



דוח הוועד המנהל

ליום 30 ביוני 2022

25 באוגוסט 2022

תוכן העניינים

א	דו"ח הוועד המנהל על מצב ענייני האגודה ליום 30 ביוני 2022	3
1.	מגמות, אירועים והתפתחויות בפעילות האגודה ובסביבתה העסקית	3
2.	תמצית עיקרי נתונים כספיים של האגודה	4
3.	תזרים מזומנים, נזילות ומימון	12
4.	אחריות ההנלה לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי על הגילוי- סעיף 302 וסעיף 404 של ה-SOX ...	12
5.	אירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריה	13

דו"ח הוועד המנהל על מצב ענייני האגודה ליום 30 ביוני 2022

הננו מתכבדים להגיש את הדוח על מצב ענייני האגודה לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 יוני 2022 (להלן: "תאריך המאזן"). דוח הוועד המנהל על מצב ענייני האגודה לתקופה שהסתיימה בתאריך המאזן סוקר את השינויים העיקריים בפעילות האגודה ב- 6 החודשים של שנת 2022 (להלן: "תקופת הדוח") לעומת הדיווח במסגרת הדוח התקופתי לשנת 2021 שפורסם ביום 30 במרץ 2022, (להלן: "הדוח התקופתי") ולעומת התקופה המקבילה אשתקד.

הדוח נערך בהתאם להוראות חוזרי הממונה על רשות שוק ההון ביטוח וחיסכון במשרד האוצר (להלן: "רשות הפיקוח"), ומתוך הנחה שבפני המעיין מצוי גם הדוח התקופתי, שאליו יבוצעו הפניות מתאימות במקומות הרלוונטיים.

1. מגמות, אירועים והתפתחויות בפעילות האגודה ובסביבתה העסקית

1.1. תחומי פעילות העיקריים של האגודה ושינויים שחלו בהם

לא חלו שינויים בתחומי פעילות האגודה בתקופת הדוח. לפרטים בקשר עם תחומי הפעילות העיקריים של האגודה ראו סעיף 4 לפרק א' לדוח התקופתי.

1.2. התפתחויות בסביבה העסקית והמאקרו כלכלית של האגודה

1.2.1. התפתחות בשוק ההון

בתקופת הדוח חלו התפתחויות משמעותיות בסביבה המאקרו כלכלית של השוק בכללותו ועל חברות הביטוח בפרט. בעקבות מלחמת רוסיה אוקראינה חלו התפתחויות שליליות בשווקים הפיננסיים (ראה סעיף 5.3.1 להלן). להתפתחויות אלה הייתה השפעה מהותית על האגודה, חברות הביטוח, קרנות הפנסיה, קופות הגמל וחברות נוספות הפועלות בתחום השירותים הפיננסיים. חברות אלו משקיעות חלק ניכר מתיק הנכסים שלהן בשוק ההון. לתשואות בשוק ההון באפיקים השונים ולשיעור האינפלציה השלכה מהותית על רווחיהן ועל רווחי האגודה.

1.2.2. נתוני אינפלציה

מדד המחירים לצרכן (מדד בגין) (להלן: "המדד") עלה בתקופת הדוח בשיעור של כ-3.2% בתקופה המקבילה אשתקד עלה המדד בשיעור של כ-1.6%. המדד הידוע עלה בתקופת הדוח בכ-3.1% בתקופה המקבילה אשתקד עלה המדד בכ-1.4%. שער החליפין של הדולר עלה בתקופת הדוח בשיעור של כ-12.5% ובתקופה המקבילה אשתקד עלה שער החליפין בכ-1.4%. לשיעורי האינפלציה ולשינוי בשער החליפין של הדולר יש השפעה על התוצאות העסקיות של האגודה ובעיקר על ההכנסות מהשקעות, ההתחייבויות הביטוחיות והוצאות המימון.

2. תמצית עיקרי נתונים כספיים של האגודה

2.1. נתונים עיקריים מהדוחות הכספיים המאוחדים ליום 30 ביוני 2022 (באלפי ש"ח)

נתוני מאזן	ליום 30.06.2022	ליום 30.06.2021	ליום 31.12.2021
פרמיה לגביה	165,713	156,056	85,627
השקעות פיננסיות אחרות	1,036,725	989,818	933,778
מזומנים ושווי מזומנים	317,360	395,973	446,698
הון	538,262	562,537	584,138
עתודות ביטוח ותביעות תלויות ברוטו	1,479,240	1,315,395	1,294,242
עתודות ביטוח ותביעות תלויות בשייר	852,834	849,740	809,768
סה"כ מאזן	2,302,054	2,135,665	2,080,349

2.2. תיאור התפתחות המצב הכספי

2.2.1. נכסים

1. סך כל הנכסים של האגודה ליום 30 ביוני 2022 הסתכם בסכום של 2,302 מיליוני ש"ח לעומת 2,136 מיליוני ש"ח ליום 30 יוני 2021. הגידול האמור מקורו בגידול בנכסי ביטוח משנה בעקבות עליה בתביעות התלויות, גידול בפרמיה לגבייה בעקבות הגידול בפרמיה ברוטו וגידול בהשקעות פיננסיות אחרות בעיקר בקרנות השקעה לא סחירות.

2. פרמיה לגביה

פרמיות לגביה גדלו ליום 30 ביוני 2022 לכ- 165.7 מיליוני ש"ח לעומת כ-156.1 מיליוני ש"ח ליום 30 ביוני 2021 בעקבות העלייה בפרמיה.

3. השקעות פיננסיות אחרות

השקעות פיננסיות אחרות גדלו ליום 30 ביוני 2022 לכ- 1,036.7 מיליוני ש"ח לעומת 989.8 מיליוני ש"ח ליום 30 ביוני 2021. הגידול האמור נובע מגידול בהשקעות פיננסיות אחרות בעיקר בקרנות השקעה ומוצרים אלטרנטיביים לא סחירים כנגד ירידה בנכסי חוב שאינם סחירים.

2.2.2. הון עצמי

א. הון עצמי ודרישות הון

סך כל ההון של האגודה ליום 30 ביוני 2022 הסתכם בסכום של 538,262 אלפי ש"ח לעומת 584,138 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2021. הקיטון נובע בעיקר מהפסד לתקופה המדווחת ובניכוי דיבידנד שהוכרז בסך של 40,000 אלפי ש"ח.

ב. משטר כושר פירעון כלכלי מבוסס Solvency II

על האגודה חל משטר כושר פירעון מבוסס Solvency II וזאת בהתאם להוראות חוזר הממונה "ותיקון החוזר המאוחד לעניין הוראות ליישום משטר כושר פירעון כלכלי של חברת ביטוח מבוסס Solvency II" שפורסם ביום 14 באוקטובר 2020 (להלן - "חוזר סולבנסי").

ביום 26 במאי 2022 אישרה ופירסמה האגודה את דוח יחס כושר פירעון כלכלי ליום 31 בדצמבר 2021 אשר מפורסם באתר האינטרנט של האגודה בכתובת <https://www.bth.co.il/>.

יצוין כי חישוב יחס כושר הפירעון הכלכלי מבוסס על נתונים ומודלים העשויים להיות שונים מאלה בהם עושה האגודה שימוש במסגרת הדיווח הכספי, ואשר מתבססים, בין היתר, על תחזיות והנחות הנשענות, בעיקרן על ניסיון העבר.

נתונים אודות יחס כושר פירעון וסף הון (MCR) כמפורט להלן.

1. יחס כושר פירעון

ליום 31 בדצמבר 2020 (מבוקר **)	ליום 30 בדצמבר 2021 (מבוקר **)	
525,202	538,260	א. ללא התחשבות בהוראות לתקופת הפריסה
228,932	296,266	הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון (SCR) (באלפי ש"ח)
(*296,270)	(*241,994)	הון נדרש לכושר פירעון (SCR) (באלפי ש"ח)
229.0%	182.0%	עודף ליום הדוח (באלפי ש"ח)
		יחס כושר פירעון ליום הדוח (באחוזים)

השינוי ביחס כושר הפירעון ליום 31 בדצמבר 2021 בהשוואה ליום 31 בדצמבר 2020 נובע מעלייה בדרישת ההון של האגודה תחת הוראות המעבר, בעיקר עקב שינוי בתמהיל ההשקעות של האגודה בתוספת גידול ברכיב ההתאמה הסימטרית ומהגידול ההדרגתי בהון הנדרש לאור קיטון השפעת יישום הוראות מעבר לתקופת הפריסה.

(*) ההון העצמי מוצג לאחר ניכוי דיבידנד שחולק לשנת 2020 בסך 40,000 אלפי ש"ח ודיבידנד שהוכרז וטרם חולק לשנת 2021 בסך 40,000 אלפי ש"ח.

(**) החישוב נבדק על ידי רואי החשבון המבקרים של האגודה בהתאם לתקן הבטחת מהימנות בינלאומי ISA-3400 – בדיקה של מידע כספי עתידי.

2. סף הון (MCR)

ליום 31 בדצמבר 2020 (**)	ליום 31 בדצמבר 2021 (**)	אלפי ש"ח
74,829	76,531	סף הון (MCR)
525,202	538,260	הון עצמי לעניין סף הון (MCR)

3. יחס כושר פירעון - ללא יישום הוראות המעבר לתקופת הפריסה וללא התאמת תרחיש המניות

ליום 31 בדצמבר 2020 מבוקר (**)	ליום 31 בדצמבר 2021 מבוקר (**)	ללא יישום הוראות המעבר לתקופת הפריסה וללא התאמת תרחיש מניות
525,202	538,260	הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון (באלפי ש"ח)
293,809	361,423	הון נדרש לכושר פירעון (SCR) (באלפי ש"ח)
(*231,393)	(*176,837)	עודף (באלפי ש"ח)
178.8%	148.9%	יחס כושר פירעון ליום הדוח (באחוזים)
עודף ההון לאחר פעולות הוניות שהתרחשו בתקופה שבין תאריך החישוב לתאריך פרסום דוח יחס כושר פירעון, ביחס ליעד הועד המנהל:		
115%	115%	יעד יחס כושר הפירעון הכלכלי שקבע הועד המנהל (באחוזים)
187,321	122,624	עודף הון ביחס ליעד (אלפי ש"ח)

(*) לעניין דיבידנדים שהוכרזו לאחר תאריך המאזן ליום 31 דצמבר, 2021 ונלקחו בחישוב ההון לעיל, ראה סעיף 2.2.2(ב)(1).

