החברה הישראלית לביטוח סיכוני סחר חוץ בע"מ

דוח שנתי 2001

החברה הישראלית לביטוח סיכוני סחר חוץ בע"מ

דוח שנתי 2001

תוכן העניינים

	ד ף
דין וחשבון המבקרים	3
הדוחות הכספיים - בשקלים חדשים (ש"ח) מותאמים:	
מאזנים	4-5
דוחות רווח והפסד	6
דוחות עסקי ביטוח כללי	7
דוחות על השינויים בהון העצמי	8
דוחות על תזרימי המזומנים	9-10
ביאורים לדוחות הכספיים	11-26
תוספת - התפלגות הנכסים החופפים להון עצמי ולהתחייבויות	27-28

דוח רואה חשבון המבקר

לבעלי המניות של

החברה הישראלית לביטוח סיכוני סחר חוץ בע"מ

ביקרנו את הדוחות הכספיים של החברה הישראלית לביטוח סיכוני סחר חוץ בע"מ (להלן - החברה) לימים 31 בדצמבר 2001 ו - 2000 ואת דוחות רווח והפסד, דוחות עסקי ביטוח כללי, דוחות על השינויים בהון העצמי ודוחות על תזרימי המזומנים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2001. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי החשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון), התשל"ג - 1973. על-פי תקנים אלה נדרש מאתנו לתכנן את הביקורת ולבצעה במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין בדוחות הכספיים הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מדגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדוחות הכספיים. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבונאות שיושמו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון וההנהלה של החברה וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

מספרי ההשוואה ליום 31 בדצמבר 2000 והשנה שהסתיימה באותו תאריך, תואמו בדרך של הצגה מחדש על מנת לשקף בהם למפרע את ההתחשבנות עם מבטחי המשנה במגזר שפעולתו הופסקה (ראה ביאור 1ז'), הצגה מחדש לה אנו מסכימים.

לדעתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל, כולל כללי החשבונאות, הדיווח והעריכה אשר נקבעו על פי חוק הפיקוח על עסקי ביטוח, התשמ"א - 1981 והתקנות שהותקנו על-פיו, מכל הבחינות המהותיות, את מצבה הכספי של החברה לימים 31 בדצמבר 2001 ו - 2000 ואת תוצאות פעולותיה, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים שלה לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2001.

כמוסבר בביאור 1 ב', הדוחות הכספיים הנ"ל מוצגים בערכים המותאמים על פי השינויים בשער החליפין של הדולר של ארה"ב בהתאם לגילויי דעת של לשכת רואי החשבון בישראל.

מבלי לסייג את חוות דעתנו, אנו מפנים את תשומת הלב לביאור 8ה' בדוחות הכספיים, בדבר דרישת רשות החברות הממשלתיות לתשלום דיבידנד.

קסלמן וקסלמן
רואי חשבון

תל-אביב,
21 במרס, 2002

החברה הישראלית לביטוח סיכוני סחר חוץ בע"מ

מאזנים

מותאמים להשפעת השינויים בשער החליפין של הדולר של ארה"ב ליום 31 בדצמבר 2001

	ביאור	31 בדצמבר 2001	31 בדצמבר 2000
		אלפי ש"ח מותאמים	
ר כ ו ש			
השקעות:			
מזומנים ושווי מזומנים		25,406	
ניירות ערך סחירים	3	32,256	21,705
פיקדונות אצל החשב הכללי	4	72,756	121,227
פיקדונות בבנקים	5	16,031	
סך הכל השקעות		146,449	142,932
רכוש קבוע:	6		
קומות משרדים		10,889	11,524
אחר		1,949	2,372
סך הכל רכוש קבוע		12,838	13,896
סכומים לקבל:			
חלקו של החשב הכללי בתביעות תלויות	9	9,266	11,264
פרמיות לגבייה		13	67
חייבים אחרים ויתרות חובה	7	600	5,147
סך הכל סכומים לקבל		9,879	16,478
הוצאות רכישה נדחות ורכוש אחר			
הוצאות רכישה נדחות	1ה' 2	2,694	2,158
רכוש אחר- מס נדחה לקבל	12ג'	1,648	2,435
סך הכל הוצאות רכישה נדחות ורכוש אחר		4,342	4,593
נכסים המיוחסים לפעילות המופסקת *			148,530
		173,508	326,429

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

החברה הישראלית לביטוח סיכוני סחר חוץ בע"מ

מאזנים

מותאמים להשפעת השינויים בשער החליפין של הדולר של ארה"ב ליום 31 בדצמבר 2001

	ביאור	31 בדצמבר 2001	31 בדצמבר 2000
		אלפי ש"ח מותאמים	
הון והתחייבויות			
הון עצמי	8	101,847	109,031
עתודות ביטוח ותביעות תלויות – ביטוח כללי:	1ה'		
עתודה לסיכונים שטרם חלפו		6,006	4,459
תביעות תלויות	9	11,425	13,235
צבירה		11,684	12,978
סך הכל תביעות תלויות		23,109	26,213
סך הכל עתודות ביטוח ותביעות תלויות		29,115	30,672
התחייבויות אחרות:			
פרמיות שנתקבלו מראש – נטו		35,285	24,291
מבוטחים - פיקדונות ויתרות זכות		217	4,190
החשב הכללי ומבטחי משנה - חשבון שוטף		185	5,299
דיבידנד מוצע	1 א'2	4,196	16,597
זכאים אחרים ויתרות זכות	11	2,663	4,416
סך הכל התחייבויות אחרות		42,546	54,793
התחייבויות המיוחסות לפעילות המופסקת *		-	131,933
		173,508	326,429

* הוצג מחדש – ראה ביאור 1ז'.

דוד בלומברג **יו"ר הדירקטוריון**	**אורי ברנשטיין** **מנהל כללי**	**גל רז** **מנהלת כספים**

תאריך אישור הדוחות הכספיים : 21 במרס,2002.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

החברה הישראלית לביטוח סיכוני סחר חוץ בע"מ

דוחות רווח והפסד

מותאמים להשפעת השינויים בשער החליפין של הדולר של ארה"ב ליום 31 בדצמבר 2001

	ביאור	2001	2000	1999 **
		אלפי ש"ח מותאמים		
(הפסד) רווח מועבר מדוחות עסקי ביטוח כללי		(3,789)	9,395	10,590
הכנסות שלא נכללו בדוחות עסקי ביטוח כללי:				
מהשקעות		3,898	4,603	2,535
מדמי שכירות		924	507	480
		4,822	5,110	3,015
רווח לפני מסים על ההכנסה		1,033	14,505	13,605
(מסים על ההכנסה) הטבת מס	12	(4,021)	859	1,987
(הפסד) רווח מפעולות נמשכות לאחר מסים		(2,988)	15,364	15,592
רווח נטו מהפעילות המופסקת			* 3,838	7,328
(הפסד) רווח נקי לשנה		(2,988)	19,202	22,920
		ש"ח מתואמים		
רווח נקי ל- 1 ש"ח ערך נקוב של מניות:				
(הפסד) רווח מפעולות נמשכות לאחר מסים		(1.24)	6.37	6.46
רווח נטו מהפעילות המופסקת			1.59	3.04
(הפסד) רווח נקי		(1.24)	7.96	9.5
		ש"ח	ש"ח	ש"ח
הערך הנקוב של המניות ששימש לצורך החישוב הנ"ל	8א'	2,411,290	2,411,290	2,411,290

* הוצג מחדש – ראה ביאור 1ז'.

