החברה הישראלית לביטוח סיכוני סחר חוץ בע"מ

דוח שנתי 2003

דוח שנתי 2003

תוכן העניינים

	ד ף
דוח רואה החשבון המבקר	2
הדוחות הכספיים - בשקלים חדשים (ש"ח) מותאמים:	
מאזנים	3-4
דוחות רווח והפסד	5
דוחות עסקי ביטוח כללי	6
דוחות על השינויים בהון העצמי	7
דוחות על תזרימי המזומנים	8 - 9
ביאורים לדוחות הכספיים	10 - 25
תוספת - התפלגות הנכסים החופפים להון העצמי ולהתחייבויות	26 - 27

דוח רואה החשבון 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): מאזנים לימים 31 בדצמבר 2003 ו - 2002 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 2003. 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.

לדעתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות בהתאם לכללי החשבונאות, הדיווח והעריכה אשר נקבעו בחוק הפיקוח על עסקי ביטוח, התשמ"א - 1981 והתקנות שהותקנו על-פיו, מכל הבחינות המהותיות, את מצבה הכספי של החברה לימים 31 בדצמבר 2003 ו - 2002 ואת תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של החברה לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2003.

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.

קסלמן וקסלמן
רואי חשבון

דב כהנא

תל-אביב,
21 במרס, 2004.

החברה הישראלית לביטוח סיכוני סחר חוץ בע"מ

מאזנים

מותאמים להשפעת השינויים בשער החליפין של הדולר של ארה"ב ליום 31 בדצמבר 2003

	ביאור	31 בדצמבר 2003	31 בדצמבר 2002
		אלפי ש"ח	
ר כ ו ש			
השקעות:			
מזומנים ושווי מזומנים		23,691	18,998
ניירות ערך סחירים	3	49,621	31,248
פיקדונות אצל החשב הכללי במשרד האוצר	4	67,176	77,696
פיקדונות בבנקים	5	11,707	14,028
משרדים להשכרה	6	7,613	* 7,969
סך הכל השקעות		159,808	149,939
רכוש קבוע:	6		
קומות משרדים		2,180	*2,322
אחר		889	1,218
סך הכל רכוש קבוע		3,069	3,540
סכומים לקבל:			
חלקו של החשב הכללי במשרד האוצר בתביעות תלויות			988
חייבים אחרים ויתרות חובה	7	4,661	765
סך הכל סכומים לקבל		4,661	1,753
יתרות חובה לזמן ארוך			
הוצאות רכישה נדחות	1ה' 2	6,970	4,282
מסים נדחים	11ג'	1,362	1,619
סך הכל יתרות חובה לזמן ארוך		8,332	5,901
		175,870	161,133

* סווג מחדש.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

	ביאור	31 בדצמבר 2003	31 בדצמבר 2002
		אלפי ש"ח	
הון והתחייבויות			
הון עצמי	8	94,325	88,775
עתודות ביטוח ותביעות תלויות – ביטוח כללי:	1ה'		
עתודה לסיכונים שטרם חלפו		11,230	7,790
צבירה		10,700	9,227
תביעות תלויות			1,655
סך הכל תביעות תלויות		10,700	10,882
סך הכל עתודות ביטוח ותביעות תלויות		21,930	18,672
התחייבויות אחרות:			
פרמיות שהתקבלו מראש – נטו		44,522	34,963
מבוטחים - פיקדונות ויתרות זכות		12,925	171
החשב הכללי במשרד האוצר ומבטחי משנה - חשבון שוטף		712	1,660
דיבידנד לשלם	8ה'		13,866
זכאים אחרים ויתרות זכות	10	1,456	3,026
סך הכל התחייבויות אחרות		59,615	53,686
		175,870	161,133

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

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 21 במרס 2004.

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 2003

	ביאור	2003	2002	2001
			אלפי ש"ח	
רווח (הפסד) מועבר מדוחות עסקי ביטוח כללי		1,311	*2,073	(3,757)
הכנסות (הוצאות) שלא נכללו בדוחות עסקי ביטוח כללי:				
מהשקעות		5,426	2,183	3,865
מהשכרת מבנים נטו		(463)	*(213)	916
		4,963	1,970	4,781
רווח לפני מסים על ההכנסה		6,274	4,043	1,024
הטבת מס (מסים על ההכנסה)	11	68	(2,395)	(3,987)
רווח נקי (הפסד) לשנה		6,342	1,648	(2,963)
			ש"ח	
רווח נקי (הפסד) ל- 1 ש"ח ערך נקוב של מניות:		2.63	0.68	(1.23)
		ש"ח	ש"ח	ש"ח
הערך הנקוב של המניות ששימש לצורך החישוב הנ"ל	8א'	2,411,289	2,411,289	2,411,289