(**) החישוב נבדק על ידי רואי החשבון המבקרים של האגודה בהתאם לתקן הבטחת מהימנות בינלאומי ISA-3400 – בדיקה של מידע כספי עתידי.

2.2.3. התחייבויות

סך כל ההתחייבויות של האגודה נכון ליום 30 ביוני 2022 הסתכמו לסכום של כ- 1,763.8 מיליוני ש"ח לעומת כ- 1,573.1 מיליוני ש"ח ליום 30 ביוני 2021. הגידול כאמור מקורו בעיקר בגידול בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח עקב התפתחות לרעה של תביעות תלויות.

2.2.4. נתוני רווח כולל (אלפי ש"ח)

נתוני רווח והפסד	לתקופה של 6 חודשים שהסתיימה ביום 30.6.22	לתקופה של 6 חודשים שהסתיימה ביום 30.6.21	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 30.6.22	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 30.6.21	לשנה שהסתיימה ביום 31.12.21
פרמיה שהורווחו ברוטו	256,481	232,600	129,397	119,375	472,461
פרמיות שהורווחו בשייר	134,298	126,447	69,221	65,747	260,681
תשלומים ושינוי בגין חוזי ביטוח ברוטו	272,940	196,719	104,320	96,719	414,245
תשלומים ושינוי בגין חוזי ביטוח בשייר	124,516	100,761	48,572	50,426	214,737
הכנסות (הפסדים) מהשקעות	2,837	51,469	(10,277)	26,604	75,393
רווח (הפסד) כולל	(5,876)	48,172	(3,076)	24,974	69,773

ביטוח כללי

2.3. רווח (הפסד) בביטוח כללי לפי ענפים (במיליוני ש"ח)

ענף	לתקופה של 6 חודשים שהסתיימה ביום 30.6.22	לתקופה של 6 חודשים שהסתיימה ביום 30.9.21	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 30.6.22	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 30.6.21	לשנה שהסתיימה ביום 31.12.21
רכב רכוש וטרקטורים	(8.1)	7.9	(3.4)	2.6	(4.1)
רכב חובה	(4.4)	2.6	1.0	5.0	4.0
ענפי אש רכוש, הנדסי ואחרים	6.7	10.3	5.1	6.0	31.6
ענפי חבויות	(15.2)	0.1	(1.9)	(3.9)	(6.3)
סה"כ	(21.0)	20.9	0.8	9.7	25.2

2.4. הפרמיות (כולל דמים) של האגודה בביטוח כללי לפי ענפים (במיליוני ש"ח)

ענף	ל-6 חודשים שהסתיימו ביום 30.6.22		ל-6 חודשים שהסתיימו ביום 30.6.21		ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30.6.22		ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30.6.21		לשנה שהסתיימה ביום 31.12.21	
	ברוטו	שייר	ברוטו	שייר	ברוטו	שייר	ברוטו	שייר	ברוטו	שייר
רכב רכוש וטרקטורים	93.4	85.2	85.7	85.7	36.0	33.5	33.5	33.5	138.0	134.5
רכב חובה	57.7	27.0	53.2	30.6	26.5	12.1	25.3	14.4	82.3	47.2
ענפי אש, רכוש, הנדסי ואחרים	118.6	27.2	112.1	26.2	24.1	5.6	24.6	6.4	174.8	40.8
ענפי חבויות	68.2	31.1	64.8	31.2	15.1	6.6	15.9	7.5	101.2	48.9
סה"כ	337.9	170.5	315.8	173.7	101.7	57.8	99.3	61.8	496.3	271.4

2.5. רווח (הפסד) בביטוח כללי לפי ענפים (במיליוני ש"ח)

ענף	ל-6 חודשים שהסתיימו ביום 30.6.2022	ל-6 חודשים שהסתיימו ביום 30.6.2021	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30.6.2022	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30.6.2021	לשנה שהסתיימה ביום 31.12.2021
ביטוח רכב רכוש					
פרמיות שהורווחו בשייר	67.2	62.2	33.5	31.5	127.8
רווח/(הפסד) לפני מס	(8.1)	7.9	(3.5)	2.6	(4.1)
(* Loss Ratio					
ברוטו	91.1%	66.7%	84.9%	67.8%	79.8%
בשייר	88.2%	66.7%	83.9%	67.8%	79.6%
Combined Loss (**Ratio					
ברוטו	115.2%	89.7%	111.2%	93.3%	105.2%
בשייר	111.8%	89.7%	109.9%	93.3%	105.0%
ביטוח רכב חובה					
פרמיות שהורווחו בשייר	22.0	21.0	10.4	10.8	44.1
רווח (הפסד) לפני מס	(4.4)	2.6	0.9	5.0	4.0
(* Loss Ratio					
ברוטו	115.7%	103.2%	95.6%	94.9%	107.8%
בשייר	117.7%	109.6%	79.2	63.7%	105.7%
Combined Loss (**Ratio					
ברוטו	130.6%	118.5%	114.8%	105.3%	123.4%
בשייר	118.0%	113.1%	88.0%	71.5%	109.9%

ענף	ל-6 חודשים שהסתיימו ביום 30.6.2022	ל-6 חודשים שהסתיימו ביום 30.6.2021	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30.6.2022	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30.6.2021	לשנה שהסתיימה ביום 31.12.2021
ענפי רכוש ואחרים					
פרמיות שהורווחו בשייר	21.1	19.8	10.6	10.4	39.7
רווח לפני מס	6.7	10.3	5.3	6.0	31.5
(* Loss Ratio					
ברוטו	97.3%	61.3%	59.4%	64.6%	50.4%
בשייר	45.4%	43.4%	20.0%	39.6%	20.7%
Combined (**Loss Ratio					
ברוטו	117.7%	77.4%	84.6%	87.2%	67.4%
בשייר	74.2%	51.9%	67.6%	35.7%	28.2%
ענפי חבובות ואחרים					
פרמיות שהורווחו בשייר	24.0	23.4	13.0	13.1	49.0
רווח/(הפסד) לפני מס	(15.2)	0.1	(1.9)	(3.9)	(6.4)
(* Loss Ratio					
ברוטו	135.2%	132.1%	99.3%	123.6%	143.5%
בשייר	127.5%	141.7%	78.0%	137.4%	118.4%
Combined (**Loss Ratio					
ברוטו	146.7%	145.2%	117.4%	142.5%	159.0%
בשייר	160.4%	161.4%	110.3%	159.6%	145.9%

*** Loss Ratio** - מוגדר כיחס שבין התשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח (כולל עלויות עקיפות) לבין הפרמיות שהורווחו.

****Combined Loss Ratio** - מוגדר כיחס שבין התשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, עמלות, עלויות רכישה והוצאות הנהלה וכלליות לבין הפרמיות שהורווחו.

2.5.1. תיאור התפתחות דמי ביטוח והרווח בביטוח כללי

סך כל דמי הביטוח ברוטו בתקופת הדו"ח הסתכמו בכ- 337.9 מיליוני ש"ח לעומת סכום של כ- 315.8 מיליוני ש"ח לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021 וכ- 496.3 מיליוני ש"ח לכל שנת 2021.

העלייה בדמי הביטוח בענפים המתוארים להלן נובעת מגידול במכירות, בעיקר בתחום פרט קיבוצי ומעליית תעריפי הביטוח.

א. ביטוח רכב רכוש וטרקטורים

הפרמיות ברוטו הסתכמו בתקופת הדו"ח בסכום של כ- 93.4 מיליון ש"ח לעומת כ- 85.7 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. העלייה בפרמיה ברוטו נבעה בעיקר מגידול במכירות בעיקר בתחום הפרט ומעליית תעריפי הביטוח. ההפסד לפני מס הסתכם בתקופת הדוח ל 8.0 מיליוני ש"ח לעומת רווח של כ- 7.9 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. המעבר להפסד מרווח נובע בעיקר מעלייה בשכירות התביעות, עלייה בגניבות ועלייה במחיר החלפים לרכב.

ב. ביטוח רכב חובה

הפרמיות ברוטו הסתכמו בתקופת הדו"ח בסכום של כ- 57.7 מיליון ש"ח לעומת כ- 53.2 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. העלייה בפרמיה ברוטו נבעה בעיקר מגידול במכירות בתחום פרט קיבוצי. ההפסד לפני מס הסתכם בתקופת הדו"ח בסכום של כ- 4.4 מיליון ש"ח לעומת רווח של כ- 2.6 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. המעבר להפסד מרווח נובע בעיקר מהפסדים בהשקעות של כ- 0.4 מיליון ש"ח לעומת רווח מהשקעות של כ- 5.3 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ג. ענפי אש רכוש, הנדסי וענפים אחרים

הפרמיות ברוטו הסתכמו בתקופת הדו"ח בסכום של כ- 118.6 מיליוני ש"ח לעומת כ- 112.1 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בפרמיה נבע בעיקר מעלייה של מספר לקוחות עסקיים חדשים. הרווח לפני מס הסתכם בתקופת הדו"ח בסכום של כ- 6.7 מיליוני ש"ח לעומת רווח של כ- 10.3 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הירידה ברווח נבעה בעיקר מתביעות אש גדולה בסך של כ- 40 מיליוני ש"ח ברבעון הראשון לתקופת הדוח.