** סווג מחדש- ביאור 1 א' (3) .

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

החברה הישראלית לביטוח סיכוני סחר חוץ בע"מ

דוחות עסקי ביטוח כללי

מותאמים להשפעת השינויים בשער החליפין של הדולר של ארה"ב ליום 31 בדצמבר 2001

	2001	2000	1999 **
	אלפי ₪ מותאמים		
פרמיות	45,892	33,595	30,685
דמים	4,503	3,283	2,954
סך הכל דמי ביטוח	50,395	36,878	33,639
בניכוי - דמי ערבות למדינת ישראל ולמבטחי משנה	(43,401)	(31,720)	(25,094)
דמי ביטוח - נטו	6,994	5,158	8,545
שינוי בעתודה לסיכונים שטרם חלפו,	(1,547)	3,675	(3,048)
דמי ביטוח נטו שהורווחו	5,447	8,833	5,497
הכנסות מהשקעות	1,931	3,627	2,377
סך הכל הכנסות לשנה – נטו	7,378	12,460	7,874
תביעות ששולמו,שיבובים שנתקבלו ושינוי בתביעות תלויות – נטו	1,787	10,504	18,360
חלק החשב הכללי בגין:			
תביעות (שיבובים) מסחריים – נטו	743	4,709	(6,666)
שיבובים ושינוי בתביעות תלויות פוליטיות – נטו	(2,895)	(5,620)	(7,630)
תביעות נטו לשנה	(365)	9,593	4,064
שינוי בצבירה	1,292	3,683	6,520
תביעות ושינוי בצבירה לשנה – נטו	927	13,276	10,584
עודף הכנסות על תביעות לשנה	8,305	25,736	18,458
הוצאות הנהלה וכלליות	(12,633)	(14,522)	(10,917)
שינוי בהוצאות רכישה נדחות	539	(1,819)	3,049
סך הכל הוצאות לשנה – נטו	(12,094)	(16,341)	(7,868)
(הפסד) רווח מעסקי ביטוח כללי - עובר לדוחות רווח והפסד	(3,789)	9,395	10,590

** סווג מחדש- ביאור 1 א' (3) .

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

החברה הישראלית לביטוח סיכוני סחר חוץ בע"מ

דוחות על השינויים בהון העצמי

מותאמים להשפעת השינויים בשער החליפין של הדולר של ארה"ב ליום 31 בדצמבר 2001

	הון המניות	קרן לסיכונים מיוחדים**	קרן שיערוך	עודפים	סך הכל
		א ל פ י	ש " ח מ ו ת א מ י ם		
יתרה ליום 1 בינואר 1999	7,595	72,764	3,147		83,506
תנועה בשנת 1999:					
רווח נקי				22,920	22,920
העברה לקרן לסיכונים מיוחדים		3,705		(3,705)	
יתרה ליום 31 בדצמבר 1999	7,595	76,469	3,147	19,215	106,426
תנועה בשנת 2000:					
רווח נקי				19,202	19,202
דיבדנד מוצע *				(16,597)	(16,597)
יתרה ליום 31 בדצמבר 2000	7,595	76,469	3,147	21,820	109,031
תנועה בשנת 2001:					
הפסד לשנה				(2,988)	(2,988)
דיבדנד מוצע *				(4,196)	(4,196)
יתרה ליום 31 בדצמבר 2001	7,595	76,469	3,147	14,636	101,847

* בגין העברת המגזר לטווח הקצר – ראה ביאור 1 א'(2).

** ראה ביאור 8.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

החברה הישראלית לביטוח סיכוני סחר חוץ בע"מ

דוחות על תזרימי המזומנים

מותאמים להשפעת השינויים בשער החליפין של הדולר של ארה"ב ליום 31 בדצמבר 2001

	2001	2000	1999 **
	אלפי ש"ח מותאמים		
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:			
מעסקי ביטוח כללי (נספח א')	(2,260)	16,094	(11,792)
מפעילות אחרת (נספח ב')	4,382	945	3,528
מיוחס לפעילות המופסקת	-	(8,018)	32,406
מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת	2,122	9,021	24,142
תזרימי מזומנים מפעילות השקעה:			
שינויים בהשקעות בניירות ערך ובפיקדונות החופפות להון העצמי ולהתחייבויות לא ביטוחיות	24,008	(15,688)	(14,561)
רכישת רכוש קבוע – נטו	(724)	(1,351)	(329)
דיבידנד שהתקבל		-	7,328
מיוחס לפעילות המופסקת		(8,365)	(708)
מזומנים נטו שנבעו מפעילות השקעה (ששימשו לפעילות השקעה)	23,284	(25,404)	(8,270)
תזרימי מזומנים מפעילות מימון:			
מיוחס לפעילות המופסקת *			(7,328)
מזומנים נטו (ששימשו לפעילות מימון)			(7,328)
גידול (קיטון) במזומנים ושווי מזומנים	25,406	(16,383)	8,544
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה			
מיוחסים לפעילות המופסקת*		33,997	25,455
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה		17,614	33,999
מיוחסים לפעילות המופסקת *		(17,614)	(33,999)
	25,406	-	-

* הוצג מחדש – ראה ביאור 1ז'.

** סווג מחדש- ביאור 1 א' (3) .

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

החברה הישראלית לביטוח סיכוני סחר חוץ בע"מ

דוחות על תזרימי המזומנים

מותאמים להשפעת השינויים בשער החליפין של הדולר של ארה"ב ליום 31 בדצמבר 2001

	2001	2000	1999 **
	אלפי ש"ח מותאמים		
נספח א' - תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת בעסקי ביטוח כללי:			
(הפסד) רווח מעסקי ביטוח כללי	(3,789)	9,395	10,590
הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בזרימת מזומנים:			
שינוי בעתודה לסיכונים שטרם חלפו, בניכוי הוצאות רכישה נדחות	1,011	(1,858)	(2)
שינוי בתביעות תלויות ובצבירה, בניכוי חלקו של החשב הכללי	(1,106)	(5,547)	(10,807)
פחת	1,782	2,157	1,707
שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות אחרים:			
פיקדונות אצל החשב הכללי והשקעות אחרות המיוחסים להתחייבויות ביטוחיות	(2,119)	3,191	(11,187)
פרמיות לגבייה	54	78	909
פרמיות שנתקבלו מראש ממבוטחים	7,021	3,624	68
החשב הכללי ומבטחי משנה – חשבונות שוטפים, נטו	(5,114)	5,054	(3,070)
	(2,260)	16,094	(11,792)
נספח ב' – תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת אחרת:			
(הפסד) רווח נקי לשנה	(2,988)	19,202	22,920
רווח נטו מהפעילות המופסקת		(3,838)	(7,328)
הפסד (רווח) מעסקי ביטוח כללי	3,789	(9,395)	(10,590)
	801	5,969	5,002
שינוי במסים נדחים	788	(2,436)	-
חייבים וזכאים אחרים – נטו	2,793	(2,588)	(1,474)
	4,382	945	3,528

נספח ג' - מידע נוסף בדבר פעילות מימון שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים:

דיבדנד מוצע לתשלום על סך 4,196 ש"ח.

