החברה הישראלית לביטוח סיכוני סחר חוץ בע"מ

דוח שנתי 2002

החברה הישראלית לביטוח סיכוני סחר חוץ בע"מ

דוח שנתי 2002

תוכן העניינים

	ד ף
דוח רואה חשבון המבקר	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	11-27
תוספת - התפלגות הנכסים החופפים להון עצמי ולהתחייבויות	28-29

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 2002 ו - 2001 ודוחות רווח והפסד, דוחות עסקי ביטוח כללי, דוחות על השינויים בהון העצמי ודוחות על תזרימי המזומנים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2002. 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 לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2000, 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 2002 ו - 2001 ואת תוצאות פעולותיה, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים שלה לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2002.

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.

תל-אביב,
25 במרס 2003.

קסלמן וקסלמן
רואי חשבון

דב כהנא

החברה הישראלית לביטוח סיכוני סחר חוץ בע"מ

מאזנים

מותאמים להשפעת השינויים בשער החליפין של הדולר של ארה"ב ליום 31 בדצמבר 2002

	ביאור	31 בדצמבר 2002	31 בדצמבר 2001
		אלפי ש"ח מותאמים	
ר כ ו ש			
השקעות:			
מזומנים ושווי מזומנים		20,551	27,253
ניירות ערך סחירים	3	33,804	34,601
פיקדונות אצל החשב הכללי	4	84,048	78,045
פיקדונות בבנקים	5	15,175	17,196
סך הכל השקעות		153,578	157,095
רכוש קבוע:	6		
קומות משרדים		11,113	11,681
אחר		1,337	2,091
סך הכל רכוש קבוע		12,450	13,772
סכומים לקבל:			
חלקו של החשב הכללי בתביעות תלויות	9	1,069	9,940
פרמיות לגבייה		5	14
חייבים אחרים ויתרות חובה	7	822	641
סך הכל סכומים לקבל		1,896	10,595
הוצאות רכישה נדחות ורכוש אחר			
הוצאות רכישה נדחות	2ה' 1	4,632	2,890
רכוש אחר- מס נדחה לקבל	12ג'	1,751	1,768
סך הכל הוצאות רכישה נדחות ורכוש אחר		6,383	4,658
		174,307	186,120

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 2002

	ביאור	31 בדצמבר 2002	31 בדצמבר 2001
		אלפי ש"ח מותאמים	
הון והתחייבויות			
הון עצמי	8	96,033	109,250
עתודות ביטוח ותביעות תלויות – ביטוח כללי:	1ה'		
עתודה לסיכונים שטרם חלפו		8,427	6,443
תביעות תלויות	9	1,790	12,255
צבירה		9,981	12,533
סך הכל תביעות תלויות		11,771	24,788
סך הכל עתודות ביטוח ותביעות תלויות		20,198	31,231
התחייבויות אחרות:			
פרמיות שנתקבלו מראש – נטו		37,822	37,850
מבוטחים - פיקדונות ויתרות זכות		185	233
החשב הכללי ומבטח משנה - חשבון שוטף		1,796	198
דיבידנד מוצע	1 א'2, 8ה'	15,000	4,503
זכאים אחרים ויתרות זכות	11	3,273	2,855
סך הכל התחייבויות אחרות		58,076	45,639
		174,307	186,120

דוד בלומברג	**אורי ברנשטיין**	**איתמר אלדר**
יו"ר הדירקטוריון	**מנהל כללי**	**מנהל כספים**

תאריך אישור הדוחות הכספיים : 25 במרס 2003.