ד. ענפי חבויות

הפרמיות ברוטו הסתכמו בתקופת הדו"ח בסכום של כ- 68.2 מיליוני ש"ח לעומת כ- 64.8 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההפסד לפני מס הסתכם בתקופת הדו"ח בסכום של כ- 15.2 מיליוני ש"ח לעומת רווח של כ- 0.1 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. המעבר להפסד מרווח נבע בעיקר מהפסדים בהשקעות של כ- 0.8 מיליון ש"ח לעומת רווח של 9.8 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד וכן מהתפתחות לרעה של תביעות ישנות.

2.6. הכנסות מהשקעות

ההכנסות מההשקעות הפיננסיות מוצגות להלן :

1.1.21- 31.12.21	1.4.21- 30.6.21	1.4.22- 30.6.22	1.1.21- 30.6.21	1.1.22 - 30.6.22	
75,393	26,604	(10,277)	51,469	2,837	רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו באלפי ש"ח

ההכנסות מושפעות בעיקר מן המסחר בשוק ההון בישראל.

3. תזרים מזומנים, נזילות ומימון

תזרימי המזומנים נטו של האגודה, אשר שימשו לפעילות שוטפת, הסתכמו בתקופת הדו"ח בסכום של כ- 121.4 מיליוני ש"ח. תזרימי המזומנים אשר שימשו לפעילות השקעה הסתכמו בסכום של כ- 8.7 מיליוני ש"ח. תזרימי המזומנים אשר שימשו לפעילות מימון הסתכמו בסכום של כ- 0.7 מיליוני ש"ח. השפעת התנודות בשער החליפין על יתרת המזומנים הייתה כ- 1.5 מיליוני ש"ח.

בתקופת הדו"ח יתרות המזומנים של האגודה ירדה בסכום של כ-129.3 מיליוני ש"ח והסתכמה לסך של כ- 317.4 מיליוני ש"ח.

האגודה מממנת את פעילותה ממקורות עצמיים (הון עצמי).

4. אחריות ההנהלה לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי על הגילוי - סעיף 302 וסעיף 404 של ה- SOX

הנהלת האגודה, בשיתוף המנכ"לית ומנהל הכספים של האגודה, העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של האגודה.

על בסיס הערכה זו, מנכ"לית האגודה ומנהל הכספים הסיקו כי לתום תקופה זו, הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של האגודה הינן יעילות על מנת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהאגודה נדרשת לגלות בדוח הרבעוני בהתאם להוראות הדין והוראות הדיווח שקבע הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

במהלך התקופה המסתיימת ביום 30 ביוני 2022 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של האגודה על הדיווח הכספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של האגודה על דיווח כספי.

5. אירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריה

5.1. אירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריה

בתקופת הדוח ועד למועד פרסומו, פורסמו הסדרה וטיוטות הסדרה שונות. מפורטות להלן אלה אשר להערכת האגודה יש בהן כדי להשפיע, בין אם בטווח הקצר ובין אם בטווח הארוך יותר, על השוק שהאגודה פועלת בה ו/או על האגודה, לפי העניין וכמפורט להלן, מעבר לעלויות של התאמת שיטות העבודה להוראות אלה, אלא אם כבר נזכרו בדוח התקופתי, ככל שחל בהן מאז שינוי מהותי.

5.1.1 ביום 5 בינואר, 2022 פורסם חוזר ביטוח 2022-1-2 תיקון הוראות החוזר המאוחד - פרק 3 חלק 4 שער 5 "דיווח לממונה על שוק ההון" - הערכה עצמית של הסיכונים וכושר הפירעון של חברת ביטוח (ORSA). החוזר מהווה חלק מהנדבך השני, האיכותי, של דירקטיבת Solvency II, הכוללת בחינה מקיפה של הסיכונים להם חשופות חברות ביטוח וסטנדרטים לניהולם ומדידתם. לפי הוראות החוזר, חברת ביטוח תדווח לממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון על הערכה עצמית של הסיכונים וכושר הפירעון כפי שהערכה זו מיושמת על-ידה. הוראת החוזר תכנס לתוקף ביום 1 בינואר, 2023.

5.1.2 ביום 5 בפברואר, 2022 פורסם מכתב שה. 2021-8901 עקרונות ליישום הערכה עצמית של הסיכונים וכושר הפירעון של חברת ביטוח (ORSA), בו מפורטים עקרונות משלימים למסגרת ניהול הסיכונים ולניהול ההון של חברת ביטוח אשר יובאו בחשבון בעת עריכת הדיווח ואשר ישוקפו במסגרתו.

5.1.3 תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 17, חוזי ביטוח - בהתאם למכתב שה. 2020-4112 "מפת דרכים לאימוץ תקן חשבונאות בינלאומי מספר 17 (IFRS) – חוזי ביטוח" (7 ביוני 2020), בכוונת רשות שוק ההון ביטוח וחיסכון היה לקבוע את מועד היישום לראשונה של התקן בישראל לתקופות הרבעוניות והשנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2023 או לאחריו. אולם ביום 23 במאי 2022 פורסם מכתב שה. 2022-1712 "עדכון מפת דרכים לאימוץ תקן חשבונאות בינלאומי מספר 17 (IFRS) – חוזי ביטוח", לפיו קיים צורך משמעותי בזמן היערכות נוסף על מנת להבטיח יישום איכותי ומהימן של התקן, ולכן מועד היישום לראשונה של התקן בישראל יהיה החל מהתקופות הרבעוניות והשנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2024.

5.1.4 בחודש יולי 2016 פורסם חוק רישוי שירותים ומקצועות בענף הרכב, התשע"ו-2016, הכולל התייחסות להיקף רחב של נושאים בתחום הרכב, לרבות הסדרה עקרונית בתחום שמאי הרכב והמוסכים במסגרת כיסוי ביטוחי לנזקי תאונה. בחודש מאי 2019 פורסמה על ידי רשות הפיקוח טיוטה שניה של "תיקון הוראות החוזר המאוחד – הוראות בענף רכב רכוש", המבקשת להסדיר מחדש את כל ההסכמים ושיטת ההפעלה של מוסכים ושמאים בקשר עם יישוב תביעות רכב רכוש, בטענה לבעיות של ניגודי עניינים בין השחקנים השונים. בחלוף למעלה משנתיים של המתנה, פורסמה, ביום 17 באוגוסט 2022, לאחר תאריך הדוח, טיוטה שלישית של הוראות אלה. הטיוטה קובעת שורה של הסדרים השונים מהותית מאלה הקיימים כיום, ובין היתר מאפשרת למגוון רחב יותר של מוסכים ושמאים להנות מתיקון נזקי תאונות בכלי רכב מבוטחים, תוך הפחתה מהותית של יכולת הבקרה של חברות הביטוח על המקצועיות והשירות בתחום השמאות והתיקון של כלי רכב. האגודה לומדת את טיוטת החוזר.

5.2. שינויים בנושאי משרה באגודה

5.2.1. מר אסף בירנבוים מונה כחבר ועד מנהל (מקביל לתפקיד דירקטור) החל מיום 23.1.2022.

5.2.2. גברת עדה מרקמן מונתה כדירקטורית בלתי תלויה החל מיום 09.12.2021.

5.3. ארועים מהותיים בתקופת הדו"ח

5.3.1. השלכות המלחמה בין רוסיה לאוקראינה

בפברואר 2022 החלה המלחמה בין רוסיה לאוקראינה. המלחמה הובילה, וממשיכה להוביל, לנפגעים משמעותיים, לפגיעה בתשתיות ולהפרעה לפעילות הכלכלית באוקראינה. בתגובה, מספר מדינות (כולל ארה"ב, בריטניה והאיחוד האירופי) הטילו סנקציות כלכליות נגד ישויות ויחידים מסוימים רוסיים הקשורים לרוסיה בכל מקום בעולם. בנוסף, גם על בלארוס הוטלו סנקציות שונות. סנקציות אלה יכולות להשפיע באופן ישיר על אותם ישויות ויחידים ובאופן עקיף על צדדים שלישיים עסקיים הקשורים לאותם ישויות ויחידים, כמו גם תעשיות מסוימות בכלכלות רוסיה ובלארוס. התנודות הפוטנציאליות במחירי הסחורות, שערי מטבע חוץ, הגבלות על יבוא ויצוא, זמינות חומרים ושירותים מקומיים וגישה למשאבים מקומיים ישפיעו על ישויות שיש להן פעילות או חשיפות משמעותיות עם או ברוסיה, בלארוס או אוקראינה. המלחמה הביאה לתנודתיות בשוקי ההון. האגודה חשופה מתוקף פעילותה לשינויים בשוקי ההון, אשר משפיעים על היקף הנכסים המנוהלים על ידה. לאגודה אין השקעות ישירות וחשיפה למבטחי משנה באזור העימות.

5.3.2. בעקבות התפתחויות מאקרו כלכליות ברחבי העולם שהתרחשו במחצית הראשונה של שנת 2022 ובמהלך הרבעון השני של שנת 2022 בפרט, חלה עלייה בשיעורי האינפלציה בארץ ובעולם (לפרטים נוספים ראה סעיף 1.2.2). לעליית האינפלציה היתה השפעה מהותית על ההתחייבויות הביטוחיות בגין חוזי הביטוח של האגודה.

5.3.3. בהמשך לאמור בדוחות השנתיים לשנת 2021, בדבר נגיף הקורונה, קצב החיסונים בארץ בתחילת שנת 2021 מחזק את הסבירות שהמשק הישראלי חזר לתנאי שוק נורמליים. יחד עם זאת עדיין קיימים סיכונים הנוגעים לגלי תחלואה נוספים.

במסגרת עריכת הדוחות הכספיים בחנה האגודה את השפעת משבר הקורונה על נכסיה והתחייבויותיה ובשלב זה לא צופה האגודה השפעה משמעותית נוספת.