** סווג מחדש- ביאור 1 א' (3) .

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

החברה הישראלית לביטוח סיכוני סחר חוץ בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית:

להלן עיקרי המדיניות החשבונאית, אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים באופן עקיב :

א. כללי:

1) החברה הישראלית לביטוח סיכוני סחר חוץ בע"מ (להלן - החברה) היא חברה ממשלתית כהגדרתה בחוק החברות הממשלתיות התשל"ה - 1975 . החברה פועלת כמבטח בענף הביטוח הכללי ועוסקת בתחומים של ביטוח עסקאות לטווח בינוני וארוך, וכנגד סיכונים מסחריים ופוליטיים (בעבר החברה עסקה גם בביטוח ענף לטווח הקצר, ראה ביאור 1א'2). כמו כן מנפיקה החברה ערבויות בעיקר לבנקים ישראלים כביטחון לאשראים הניתנים על ידם ליצואנים. החברה כפופה להוראות חוק הפיקוח על עסקי ביטוח התשמ"א – 1981 והתקנות שהותקנו על פיו.

2) ביום 10 במרס 1998 החליטה ועדת השרים לענייני הפרטה להפריט את פעילות החברה בביטוח הסיכונים המסחריים והפוליטיים בטווח הקצר, וכן פעילויות אחרות שתקבע רשות החברות הממשלתיות ("הרשות"), באופן, בתנאים ובסכומים שיקבעו על ידי הרשות והחשב הכללי במשרד האוצר ובהתחשב, בין היתר, בדיני הפיקוח על עסקי ביטוח. החל מהתאריך הנ"ל חל על החברה פרק ח'1 ("הפרטה") לחוק החברות הממשלתיות התשל"ה – 1975 .

לצורך ביצוע הליך ההפרטה, בדרך של פיצול פעילות החברה ומכירת והעברת הפעילות כאמור לחברה החדשה, הוקמה חברה בת ממשלתית חדשה בשם ב.ס.ס.ח - החברה הישראלית לביטוח אשראי בע"מ (להלן - "החברה החדשה").

בחודש יולי 2000, נחתם הסכם הפרדה בין החברה לחברה החדשה, המסדיר את העברת פעילות הביטוח של סיכונים מסחריים ופוליטיים לטווח קצר לחברה החדשה, בכפוף לקבלת אישור בית המשפט.

בחודש ינואר 2001, אישרה האסיפה הכללית את המלצת הדירקטוריון של החברה כי לאחר קבלת אישור בית המשפט לפיצול עסקי החברה, בהתאם להסכם ההפרדה, כאמור לעיל, כנגד הקצאת 10,000 מניות בחברה חדשה לחברה (להלן – "המניות המוקצות") בתמורה להעברת המגזר לביטוח לטווח הקצר לחברה החדשה, יחולקו המניות המוקצות כדיבידנד בעין לבעלי המניות של החברה. בהתאם לכך, הוצגה פעילות החברה בעבר בביטוח סיכונים מסחריים ופוליטיים בטווח הקצר בדוחות הכספיים במספרי ההשוואה בנפרד, כמגזר שפעילותו מופסקת .

ביום 15 בפברואר 2001, ניתן אישור בית משפט לפיצול פעילות החברה.

ביום 1 באפריל 2001, פוצלה פעילות החברה וחולקו המניות כדיבידנד. בנוסף לכך,בשנת החשבון הציגה החברה כדיבידנד מוצע את המס החל בגין העברת המגזר לטווח הקצר בהתאם לחישוביה .

ביום 3 ביולי 2001 נחתם הסכם בין החברות על פיו כל הנכסים וההתחייבויות הנוגעים למגזר הטווח הקצר יועברו כפי שהיו ביום 1 בינואר 2001 לחברה החדשה, כמו כן נקבע כי החברה החדשה מאמצת את כל הפעולות שנעשו על ידי החברה החל מ- 1 בינואר 2001 ועד ליום 1 באפריל 2001 בקשר עם פעילות מגזר הטווח הקצר ובקשר עם כל הנכסים והזכויות שיועברו לחברה החדשה וכל הפעולות הנ"ל יראו כאילו נעשו מלכתחילה על ידי החברה החדשה.

3) הצגת הדוחות הכספיים, בכל הנוגע להצגת הפעילות המופסקת, במספרי ההשוואה נעשתה על פי תקן חשבונאות מספר 8 של המוסד לתקינה בחשבונאות המבוסס על התקן הבינלאומי מספר 35 - פעילויות מופסקות.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

ב. דוחות כספיים מותאמים:

1) הדוחות הכספיים ערוכים על בסיס העלות ההיסטורית המותאמת לשינויים בשער החליפין של הדולר של ארה"ב (להלן - הדולר), לפי גילויי דעת של לשכת רואי החשבון בישראל (להלן-הלשכה) כפי שנהגה החברה לפני כניסת התקנות החדשות לתוקף, ולא על בסיס השינויים במדד המחירים לצרכן (להלן - המדד) כאמור בתקנות החדשות וזאת באישור המפקח על הביטוח.
ההתאמה על בסיס השינויים בשער החליפין של הדולר, כאמור לעיל, נעשית מאחר שעיקר הכנסות החברה הינו בדולרים.

כל הסכומים בדוחות הכספיים מבוטאים ב-ש"ח מותאמים שהם בעלי כוח קנייה זהה (ש"ח מותאמים ליום 31 בדצמבר 2001), על בסיס השינויים בשער החליפין של הדולר.

התאמת הדוחות הכספיים מבוססת על חשבונות החברה המנוהלים, באופן שוטף ב-ש"ח נומינליים. תמצית הנתונים הנומינליים, שעל יסודם נערכו הדוחות הכספיים המותאמים, ניתנת בביאור 15.

פריטים מאזניים לא-כספיים הותאמו על פי השינוי שחל בשער החליפין של הדולר מיום ביצוע העסקה עד ליום 31 דצמבר 2001 (באשר להערכה חדשה - מיום 31 בדצמבר 1994 - ראה גם ג'(3) להלן). סכומי הנכסים הלא-כספיים אינם מייצגים בהכרח שווי מימוש או שווי כלכלי עדכני, אלא רק את הערכים ההיסטוריים המקוריים אשר הותאמו על פי השינויים בשער החליפין של הדולר. המונח "עלות" בדוחות כספיים אלה משמעותו עלות ב-ש"ח מותאמים.

סעיפי דוחות הרווח וההפסד ודוחות עסקי הביטוח הכללי למעט הכנסות מהשקעות, הותאמו על פי השינוי בשער החליפין של הדולר מיום הפעולה ועד תאריך כל מאזן.

פעולות הנובעות מפריטים לא-כספיים הותאמו במקביל להתאמת הסעיפים המאזניים המתייחסים.