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 2002

	ביאור	2002	2001	2000
		אלפי ש"ח מותאמים		
רווח (הפסד) מועבר מדוחות עסקי ביטוח כללי		1,554	(4,064)	10,078
הכנסות שלא נכללו בדוחות עסקי ביטוח כללי:				
מהשקעות		2,362	4,181	4,938
מדמי שכירות		458	991	544
		2,820	5,172	5,482
רווח לפני מסים על ההכנסה		4,374	1,108	15,560
(מסים על ההכנסה) הטבת מס	12	(2,591)	(4,313)	921
רווח (הפסד) מפעולות נמשכות לאחר מסים	1 א'2	1,783	(3,205)	16,481
רווח נטו מהפעילות המופסקת				* 4,117
רווח נקי (הפסד) לשנה		1,783	(3,205)	20,598
		ש"ח מתואמים		
רווח נקי ל- 1 ש"ח ערך נקוב של מניות:				
רווח (הפסד) מפעולות נמשכות לאחר מסים		0.74	(1.33)	6.83
רווח נטו מהפעילות המופסקת				1.70
רווח נקי (הפסד)		0.74	(1.33)	8.53
		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'.

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 2002

	2002	2001	2000
	אלפי ש"ח מותאמים		
פרמיות	56,936	49,228	36,037
דמים	5,584	4,830	3,522
סך הכל דמי ביטוח	62,520	54,058	39,559
בניכוי - דמי ערבות למדינת ישראל ולמבטח משנה	(54,684)	(46,556)	(34,026)
דמי ביטוח – נטו	7,836	7,502	5,533
שינוי בעתודה לסיכונים שטרם חלפו,	(1,984)	(1,659)	3,942
דמי ביטוח נטו שהורווחו	5,852	5,843	9,475
הכנסות מהשקעות	1,215	2,071	3,891
סך הכל הכנסות לשנה – נטו	7,067	7,914	13,366
תביעות ששולמו,שיבובים שנתקבלו ושינוי בתביעות תלויות – נטו	658	1,917	11,268
חלק החשב הכללי בגין:			
תביעות (שיבובים) מסחריים - נטו	1,479	797	5,051
תביעות (שיבובים) פוליטים - נטו	(887)	(3,105)	(6,029)
תביעות נטו לשנה	1,250	(391)	10,290
שינוי בצבירה	2,552	1,386	3,951
תביעות ושינוי בצבירה לשנה - נטו	3,802	995	14,241
עודף הכנסות על תביעות לשנה	10,869	8,909	27,607
הוצאות הנהלה וכלליות	(11,058)	(13,551)	(15,578)
שינוי בהוצאות רכישה נדחות	1,743	578	(1,951)
סך הכל הוצאות לשנה – נטו	(9,315)	(12,973)	(17,529)
רווח (הפסד) מעסקי ביטוח כללי - עובר לדוחות רווח והפסד	1,554	(4,064)	10,078

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 2002

	הון המניות	קרן לסיכונים מיוחדים**	קרן שיערוך	עודפים	סך הכל
	אלפי ש"ח מותאמים				
יתרה ליום 1 בינואר 2000	8,147	82,028	3,376	20,612	114,163
תנועה בשנת 2000:					
רווח נקי				20,598	20,598
דיבדנד מוצע *				(17,803)	(17,803)
יתרה ליום 31 בדצמבר 2000	8,147	82,028	3,376	23,407	116,958
תנועה בשנת 2001:					
הפסד לשנה				(3,205)	(3,205)
דיבדנד מוצע *				(4,503)	(4,503)
יתרה ליום 31 בדצמבר 2001	8,147	82,028	3,376	15,699	109,250
תנועה בשנת 2002:					
רווח נקי				1,783	1,783
דיבדנד מוצע **		(15,000)			(15,000)
יתרה ליום 31 בדצמבר 2002	8,147	67,028	3,376	17,482	96,033

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

** ראה ביאור 8 ה'.

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 2002

	2002	2001	2000
	אלפי ש"ח מותאמים		
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:			
מעסקי ביטוח כללי (נספח א')	11,829	(2,424)	17,264
מפעילות אחרת (נספח ב')	(4,017)	4,701	1,014
מיוחס לפעילות המופסקת	-	-	(8,601)
מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת	7,812	2,277	9,677
תזרימי מזומנים מפעילות השקעה:			
שינויים בהשקעות בניירות ערך ובפיקדונות החופפות להון העצמי ולהתחייבויות לא ביטוחיות	(14,612)	25,753	(16,828)
רכישת רכוש קבוע - נטו	98	(777)	(1,449)
מיוחס לפעילות המופסקת			(8,973)
מזומנים נטו שנבעו מפעילות השקעה (ששימשו לפעילות השקעה)	(14,514)	24,976	(27,250)
גידול (קיטון) במזומנים ושווי מזומנים	(6,702)	27,253	(17,573)
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה	27,253	-	-
מיוחסים לפעילות המופסקת*	-	-	36,468
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה	20,551	27,253	18,895
מיוחסים לפעילות המופסקת *	-	-	(18,895)
	20,551	27,253	-