חברי הוועד המנהל מודים להנהלת האגודה, עובדיה ועובדי חברות הבנות על תרומתם להישגי האגודה.

פזית כהן חזות
מנהלת כללית

דורון סט
יו"ר הוועד המנהל

25 באוגוסט 2022

ביטוח חקלאי אגודה שיתופית מרכזית בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים

ליום 30 ביוני, 2022

בלתי מבוקרים

ביטוח חקלאי אגודה שיתופית מרכזית בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים

ליום 30 ביוני, 2022

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

עמוד

2	דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לדוחות כספיים ביניים מאוחדים
3	דוחות מאוחדים על המצב הכספי
4	דוחות מאוחדים על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר
5	דוחות מאוחדים על השינויים בהון
6-8	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
9-29	באורים לדוחות הכספיים ביניים המאוחדים
30	דוח סקירה של רואה החשבון המבקר על מידע כספי נפרד של האגודה ("סולר")
31-32	נספח א'- תמצית נתונים המתייחסים לדוחות הנפרדים של האגודה ("סולר")
33-36	נספח ב'- פירוט נכסים והשקעות פיננסיות אחרות

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לחברי האגודה של ביטוח חקלאי אגודה שיתופית מרכזית בע"מ

מבוא

סקרתי את המידע הכספי המצורף של ביטוח חקלאי אגודה שיתופית מרכזית בע"מ וחברות בנות שלה (להלן - הקבוצה), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 30 ביוני, 2022 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הועד המנהל וההנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים" ובהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו על ידי הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981. אחריותי היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתבסס על סקירתי.

היקף הסקירה

ערכתי את סקירתי בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל - "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נוהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לי להשיג ביטחון שאיוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אני מחווה חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

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

פיסקת הדגש עניין (הפניית תשומת לב)

מבלי לסייג את מסקנתינו הנ"ל, הננו מפנים את תשומת הלב לאמור בבאור 8 לדוחות הכספיים ביניים המאוחדים בדבר חשיפה להתחייבויות תלויות.

ניר מרדכי - ר"ח מבקר
קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

תל-אביב,
25 באוגוסט, 2022

ליום 31 בדצמבר 2021	ליום 30 ביוני		מבוקר
	2021	2022	
מבוקר	בלתי מבוקר		אלפי ש"ח
15,325	15,681	17,774	נכסים
538	65	256	נכסים בלתי מוחשיים
30,019	33,077	33,609	נכסי מסים נדחים
12,071	13,569	13,195	הוצאות רכישה נדחות
17,811	16,346	17,735	רכוש קבוע
484,474	465,655	626,406	השקעה בחברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
1,307	903	15,890	נכסי ביטוח משנה
51,736	47,724	56,426	נכסי מסים שוטפים
85,627	156,056	165,713	חייבים ויתרות חובה
965	798	965	פרמיות לגבייה
			נכסים בשל הטבות לעובדים
			השקעות פיננסיות אחרות (באור 5א):
454,848	489,840	479,112	נכסי חוב סחירים
201,915	245,822	183,223	נכסי חוב שאינם סחירים
88,335	81,626	78,887	מניות
188,680	172,530	295,503	אחרות
933,778	989,818	1,036,725	סך כל ההשקעות הפיננסיות האחרות
446,698	395,973	317,360	מזומנים ושווי מזומנים
2,080,349	2,135,665	2,302,054	סך כל הנכסים
			הון והתחייבויות
			הון (באור 6):
178,381	178,381	178,381	הון מניות ופרמיה
(31,723)	(31,723)	(31,723)	קרנות הון
1,569	1,057	521	קרן בגין נכסים פיננסים זמינים למכירה
435,667	414,562	390,790	יתרת עודפים
583,894	562,277	537,969	סך כל ההון המיוחס לבעלי המניות של האגודה
244	260	293	זכויות שאינן מקנות שליטה
584,138	562,537	538,262	סך כל ההון
			התחייבויות:
1,294,242	1,315,395	1,479,240	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה
-	365	-	התחייבויות בגין מסים נדחים
46	23	46	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
16,027	511	3,085	התחייבויות בגין מיסים שוטפים
-	40,000	40,000	דיבידנד לשלם
180,800	211,057	237,018	זכאים ויתרות זכות
5,096	5,777	4,403	התחייבויות הנובעת מחכירה
1,496,211	1,573,128	1,763,792	סך כל ההתחייבויות
2,080,349	2,135,665	2,302,054	סך כל ההון וההתחייבויות

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

25 באוגוסט, 2022	דורון סט	פזית כהן חזות	שמואל הרטשטיין
תאריך אישור הדוחות הכספיים	יו"ר הוועד המנהל	מנהלת כללית	משנה למנהלת הכללית ומנהל כספים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 מבוקר	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2021	2022	2021	2022	
	בלתי מבוקר אלפי ש"ח				
472,461	119,375	129,397	232,600	256,481	פרמיות שהורווחו ברוטו
211,780	53,628	60,176	106,153	122,183	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
260,681	65,747	69,221	126,447	134,298	פרמיות שהורווחו בשייר
75,393	26,604	(10,277)	51,469	2,837	רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו
16,724	4,286	3,942	7,961	8,045	והכנסות מימון
62,035	14,728	17,645	29,632	34,426	הכנסות מדמי ניהול
414,833	111,365	80,531	215,509	179,606	הכנסות מעמלות
					סך כל ההכנסות
414,245	96,719	104,320	196,719	272,940	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי
199,508	46,293	55,748	95,958	148,424	ביטוח, ברוטו
					חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים
214,737	50,426	48,572	100,761	124,516	ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
					תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי
82,458	21,379	24,619	35,183	42,993	ביטוח, בשייר
29,477	7,495	6,716	14,290	14,221	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה
(926)	(822)	4,419	1,757	5,254	אחרות
161	22	21	22	15	הוצאות הנהלה וכלליות
325,907	78,500	84,347	152,013	186,999	הוצאות (הכנסות) מימון
					הוצאות אחרות - הפסד הון
					סך כל ההוצאות
1,982	596	607	1,029	972	חלק ברווחי חברות המטופלות לפי שיטת
90,908	33,461	(3,209)	64,525	(6,421)	השווי המאזני
22,146	8,673	(805)	16,747	(1,593)	רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
68,762	24,788	(2,404)	47,778	(4,828)	מסים על ההכנסה (הטבת מס)
					רווח (הפסד) נקי
144	-	-	-	-	רווח (הפסד) כולל אחר:
					רווח אקטוארי בגין תוכניות להטבה
1,377	284	(1,021)	599	(1,593)	מוגדרת
(510)	(98)	349	(205)	545	רווח (הפסד) כולל אחר מחברה
1,011	186	(672)	394	(1,048)	המטופלת לפי השווי המאזני בגין
69,773	24,974	(3,076)	48,172	(5,876)	ניירות ערך זמינים למכירה
68,714	24,767	(2,413)	47,714	(4,877)	השפעת המס
48	21	9	64	49	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר, נטו
68,762	24,788	(2,404)	47,778	(4,828)	סה"כ רווח (הפסד) כולל
					רווח (הפסד) נקי מיוחס ל:
69,725	24,953	(3,085)	48,108	(5,925)	בעלי המניות של האגודה
48	21	9	64	49	זכויות שאינן מקנות שליטה
69,773	24,974	(3,076)	48,172	(5,876)	סה"כ רווח (הפסד) כולל מיוחס ל:
					בעלי המניות של האגודה
					זכויות שאינן מקנות שליטה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

הון מניות ופרמיה	קרן הון מעסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	קרן הון מעסקאות עם בעלי שליטה	קרן בגין נכסים פיננסיים זמינים למכירה (*)	קרן בגין נכסים פיננסיים זמינים למכירה (*)	יתרת עודפים (*)	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון	
								בלתי מבוקר
								אלפי ש"ח
178,381	(31,122)	(601)	1,569	435,667	583,894	244	584,138	יתרה ליום 1 בינואר, 2022 (מבוקר)
-	-	-	-	(40,000)	(40,000)	-	(40,000)	דיבידנד לבעלי יחידות האגודה
-	-	-	-	(4,877)	(4,877)	49	(4,828)	רווח (הפסד) נקי
-	-	-	(1,048)	-	(1,048)	-	(1,048)	הפסד כולל אחר
-	-	-	(1,048)	(4,877)	(5,925)	49	(5,876)	סה"כ רווח (הפסד) כולל
178,381	(31,122)	(601)	521	390,790	537,969	293	538,262	יתרה ליום 30 ביוני, 2022
178,381	(31,122)	(601)	663	406,848	554,169	296	554,465	יתרה ליום 1 בינואר, 2021 (מבוקר)
-	-	-	-	(40,000)	(40,000)	-	(40,000)	דיבידנד לבעלי יחידות האגודה
-	-	-	-	-	-	(100)	(100)	דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
-	-	-	-	47,714	47,714	64	47,778	רווח נקי
-	-	-	394	-	394	-	394	רווח כולל אחר
-	-	-	394	47,714	48,108	64	48,172	סה"כ רווח כולל
178,381	(31,122)	(601)	1,057	414,562	562,277	260	562,537	יתרה ליום 30 ביוני, 2021
178,381	(31,122)	(601)	1,193	393,203	541,054	284	541,338	יתרה ליום 1 באפריל, 2022
-	-	-	-	(2,413)	(2,413)	9	(2,404)	רווח (הפסד) נקי
-	-	-	(672)	-	(672)	-	(672)	הפסד כולל אחר
-	-	-	(672)	(2,413)	(3,085)	9	(3,076)	סה"כ רווח (הפסד) כולל
178,381	(31,122)	(601)	521	390,790	537,969	293	538,262	יתרה ליום 30 ביוני, 2022
178,381	(31,122)	(601)	871	389,795	537,324	339	537,663	יתרה ליום 1 באפריל, 2021
-	-	-	-	-	-	(100)	(100)	דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
-	-	-	-	24,767	24,767	21	24,788	רווח נקי
-	-	-	186	-	186	-	186	רווח כולל אחר
-	-	-	186	24,767	24,953	21	24,974	סה"כ רווח כולל
178,381	(31,122)	(601)	1,057	414,562	562,277	260	562,537	יתרה ליום 30 ביוני, 2021
178,381	(31,122)	(601)	663	406,848	554,169	296	554,465	יתרה ליום 1 בינואר, 2021 (מבוקר)
-	-	-	-	(40,000)	(40,000)	-	(40,000)	דיבידנד לבעלי יחידות האגודה
-	-	-	-	-	-	(100)	(100)	דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
-	-	-	-	68,714	68,714	48	68,762	רווח נקי
-	-	-	906	105	1,011	-	1,011	רווח כולל אחר
-	-	-	906	68,819	69,725	48	69,773	סה"כ רווח כולל
178,381	(31,122)	(601)	1,569	435,667	583,894	244	584,138	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2021 (מבוקר)