סעיפי הכנסות מהשקעות מבטאים הכנסות והוצאות במונחים ריאליים וכוללים גם את שחיקת הפריטים הכספיים במהלך השנה.

2) להלן נתונים לגבי שער החליפין של הדולר ומדד המחירים לצרכן:

	שער החליפין היציג של 1 דולר	**השינוי בשער החליפין היציג של הדולר**	**השינוי "במדד הידוע"**
שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר:			
2001	4.416 ש"ח	9.28%	1.41%
2000	4.041 ש"ח	(2.70%)	0.09%
1999	4.153 ש"ח	(0.17%)	1.40%

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

ג. הערכת נכסים והתחייבויות:

1) בסיס ההצמדה:

יתרות הנקובות במטבע חוץ או צמודות לו נכללו על בסיס שערי החליפין היציגים בתאריך המאזן.
יתרות שעל פי הסדרי ההצמדה לגביהן המדד הקובע הוא "המדד הידוע" נכללו על בסיס "המדד הידוע" לתאריך המאזן (המדד בגין חודש נובמבר).

2) ניירות ערך סחירים:

השקעות באיגרות חוב ומניות מוצגות לפי שווי השוק.

3) רכוש קבוע:

א) הרכוש הקבוע מוצג לפי העלות או הערכה חדשה (ראה (ב) להלן) ומופחת לפי שיטת הפחת השווה, על בסיס משך השימוש המשוער שלו.
שיעורי הפחת השנתיים הם:

	%
קומות משרדים	4
מחשבים ותכנה	33-20
כלי רכב	15
ריהוט וציוד משרדי	20-6

ב) ליום 31 בדצמבר 1994, הוערכו קומות המשרדים שבבעלות החברה על ידי מר גדעון פרלמן, שמאי מקרקעין, על בסיס מחיר שוק בין קונה מרצון למוכר מרצון. על פי הערכה זו ערך קומות המשרדים, בניכוי מרווח ביטחון של 22% ("הערך החדש"), היה גבוה מהעלות המותאמת לשינויים בשער החליפין של הדולר ליום השערוך. על כן החליטה החברה לכלול במאזנים את קומות המשרדים לפי הערך החדש. תוספת ההערכה החדשה המתייחסת מופחתת על פני יתרת תקופת הפחת המקורית של קומות המשרדים מיום השערוך (כ- 10 שנים).

4) מסים נדחים:

המסים הנדחים מחושבים בגין הפרשים בין הסכומים הנכללים בדוחות המותאמים לבין הסכומים שיובאו בחשבון לצורכי מס. באשר לגורמים העיקריים שבגינם נוצרו מסים נדחים – ראה ביאור 12א' להלן.
יתרות המסים הנדחים מחושבות לפי שיעור המס הצפוי לחול כאשר מסים אלה ישוחררו לדוחות רווח והפסד. סכום המסים הנדחים בדוחות רווח והפסד נובע משינויים ביתרות הנ"ל בשנה המדווחת.
בשנים קודמות לא נכללו בדוחות הכספיים מסים נדחים בחובה בגין הפרשים בין הערך בספרים לבין הערך לצורכי מס של רכוש והתחייבויות מסוימים וכן בגין ההפסדים והניכוי המועברים לצורכי מס, וזאת משום שלא ניתן היה לקבוע שצפוי ניצולם בעתיד.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

5) הפרשה לחובות מסופקים:

ההפרשה נקבעת באופן ספציפי בגין חובות שגבייתם מוטלת בספק.

6) שווי מזומנים:

השקעות שנזילותן גבוהה, הכוללות פיקדונות בתאגידים בנקאיים לזמן קצר (עד 3 חודשים ממועד הפקדתם), אשר אינם מוגבלים מבחינת משיכה או שימוש, נחשבות על ידי החברה כשווי מזומנים.

7) הסתייעות באומדנים:

בעת הכנת דוחות כספיים על פי עקרונות חשבונאיים מקובלים, נדרשת ההנהלה לבצע אומדנים ולהשתמש בהנחות שעל פיהן נקבעים נתונים המדווחים בדוחות הכספיים ובביאורים הנלווים אליהם. התוצאות בפועל עלולות לסטות מאומדנים אלה.

ד. דוחות רווח והפסד:

הכנסות או הפסדים מהשקעות מחולקים בין דוחות עסקי ביטוח כללי ודוחות רווח והפסד, לפי יחס ממוצע המקורות המתאימים במשך השנה.

ה. דוחות עסקי ביטוח כללי:

1) פרמיות ודמים נרשמות כהכנסה באופן הבא:

בטווח הבינוני והארוך - ההכנסות מוכרות על בסיס חלוקת הפרמיה לפי שיטת הקו הישר על פני שנות העסקה.
הכנסות מערבויות מוכרות על בסיס הערבויות שהונפקו בפועל המתייחסות לתקופת הדוח.

2) העתודה לסיכונים שטרם חלפו מחושבת בהתאם לתקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (דרכי חישוב הפרשות לתביעות עתידיות בביטוח כללי), התשמ"ה - 1984. בהתאם לתקנות האמורות נערך חשבון סופי של שנת חיתום בתום 4 שנים. כמו כן, על פי התקנות האמורות סכום העתודה הנ"ל לגבי שנת החיתום השוטפת לא יקטן משיעור של 50% מהפרמיות ודמי הרישום בשייר עצמי שנרשמו לאותה שנה (להלן-עתודה מינימלית). על פי תקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (פרטי דין וחשבון), התשנ"ח - 1998, מחולקת העתודה המחושבת כאמור, בין עתודה מינימלית (המוצגת במאזנים כ"עתודה לסיכונים שטרם חלפו" ו"הוצאות רכישה נדחות") ובין "צבירה" המייצגת את יתרת העתודה לעיל והמוצגת במאזנים כתוספת לתביעות תלויות.
ראה סעיף 8ד'.

3) ההפרשה לתביעות תלויות מתבססת על הערכה פרטנית לכל תביעה בתוספת הפרשה לסיכונים ספציפיים, החזויים מעסקים שלפי הערכת ההנהלה מצויים בסיכון גבוה. לדעת ההנהלה הפרשה זו מספיקה.
החברה אינה נוהגת לכלול בתביעות התלויות הפרשה לכיסוי אירועי ביטוח שהתרחשו וטרם התקבל דיווח בגינם. לדעת ההנהלה האופי המיוחד של עסקי החברה וניסיון העבר אינו מאפשר ואינו מצריך ביצוע הפרשה כאמור.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

ו. רווח נקי למניה:

נתוני הרווח הנקי ל - 1 ש"ח ערך נקוב של מניות - המחושבים בהתאם לגילוי דעת 55 של הלשכה נקבעים על בסיס הערך הנקוב של המניות המונפקות והנפרעות.

ז. הצגה מחדש:

מספרי ההשוואה ליום 31 בדצמבר 2000 ולשנה שנסתיימה באותו תאריך, הוצגו מחדש לצורך מתן ביטוי להתחשבנות עם מבטחי המשנה במגזר שפעילותו הופסקה.
השפעת התיקון האמור,התבטאה בהקטנת הרווח המדווח לאחר מס בסך של כ- 458 אלפי ₪ לשנת 2000.