* סווג מחדש

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 2003

	ביאור	2003	2002	2001
			אלפי ש"ח	
פרמיות		53,225	52,633	45,507
דמים		5,306	5,162	4,465
סך הכל דמי ביטוח		58,531	57,795	49,972
בניכוי - דמי ערבות למדינת ישראל ולמבטחי משנה		(50,011)	(50,551)	(43,037)
דמי ביטוח – נטו		8,520	7,244	6,935
שינוי בעתודה לסיכונים שטרם חלפו		(3,440)	(1,834)	(1,534)
דמי ביטוח נטו שהורווחו		5,080	5,410	5,401
הכנסות מהשקעות		3,481	1,123	1,914
סך הכל הכנסות לשנה – נטו		8,561	6,533	7,315
שיבובים שהתקבלו בניכוי תביעות ששולמו ושינוי בתביעות תלויות – נטו		2,011	608	1,772
חלק החשב הכללי במשרד האוצר בגין:				
תביעות (שיבובים) מסחריים – נטו		(1,230)	1,367	737
שיבובים פוליטים – נטו			(820)	(2,870)
שיבובים (תביעות) נטו לשנה		781	1,155	(361)
שינוי בצבירה		(1,473)	2,359	1,281
תביעות ושינוי בצבירה לשנה – נטו		(692)	3,514	920
עודף הכנסות על תביעות לשנה		7,869	10,047	8,235
הוצאות הנהלה וכלליות	12	(9,246)	(9,585)*	(12,526)
שינוי בהוצאות רכישה נדחות		2,688	1,611	534
סך הכל הוצאות לשנה – נטו		(6,558)	(7,974)	(11,992)
רווח (הפסד) מעסקי ביטוח כללי - עובר לדוחות רווח והפסד		1,311	2,073	(3,757)

* סווג מחדש

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 2003

	הון המניות	קרן לסיכונים מיוחדים**	קרן שיערוך	עודפים	סך הכל
		אלפי ש"ח			
יתרה ליום 1 בינואר 2001	7,531	75,828	3,121	21,639	108,119
תנועה בשנת 2001:					
הפסד				(2,963)	(2,963)
דיבידנד *				(4,163)	(4,163)
יתרה ליום 31 בדצמבר 2001	7,531	75,828	3,121	14,513	100,993
תנועה בשנת 2002:					
רווח נקי				1,648	1,648
דיבידנד * *		(13,866)			(13,866)
יתרה ליום 31 בדצמבר 2002	7,531	61,962	3,121	16,161	88,775
תנועה בשנת 2003:					
רווח נקי				6,342	6,342
שחיקת דיבידנד שהוכרז בשנת 2002		(792)			(792)
יתרה ליום 31 בדצמבר 2003	7,531	61,170	3,121	22,503	94,325

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

** ראה ביאור 8 ג' ו- 8ה'.

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 2003

	2003	2002	2001
		אלפי ש"ח	
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:			
מעסקי ביטוח כללי (נספח א')	7,994	11,209	(2,273)
מפעילות אחרת (נספח ב')	226	(3,945)	4,400
מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת	8,220	7,264	2,127
תזרימי מזומנים מפעילות השקעה:			
שינויים בהשקעות בניירות ערך ובפיקדונות החופפות להון העצמי ולהתחייבויות לא ביטוחיות	11,250	(13,508)	23,806
רכישת רכוש קבוע	(188)	(115)	(826)
תמורה ממכירת רכוש קבוע	69	164	86
מזומנים נטו שנבעו מפעילות השקעה (ששימשו לפעילות השקעה)	11,131	(13,459)	23,066
תזרימי מזומנים מפעילות מימון - דיבידנד ששולם	(14,658)		
גידול (קיטון) במזומנים ושווי מזומנים	4,693	(6,195)	25,193
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה	18,998	25,193	
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה	23,691	18,998	25,193

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 2003

	2003	2002	2001
		אלפי ש"ח	
(א)התאמות הדרושות על מנת להציג את תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת:			
רווח (הפסד) מעסקי ביטוח כללי	1,311	*2,073	(3,757)
הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בזרימת מזומנים:			
שינוי בעתודה לסיכונים שטרם חלפו, בניכוי הוצאות רכישה נדחות	752	(1,610)	1,002
שינוי בתביעות תלויות ובצבירה, בניכוי חלקו של החשב הכללי	806	(2,000)	(1,096)
פחת	549	*736	1,766
הפסד (רווח) הון	(7)	40	22
שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות אחרים:			
פיקדונות אצל החשב הכללי והשקעות אחרות המיוחסים להתחייבויות ביטוחיות	(16,782)	10,563	(2,101)
מבוטחים – פרמיות שנתקבלו מראש ויתרות זכות אחרות, נטו	22,313	(70)	6,962
החשב הכללי ומבטחי משנה - חשבונות שוטפים, נטו	(948)	1,477	(5,071)
	7,994	11,209	(2,273)
(ב) תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת אחרת:			
רווח נקי (הפסד) לשנה	6,342	1,648	(2,963)
הפסד (רווח) מעסקי ביטוח כללי	(1,311)	(2,073)*	3,757
	5,031	(425)	794
פחת	404	*394	
שינוי במסים נדחים	133	(66) *	* 1,082
חייבים וזכאים אחרים - נטו	(5,342)	(3,848) *	* 2,524
	226	(3,945)	4,400