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2021 2022		ל-6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2021 2022		נסף	
מבוקר	בלתי מבוקר		אלפי ש"ח			
99,504	(5,131)	(86,965)	4,025	(121,406)	א	תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
						תזרימי מזומנים מפעילות השקעה
(2,615)	(537)	(2,196)	(1,826)	(2,725)		השקעה ברכוש קבוע
(6,327)	(1,344)	(2,664)	(2,105)	(6,073)		השקעה בנכסים בלתי מוחשיים
922	137	23	137	65		תמורה ממימוש רכוש קבוע
(8,020)	(1,744)	(4,837)	(3,794)	(8,733)		מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
						תזרימי מזומנים מפעילות מימון
(40,000)	-	-	-	-		דיבידנד ששולם לבעלי יחידות האגודה
(100)	(100)	-	(100)	-		דיבידנד ששולם לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(1,351)	(337)	(348)	(670)	(693)		פירעון התחייבות בגין חכירה
(41,451)	(437)	(348)	(770)	(693)		מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון
718	651	1,337	565	1,494		השפעת תנודות בשער החליפין על יתרות מזומנים ושווי מזומנים
50,751	(6,661)	(90,813)	26	(129,338)		עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
395,947	402,634	408,173	395,947	446,698		יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה
446,698	395,973	317,360	395,973	317,360		יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021		ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2021		ל-6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2021		
מבוקר		2022		2022		
		בלתי מבוקר				
		אלפי ש"ח				
נספח א' - תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת						
68,762		24,788		(2,404)		רווח נקי (הפסד)
				47,778		(4,828)
התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:						
התאמות לסעיפי רווח והפסד:						
חלק האגודה ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו						
(1,982)		(596)		(607)		(1,029)
						(972)
פדיונות (רכישות), נטו של השקעות פיננסיות אחרות:						
(17,449)		(4,633)		6,908		(7,230)
(13,070)		(4,834)		(4,697)		(7,619)
(19,618)		(8,601)		11,833		(16,464)
(22,056)		(9,128)		(7,646)		(16,821)
						18,893
						(8,275)
						14,683
						(26,134)
פדיונות (רכישות), נטו של השקעות פיננסיות אחרות						
92,730		(19,574)		(94,209)		12,784
161		22		20		22
						15
הפסד ממימוש רכוש קבוע פחת והפחתות:						
3,760		1,093		573		2,397
7,778		1,479		1,476		3,200
						1,521
						3,624
שינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח שינוי בנכסי ביטוח משנה שינוי בהוצאות רכישה נדחות מסים על ההכנסה (הטבת מס)						
86,536		(917)		(10,163)		113,689
(84,273)		(5,360)		(9,746)		(70,854)
(7,019)		458		3,385		(10,677)
22,146		8,673		(805)		16,747
						184,998
						(141,932)
						(3,590)
						(1,593)
שינויים בסעיפים מאזניים אחרים:						
(5,616)		38,051		53,056		(76,045)
(8,958)		(15,615)		(6,378)		(4,946)
5,540		(1,413)		(18,662)		35,797
						56,217
סך ההתאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת						
38,610		(20,895)		(75,662)		(27,049)
						(90,928)
מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך השנה עבור:						
(7,868)		(9,024)		(8,899)		(16,704)
						(25,650)
מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת						
99,504		(5,131)		(86,965)		4,025
						(121,406)

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה	ל-3 חודשים שהסתיימו		ל-6 חודשים שהסתיימו	
ביום 31 בדצמבר	ביום 30 ביוני		ביום 30 ביוני	
2021	2021	2022	2021	2022
מבוקר	בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח				
-	-	-	40,000	40,000

נספח ב' - פעילות שלא במזומן

דיבידנד לבעלי יחידות האגודה

באור 1: - כללי

- א. דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 30 ביוני, 2022 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן - דוחות כספיים ביניים מאוחדים). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של האגודה ליום 31 בדצמבר, 2021 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים).
- ב. השפעות אינפלציה בעקבות התפתחויות מאקרו כלכליות ברחבי העולם שהתרחשו במחצית הראשונה של שנת 2022 ובמהלך הרבעון השני של שנת 2022 בפרט, חלה עלייה בשיעורי האינפלציה בארץ ובעולם. על ההתחייבויות הביטוחיות בגין חוזי ביטוח קיימת השפעה מהותית כתוצאה מעליית האינפלציה (לפרטים נוספים בדבר חישוב ההתחייבויות הביטוחיות ראה באור 30ה' בדוחות הכספיים השנתיים).
- ג. השלכות המלחמה בין רוסיה לאוקראינה בפברואר 2022 החלה המלחמה בין רוסיה לאוקראינה. המלחמה הובילה, וממשיכה להוביל, לנפגעים משמעותיים, לפגיעה בתשתיות ולהפרעה לפעילות הכלכלית באוקראינה. בתגובה, מספר מדינות (כולל ארה"ב, בריטניה והאיחוד האירופי) הטילו סנקציות כלכליות נגד ישויות ויחידים מסוימים רוסיים הקשורים לרוסיה בכל מקום בעולם. בנוסף, גם על בלארוס הוטלו סנקציות שונות. סנקציות אלה יכולות להשפיע באופן ישיר על אותם ישויות ויחידים ובאופן עקיף על צדדים שלישיים עסקיים הקשורים לאותם ישויות ויחידים, כמו גם תעשיות מסוימות בכלכלות רוסיה ובלארוס. התנודות הפוטנציאליות במחירי הסחורות, שערי מטבע חוץ, הגבלות על יבוא ויצוא, זמינות חומרים ושירותים מקומיים וגישה למשאבים מקומיים ישפיעו על ישויות שיש להן פעילות או חשיפות משמעותיות עם או ברוסיה, בלארוס או אוקראינה. המלחמה הביאה לתנודתיות בשווקי ההון. האגודה חשופה מתוקף פעילותה לשינויים בשווקי ההון, אשר משפיעים על היקף הנכסים המנוהלים על ידה. לאגודה אין השקעות ישירות וחשיפה למבטחי משנה באזור העימות. בהמשך לאמור בבאור 10ה' לדוחות הכספיים השנתיים בדבר נגיף הקורונה, קצב החיסונים בארץ בתחילת שנת 2021 מחזק את הסבירות כי המשק הישראלי חזר לתנאי שוק נורמלים. יחד עם זאת עדיין קיימים סיכונים הנוגעים לגלי תחלואה נוספים. במסגרת עריכת הדוחות הכספיים בחנה האגודה את השפעת משבר הקורונה על נכסיה והתחייבויותיה ובשלב זה לא צופה האגודה השפעה משמעותית נוספת.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

- א. מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים ערוכים בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים", ובהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו על ידי הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981. בעריכת תמצית הדוחות הכספיים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS), נדרשת הנהלת האגודה להשתמש בשיקול דעת בהערכות, אומדנים והנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות ועל הסכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר שהתוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה. שיקול הדעת של הנהלה, בעת יישום המדיניות החשבונאית של הקבוצה וההנחות העיקריות ששימשו בהערכות הכרוכות באי וודאות, הינם עקביים עם אלו ששימשו בדוחות הכספיים השנתיים. המדיניות החשבונאית אשר יושמה בעריכת הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים עקבית לזו שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים.

באור 2: -

עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ב. יישום לראשונה של תיקונים לתקני חשבונאות קיימים

תיקון ל-IFRS 3, צירופי עסקים

בחוודש מאי 2020, פרסם ה-IASB תיקון לתקן דיווח כספי בינלאומי 3, צירופי עסקים, בהתייחס למסגרת המושגית. התיקון נועד להחליף התייחסות למסגרת להכנת דוחות כספיים ולהצגתם, בהתייחסות למסגרת המושגית לדיווח כספי שפורסמה במרס, 2018 מבלי לשנות משמעותית את דרישותיה. התיקון הוסיף חריג לעיקרון ההכרה בהתחייבות בהתאם ל-IFRS 3 כדי להימנע ממצבים של הכרה ברווחים או הפסדים מייד לאחר צירוף העסקים ('day 2 gain or loss') הנובעים מהתחייבויות והתחייבויות תלויות שהיו נכנסות לתחולת IAS 37 או IFRIC 21, במידה והיו מוכרות בנפרד. בהתאם לחריג, הרוכש יישם את הוראות IAS 37, או IFRIC 21, לפי העניין, על מנת לקבוע אם במועד הרכישה קיימת מחויבות בהווה כתוצאה מאירוע העבר, או אם האירוע המחייב אשר יוצר התחייבות לשלם את ההיטל התרחש עד למועד הרכישה, בהתאמה, ולא בהתאם להגדרת התחייבות במסגרת המושגית. התיקון גם מבהיר שנכסים תלויים לא יוכרו במועד צירוף העסקים. התיקון יושם באופן פרוספקטיבי לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2022. לתיקון לעיל לא הייתה השפעה על הדוחות הכספיים ביניים של האגודה.