* הוצג מחדש - ראה ביאור 1ז'.

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 2002

	2002	2001	2000
	אלפי ש"ח מותאמים		
נספח א' - תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת בעסקי ביטוח כללי:			
רווח (הפסד) מעסקי ביטוח כללי	1,554	(4,064)	10,078
הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בזרימת מזומנים:			
שינוי בעתודה לסיכונים שטרם חלפו, בניכוי הוצאות רכישה נדחות	(1,742)	1,084	(1,993)
שינוי בתביעות תלויות ובצבירה, בניכוי חלקו של החשב הכללי	(2,163)	(1,186)	(5,950)
פחת	1,224	1,912	2,314
שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות אחרים:			
פיקדונות אצל החשב הכללי והשקעות אחרות המיוחסים להתחייבויות ביטוחיות	11,425	(2,273)	3,423
פרמיות לגבייה	9	58	84
פרמיות שנתקבלו מראש ממבוטחים	(76)	7,531	3,887
החשב הכללי ומבטחי משנה - חשבונות שוטפים, נטו	1,598	(5,486)	5,421
	11,829	(2,424)	17,264
נספח ב' - תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת אחרת:			
רווח נקי (הפסד) לשנה	1,783	(3,205)	20,598
רווח נטו מהפעילות המופסקת			(4,117)
(רווח) הפסד מעסקי ביטוח כללי	(1,554)	4,064	(10,078)
	229	859	6,403
שינוי במסים נדחים	17	846	(2,613)
חייבים וזכאים אחרים - נטו	(4,263)	2,996	(2,776)
	(4,017)	4,701	1,014

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

דיבדנד מוצע לתשלום על סך 15,000 אלפי ש"ח.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות 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, כנגד 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.

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), ולא על בסיס השינויים במדד המחירים לצרכן (להלן - המדד) כנדרש בתקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (פרטי דין וחשבון), התשנ"ח 1998, 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 2002), 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 14.

פריטים מאזניים לא-כספיים הותאמו על פי השינוי שחל בשער החליפין של הדולר מיום ביצוע העסקה עד ליום 31 דצמבר 2002 (באשר להערכה חדשה - מיום 31 בדצמבר 1994 ההתאמה נעשתה מיום העברה - 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:			
2002	4.737 ש"ח	7.27%	6.69%
2001	4.416 ש"ח	9.28%	1.41%
2000	4.041 ש"ח	(2.7%)	0.09%

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.

5) הפרשה לחובות מסופקים:

ההפרשה נקבעת באופן ספציפי בגין חובות שגבייתם מוטלת בספק.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

ג. הערכת נכסים והתחייבויות (המשך)

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 לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2000, הוצגו מחדש לצורך מתן ביטוי להתחשבנות עם מבטחי המשנה במגזר שפעילותו הופסקה.
השפעת התיקון האמור,התבטאה בהקטנת הרווח המדווח לאחר מס בסך של כ- 491 אלפי ש"ח לשנת 2000.

