
29,843		ירידות ערך קבועות שנזקפו לרווח והפסד (במצטבר)
ליום 30 בספטמבר, 2017		
הערך בספרים	עלות	
בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח		
227,679	190,932	מניות סחירות
10,653	12,717	מניות שאינן סחירות
238,332	203,649	סך הכל מניות
30,009		ירידות ערך קבועות שנזקפו לרווח והפסד (במצטבר)
ליום 31 בדצמבר, 2017		
הערך בספרים	עלות	
מבוקר		
אלפי ש"ח		
268,087	221,793	מניות סחירות
14,465	16,899	מניות שאינן סחירות
282,552	238,692	סך הכל מניות
26,683		ירידות ערך קבועות שנזקפו לרווח והפסד (במצטבר)

מידע נוסף אודות השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

ה. השקעות פיננסיות אחרות

ליום 30 בספטמבר, 2018		
הערך בספרים	עלות	
בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח		
944,214	868,250	השקעות פיננסיות אחרות סחירות
380,578	321,057	השקעות פיננסיות אחרות שאינן סחירות
1,324,792	1,189,307	סך הכל השקעות פיננסיות אחרות
39,276		ירידות ערך קבועות שנזקפו לרווח והפסד (במצטבר)
ליום 30 בספטמבר, 2017		
הערך בספרים	עלות	
בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח		
698,883	613,770	השקעות פיננסיות אחרות סחירות
287,252	259,364	השקעות פיננסיות אחרות שאינן סחירות
986,135	873,134	סך הכל השקעות פיננסיות אחרות
38,903		ירידות ערך קבועות שנזקפו לרווח והפסד (במצטבר)
ליום 31 בדצמבר, 2017		
הערך בספרים	עלות	
מבוקר		
אלפי ש"ח		
863,999	764,031	השקעות פיננסיות אחרות סחירות
282,062	243,231	השקעות פיננסיות אחרות שאינן סחירות
1,146,061	1,007,262	סך הכל השקעות פיננסיות אחרות
38,266		ירידות ערך קבועות שנזקפו לרווח והפסד (במצטבר)

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