ג. להלן שיעורי השינוי של מדד המחירים לצרכן ושער החליפין של הדולר

שער חליפין יציג של דולר ארה"ב	מדד המחירים לצרכן	
	מדד ידוע	מדד בגין
%	%	%

לשישה חודשים שהסתיימו ביום:

12.5	3.1	3.2	30 ביוני, 2022
1.4	1.4	1.6	30 ביוני, 2021

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום:

10.2	1.9	1.7	30 ביוני, 2022
(2.2)	1.3	0.8	30 ביוני, 2021

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021

(3.3)	2.4	2.8
-------	-----	-----

ד. גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם

תיקון ל-IAS 8 מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות

בחוודש פברואר 2021, פרסם ה-IASB תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 8: מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות (להלן – התיקון). מטרת התיקון הינה להציג הגדרה חדשה של המונח "אומדנים חשבונאיים".

אומדנים חשבונאיים מוגדרים כ"סכומים כספיים בדוחות הכספיים הכפופים לאי ודאות במדידה". התיקון מבהיר מהם שינויים באומדנים חשבונאיים וכיצד הם נבדלים משינויים במדיניות החשבונאית ומתיקוני טעויות.

התיקון ייושם באופן פרוספקטיבי לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2023 והוא חל על שינויים במדיניות חשבונאות ובאומדנים חשבונאיים המתרחשים בתחילת אותה תקופה או אחריה. יישום מוקדם אפשרי.

באור 3: -

עונתיות

ביטוח כללי

מחזור ההכנסות מפרמיות ברוטו בביטוח כללי מתאפיין בעונתיות, הנובעת בעיקר מביטוחי רכוש, רכבים וחבויות של חברי האגודה, אשר תאריכי חידושם הם בדרך כלל בינואר. השפעתה של עונתיות זו על הרווח המדווח מנוטרלת באמצעות ההפרשה לפרמיה שטרם הורווחה. במרכיבי ההוצאות האחרים, כגון תביעות, ובמרכיבי ההכנסות האחרים, כגון הכנסות מהשקעות, לא קיימת עונתיות מובהקת, ולכן גם לא קיימת עונתיות מובהקת ברווח. עם זאת, ראוי לציין, כי עונת חורף קשה עלולה לגרום לעלייה בתביעות, בעיקר בענף רכב רכוש, ברבעונים הראשון והרביעי של השנה, וכתוצאה מכך לקיטון ברווח המדווח.

באור 4: - מגזרי פעילות

האגודה פועלת במגזרי הפעילות הבאים:

א. מגזר ביטוח כללי

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

ענף רכב חובה-

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

ענף רכב רכוש-

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

ענפי חבויות אחרים-

ענפי החבויות מיועדים לכיסוי של חבויות המבוטח בגין נזק שהוא יגרום לצד שלישי. ענפים אלו כוללים: אחריות כלפי צד ג', אחריות מעבידים, אחריות מקצועית ואחריות המוצר.

ענפי רכוש ואחרים-

יתר ענפי ביטוח כללי שאינם רכב וחבויות, לרבות רכוש המשק, אש, מקיף דירות ובתי עסק ואחרים.

ב. פעילות שאינה מוקצית למגזרים

פעילות זו כוללת בעיקר את מטה הקבוצה שעיקרו ההון וההתחייבות שאינן בעסקי ביטוח והנכסים המוחזקים כנגדם. בנוסף כוללת פעילות זו גם את תוצאות פעילות סוכנויות הביטוח בבעלות הקבוצה.

באור 4: מגזרי פעילות (המשך)

ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2022					
סה"כ	התאמות וקיזוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות בלתי מבוקר אלפי ש"ח	ביטוח כללי	חסכון ארוך טווח	
256,481	-	-	256,481	-	פרמיות שהורווחו ברוטו
122,183	-	-	122,183	-	פרמיות שהורווחו על-ידי מבטחי משנה
134,298	-	-	134,298	-	פרמיות שהורווחו בשייר
2,837	-	4,197	(1,360)	-	רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון
8,045	-	-	-	(*8,045)	הכנסות מדמי ניהול
34,426	(4,364)	17,263	21,527	-	הכנסות מעמלות
179,606	(4,364)	21,460	154,465	8,045	סך הכל ההכנסות
272,940	-	-	272,940	-	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
148,424	-	-	148,424	-	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
124,516	-	-	124,516	-	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
42,993	(4,364)	10,000	37,357	-	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
14,221	-	5,907	8,314	-	הוצאות הנהלה וכלליות
5,254	-	18	5,236	-	הוצאות מימון
15	-	15	-	-	הוצאות אחרות – הפסד הון
186,999	(4,364)	15,940	175,423	-	סך כל ההוצאות
972	-	-	-	972	חלק האגודה ברווחי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
(6,421)	-	5,520	(20,958)	9,017	סך כל הרווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
(1,593)	-	-	-	(1,593)	הפסד כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
(8,014)	-	5,520	(20,958)	7,424	סך הכל רווח (הפסד) כולל לפני מסים על ההכנסה

(*) מתייחס להחזקה של 50% בחברת הניהול של קרן פנסיה.

באור 4: - מגזרי פעילות (המשך)

ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2021					
סה"כ	התאמות וקיזוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות בלתי מבוקר אלפי ש"ח	ביטוח כללי	חסכון ארוך טווח	
232,600	-	-	232,600	-	פרמיות שהורווחו ברוטו
106,153	-	-	106,153	-	פרמיות שהורווחו על-ידי מבטחי משנה
126,447	-	-	126,447	-	פרמיות שהורווחו בשייר
51,469	-	34,018	17,451	-	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
7,961	-	-	-	(*7,961)	הכנסות מדמי ניהול
29,632	(3,253)	15,180	17,705	-	הכנסות מעמלות
215,509	(3,253)	49,198	161,603	7,961	סך הכל ההכנסות
196,719	-	-	196,719	-	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
95,958	-	-	95,958	-	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
100,761	-	-	100,761	-	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
35,183	(3,253)	9,000	29,436	-	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
14,290	-	5,487	8,803	-	הוצאות הנהלה וכלליות
1,757	-	28	1,729	-	הוצאות מימון
22	-	22	-	-	הוצאות אחרות – הפסד הון
152,013	(3,253)	14,537	140,729	-	סך כל ההוצאות
1,029	-	-	-	1,029	חלק האגודה ברווחי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
64,525	-	34,661	20,874	8,990	סך כל הרווח לפני מסים על הכנסה
599	-	-	-	599	רווח כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
65,124	-	34,661	20,874	9,589	סך הכל הרווח הכולל לפני מסים על ההכנסה

(*) מתייחס להחזקה של 50% בחברת הניהול של קרן פנסיה.

באור 4: - מגזרי פעילות (המשך)

ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2022					
סה"כ	התאמות וקיצוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות בלתי מבוקר אלפי ש"ח	ביטוח כללי	חסכון ארוך טווח	
129,397	-	-	129,397	-	פרמיות שהורווחו ברוטו
60,176	-	-	60,176	-	פרמיות שהורווחו על-ידי מבטחי משנה
69,221	-	-	69,221	-	פרמיות שהורווחו בשייר
(10,277)	-	(9,303)	(974)	-	הפסדים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
3,942	-	-	-	(*3,942)	הכנסות מדמי ניהול
17,645	(1,910)	8,626	10,929	-	הכנסות מעמלות
80,531	(1,910)	(677)	79,177	3,942	סך הכל ההכנסות
104,320	-	-	104,320	-	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
55,748	-	-	55,748	-	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
48,572	-	-	48,572	-	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
24,619	(1,910)	5,000	21,529	-	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
6,716	-	2,842	3,874	-	הוצאות הנהלה וכלליות
4,419	-	13	4,406	-	הוצאות מימון
21	-	21	-	-	הוצאות אחרות- הפסד הון
84,347	(1,910)	7,876	78,381	-	סך כל ההוצאות
607	-	-	-	607	חלק האגודה ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
(3,209)	-	(8,553)	795	4,549	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה מפעילות שוטפת
(1,021)	-	-	-	(1,021)	הפסד כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
(4,0230)	-	(8,553)	795	3,528	סך הכל הרווח (הפסד) הכולל לפני מסים על ההכנסה

(*) מתייחס להחזקה של 50% בחברת הניהול של קרן פנסיה.

באור 4: - מגזרי פעילות (המשך)

ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2021					
סה"כ	התאמות וקיזוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות בלתי מבוקר אלפי ש"ח	ביטוח כללי	חסכון ארוך טווח	
119,375	-	-	119,375	-	פרמיות שהורווחו ברוטו
53,628	-	-	53,628	-	פרמיות שהורווחו על-ידי מבטחי משנה
65,747	-	-	65,747	-	פרמיות שהורווחו בשייר
26,604	-	19,018	7,586	-	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
4,286	-	-	-	(*4,286)	הכנסות מדמי ניהול
14,728	(1,739)	7,451	9,016	-	הכנסות מעמלות
111,365	(1,739)	26,469	82,349	4,286	סך הכל ההכנסות
96,719	-	-	96,719	-	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
46,293	-	-	46,293	-	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
50,426	-	-	50,426	-	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
21,379	(1,739)	4,500	18,618	-	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
7,495	-	3,061	4,434	-	הוצאות הנהלה וכלליות
(822)	-	19	(841)	-	הוצאות (הכנסות) מימון
22	-	22	-	-	הוצאות אחרות- הפסד הון
78,500	(1,739)	7,602	72,637	-	סך כל ההוצאות
596	-	-	-	596	חלק האגודה ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
33,461	-	18,867	9,712	4,882	רווח לפני מסים על ההכנסה מפעילות שוטפת
284	-	-	-	284	רווח כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
33,745	-	18,867	9,712	5,166	סך הכל הרווח הכולל לפני מסים על ההכנסה

(*) מתייחס להחזקה של 50% בחברת הניהול של קרן פנסיה.