ח. תקני חשבונאות חדשים והשפעתם:

1) תקן חשבונאות מס' 12 ו-17 הפסקת התאמה של דוחות כספיים

בחודש אוקטובר 2001, פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות ("המוסד לתקינה") את תקן חשבונאות 12 "הפסקת ההתאמה של הדוחות הכספיים"- אשר קבע את הפסקת ההתאמה של הדוחות הכספיים לאינפלציה החל מ- 1 בינואר 2003. בחודש דצמבר 2002 פורסם תקן חשבונאות מס' 17, הדוחה את מועד תחילת יישום תקן חשבונאות מס' 12 ל- 1 בינואר 2004. הסכומים המותאמים בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2003, ישמשו נקודת מוצא לדיווח הכספי הנומינאלי החל מיום 1 בינואר 2004. עיקרי ההשפעה של התקן האמור תהיה על סעיפי המימון בדוחות הכספיים.
התקן האמור אין לו השלכה על החברה הואיל והמטבע הפונקציונאלי שלה הוא דולר ארה"ב, ולפי תקן 13 שפורסם ביחד עם תקן 12 תוכל החברה להמשיך ולדווח בהתאמה דולרית כפי שדיווחה עד כה.

2) תקן חשבונאות מספר 15- ירידת ערך נכסים

בחודש פברואר 2003, פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את תקן חשבונאות מספר 15 הדן בירידת ערך נכסים. התקן קובע את הטיפול החשבונאי וההצגה, הנדרשים במקרה של ירידת ערך נכסים. התקן מחייב הכרה בהפסד מירידת ערך של נכס בכל עת, שערכו של הנכס בספרים עולה על סכום בר ההשבה שלו. התקן יחול על הדוחות הכספיים לתקופות המתחילות ב-1 בינואר 2003, או לאחר מכן.
תקן זה קובע שסכום בר השבה של נכס ייאמד כאשר קיימים סימנים המצביעים על אפשרות של ירידת ערך. תקן זה מחייב להכיר בהפסד מירידת ערך בכל עת שערכו של הנכס בספרים עולה על סכום בר ההשבה שלו. סכום בר השבה לפי התקן, יחושב כמחיר מכירה נטו או שווי השימוש כגבוה שבהם. במידה וחל שינוי באומדן ששימש בקביעת הסכום בר השבה יבוטל ההפסד מירידת ערך עד לגובה העלות המופחתת של הנכס בספרים אילו לא היה נרשם ההפסד בכל מקרה לא יבוטלו הפסדים מירידת ערך של מוניטין.
אימוץ התקן לראשונה יבוצע בשיטת "מכאן להבא".

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 2003.

ב. ערבות עד סך 2 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 2003.

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 2003.

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

ביאור 3 - ניירות ערך סחירים:

	31 בדצמבר	
	2002	2001
	אלפי ש"ח מותאמים	
איגרות חוב ממשלתיות:		
צמודות למדד	6,049	6,483
צמודות למטבע חוץ	23,445	24,475
לא צמודות (נושאות ריבית)	1,972	-
איגרות חוב אחרות:		
צמודות למדד	1,493	2,047
צמודות למטבע חוץ	155	316
איגרות חוב הניתנות להמרה למניות	690	1,280
	33,804	34,601
מזה - מופקד בבנק ישראל	454	478

ביאור 4 - פיקדונות אצל החשב הכללי:

	שיעור הריבית השנתית ליום 31.12.2002	31 בדצמבר	
		2002	2001
		אלפי ש"ח מותאמים	
בדולרים	1.91%	76,402	71,804
ביורו	3.38%	7,646	
במרקים גרמניים			2,193
בפרנקים שוויצריים			4,048
		84,048	78,045

ביאור 5 - פיקדונות בבנקים:

	משך חיים ממוצע בחודשים	שיעור הריבית השנתית הממוצעת ליום 31.12.2002	31 בדצמבר 2002
			אלפי ש"ח מותאמים
בדולרים	6.65	2.02%	9,536
בש"ח ללא הצמדה	6	8.7%	5,500
בש"ח ללא הצמדה וללא ריבית *			139
			15,175

* הפקדון ניתן להבטחת התחייבויות עובדי החברה לבנק.