* סווג מחדש

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 (להלן – חוק החברות). החברה פועלת כמבטח בענף הביטוח הכללי ועוסקת בתחומים של ביטוח עסקאות לטווח בינוני וארוך, כנגד סיכונים מסחריים ופוליטיים. כמו כן הנפיקה החברה ערבויות בעיקר לבנקים ישראלים כביטחון לאשראים הניתנים על ידם ליצואנים. החברה כפופה לחוק החברות הממשלתיות והוראות אשר הותקנו על פיו וכן להוראות חוק הפיקוח על עסקי ביטוח התשמ"א – 1981 והתקנות שהותקנו על פיו.

2) בעבר החברה עסקה גם בביטוח בענף לטווח הקצר, פעילות זו הופרטה בשנת 2001 ערך 1בינואר 2001.
המס החל בהתאם לחישובי החברה בגין הפרטה זו הוצג כדיבידנד בשנת 2001.

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(להלן – תקנות הדיווח), וזאת באישור אגף שוק ההון, הביטוח והחסכון במשרד האוצר (להלן – 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 2003), 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 הכרתם במאזן עד ליום 31 דצמבר 2003 (באשר להערכה חדשה - מיום 31 בדצמבר 1994 ההתאמה נעשתה מיום ההערכה - 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 ההכנסות מהשקעות מבטאים הכנסות והוצאות במונחים ריאליים וכוללים גם את שחיקת הפריטים הכספיים במהלך השנה.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

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

	שער החליפין של $1 ארה"ב	מדד המחירים לצרכן*	
	ש"ח	בגין	ידוע
בסוף שנת:			
2003	4.379 ש"ח	178.58 נקודות	178.94 נקודות
2002	4.737 ש"ח	182.01 נקודות	182.52 נקודות
2001	4.416 ש"ח	170.91 נקודות	171.08 נקודות
2000	4.041 ש"ח	168.53 נקודות	168.53 נקודות
העלייה (ירידה) בשנת:			
2003	(7.55) %	(1.89) %	(1.96)%
2002	7.27 %	6.49 %	6.69 %
2001	9.28 %	1.41 %	1.51 %

* על- פי המדד בגין החודש המסתיים בתאריך כל מאזן, לפי בסיס ממוצע 1993 = 100.

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 וכן 1ז' 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 מחדש. תוספת ההערכה החדשה נזקפה לקרן שיערוך והיא מופחתת על פני יתרת תקופת הפחת המקורית של קומות המשרדים מיום השערוך (כ- 10 שנים).

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

ג. הערכת נכסים והתחייבויות (המשך)

ג) המפקח על הביטוח פרסם טיוטת תקנות לתיקון תקנות הדיווח. בהתאם לטיוטה זו מבטח יבצע, לכל הפחות בסוף כל שנת דיווח, הערכה מחדש של המקרקעין המוחזקים בידו.
לימים 31 בדצמבר 2002 ו- 2003, הוערכו קומות המשרדים שבבעלות החברה על ידי מר ארז אבירן, שמאי מקרקעין, על בסיס מחיר שוק בין קונה מרצון למוכר מרצון. על פי הערכות אלו ערך קומות המשרדים המוצג בספרי החברה לתאריכים האמורים תאם את ערכו הכלכלי.

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 11ג' 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.

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 מהשקעות

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

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

ה. דוחות עסקי ביטוח כללי:

1) הכרה בהכנסה:

ההכנסות מוכרות על בסיס חלוקת הפרמיה והדמים (או ערבויות) לפי שיטת הקו הישר על פני תקופת העסקה.

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 כל שנת חיתום בתום 4 שנים שבמהלכן נצברים רווחי שנת החיתום האמורה לעתודה. 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).
באשר להצגה במאזן, על פי תקנות הדיווח, מחולקת העתודה המחושבת כאמור, בין העתודה המינימלית (המוצגת במאזנים כ"עתודה לסיכונים שטרם חלפו" בגילום "הוצאות רכישה נדחות") ובין "צבירה" המייצגת את יתרת העתודה לעיל המוצגת במאזנים כתוספת להפרשה לתביעות התלויות. ראה גם ביאור 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.

4) באשר לאופן חלוקת ההכנסות או ההפסדים מהשקעות בין דוחות עסקי ביטוח כללי לדוחות רווח והפסד ראה ד' לעיל.