ביאור 2 - ערבויות והתחייבויות מדינת ישראל:

על פי כתבי ערבות של מדינת ישראל שניתנו במסגרת חוק הערבויות לסחר חוץ, תשי"ט -1959 ערבה המדינה לנזקי החברה (תמורת דמי ערבות) כקבוע בכתבי הערבות:

א. ערבות עד לסך 200 מיליון דולר על מלוא הנזקים הפוליטיים בהם עומדת החברה, ועל אותו חלק מהנזקים המסחריים העולים בשנת חיתום על פי שניים מהפרמיות נטו בגין אותה שנת חיתום, או הגורמים לכך שהונה של החברה יפחת מסך 5 מיליון דולר, לפי הגבוה.
תוקף כתב הערבות המפורט לעיל הוא עד ליום 30 ביוני 2002.

ב. ערבות עד סך 5 מיליון דולר על 95% מכל סכום שיהיה על החברה לשלם (אחרי ניצול סכומים מסוימים שהחברה נושאת בהם על פי נוסחה שנקבעה בכתב הערבות), כתוצאה ממימוש ערבויות החברה למימון פעילות של יצואנים ישראליים, במסגרת תכנית מיוחדת כמפורט בכתב הערבות.
תוקף כתב הערבות המפורט לעיל הוא עד ליום 30 ביוני 2002.

ג. ערבות עד לסך 200 מיליון דולר להתחייבויות החברה, על מלוא הנזקים המסחריים בפעילותה בביטוח אשראי בעסקות לטווח בינוני וארוך.
הערבות חלה על כל עסקאות שבגינן ניתן אישור של ועדה בין משרדית, כפי שהוגדר בכתב הערבות.
הערבות חלה על כל העסקות שאושרו/יאושרו עד ליום 30 ביוני 2002.

בנוסף, מתקבלות מעת לעת ערבויות מדינה לכיסוי סיכונים פוליטיים ספציפיים.

החברה הישראלית לביטוח סיכוני סחר חוץ בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 3 - ניירות ערך סחירים:

	31 בדצמבר	
	2001	2000
	אלפי ש"ח מותאמים	
איגרות חוב ממשלתיות:		
צמודות למדד	6,044	3,689
צמודות למטבע חוץ	22,816	14,373
לא צמודות (נושאות ריבית)	-	237
איגרות חוב אחרות:		
צמודות למדד	1,908	1,345

צמודות למטבע חוץ	295	368
תעודות השתתפות בקרנות נאמנות	-	682
איגרות חוב הניתנות להמרה למניות	1,193	1,011
	32,256	21,705
מזה – מופקד בבנק ישראל	446	334

ביאור 4 - פיקדונות אצל החשב הכללי:

	שיעור הריבית השנתית ליום	31 בדצמבר	
		2001	2000
	31.12.2001	אלפי ש"ח מותאמים	
בדולרים	4.96%	66,938	115,432
במרקים גרמניים	4.46%	2,044	2,055
בפרנקים שוויצריים	3.15%	3,774	3,740
		72,756	121,227

ביאור 5 - פיקדונות בבנקים:

	משך חיים ממוצע בחודשים	שיעור הריבית השנתית הממוצעת ליום	31 בדצמבר 2001
		31.12.2001	אלפי ש"ח מותאמים
בדולרים	7.12	2.41%	15,542
בש"ח ללא הצמדה וללא ריבית *	-	-	489
			16,031

* הפקדון ניתן להבטחת התחייבויות עובדי החברה לבנק.

ביאור 6 - רכוש קבוע:

	2001							
	קומות משרדים *			רכוש קבוע אחר			סך הכל	
	העלות	תוספת שערוך	סך הכל	מחשבים ותכנה	כלי רכב	ריהוט וציוד משרדי	2001	2000
			אלפי ש"ח					
העלות או הערכה חדשה:								
יתרה לתחילת השנה	16,715	3,147	19,862	18,523	486	1,951	40,822	39,660
תוספת במשך השנה				527	194	106	827	1,433
גריעות במשך השנה					(185)		(185)	(271)
יתרה לגמר השנה	16,715	3,147	19,862	19,050	495	2,057	41,464	40,822
פחת שנצבר:								
יתרה לתחילת השנה	5,923	2,415	8,338	17,037	148	1,403	26,926	24,957
תוספות במשך השנה	503	132	635	870	115	155	1,775	2,158
גריעות במשך השנה					(75)		(75)	(189)
יתרה לגמר השנה	6,426	2,547	8,973	17,907	188	1,558	28,626	26,926
יתרה מופחתת לגמר השנה	10,289	600	10,889	1,143	307	499	12,838	13,896

* כ - 86% משטח המשרדים משמש להשכרה.
היתרה המופחתת של סעיף קומת המשרדים כוללת 10,612 אלפי ש"ח מותאמים - מתייחסים לקומות משרדים על קרקע בחכירה מהוונת ממנהל מקרקעי ישראל, המסתיימת בשנת 2032. יתר קומות המשרדים הינם על קרקע בבעלות החברה.

ביאור 7 - חייבים אחרים ויתרות חובה:

	31 בדצמבר	
	2001	2000
	אלפי ש"ח מותאמים	
מס הכנסה		2,113
מס נדחה לקבל	206	510
הוצאות מראש	38	397
בסס"ח החברה הישראלית לביטוח אשראי בע"מ – חברה קשורה		
לשעבר	23	1,699
שונים	333	428
	600	5,147

ביאור 8 - הון עצמי:

א. הון המניות:

הון המניות ל - 31 בדצמבר 2001 ו - 2000 מורכב ממניות בנות 1 ש"ח כדלקמן:

	רשום	מונפק ונפרע
	מספר המניות	
מניות רגילות	2,999,999	2,411,289
מנית יסוד	1	1

ב. הלימות ההון:

סכומי ההון של החברה כמוגדר בתקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (הון עצמי מינימלי הנדרש ממבטח), התשנ"ח – 1998 על תיקוניהם משנת 2001 (להלן - תקנות ההון הנפרע):

	31 בדצמבר			
	2001		2000	
	הון ראשוני	הון עצמי	הון ראשוני	הון עצמי
	אלפי ש"ח מותאמים			
נדרש	11,513	*12,762	12,405	12,405
קיים	101,847	15,190	109,031	15,190
עודף	90,334	2,428	96,626	2,785

* כולל נכסים לא מוכרים שהתווספו להון הנדרש בגין ערבויות ללא בטחונות המהוות חריגה מתקנות הפיקוח על עסקי הביטוח(דרכי השקעת ההון והקרנות של מבטח וניהול התחייבויותיו), התשס"א – 2000 בסך 1,249 אלפי ש"ח.

ביאור 8 - הון עצמי (המשך):

ג. קרן לסיכונים מיוחדים:

עד ליום 11.5.99 בהתאם לתקנות ההתאגדות של החברה הועברו מדי שנה לקרן לסיכונים מיוחדים, במסגרת ההון העצמי, 50% מהפרמיות המתייחסות לשנת החיתום שנסגרה בתקופת הדוח, אך לא מעל סכום הרווח הביטוחי לתקופה המדווחת.