ביאור 6 - רכוש קבוע:

	2002							
	קומות משרדים *		רכוש קבוע אחר			סך הכל		
	העלות	תוספת שערוך	סך הכל	מחשבים ותכנה	כלי רכב	ריהוט וציוד משרדי	2002	2001
			א ל פ י	ש " ח	מ ו ת א מ י ם			
העלות או הערכה חדשה:								
יתרה לתחילת השנה	17,930	3,376	21,306	20,435	531	2,207	44,479	43,790
תוספת במשך השנה				53		72	125	887
גריעות במשך השנה					(372)	(65)	(437)	(198)
יתרה לגמר השנה	17,930	3,376	21,306	20,488	159	2,214	44,167	44,479
פחת שנצבר:								
יתרה לתחילת השנה	6,893	2,732	9,625	19,209	202	1,671	30,707	28,883
תוספות במשך השנה	402	166	568	506	49	101	1,224	1,904
גריעות במשך השנה					(149)	(65)	(214)	(80)
יתרה לגמר השנה	7,295	2,898	10,193	19,715	102	1,707	31,717	30,707
יתרה מופחתת לגמר השנה	10,635	478	11,113	773	57	507	12,450	13,772

* כ - 80% משטח המשרדים מיועד להשכרה.
היתרה המופחתת של סעיף קומת המשרדים כוללת 10,976 אלפי ש"ח מותאמים - מתייחסים לקומות משרדים על קרקע בחכירה מהוונת ממנהל מקרקעי ישראל, המסתיימת בשנת 2032.

ביאור 7 - חייבים אחרים ויתרות חובה:

	31 בדצמבר	
	2002	2001
	אלפי ש"ח מותאמים	
מס נדחה לקבל	308	221
הוצאות מראש	234	41
שונים	280	379
	822	641

ביאור 8 - הון עצמי:

א. הון המניות:

הון המניות ל - 31 בדצמבר 2002 ו - 2001 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 - (להלן - תקנות ההון הנפרע):

	31 בדצמבר			
	2002		2001	
	הון ראשוני	הון עצמי	הון ראשוני	הון עצמי
	אלפי ש"ח מותאמים			
נדרש	12,283	12,283	12,350	*13,690
קיים	96,033	16,294	109,250	16,294
עודף	83,750	4,011	96,900	2,604

* 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 1,340 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 2000.

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 שינויים כאמור על ההון העצמי והעתודות שידרשו מהחברה בעתיד.

ה. דיבידנד מוצע:
דירקטוריון החברה, בישיבתו מיום 25 במרס 2003, החליט על חלוקת דיבידנד סופי במזומן, מתוך יתרת הרווח שלא יועד ליום 31 בדצמבר 2002, בסך 15 מיליון ש"ח.
התחייבות זו תקבל את ביטויה בחשבונות רק בשנת 2003. עם זאת, ניתן ביטוי נפרד, במסגרת הדוח על השנויים בהון, קרנות ועודפים, לסכום הדיבידנד המיועד לחלוקה כאמור, כנגד הקטנת יתרת העודפים.

ביאור 9 - מידע על עסקים בסיכון גבוה:

לחברה ערבויות הון חוזר פתוחות ליום 31.12.2002 המסתכמות לסך של כ - 1.8 מיליון ש"ח (31.12.2001 כ- 16 מיליון ש"ח) מזה כ- 1 מיליון ש"ח (31.12.2001 כ - 12 מיליון ש"ח) מכוסים בערבות החשב הכללי (ראה ביאור 2 ב'). החברה הפרישה לתביעות תלויות את מלוא היקף הערבויות הפתוחות.
סכום ההפרשה בגין הערבויות האמורות שנכלל במסגרת התביעות התלויות במאזנים הוא כ- 1.8 מיליון ש"ח וכ- 12.3 מיליון ש"ח ל - 31.12.2002 ול- 31.12.2001, בהתאמה (מזה כ-1 מיליון ש"ח וכ- 9.9 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. 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. יתרת ההתחייבות בשל סיום יחסי עובד-מעביד הכלולה במאזנים, הנה כדלקמן:

	31 בדצמבר	
	2002	2001
	אלפי ש"ח מותאמים	
סכום ההתחייבות – בגין פיצויי פרישה *	848	588

* היתרה מוצגת במסגרת זכאים אחרים ויתרות זכות .