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. ירידת ערך נכסים

בחודש פברואר 2003 נכנס לתוקף תקן חשבונאות מס' 15 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבנאות (להלן - המוסד לתקינה) - "ירידת ערך של נכסים". תקן זה מחייב בחינה תקופתית של הצורך בהפרשה לירידת ערך בנכסים הלא כספיים של החברה - בעיקר רכוש קבוע .
החברה בוחנת בכל תאריך מאזן, אם ארעו ארועים או חלו שינויים בנסיבות, המצביעים על האפשרות שחלה ירידת ערך באחד מנכסיה. בהתקיים סימנים לירידת ערך כאמור, החברה בוחנת אם הסכום בו מוצג הנכס בספרי החשבונות של החברה, ניתן להשבה מתוך תזרימי המזומנים הצפויים מאותו נכס, ובמידת הצורך, רושמת הפרשה לירידת ערך, עד גובה הסכום שהינו בר השבה.
סכום בר השבה של נכס נקבע לפי הגבוה שבין מחיר המכירה נטו של הנכס לבין שווי השימוש שלו לחברה. שווי השימוש של הנכס מוערך לפי הערך הנוכחי של תזרים המזומנים הצפוי מהמשך השימוש בנכס כולל זה הצפוי בעת הוצאתו משירות ומימושו בעתיד.

כאשר לא ניתן לבחון את הצורך בהפרשה לירידת ערך לגבי נכס מסוים כשלעצמו, נבחן הצורך בהפרשה בהתייחס לשווי בר ההשבה של היחידה מניבת-מזומנים אליה הנכס משתייך.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

הפרשה לירידת ערך נזקפת כהוצאה בדוח רווח והפסד, פרט לירידת ערך בגין נכסים שתוספת הערכה מחדש בגינן נזקפה בעבר לקרן הון. בהתקיים סימנים לכך שחל שינוי לטובה בנסיבות או באירועים שהביאו לירידת הערך, ניתן לבטל או להקטין בעתיד את סכום ההפרשה בגין ירידת ערך נכס זאת במידה וסכום בר ההשבה של הנכס גדל, כתוצאה משינוי באומדנים ששימשו בקביעתו בעבר.

ליישום תקן זה לראשונה, בשנת הדוח לא היתה כל השלכה על הדוחות הכספיים.

ח. תקנים שפורסמו לאחרונה:

1) בחודש אוקטובר 2001, פרסם המוסד לתקינה את תקן חשבונאות מס' 12 – "הפסקת ההתאמה של דוחות כספיים" - אשר קבע את הפסקת ההתאמה של דוחות כספיים 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 ליום 31 בדצמבר 2003, המוצגים בדוחות כספיים אלה, ישמשו נקודת מוצא לדיווח הכספי הנומינלי החל מיום 1 בינואר 2004.
המפקח על הביטוח הפיץ טיוטה לתיקון תקנות הדיווח שעיקרה החלת תקן חשבונאות מספר 12 על חברות הביטוח.

2) הואיל והחברה נוהגת להתאים את דוחותיה הכספיים בהתאם לשינויים בשער החליפין של הדולר (כפי שהתאפשר בסעיף 29א' לגילוי דעת 36 של לשכת רואי חשבון ובאישור המפקח על הביטוח, ראה 1ב' לעיל), ובהתחשב באמור בסעיף 4 לתקן 13, לא תהיה לתקנים האמורים, בשלב הנוכחי, השפעה על התוצאות העסקיות המדווחות, והחברה תמשיך להשתמש בדולר – שהינו מטבע הפעילות העיקרי שלה - לצורך המדידה של פעילותה. הדוחות הכספיים שתפרסם החברה, החל מ-1 בינואר 2004, יוצגו בדולרים ובשקלים במקביל, כאשר תרגום הדוחות לשקלים יעשה בהתאם לעקרונות שיקבעו על ידי המוסד לתקינה (הצעה להבהרה בנידון פורסמה ב- 1/1/04).

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 2004.

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 2004.

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 2004.

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

ביאור 3 - ניירות ערך סחירים:

	31 בדצמבר	
	2003	2002
	אלפי ש"ח מותאמים	
איגרות חוב שאינן ניתנות להמרה		
ממשלתיות:		
צמודות למדד	13,243	5,592
צמודות למטבע חוץ	10,289	21,673
לא צמודות	10,289	1,823
אחרות:		
צמודות למדד	1,458	1,380
צמודות למטבע חוץ	13,043	142
לא צמודות	246	
איגרות חוב הניתנות להמרה למניות		
צמודות למדד	483	185
צמודות למטבע חוץ	570	453
	49,621	31,248
מזה - מופקד בבנק ישראל	475	420

ביאור 4 - פיקדונות אצל החשב הכללי במשרד האוצר:

	שיעור הריבית השנתית ליום	31 בדצמבר	
	31.12.2003	2003	2002
		אלפי ש"ח מותאמים	
בדולרים	1.1%	58,462	70,628
ביורו	1.9%	8,714	7,068
		67,176	77,696

ביאור 5 - פיקדונות בבנקים:

	יתרת משך חיים ממוצע בחודשים ליום 31.12.2003	שיעור הריבית השנתית הממוצעת ליום 31.12.2003	31 בדצמבר	
			2003	2002
			אלפי ש"ח מותאמים	
בדולרים	8.9	1.18%	8,880	8,815
בש"ח ללא הצמדה	3	4.58%	2,773	5,084
בש"ח ללא הצמדה וללא ריבית *			54	129
			11,707	14,028

* הפיקדון ניתן להבטחת התחייבויות עובדי החברה לבנק.