באור 4: - מגזרי פעילות (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021					
סה"כ	התאמות וקיצוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות אלפי ש"ח	ביטוח כללי	ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח	
472,461	-	-	472,461	-	פרמיות שהורווחו ברוטו
211,780	-	-	211,780	-	פרמיות שהורווחו על-ידי מבטחי משנה
260,681	-	-	260,681	-	פרמיות שהורווחו בשייר
75,393	-	46,564	28,829	-	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
16,724	-	-	-	(*16,724)	הכנסות מדמי ניהול
62,035	(7,063)	31,283	37,815	-	הכנסות מעמלות
414,833	(7,063)	77,847	327,325	16,724	סך הכל ההכנסות
414,245	-	-	414,245	-	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
199,508	-	-	199,508	-	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
214,737	-	-	214,737	-	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
82,458	(7,063)	19,000	70,521	-	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
29,477	-	11,424	18,053	-	הוצאות הנהלה וכלליות
(926)	-	87	(1,013)	-	הוצאות (הכנסות) מימון
161	-	161	-	-	הוצאות אחרות – הפסד הון
325,907	(7,063)	30,672	302,298	-	סך כל ההוצאות
1,982	-	-	-	1,982	חלק האגודה ברווחי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
90,908	-	47,175	25,027	18,706	סך כל הרווח לפני מסים על הכנסה
1,521	-	(23)	167	1,377	רווח כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
92,429	-	47,152	25,194	20,083	סך הכל הרווח הכולל לפני מסים על ההכנסה

(*) מתייחס להחזקה של 50% בחברת הניהול של קרן פנסיה.

באור 4: - מגזרי פעילות (המשך)

א. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי

ל-6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2022					
רכב חובה	רכב רכוש	ענפי רכוש ואחרים (*) בלתי מבוקר אלפי ש"ח	ענפי חבויות אחרים (**)	סה"כ	
57,670	93,411	118,632	68,232	337,945	פרמיות ברוטו
30,700	8,223	91,421	37,126	167,470	פרמיות ביטוח משנה
26,970	85,188	27,211	31,106	170,475	פרמיות בשייר
4,969	17,971	6,121	7,116	36,177	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה (בשייר)
22,001	67,217	21,090	23,990	134,298	פרמיות שהורווחו בשייר
(410)	(137)	(56)	(757)	(1,360)	הפסדים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
6,345	1,411	12,635	1,136	21,527	הכנסות מעמלות
27,936	68,491	33,669	24,369	154,465	סך הכל ההכנסות
49,631	65,569	86,450	71,290	272,940	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
23,739	6,309	77,673	40,703	148,424	חלקם של מבטחי משנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
25,892	59,260	8,777	30,587	124,516	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
4,771	14,964	10,685	6,937	37,357	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
1,419	2,298	2,918	1,679	8,314	הוצאות הנהלה וכלליות
214	22	4,597	403	5,236	הוצאות מימון
32,296	76,544	26,977	39,606	175,423	סך כל ההוצאות
(4,360)	(8,053)	6,692	(15,237)	(20,958)	רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
-	-	-	-	-	רווח כולל אחר לפני מסים על הכנסה
(4,360)	(8,053)	6,692	(15,237)	(20,958)	סך הכל הרווח (הפסד) הכולל לפני מסים על ההכנסה
427,721	117,289	213,037	721,193	1,479,240	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 30 ביוני, 2022
247,404	106,739	34,273	464,418	852,834	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר ליום 30 ביוני, 2022

(*) ענפי רכוש ואחרים כוללים בעיקר תוצאות של ענף אובדן רכוש אשר הפעילות בגינו מהווה כ- 73% מסך הפרמיות בענפים אלו.

(**) ענפי חבויות אחרים כוללים בעיקר תוצאות של ענפי חבות המוצר, צד ג' ואחריות מעבידים אשר הפעילות בגינם מהווה כ- 21%, כ- 42% וכ- 26% בהתאמה מסך הפרמיות בענפים אלו.

באור 4: - מגזרי פעילות (המשך)

א. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי (המשך)

ל-6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2021					
רכב חובה	רכב רכוש	ענפי רכוש (ואחרים *) בלתי מבוקר אלפי ש"ח	ענפי חבויות (אחרים **)	סה"כ	
53,217	85,737	112,051	64,795	315,800	פרמיות ברוטו
22,614	-	85,855	33,608	142,077	פרמיות ביטוח משנה
30,603	85,737	26,196	31,187	173,723	פרמיות בשייר
9,595	23,519	6,384	7,778	47,276	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה (בשייר)
21,008	62,218	19,812	23,409	126,447	פרמיות שהורווחו בשייר
5,314	1,513	803	9,821	17,451	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות
4,953	-	11,747	1,005	17,705	מימון
31,275	63,731	32,362	34,235	161,603	הכנסות מעמלות
38,397	41,469	51,096	65,757	196,719	סך הכל ההכנסות
15,380	-	42,493	38,085	95,958	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
23,017	41,469	8,603	27,672	100,761	חלקם של מבטחי משנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
4,105	12,164	8,894	4,273	29,436	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
1,349	2,173	3,338	1,943	8,803	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות
243	10	1,193	283	1,729	רכישה אחרות
28,714	55,816	22,028	34,171	140,729	הוצאות הנהלה וכלליות
2,561	7,915	10,334	64	20,874	הוצאות מימון
-	-	-	-	-	סך כל ההוצאות
2,561	7,915	10,334	64	20,874	רווח לפני מסים על הכנסה
401,166	91,485	160,260	662,484	1,315,395	רווח כולל אחר לפני מסים על הכנסה
251,895	91,485	36,557	469,803	849,740	סך הכל הרווח הכולל לפני מסים על ההכנסה
					התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 30 ביוני, 2021
					התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר ליום 30 ביוני, 2021

(*) ענפי רכוש ואחרים כוללים בעיקר תוצאות של ענף אובדן רכוש אשר הפעילות בגינו מהווה כ- 73% מסך הפרמיות בענפים אלו.

(**) ענפי חבויות אחרים כוללים בעיקר תוצאות של ענפי חבות המוצר, צד ג' ואחריות מעבידים אשר הפעילות בגינם מהווה כ- 18%, כ- 42% וכ- 27% בהתאמה מסך הפרמיות בענפים אלו.

באור 4: - מגזרי פעילות (המשך)

א. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי (המשך)

ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2022					
רכב חובה	רכב רכוש	ענפי רכוש (ואחרים *) בלתי מבוקר אלפי ש"ח	ענפי חבויות (אחרים **)	סה"כ	
26,531	35,967	24,141	15,121	101,760	פרמיות ברוטו
14,390	2,492	18,490	8,538	43,910	פרמיות ביטוח משנה
12,141	33,475	5,651	6,583	57,850	פרמיות בשייר
1,741	23	(6,694)	(6,441)	(11,371)	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה (בשייר)
10,400	33,452	12,345	13,024	69,221	פרמיות שהורווחו בשייר
(295)	(98)	(38)	(543)	(974)	הפסדים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
3,194	799	6,366	570	10,929	הכנסות מעמלות
13,299	34,153	18,673	13,051	79,176	סך הכל ההכנסות
20,522	30,588	26,946	26,264	104,320	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
12,290	2,531	24,826	16,101	55,748	חלקם של מבטחי משנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
8,232	28,057	2,120	10,163	48,572	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
3,171	8,277	6,349	3,732	21,529	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
834	1,218	1,142	680	3,874	הוצאות הנהלה וכלליות
107	13	3,920	366	4,406	הוצאות מימון
12,344	37,565	13,531	14,941	78,381	סך כל ההוצאות
955	(3,412)	5,142	(1,890)	795	רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
-	-	-	-	-	רווח כולל אחר לפני מסים על הכנסה
955	(3,412)	5,142	(1,890)	795	סך הכל הרווח (הפסד) הכולל לפני מסים על ההכנסה
427,721	117,289	213,037	721,193	1,479,240	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 30 ביוני, 2022
247,404	106,739	34,273	464,418	852,834	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר ליום 30 ביוני, 2022

(*) ענפי רכוש ואחרים כוללים בעיקר תוצאות של ענף אובדן רכוש אשר הפעילות בגינו מהווה כ- 60% מסך הפרמיות בענפים אלו.

(**) ענפי חבויות אחרים כוללים בעיקר תוצאות של ענפי חבות המוצר, צד ג' ואחריות מעבידים אשר הפעילות בגינם מהווה כ- 22%, כ- 42% וכ- 20% בהתאמה מסך הפרמיות בענפים אלו.

באור 4: - מגזרי פעילות (המשך)

א. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי (המשך)

ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2021					
רכב חובה	רכב רכוש	ענפי רכוש (ואחרים *)	ענפי חבויות (אחרים **)	סה"כ	
אלפי ש"ח					
25,264	33,465	24,625	15,951	99,305	פרמיות ברוטו
10,806	-	18,248	8,473	37,527	פרמיות ביטוח משנה
14,458	33,465	6,377	7,478	61,778	פרמיות בשייר
3,780	1,913	(3,990)	(5,672)	(3,969)	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה (בשייר)
10,678	31,552	10,367	13,150	65,747	פרמיות שהורווחו בשייר
2,323	695	363	4,205	7,586	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות
2,523	-	5,960	533	9,016	מימון
15,524	32,247	16,690	17,888	82,349	הכנסות מעמלות
15,729	21,405	27,670	31,915	96,719	סך הכל ההכנסות
8,874	-	23,569	13,850	46,293	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
6,855	21,405	4,101	18,065	50,426	חלקם של מבטחי משנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
2,734	7,113	6,205	2,566	18,618	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
785	1,118	1,573	958	4,434	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
139	5	(1,213)	228	(841)	הוצאות הנהלה וכלליות
10,513	29,641	10,666	21,817	72,637	הוצאות (הכנסות) מימון
5,011	2,606	6,024	(3,929)	9,712	סך כל ההוצאות
-	-	-	-	-	רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
-	-	-	-	-	רווח כולל אחר לפני מסים על הכנסה
5,011	2,606	6,024	(3,929)	9,712	סך הכל הרווח (הפסד) הכולל לפני מסים על ההכנסה
401,166	91,485	160,260	662,484	1,315,395	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 30 ביוני, 2021
251,895	91,485	36,557	469,803	849,740	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר ליום 30 ביוני, 2021

(*) ענפי רכוש ואחרים כוללים בעיקר תוצאות של ענף אובדן רכוש אשר הפעילות בגינו מהווה כ- 64% מסך הפרמיות בענפים אלו.