ביאור 11 - זכאים אחרים ויתרות זכות:

	31 בדצמבר	
	2002	2001
	אלפי ש"ח מותאמים	
התחייבות בשל סיום יחסי עובד-מעביד (באור 10)	848	588
מסי הכנסה לתשלום	1,249	1,235
הפרשות לחופשה ושכר	679	451
מוסדות, ספקים ונותני שירותים	272	390
הכנסות מראש	225	193
	3,273	2,857

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:

	2002	2001	2000
	אלפי ש"ח מותאמים		
מסים שוטפים			
בגין שנת החשבון	(2,495)	(3,143)	(2,239)
בגין שנים קודמות	(166)		
	(2,661)	(3,143)	(2,239)
מיסים נדחים	70	(1,170)	3,160
סכום (הוצאות מס) הטבת המס, כמוצג בדוחות רווח הפסד	(2,591)	(4,313)	921

ג. מסים נדחים

1) הרכב ותנועה:

הרכב המסים הנדחים והתנועה בהם במשך השנה המדווחת, הינם:

	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
	אלפי ש"ח מותאמים						
ליום 1 בינואר 2001	219	248	80	547	1,792	820	2,612	3,159
תנועה בשנת 2001	(85)	(248)	7	(326)	(290)	(554)	(844)	(1,170)
יתרה ליום 31 בדצמבר 2001	134	-	87	221	1,502	266	1,768	1,989
תנועה בשנת 2002	71	-	16	87	(139)	122	(17)	70
יתרה ליום 31 בדצמבר 2002	205	-	103	308	1,363	388	1,751	2,059

2) המסים הנדחים מוצגים במאזנים כדלקמן:

	31 בדצמבר	
	2002	2001
	אלפי ש"ח מותאמים	
במסגרת חייבים אחרים ויתרות חובה	308	221
במסגרת רכוש אחר	1,751	1,768
	2,059	1,989

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:

	2002	2001	2000
	אלפי ש"ח מותאמים		
מסים על הכנסה ורווח לפי שיעור משוקלל של 45.53% (שנים קודמות, 45.3%)	(1,992)	(501)	(7,049)
חסכון במס הכנסה בגין ניצול הפסד מועבר (ראה א' לעיל)			4,873
גידול (קיטון) במסים בגין:			
הפרשים בין בסיס המדידה בדוחות הכספיים (דולר) לבסיס המדידה לצורכי מס (מדד) - נטו	(250)	(3,541)	1,101
מס רווח על מס שכר	(57)	(95)	(74)
שחיקת מקדמות מס ששולמו	5	(70)	17
הוצאות עודפות	(119)	(70)	(141)
מסים נדחים שלא נוצרו בשנים קודמות			2,311
מסים שנים קודמות	(166)		
מסים נדחים המחושבים לפי שיעור שונה משיעור המס התיאורטי	(19)		
השפעות אחרות, נטו	7	(36)	(117)
סכום (מסים על הכנסה) הטבת המס, כמוצג בדוחות רווח והפסד	(2,591)	(4,313)	921

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):

	2002	2001	2000
עלות ההטבות (באלפי ש"ח מותאמים)	686	1,573	816
מספר מקבלי ההטבות	10	10	12

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 2002 – 54,684 אלפי ש"ח (בשנים 2001 ו - 2000, 46,367 אלפי ש"ח ו - 34,721 אלפי ש"ח, בהתאמה).

- חלק מדינת ישראל בהכנסות תביעות ושיבובים נטו בשנת 2002 - 592 אלפי ש"ח. חלק מדינת ישראל מהוצאות תביעות ושיבובים נטו, (בשנים 2001 ו- 2000, 2,308, אלפי ש"ח ו- 4,195 אלפי ש"ח, בהתאמה).

2. יתרות לתאריך הדוח הכספי * :

- חלק מדינת ישראל בתביעות התלויות - 1,069 אלפי ש"ח (מתוך תביעות תלויות ברוטו בסך 1,790 אלפי ש"ח). (31.12.01 – 9,940 אלפי ש"ח מתוך 12,255 אלפי ש"ח).