ביאור 6 - רכוש קבוע

הרכב הרכוש הקבוע והמשרדים להשכרה והפחת שנצברו בגינם, לפי קבוצות עיקריות, והתנועה בהם בשנת 2003:

	2003										
	קומות משרדים *						רכוש קבוע אחר			סך הכל	
	משרדים להשכרה			משרדים לשימוש עצמי							
	עלות	תוספת שערוך	סך הכל	עלות	תוספת שערוך	סך הכל	מחשבים ותכנה	כלי רכב	ריהוט וציוד משרדי	2003	2002
				א ל פ י ש " ח			מ ו ת א מ י ם				
העלות או הערכה חדשה:											
יתרה לתחילת השנה	12,379	2,342	14,721	4,215	779	4,994	19,036	149	2,049	40,949	41,238
תוספות במשך השנה	48		48				118		22	188	115
גריעות במשך השנה								(149)	(44)	(193)	(404)
יתרה לגמר השנה	12,427	2,342	14,769	4,215	779	4,994	19,154		2,027	40,944	40,949
פחת שנצבר:											
יתרה לתחילת השנה	4,640	2,112	6,752	1,968	704	2,672	18,330	96	1,590	29,440	28,498
תוספות במשך השנה	276	128	404	96	46	142	315	9	83	953	1,130
גריעות במשך השנה								(105)	(26)	(131)	(188)
יתרה לגמר השנה	4,916	2,240	7,156	2,064	750	2,814	18,645		1,647	30,262	29,440
יתרה מופחתת לגמר השנה	7,511	102	7,613	2,151	29	2,180	509		380	10,682	11,509

ההצגה במאזנים הינה כדלקמן:

במסגרת השקעות – משרדים להשכרה	7,613	7,959
במסגרת רכוש קבוע	3,069	3,550
	10,682	11,509

* היתרה המופחתת של קומות המשרדים כוללת 9,682 אלפי ש"ח מותאמים המתייחסים לקומות משרדים על קרקע בחכירה מהוונת ממנהל מקרקעי ישראל, המסתיימת בשנת 2032.

ביאור 7 - חייבים אחרים ויתרות חובה:

	31 בדצמבר	
	2003	2002
	אלפי ש"ח מותאמים	
מסים נדחים	409	285
הוצאות מראש	202	216
ממשלת ישראל – מס הכנסה	3,989	
שונים	* 61	264
	4,661	765

* הסכום הינו לאחר ניכוי הפרשה לחובות מסופקים בסך 231 אלפי ש"ח מותאמים.

ביאור 8 - הון עצמי:

א. הון המניות:

הון המניות ל - 31 בדצמבר 2003 ו - 2002 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			
	2003		2002	
	הון ראשוני	הון עצמי	הון ראשוני	הון עצמי
	אלפי ש"ח מותאמים			
קיים	94,325	15,062	88,775	15,062
נדרש	12,042	12,042	11,350	11,350
עודף	82,283	3,020	77,425	3,712

ביאור 8 - הון עצמי (המשך)

ג. קרן לסיכונים מיוחדים:

הקרן לסיכונים מיוחדים נוצרה בהתאם לתקנות שהיו בתוקף עד 11/5/99.
החל מתאריך זהJ שונו מספר תקנות בתקנון החברה כך 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 חברות הביטוח 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, אם בכלל, של שינויים כאמור על ההון העצמי והעתודות שידרשו מהחברה בעתיד.

ה. דרישת רשות החברות הממשלתיות לחלוקת דיבידנד:

בהתאם למדיניות רשות החברות הממשלתיות לייעוד רווחים לתשלומי דיבידנדים המיושמת משנת 1995 ואילך (בכפוף למגבלות מיוחדות אם קיימות על פי כל דין), נחלקים 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.

דירקטוריון החברה, בישיבתו מיום 25 במרס 2003, החליט על חלוקת דיבידנד סופי במזומן, בסך 15 מיליון ש"ח (13.9 מליון ש"ח מותאמים) עפ"י אישור רשות החברות הממשלתיות חולק הדיבידנד מתוך הקרן לסיכונים מיוחדים.
הדיבידנד האמור שולם במאי 2003.

ביאור 9 - 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.

החברה חייבת להשלים לעובדים שיפוטרו ויהיו זכאים לפיצויים את ההפרש שבין סכום הפיצויים המחושב לפי השכר האחרון לבין הסכום שיצטבר לזכות אותם עובדים בקופות ובביטוחי המנהלים האמורים. בחשבונות נכללה הפרשה מתאימה בגין התחייבות זו.