ביום 11.5.99 החליטה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה, בישיבה יוצאת מן הכלל, על שינוי מספר תקנות בתקנון החברה, הדנות, בין היתר, ביעוד רווחי החברה. החל מתאריך זה, בוטלה התקנה שקבעה את נוסחת העברת הרווחים לקרן הונית לסיכונים מיוחדים (קרן שממנה לא ניתן היה למשוך דיבידנד). כתוצאה מביטול התקנה, לא הועברו רווחי החברה לקרן האמורה, החל מהרבעון השני של שנת 1999.

בנוסף, שונו מספר תקנות באופן שניתן יהיה למשוך דיבידנד מתוך הסכומים שנצברו בקרן לסיכונים מיוחדים.

ד. שינויים צפויים בדרישות העתודה וההון:

החל מיום 1 באוגוסט 2001 התפרסמו טיוטות חוזר המפקח על הביטוח בנושא מתן ערבויות על ידי חברות הביטוח.
על פי הטיוטות האמורות , יחולו שינויים באופן חישוב ההון העצמי הנדרש והעתודות בביטוח אשראי, כמו כן התקיימו דיונים בין החברות למפקח על הביטוח ובשלב זה טרם סוכמו העקרונות לפיהם יחושב ההון העצמי הנדרש והעתודות בעתיד.
לפיכך בשלב זה, אין החברה יכולה להעריך את ההשפעות האפשריות של טיוטת החוזר האמור על ההון העצמי והעתודות שידרשו מהחברה בעתיד.

ה. דרישת רשות החברות הממשלתיות לחלוקת דיבידנד:

- מדיניות רשות החברות הממשלתיות לייעוד רווחים לתשלומי דיבידנדים המיושמת משנת 1995 ואילך (בכפוף למגבלות מיוחדות אם קיימות על פי כל דין), מחלקת את הרווחים מהם ישולמו הדיבידנדים לשני סוגים:

1. דיבידנד מרווחים שוטפים אשר ישולם לפי הכלל הבא:

   א. חברות שירותים ציבוריים לפי 60% מהרווח הנקי השוטף השנתי, לפני תשלום בונוס מתוך הרווחים לעובדים .
   ב. חברות אחרות לפי 50% מהרווח הנ"ל.

2. דיבידנד מרווחים צבורים – לגבי כל חברה רלבנטית תוגש דרישה ספציפית. גובה הדיבידנד ייקבע תוך התחשבות בהוראות מסמכי היסוד של החברה, הוראות כל דין ובהתייחס למספר גורמים כפי שנקבע בהוראות.

- רשות החברות הממשלתיות פנתה להנהלת החברה בדרישה לתשלום דיבידנד בסך של כ-60 מליון ש"ח.
החברה נמצאת בשלבי גיבוש פעילותה ויחסיה עם מבטחי המשנה. להונה העצמי של החברה עשויה להיות השפעה משמעותית על אופי והיקף פעילותה. מאחר והדיון באופי החברה ופעילותה טרם הסתיים, סבור דירקטוריון החברה שלא בשלו התנאים לחלוקת דיבידנד.

ביאור 9 - מידע על עסקים בסיכון גבוה:

לחברה ערבויות הון חוזר פתוחות ליום 31.12.2001 המסתכמות לסך של כ -15 מיליון ₪ (31.12.2000 כ- 35 מיליון ש"ח) מזה כ- 11 מיליון ש"ח (31.12.2000 כ - 25 מיליון ₪) מכוסים בערבות החשב הכללי (ראה ביאור 2 ב'). החברה בוחנת באופן שוטף את אפשרות המימוש של הערבויות והיא עושה הפרשה לתביעות תלויות לגבי אלו שאפשרות שיבובן במקרה של מימוש, מוטל לדעתה בספק.
סכום ההפרשה בגין הערבויות האמורות שנכלל במסגרת התביעות התלויות במאזנים הוא כ- 7 מיליון ש"ח וכ- 6.3 מיליון ש"ח ל - 31.12.2001 ול- 31.12.2000, בהתאמה (מזה כ- 5.7 מיליון ש"ח וכ- 5.5 מיליון ש"ח, בהתאמה, נזקפו לחובת החשב הכללי).

ביאור 10 - התחייבות בשל סיום יחסי עובד-מעביד:

א. בהתאם לחוקי העבודה והסכמי עבודה בתוקף, חייבת החברה בתשלום פיצויי פרישה לעובדים שיפוטרו או יפרשו מעבודתם בנסיבות מסוימות. ליום 31 בדצמבר 2000 כללה החברה הפרשה נוספת לפיצויי פרישה מוגדלים בגין עובדים מסויימים, אשר לגביהם ישנה תכנית פרישה, המהווה חלק מהליך ההפרטה, כאמור בביאור 1 א' לעיל. התחייבות החברה לתשלום פיצויי פרישה מכוסה ברובה על ידי הפקדות שוטפות על שם העובדים בקופות פיצויים מוכרות ועל ידי פוליסות בחברות ביטוח.

הסכומים שהופקדו כדלעיל אינם כלולים במאזנים מאחר שהם אינם בניהולה של החברה.

סכום ההתחייבות בגין פיצויי פרישה הכלול במאזנים (ראה ב' להלן) מבטא את יתרת ההתחייבות שאינה מכוסה על ידי ההפקדות ופוליסות הביטוח המצוינות לעיל

ב. ההתחייבות בשל סיום יחסי עובד-מעביד הכלולה במאזנים והיעודה המופקדת בגינה, הינן כדלקמן:

	31 בדצמבר	
	2001	2000
	אלפי ש"ח מותאמים	
סכום ההתחייבות - בגין פיצויי פרישה	548	1,720
סכום היעודה		34
יתרה – עודף התחייבות על יעודה *	548	1,686

* מוצגת במסגרת זכאים אחרים ויתרות זכות .

ביאור 11 - זכאים אחרים ויתרות זכות:

	31 בדצמבר	
	2001	2000
	אלפי ש"ח מותאמים	
התחייבות בשל סיום יחסי עובד-מעביד (באור 10)	548	1,686
מסי הכנסה לתשלום	1,151	
הפרשות לחופשה ושכר	421	2,121
מוסדות, ספקים ונותני שירותים	364	438
הכנסות מראש	179	171
	2,663	4,416

ביאור 12 - מסים על ההכנסה:

א. על החברה חל חוק מס הכנסה (תיאומים בשל אינפלציה), התשמ"ה- 1985 .