- יתרת מדינת ישראל בגין עסקאות ביטוח - 4,818 אלפי ש"ח בזכות (31.12.01 – 11 אלפי ש"ח בזכות).

- יתרת פיקדונות החברה בחשב הכללי של משרד האוצר - 84,048 אלפי ש"ח (מתוך סך השקעות של 153,578 אלפי ש"ח). (31.12.01 – 78,045 אלפי ש"ח מתוך 157,095 אלפי ש"ח מותאמים).

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

ביאור 14 - נתונים נומינליים:

א. מאזנים:

	אלפי ש"ח נומינליים	
	31 בדצמבר	
	2002	2001
השקעות	153,578	146,449
רכוש קבוע *	12,450	12,838
סכומים לקבל	1,896	9,879
הוצאות רכישה נדחות ורכוש אחר	6,383	4,342
	174,307	173,508
הון עצמי	96,033	101,847
עתודות ביטוח ותביעות תלויות	20,197	29,115
התחייבויות אחרות	58,076	42,546
	174,307	173,508

* הרכוש הקבוע הותאם לערכו במאזן המותאם.

ב. דוחות רווח והפסד:

	אלפי ש"ח נומינליים		
	2002	2001	2000
רווח (הפסד) מועבר מדוחות עסקי ביטוח כללי	1,554	(3,789)	8,598
הכנסות שלא נכללו בדוחות עסקי ביטוח כללי:			
מהשקעות	8,630	11,630	2,555
אחרות	458	924	465
	9,088	12,554	3,020
רווח לפני מסים על ההכנסה	10,642	8,765	11,618
(הוצאות מס) הטבת מס	(2,464)	(3,669)	758
רווח נקי מפעולות נמשכות	8,178	5,096	12,376
רווח נטו מפעילות מופסקת	-	-	3,481
רווח נקי לשנה - נומינלי	8,178	5,096	15,857

ביאור 14 - נתונים נומינליים (המשך):

ג. דוחות עסקי ביטוח כללי:

	אלפי ש"ח נומינליים		
	2002	2001	2000
פרמיות	56,936	45,892	30,742
דמים	5,584	4,503	3,004
סך הכל דמי ביטוח	62,520	50,395	33,746
בניכוי - דמי ערבות למדינת ישראל ולמבטחי משנה	(54,684)	(43,401)	(29,026)
פרמיות נטו לשנה	7,836	6,994	4,720
התאמת עתודות הביטוח במטבע חוץ לתחילת השנה עקב שינוי שער החליפין	1,248	1,465	(625)
שינוי בעתודה לסיכונים שטרם חלפו	(2,421)	(1,925)	3,572
דמי ביטוח נטו שהורווחו	6,663	6,534	7,667
הכנסות מהשקעות	1,215	1,931	3,058
סך הכל הכנסות לשנה – נטו	7,878	8,465	10,725
תביעות ששולמו, שיבובים שהתקבלו ושינוי בתביעות תלויות, כולל צבירה - נטו	1,531	855	13,912
חלק החשב הכללי – נטו	1,265	(1,195)	(1,241)
תביעות ושינוי בצבירה לשנה – נטו	2,796	(340)	12,671
עודף הכנסות על תביעות לשנה	10,674	8,125	23,396
הוצאות הנהלה וכלליות	(11,058)	(12,633)	(13,033)
שינוי בהוצאות רכישה נדחות	1,938	719	(1,765)
סך הכל הוצאות לשנה – נטו	(9,120)	(11,914)	(14,798)
רווח (הפסד) מעסקי ביטוח כללי - עובר לדוחות רווח והפסד	1,554	(3,789)	8,598

ביאור 14 - נתונים נומינליים (המשך):

ד. דוחות על השינויים בהון העצמי:

	הון המניות	קרן לסיכונים מיוחדים**	קרן שיערוך	עודפים	סך הכל
	אלפי ש"ח נומינליים				
יתרה ליום 31 בדצמבר 1999	2,411	60,363	11,925	25,389	100,088
תנועה בשנת 2000:					
רווח נקי				15,857	15,857
דיבידנד 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
תנועה בשנת 2002:					
רווח נקי				8,178	8,178
דיבדנד מוצע **		(15,000)			(15,000)
התאמת הרכוש הקבוע הנומינלי לסכומו המותאם	____	____	____	1,008	1,008
יתרה ליום 31 בדצמבר 2002	2,411	45,363	10,941	37,318	111,033

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

** ראה ביאור 8.

החברה הישראלית לביטוח סיכוני סחר חוץ בע"מ

התפלגות הנכסים החוץפים להון עצמי ולהתחייבויות

מותאמים להשפעת השינויים בשער החליפין של הדולר של ארה"ב ליום 31 בדצמבר 2002

31 בדצמבר 2002

	סך הכל	עסקי ביטוח כללי	הון עצמי מינימלי	עודף הון והתחייבויות אחרות
	אלפי ש"ח מותאמים			
נכסים (חלק א'):				
השקעות:				
מזומנים ושווי מזומנים	20,551	14,298	6,253	
ניירות ערך סחירים:				
איגרות חוב ממשלתיות	31,466			31,466
איגרות חוב אחרות	2,338			2,338
פיקדונות:				
אצל החשב הכללי	84,048	39,997	6,030	38,021
בבנקים	15,175			15,175
רכוש קבוע:				
קומות משרדים	11,113			11,113
אחר	1,337			1,337
סכומים לקבל:				
חברות ביטוח:				
חלקו של החשב הכללי בתביעות תלויות	1,069	1,069		
פרמיות לגבייה	5	5		
חייבים אחרים ויתרות חובה	822			822
הוצאות רכישה נדחות ורכוש אחר				
הוצאות רכישה נדחות	4,632	4,632		
רכוש אחר - מס נדחה לקבל	1,751			1,751
סך נכסים	174,307	60,001	12,283	102,023
הון עצמי והתחייבויות (חלק ב'):				
הון עצמי	96,033		12,283	83,750
עתודה לסיכונים שטרם חלפו	8,427	8,427		
תביעות תלויות	11,771	11,771		
פרמיות שנתקבלו מראש-נטו	37,822	37,822		
החשב הכללי	1,796	1,796		
יתרות זכות אחרות	18,458	185		18,273
סך הון עצמי והתחייבויות	174,307	60,001	12,283	102,023

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 2002

	31 בדצמבר 2001			
	סך הכל	עסקי ביטוח כללי	הון עצמי מינימלי	עודף הון והתחייבויות אחרות
	אלפי ש"ח מותאמים			
נכסים (חלק א'):				
השקעות:				
מזומנים ושווה מזומנים	27,253	5,248	6,243	15,762
ניירות ערך סחירים:				
איגרות חוב ממשלתיות	30,958			30,958
איגרות חוב אחרות	3,643			3,643
פיקדונות:				
אצל החשב הכללי	78,045	51,420	7,447	19,178
בבנקים	17,196			17,196
רכוש קבוע:				
קומות משרדים	11,681			11,681
אחר	2,091			2,091
סכומים לקבל:				
חברות ביטוח:				
חלקו של החשב הכללי בתביעות תלויות	9,940	9,940		
פרמיות לגבייה	14	14		
חייבים אחרים ויתרות חובה	641			641
הוצאות רכישה נדחות ורכוש אחר				
הוצאות רכישה נדחות	2,890	2,890		
מסים נדחים	1,768			1,768
סך נכסים	186,120	69,512	13,690	102,918
הון עצמי והתחייבויות (חלק ב'):				
הון עצמי	109,250		13,690	95,560
עתודה לסיכונים שטרם חלפו	6,443	6,443		
תביעות תלויות	24,788	24,788		
פרמיות שנתקבלו מראש נטו	37,850	37,850		
החשב הכללי ומבטחי משנה	198	198		
דיבידנד מוצע	4,503			4,503
יתרות זכות אחרות	3,088	233		2,855
סך הון עצמי והתחייבויות	186,120	69,512	13,690	102,918

K:\DATA\Palombo\047068\2002\AUDIT\1004.doc