סכום ההתחייבות בגין פיצויי פרישה הכלול במאזנים (ראה ב' להלן) מבטא את יתרת ההתחייבות שאינה מכוסה על ידי ההפקדות ופוליסות הביטוח המצוינות לעיל בהתאם להסכמי העבודה הקיימים ובהתאם למרכיבי השכר אשר לדעת ההנהלה מזכים את העובדים בקבלת פיצויים וכן את ההתחייבות להשלמת פיצויים כמצויין לעיל.

ב. יתרת ההתחייבות בשל סיום יחסי עובד-מעביד הכלולה במאזנים, הנה כדלקמן:

	31 בדצמבר	
	2003	2002
	אלפי ש"ח מותאמים	
סכום ההתחייבות – בגין פיצויי פרישה *	329	784

* היתרה מוצגת במסגרת זכאים אחרים ויתרות זכות.

ביאור 10 - זכאים אחרים ויתרות זכות:

	31 בדצמבר	
	2003	2002
	אלפי ש"ח מותאמים	
התחייבות בשל סיום יחסי עובד-מעביד (ראה באור 9)	329	784
מסי הכנסה לתשלום	-	1,155
הפרשות לחופשה, הבראה ושכר	683	628
מוסדות, ספקים ונותני שירותים	323	251
הכנסות שכר דירה מראש	121	208
	1,456	3,026

ביאור 11 - מסים על ההכנסה:

א. מדידת התוצאות לצורכי מס על פי חוק מס הכנסה (תיאומים בשל אינפלציה), התשמ"ה- 1985 (להלן - חוק התיאומים)

על פי חוק התיאומים נמדדות התוצאות לצורכי מס על בסיס ריאלי, בהתחשב בעליית המדד. החברה נישומה על פי החוק הנ"ל.

ב. מסים על ההכנסה (הטבת מס) הכלולים בדוחות רווח והפסד:

	2003	2002	2001
	אלפי ש"ח מותאמים		
בגין השנה המדווחת:			
שוטפים	90	2,308	2,905
נדחים	133	(66)	1,082
	223	2,242	3,987
בגין שנים קודמות – שוטפים	(291)	153	
	(68)	2,395	3,987

המסים השוטפים בשנת 2003 מחושבים לפי שיעור מס משוקלל של 45.76% (2002 – 45.53%, 2001 – 45.3%).

ב. מסים נדחים

1) הרכב המסים הנדחים והתנועה בהם במשך השנה המדווחת, הינם:

	מסים נדחים לזמן קצר			מסים נדחים לזמן ארוך		
	חופשה והבראה	חובות מסופקים	הכנסות שכר דירה מראש	סך הכל	רכוש קבוע	התחייבות בשל סיום יחסי עובד מעביד	סך הכל	סך הכל
	אלפי ש"ח מותאמים							
יתרה ליום 1 בינואר 2002	124		80	204	1,388	246	1,634	1,838
תנועה בשנת 2002	66		15	81	(128)	113	(15)	66
יתרה ליום 31 בדצמבר 2002	190		95	285	1,260	359	1,619	1,904
תנועה בשנת 2003	58	106	(40)	124	(48)	(209)	(257)	(133)
יתרה ליום 31 בדצמבר 2003	248	106	55	409	1,212	150	1,362	1,771

2) המסים הנדחים מוצגים במאזנים כדלקמן:

	31 בדצמבר	
	2003	2002
	אלפי ש"ח מותאמים	
במסגרת חייבים אחרים ויתרות חובה	409	285
במסגרת יתרות חובה לזמן ארוך	1,362	1,619
	1,771	1,904

יתרת המסים הנדחים ליום 31 בדצמבר 2003 מחושבת לפי שיעור מס משוקלל של 45.76%.

ביאור 11 - 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:

	2003	2002	2001
	אלפי ש"ח מותאמים		
רווח לפני מסים על הכנסה, כמדווח בדוחות רווח והפסד	6,274	4,043	1,024
המס התיאורטי בגין רווח זה *	2,871	1,841	463
גידול (קיטון) במסים בגין:			
הפרשים בין בסיס המדידה בדוחות הכספיים (דולר) לבסיס המדידה לצורכי מס (מדד) - נטו	(2,503)	231	3,273
מס רווח על מס שכר	62	53	88
שחיקת מקדמות מס ששולמו	(84)	(5)	65
הוצאות עודפות	92	110	65
זקיפת שחיקת דיבידנד לשלם לעודפים	(168)		
מסים בגין שנים קודמות	(291)	153	
מסים נדחים המחושבים לפי שיעור שונה משיעור המס התיאורטי		18	
השפעות אחרות, נטו	(47)	(6)	33
סכום מסים על הכנסה (הטבת המס), כמוצג בדוחות רווח והפסד	(68)	2,395	3,987
* מחושב לפי שיעור מס משוקלל של	45.76%	45.53%	45.3%

ה. שומות מס

לחברה שומות סופיות עד וכולל שנת המס 2001.