ב. מסים על ההכנסה הכלולים בדוחות רווח והפסד:

	2001	2000	1999
	אלפי ש"ח מותאמים		
מיסים שוטפים	(2,929)	(2,087)	1,987
מיסים נדחים	(1,092)	2,946	
סכום (הוצאות מס) הטבת המס, כמוצג בדוחות רווח והפסד	(4,021)	859	1,987

ג. מסים נדחים

1) הרכב ותנועה:

הרכב המסים הנדחים והתנועה בהם במשך השנה המדווחת, הינם:

	אלפי ש"ח מותאמים							
	מסים נדחים לקבל לזמן קצר				מסים נדחים לקבל לזמן ארוך			
	חופשה	חובות מסופקים	הכנסות שכר דירה מראש	סך הכל	רכוש קבוע	התחייבות בשל סיום יחסי עובד מעביד	סך הכל	סך הכל
ליום 1 בינואר 2001	204	231	75	510	1,671	764	2,435	2,945
תנועה בשנת 2001	(79)	(231)	6	(304)	(271)	(516)	(787)	(1,091)
יתרה ליום 31 בדצמבר 2001	125	-	81	206	1,400	248	1,648	1,854

2) המסים הנדחים מוצגים במאזנים כדלקמן:

	31 בדצמבר	
	2001	2000
	אלפי ש"ח מותאמים	
במסגרת חייבים אחרים ויתרות חובה	206	510
במסגרת רכוש אחר	1,648	2,435
	1,854	2,945

ביאור 12 – מסים על ההכנסה (המשך):

ד. להלן מובאת התאמה בין סכום המס "התיאורטי", שהיה חל אילו כל ההכנסות היו מתחייבות במס לפי השיעורים הרגילים החלים על חברות ביטוח בישראל, לבין סכום המס שנזקף בדוחות רווח והפסד:

	2001	2000	1999

	אלפי ש"ח מותאמים		
מסים על הכנסה ורווח לפי שיעור משוקלל של 45.3%	(467)	(6,571)	(6,163)
חסכון במס הכנסה בגין ניצול הפסד מועבר (ראה אי לעיל)	-	4,543	8,043
גידול (קיטון) במסים בגין:			
הפרשים בין בסיס המדידה בדוחות הכספיים (דולר) לבסיס המדידה לצורכי מס (מדד) - נטו	(3,301)	1,026	389
מס רווח על מס שכר	(89)	(69)	(82)
שחיקת מקדמות מס ששולמו	(65)	16	(11)
הוצאות עודפות	(65)	(131)	(130)
מסים נדחים שלא נוצרו בשנים קודמות	-	2,154	-
השפעות אחרות, נטו	(34)	(109)	(59)
סכום (מסים על הכנסה) הטבת המס, כמוצג בדוחות רווח והפסד	(4,021)	859	1,987

ה. שומות מס

לחברה שומות סופיות, ושומות הנחשבות כסופיות, עד וכולל שנת המס 1997.

ביאור 13 - בעלי עניין:

א. עלות הטבות לבעלי עניין המועסקים בחברה (בעל עניין - כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח - 1968):

	2001	2000	1999
עלות ההטבות (באלפי ש"ח מותאמים)	1,466	761	691
מספר מקבלי ההטבות	9	11	10

ב. הואיל והחברה הנה חברה ממשלתית המוחזקת על ידי מדינת ישראל בשיעור של 100%, מוגדרת מדינת ישראל כבעלת עניין. כל העסקות בדוחות הכספיים עם מדינת ישראל ו/או החשב הכללי של משרד האוצר מהוות אפוא עסקות עם בעל עניין. מידע נוסף בגין מהות הקשר עם מדינת ישראל מוצג בביאור 2.

ג. עסקות ויתרות בעל עניין (מדינת ישראל):

1. עסקות בשנת הדוח:

- הוצאות דמי ערבות למדינת ישראל בשנת 2001 – 43,225 אלפי ש"ח (בשנים 2000 ו - 1999 , 32,368 אלפי ש"ח ו – 22,421 אלפי ש"ח, בהתאמה).

- חלק מדינת ישראל בהוצאות תביעות ושיבובים נטו בשנת 2001 (בשנה זו ובשנים 2000 ו- 1999 היו למדינה שיבובים נטו) – 2,152 אלפי ש"ח. (בשנים 2000 ו- 1999, 3,911 אלפי ש"ח ו- 14,296 אלפי ש"ח, בהתאמה).

2. יתרות לתאריך הדוח הכספי *:

- חלק מדינת ישראל בתביעות התלויות – 9,266 אלפי ש"ח (מתוך תביעות תלויות ברוטו בסך 11,425 אלפי ש"ח). (31.12.00 – 11,264 אלפי ש"ח מתוך 13,235 אלפי ש"ח).

- יתרת מדינת ישראל בגין עסקאות ביטוח – 10 אלפי ש"ח בזכות (31.12.00 – 5,299 אלפי ש"ח בזכות).

- יתרת פיקדונות החברה בחשב הכללי של משרד האוצר – 72,756 אלפי ש"ח (מתוך סך השקעות של 146,448 אלפי ש"ח). (31.12.00 – 121,227 אלפי ש"ח מתוך 142,932 אלפי ש"ח מותאמים).

* בגין יתרת חלקו של החשב הכללי בתביעות תלויות ויתרת מדינת ישראל בגין עסקאות ביטוח לא התקבלו אישורי יתרה.

ביאור 14 – הפסקת התאמה של הדוחות הכספיים:

במהלך שנת 2001 פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את תקן חשבונאות מספר 12, הפסקת ההתאמה של דוחות כספיים. בהתאם לתקן זה, תופסק ההתאמה של הדוחות הכספיים לשינויים בשע"ח של הדולר של ארה"ב החל מיום 1 בינואר 2003. התקן האמור אין לו השלכה על החברה הואיל והמטבע הפונקציונלי שלה הוא דולר ארה"ב, ולפי תקן 13 שפורסם ביחד עם תקן 12 תוכל החברה להמשיך ולדווח בהתאמה דולרית כפי שדיווחה עד כה.

החברה הישראלית לביטוח סיכוני סחר חוץ בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 15 - נתונים נומינליים:

א. מאזנים:

	אלפי ש"ח נומינליים	
	31 בדצמבר	
	2001	2000
השקעות	146,449	130,787
רכוש קבוע *	12,838	12,716
סכומים לקבל	9,879	15,080
הוצאות רכישה נדחות ורכוש אחר	4,342	4,202
נכסים המיוחסים לפעילות מופסקת		135,917
	173,508	298,702

הון עצמי	101,847	99,772
עתודות ביטוח ותביעות תלויות	29,115	28,065
התחייבויות אחרות	42,546	50,137
התחייבויות המיוחסות לפעילות מופסקת		120,728
	173,508	298,702

* הרכוש הקבוע הותאם לערכו במאזן המותאם.