ביאור 12 – הוצאות הנהלה וכלליות:

	2003	2002	2001
	אלפי ש"ח מותאמים		
משכורת והוצאות בקשר לעובדים	4,884	5,021	6,355
הוצאות תפעול משרד	1,137	1,035	1,304
אחזקת משרד ומסי עיריה	1,171	1,351	1,723
מקצועיות	951	1,065	1,504
פחת והפחתות	559	797	1,527
אחרות	544	316	113
	9,246	9,585	12,526

ביאור 13 - בעלי עניין:

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

	2003	2002	2001
עלות ההטבות (באלפי ש"ח מותאמים)	716	634	1,454
מספר מקבלי ההטבות	8	10	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 2003 – 49,696 אלפי ש"ח מותאמים(בשנים 2002 ו - 2001, 50,551 אלפי ש"ח מותאמים ו – 42,862 אלפי ש"ח מותאמים, בהתאמה).

- חלק מדינת ישראל בשיבובים שהתקבלו בניכוי תביעות ששולמו נטו בשנת 2003 – הוצאה בסך 1,230 אלפי ש"ח מותאמים. (שנת 2002 – הכנסה נטו בסך 547 אלפי ש"ח, בשנת 2001- הוצאה נטו בסך 2,133 אלפי ש"ח מותאמים).

2. יתרות לתאריך הדוח הכספי *:

- חלק מדינת ישראל ביתרת התביעות התלויות ליום 31 בדצמבר 2002 - 988 אלפי ש"ח מותאמים (מתוך יתרת תביעות תלויות ברוטו בסך 1,655 אלפי ש"ח מותאמים).

- יתרת מדינת ישראל בגין עסקאות ביטוח ליום 31 בדצמבר 2003- 6,532 אלפי ש"ח מותאמים בזכות, כולל סך של כ- 6,459 אלפי ש"ח מותאמים בגין פרמיה מראש (31 בדצמבר 2002 - 4,454 אלפי ש"ח מותאמים בזכות, כולל סך של כ- 2,539 אלפי ש"ח מותאמים בגין פרמיות מראש).

- יתרת פיקדונות החברה אצל החשב הכללי במשרד האוצר - 67,176 אלפי ש"ח מותאמים (מתוך סך השקעות של 159,808 אלפי ש"ח מותאמים). (31 בדצמבר 2002 – 77,696 אלפי ש"ח מותאמים מתוך 149,929 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	
	2003	2002
השקעות *	159,808	162,188 **
רכוש קבוע *	3,069	3,840 **
סכומים לקבל	4,661	1,896
הוצאות רכישה נדחות ורכוש אחר	8,332	6,383
	175,870	174,307
הון עצמי	94,325	96,033
עתודות ביטוח ותביעות תלויות	21,930	20,197
התחייבויות אחרות	59,615	58,077
	175,870	174,307

* הרכוש הקבוע (לרבות משרדים להשכרה המוצגים במסגרת השקעות) הותאם לערכו במאזן המותאם.

** סווג מחדש.

ב. דוחות רווח והפסד:

	אלפי ש"ח נומינליים		
	2003	2002	2001
רווח (הפסד) מועבר מדוחות עסקי ביטוח כללי	1,311	*2,242	(3,789)
הכנסות (הוצאות) שלא נכללו בדוחות עסקי ביטוח כללי:			
מהשקעות	(1,602)	8,630	11,630
מהשכרת מבנים נטו	(463)	* (230)	924
	(2,065)	(8,400)	12,554
רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה	(754)	10,642	8,765
הוצאות מס	243	2,464	3,669
רווח נקי (הפסד) לשנה – נומינלי	(997)	8,178	5,096

* סווג מחדש.

ביאור 14 - נתונים נומינליים (המשך):

ג. דוחות עסקי ביטוח כללי:

	אלפי ש"ח נומינליים		
	2003	**2002**	**2001**
פרמיות	53,225	56,936	45,892
דמים	5,306	5,584	4,503
סך הכל דמי ביטוח	58,531	62,520	50,395
בניכוי - דמי ערבות למדינת ישראל ולמבטחי משנה	(50,011)	(54,684)	(43,401)
פרמיות נטו לשנה	8,520	7,836	6,994
התאמת עתודות הביטוח במטבע חוץ לתחילת השנה עקב שינוי שער החליפין	(1,097)	1,248	1,465
שינוי בעתודה לסיכונים שטרם חלפו	(2,803)	(2,421)	(1,925)
דמי ביטוח נטו שהורווחו	4,620	6,663	6,534
הכנסות מהשקעות	3,481	1,215	1,931
סך הכל הכנסות לשנה – נטו	8,101	7,878	8,465
שיבובים שהתקבלו בניכוי תביעות ששולמו ושינוי בתביעות תלויות, כולל צבירה - נטו	1,428	1,531	855
חלק החשב הכללי – נטו	(1,311)	1,265	(1,195)
תביעות ושינוי בצבירה לשנה – נטו	117	2,796	(340)
עודף הכנסות על תביעות לשנה	8,218	10,674	8,125
הוצאות הנהלה וכלליות	(9,246)	(10,370)*	(12,633)
שינוי בהוצאות רכישה נדחות	2,339	1,938	719
סך הכל הוצאות לשנה – נטו	(6,907)	(8,432)	(11,914)
רווח (הפסד) מעסקי ביטוח כללי - עובר לדוחות רווח והפסד	1,311	2,242	(3,789)

* סווג מחדש

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 1 בינואר 2001	2,411	60,363	10,941	26,057	99,772
תנועה בשנת 2001:					
רווח נקי				5,096	5,096
דיבידנד *				(4,196)	(4,196)
התאמת הרכוש הקבוע הנומינלי לסכומו המותאם			1,175 ***		1,175
יתרה ליום 31 בדצמבר 2001	2,411	60,363	12,116	26,957	101,847
תנועה בשנת 2002:					
רווח נקי				8,178	8,178
דיבידנד **		(15,000)			(15,000)
התאמת הרכוש הקבוע הנומינלי לסכומו המותאם			1,008 ***		1,008
יתרה ליום 31 בדצמבר 2002	2,411	45,363	13,124	35,135	96,033
תנועה בשנת 2003:					
הפסד				(997)	(997)
התאמת הרכוש הקבוע הנומינלי לסכומו המותאם			(711)		(711)
יתרה ליום 31 בדצמבר 2003	2,411	45,363	12,413	34,138	94,325

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

** ראה ביאור 8ג' ו- 8ה'.

*** סווג מחדש.

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 2003

	31 בדצמבר 2003			
	סך הכל	עסקי ביטוח כללי	הון עצמי מינימלי	עודף הון והתחייבויות אחרות
	אלפי ש"ח מותאמים			
נכסים (חלק א'):				
השקעות:				
מזומנים ושווי מזומנים	23,691	19,363	1,966	2,362
ניירות ערך סחירים:				
איגרות חוב ממשלתיות	33,821			33,821
איגרות חוב אחרות	15,800			15,800
פיקדונות:				
אצל החשב הכללי במשרד האוצר	67,176	53,756	10,076	3,344
בבנקים	11,707			11,707
משרדים להשכרה	7,613			7,613
רכוש קבוע:				
קומות משרדים	2,180			2,180
אחר	889			889
סכומים לקבל -				
חייבים אחרים ויתרות חובה	4,661			4,661
יתרות חובה לזמן ארוך:				
הוצאות רכישה נדחות	6,970	6,970		
מסים נדחים	1,362			1,362
סך נכסים	175,870	80,089	12,042	83,739
הון עצמי והתחייבויות (חלק ב'):				
הון עצמי	94,325		12,042	82,283
עתודה לסיכונים שטרם חלפו	11,230	11,230		
תביעות תלויות	10,700	10,700		
פרמיות שהתקבלו מראש-נטו	44,522	44,522		
מבוטחים-פקדונות ויתרות זכות	12,925	12,925		
החשב הכללי במשרד האוצר ומבטחי משנה	712	712		
זכאים אחרים ויתרות זכות	1,456			1,456
סך הון עצמי והתחייבויות	175,870	80,089	12,042	83,739

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 2003

	31 בדצמבר 2002			
	סך הכל	עסקי ביטוח כללי	הון עצמי מינימלי	עודף הון והתחייבויות אחרות
	אלפי ש"ח מותאמים			
נכסים (חלק א'):				
השקעות:				
מזומנים ושווה מזומנים	18,998	13,222	5,776	
ניירות ערך סחירים:				
איגרות חוב ממשלתיות	29,088			29,088
איגרות חוב אחרות	2,160			2,160
פיקדונות:				
אצל החשב הכללי במשרד האוצר	77,696	36,974	5,574	35,148
בבנקים	14,028			14,028
משרדים להשכרה	7,959			* 7,969
רכוש קבוע:				
קומות משרדים	2,332			* 2,322
אחר	1,218			1,218
סכומים לקבל:				
חלקו של החשב הכללי במשרד האוצר בתביעות תלויות	988	988		
חייבים אחרים ויתרות חובה	765			765
יתרות חובה לזמן ארוך:				
הוצאות רכישה נדחות	4,282	4,282		
מסים נדחים	1,619			1,619
סך נכסים	161,133	55,466	11,350	94,317
הון עצמי והתחייבויות (חלק ב'):				
הון עצמי	88,775		11,350	77,425
עתודה לסיכונים שטרם חלפו	7,790	7,790		
תביעות תלויות	10,882	10,882		
פרמיות שהתקבלו מראש נטו	34,963	34,963		
מבוטחים - פקדונות ויתרות זכות	171	171		
החשב הכללי במשרד האוצר ומבטחי משנה	1,660	1,660		
דיבידנד לשלם	13,866			13,866
זכאים אחרים ויתרות זכות	3,026			3,026
סך הון עצמי והתחייבויות	161,133	55,466	11,350	94,317

* סווג מחדש.