ב. דוחות רווח והפסד:

	אלפי ש"ח נומינליים		
	2001	**2000**	**1999**
(הפסד) רווח מועבר מדוחות עסקי ביטוח כללי	(3,789)	8,598	10,016
הכנסות שלא נכללו בדוחות עסקי ביטוח כללי:			
מהשקעות	11,630	2,555	2,242
אחרות	924	465	441
	12,554	3,020	2,683
רווח לפני מסים על ההכנסה	8,765	11,618	12,699
(הוצאות מס) הטבת מס	(3,669)	758	1,887
רווח נקי מפעולות נמשכות	5,096	12,376	14,586
רווח נטו מפעילות מופסקת	-	3,481	6,943
רווח נקי לשנה - נומינלי	5,096	15,857	21,529

ביאור 15 - נתונים נומינליים (המשך):

ג. דוחות עסקי ביטוח כללי:

	אלפי ש"ח נומינליים		
	2001	**2000**	**1999**
פרמיות	45,892	30,742	28,857
דמים	4,503	3,004	2,778
סך הכל דמי ביטוח	50,395	33,746	31,635
בניכוי - דמי ערבות למדינת ישראל ולמבטחי משנה	(43,401)	(29,026)	(23,600)
פרמיות נטו לשנה	6,994	4,720	8,035
התאמת עתודות הביטוח במטבע חוץ לתחילת השנה עקב שינוי שער החליפין	1,465	(625)	(56)
שינוי בעתודה לסיכונים שטרם חלפו	(1,925)	3,572	(2,902)
דמי ביטוח נטו שהורווחו	6,534	7,667	5,077
הכנסות מהשקעות	1,931	3,058	2,212
סך הכל הכנסות לשנה – נטו	8,465	10,725	7,289
תביעות ששולמו, שיבובים שהתקבלו ושינוי בתביעות תלויות, כולל צבירה - נטו	855	13,912	21,304
חלק החשב הכללי – נטו	(1,195)	(1,241)	(11,299)
תביעות ושינוי בצבירה לשנה – נטו	(340)	12,671	10,005
עודף הכנסות על תביעות לשנה	8,125	23,396	17,294
הוצאות הנהלה וכלליות	(12,633)	(13,033)	(10,143)
שינוי בהוצאות רכישה נדחות	719	(1,765)	2,865
סך הכל הוצאות לשנה – נטו	(11,914)	(14,798)	(7,278)
(הפסד) רווח מעסקי ביטוח כללי - עובר לדוחות רווח והפסד	(3,789)	8,598	10,016

ביאור 15 - נתונים נומינליים (המשך):

ד. דוחות על השינויים בהון העצמי:

	אלפי ש"ח נומינליים				
	הון המניות	קרן לסיכונים מיוחדים**	קרן שיערוך	עודפים	סך הכל
יתרה ליום 31 בדצמבר 1998	2,411	56,879	12,031	7,344	78,665
תנועה בשנת 1999:					
רווח נקי				21,529	21,529
התאמת הרכוש הקבוע הנומינלי לסכומו המותאם			(106)		(106)
העברה לקרן לסיכונים מיוחדים		3,484		(3,484)	
יתרה ליום 31 בדצמבר 1999	2,411	60,363	11,925	25,389	100,088
תנועה בשנת 2000:					
רווח נקי				15,857	15,857
דיבדנד מוצע *				(15,189)	(15,189)
התאמת הרכוש הקבוע הנומינלי לסכומו המותאם			(984)		(984)
יתרה ליום 31 בדצמבר 2000	2,411	60,363	10,941	26,057	99,772
תנועה בשנת 2001:					
רווח נקי				5,096	5,096
דיבדנד מוצע *				(4,196)	(4,196)
התאמת הרכוש הקבוע הנומינלי לסכומו המותאם				1,175	1,175
יתרה ליום 31 בדצמבר 2001	2,411	60,363	10,941	28,132	101,847

* בגין העברת המגזר לטווח הקצר – ראה ביאור 1 א'(2).

** ראה ביאור 8.

תוספת

החברה הישראלית לביטוח סיכוני סחר חוץ בע"מ

התפלגות הנכסים החופפים להון עצמי ולהתחייבויות

מותאמים להשפעת השינויים בשער החליפין של הדולר של ארה"ב ליום 31 בדצמבר 2001

	31 בדצמבר 2001			
	סך הכל	עסקי ביטוח כללי	הון עצמי מינימלי	עודף הון והתחייבויות אחרות
	אלפי ש"ח מותאמים			
נכסים (חלק א'):				
השקעות:				
מזומנים ושווי מזומנים	25,406	4,892	5,820	14,694
ניירות ערך סחירים:				
איגרות חוב ממשלתיות	28,860			28,860
איגרות חוב אחרות	3,396			3,396
תעודות השתתפות בקרנות נאמנות				
פיקדונות:				
אצל החשב הכללי	72,756	47,937	6,942	17,877
בבנקים	16,031			16,031
רכוש קבוע:				
קומות משרדים	10,889			10,889
אחר	1,949			1,949
סכומים לקבל:				
חברות ביטוח:				
חלקו של החשב הכללי בתביעות תלויות	9,266	9,266		
פרמיות לגבייה	13	13		
חייבים אחרים ויתרות חובה	600			600
הוצאות רכישה נדחות ורכוש אחר				
הוצאות רכישה נדחות	2,694	2,694		
רכוש אחר - מס נדחה לקבל	1,648			1,648
סך נכסים	173,508	64,802	12,762	95,944
הון עצמי והתחייבויות (חלק ב'):				
הון עצמי	101,847		12,762	89,085
עתודה לסיכונים שטרם חלפו	6,006	6,006		
תביעות תלויות	23,109	23,109		
פרמיות שנתקבלו מראש-נטו	35,285	35,285		
החשב הכללי ומבטחי משנה	185	185		
דיבידנד מוצע	4,196			4,196
יתרות זכות אחרות	2,880	217		2,663
סך הון עצמי והתחייבויות	173,508	64,802	12,762	95,944

החברה הישראלית לביטוח סיכוני סחר חוץ בע"מ

התפלגות הנכסים החוספים להון עצמי ולהתחייבויות

מותאמים להשפעת השינויים בשער החליפין של הדולר של ארה"ב ליום 31 בדצמבר 2001

	31 בדצמבר 2000			
	סך הכל	עסקי ביטוח כללי	הון עצמי מינימלי	עודף הון והתחייבויות אחרות
	אלפי ש"ח מותאמים			
נכסים (חלק א'):				
השקעות:				
ניירות ערך סחירים:				
איגרות חוב ממשלתיות	18,299	5,894	12,405	
איגרות חוב אחרות	2,724	2,198		526
תעודות השתתפות בקרנות נאמנות	682			682
פיקדונות:				
אצל החשב הכללי	121,227	38,165		83,062
רכוש קבוע:				
קומות משרדים	11,524			11,524
אחר	2,372			2,372
סכומים לקבל:				
חברות ביטוח:				
חלקו של החשב הכללי בתביעות תלויות	11,264	11,264		
פרמיות לגבייה	67	67		
חייבים אחרים ויתרות חובה	5,147	5,147		
הוצאות רכישה נדחות ורכוש אחר				
הוצאות רכישה נדחות	2,158	2,158		
מסים נדחים	2,435			2,435
נכסים המיוחסים לפעילות מופסקת	148,530	126,244		22,286
סך נכסים	326,429	191,137	12,405	122,887
הון עצמי והתחייבויות (חלק ב'):				
הון עצמי	109,031		12,405	96,626
עתודה לסיכונים שטרם חלפו	4,459	4,459		
תביעות תלויות	26,213	26,213		
פרמיות שנתקבלו מראש נטו	24,291	24,291		
מבוטחים – פקדונות ויתרות זכות	4,190	4,190		
החשב הכללי	5,299	5,299		
דיבידנד מוצע	16,597			16,597
יתרות זכות אחרות	4,416			4,416
התחייבויות המיוחסות לפעילות מופסקת	131,933	126,685		5,248
סך הון עצמי והתחייבויות	326,429	191,137	12,405	122,887

K:\DATA\Palombo\047068\2001\AUDIT\1004.doc