(**) ענפי חבויות אחרים כוללים בעיקר תוצאות של ענפי חבות המוצר, צד ג' ואחריות מעבידים אשר הפעילות בגינם מהווה כ- 29%, כ- 30% וכ- 27% בהתאמה מסך הפרמיות בענפים אלו.

באור 4: - מגזרי פעילות (המשך)

א. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021					
רכב חובה	רכב רכוש	ענפי רכוש (ואחרים *) אלפי ש"ח	ענפי חבויות (אחרים **)	סה"כ	
82,344	138,013	174,733	101,243	496,333	פרמיות ברוטו
35,145	3,521	133,850	52,372	224,888	בניכוי - ביטוח משנה
47,199	134,492	40,883	48,871	271,445	פרמיות בשייר
3,105	6,649	1,205	(195)	10,764	שינוי בעתודה לסיכונים שטרם חלפו (בניכוי ביטוח משנה)
44,094	127,843	39,678	49,066	260,681	פרמיות שהורווחו בשייר
8,783	2,300	1,489	16,257	28,829	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
10,245	196	25,266	2,108	37,815	הכנסות מעמלות
63,122	130,339	66,433	67,431	327,325	סך הכל ההכנסות
82,884	102,525	83,486	145,350	414,245	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
36,263	712	75,270	87,263	199,508	חלקם של מבטחי משנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
46,621	101,813	8,216	58,087	214,737	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
9,059	27,498	21,804	12,160	70,521	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
3,022	5,130	6,431	3,470	18,053	הוצאות הנהלה וכלליות
394	1	(1,521)	113	(1,013)	הוצאות (הכנסות) מימון
59,096	134,442	34,930	73,830	302,298	סך כל ההוצאות
4,026	(4,103)	31,503	(6,399)	25,027	רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
26	45	37	59	167	רווח כולל אחר לפני מסים על הכנסה
4,052	(4,058)	31,540	(6,340)	25,194	סך הכל הרווח (הפסד) הכולל לפני מסים על ההכנסה
395,345	91,284	139,013	668,600	1,294,242	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 31 בדצמבר, 2021
239,853	87,852	25,953	456,110	809,768	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר ליום 31 בדצמבר, 2021
(*) ענפי רכוש ואחרים כוללים בעיקר נתונים של ענף אובדן רכוש אשר הפעילות בגינו מהווה כ- 69% מסך הפרמיות בענפים אלו.					
(**) ענפי חבויות אחרים כוללים בעיקר נתונים של ענפי חבות המוצר, צד ג' ואחריות מעבידים אשר הפעילות בגינם מהווה כ- 20%, כ- 42% וכ- 26% בהתאמה מסך הפרמיות בענפים אלו.					

באור 5: - מכשירים פיננסיים

א. השקעות פיננסיות אחרות

1. נכסי חוב שאינם סחירים והשקעות המוחזקות לפדיון - שווי הוגן לעומת הערך בספרים

הרכב ושווי הוגן:

ליום 30 ביוני, 2022	
שווי הוגן	הערך בספרים
בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	
179,614	161,327
26,437	21,896
<u>206,051</u>	<u>183,223</u>
42,159	41,605

הלוואות וחייבים:

נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה, למעט פיקדונות בבנקים
פיקדונות בבנקים

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

השקעות המוחזקות לפדיון:

נכסי חוב סחירים שאינם ניתנים להמרה

ליום 30 ביוני, 2021	
שווי הוגן	הערך בספרים
בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	
258,043	223,941
28,621	21,881
<u>286,664</u>	<u>245,822</u>
49,491	46,150

הלוואות וחייבים:

נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה, למעט פיקדונות בבנקים
פיקדונות בבנקים

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

השקעות המוחזקות לפדיון:

נכסי חוב סחירים שאינם ניתנים להמרה

ליום 31 בדצמבר, 2021	
שווי הוגן	הערך בספרים
מבוקר	
אלפי ש"ח	
213,152	179,368
30,592	22,547
<u>243,744</u>	<u>201,915</u>
47,589	44,455

הלוואות וחייבים:

נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה, למעט פיקדונות בבנקים
פיקדונות בבנקים

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

השקעות המוחזקות לפדיון:

נכסי חוב סחירים שאינם ניתנים להמרה

באור 5: - מכשירים פיננסיים (המשך)
א. השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

2. הטבלה דלהלן מציגה ניתוח של הנכסים המוחזקים כנגד חוזי ביטוח המוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד. לפרוט בדבר הרמות השונות ראה באור 10' בדוחות הכספיים השנתיים:

ליום 30 ביוני, 2022			
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			
437,507	-	-	437,507
78,887	-	-	78,887
295,503	-	231,620	63,883
811,897	-	231,620	580,277

נכסי חוב סחירים
מניות
השקעות פיננסיות אחרות
סה"כ

ליום 30 ביוני, 2021			
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			
443,690	-	-	443,690
81,626	-	-	81,626
172,530	-	116,692	55,838
697,846	-	116,692	581,154

נכסי חוב סחירים
מניות
השקעות פיננסיות אחרות
סה"כ

31 בדצמבר 2021			
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1
מבוקר			
אלפי ש"ח			
410,393	-	-	410,393
88,335	-	-	88,335
188,860	-	136,536	52,324
687,588	-	136,536	551,052

נכסי חוב סחירים
מניות
השקעות פיננסיות אחרות
סה"כ

באור 6: - הון ודרישות הון

א. מדיניות האגודה היא להחזיק בסיס הון איתן במטרה להבטיח את כושר הפרעון שלה, לשמר את יכולת האגודה להמשיך את פעילותה העסקית וכדי שתוכל להניב תשואה לחברי האגודה. האגודה וחברה כלולה של האגודה, שהינן גופים מוסדיים, כפופות לדרישות הון הנקבעות על-ידי הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון (להלן - "הממונה"). בחודש מרס 2019 קבע הוועד המנהל של האגודה כי יחס כושר פרעון מבוסס סולבנסי II לא יפחת מ- 115% ועודף הון של 50 מיליון לכל הפחות.

ב. משטר כושר פרעון כלכלי מבוסס SOLVENCY II

על האגודה חל משטר כושר פירעון מבוסס Solvency II וזאת בהתאם להוראות יישום שפורסמו בחודש יוני 2017 ועודכנו בחודש אוקטובר 2020 (להלן - "חוזר סולבנסי").

יחס כושר פירעון מבוסס סיכון

יחס כושר פירעון מבוסס סיכון מחושב כיחס שבין ההון העצמי הכלכלי של חברת הביטוח לבין ההון הנדרש לכושר פירעון.

ההון העצמי הכלכלי נקבע כסיכום ההון העולה מהמאזן הכלכלי (ראה להלן) ומכשירי חוב הכוללים מנגנונים לספיגת הפסדים. סעיפי המאזן הכלכלי מחושבים לפי שווי כלכלי, כאשר ההתחייבויות הביטוחיות מחושבות על בסיס הערכה מיטבית של מכלול התזרימים העתידיים הצפויים מהעסקים הקיימים, ללא מרווחי שמרנות, ובתוספת מרווח סיכון (Risk Margin).

ההון הנדרש לכושר פירעון (SCR) נועד לאמוד את החשיפה של ההון העצמי הכלכלי לסדרת תרחישים שנקבעה בחוזר הסולבנסי המשקפים סיכונים ביטוחיים, סיכונים שוק ואשראי וכן סיכונים תפעוליים.

חוזר סולבנסי כולל, בין היתר, הוראות מעבר בהקשר לדרישות ההון כדלהלן:

א. בחירה, החל מדוח יחס כושר פירעון ליום 31 בדצמבר 2019, באחת מהחלופות הבאות:

(1) פריסה הדרגתית של ההון הנדרש, עד לשנת 2024, כך שההון הנדרש יעלה בהדרגה, ב- 5% כל שנה, החל מ-60% מה-SCR ועד למלוא ה-SCR. ההון הנדרש ליום 31 בדצמבר 2019 - 75% מה-SCR (ליום 31 בדצמבר 2018 - 70%); יצוין כי זו היתה החלופה היחידה עד דוח יחס כושר פירעון ל-31 בדצמבר 2019.

(2) הגדלת ההון הכלכלי באמצעות ניכוי מעתודות הביטוח של סכום המחושב בהתאם לחוזר סולבנסי (להלן - "הניכוי"). הניכוי ילך ויקטן בצורה הדרגתית, עד לשנת 2032 (להלן - "תקופת הפריסה").

ב. דרישת הון מוקטנת, שתלך ותגדל באופן הדרגתי עד לשנת 2023, על סוגים מסוימים של השקעות.

האגודה בחרה את הנחיית הפריסה כאמור בסעיף א(1) לעיל.

באור 6: -

הון ודרישות הון (המשך)

ב. משטר כושר פרעון כלכלי מבוסס SOLVENCY II (המשך)

יחס כושר הפירעון שלה האגודה

בהתאם לדוח יחס כושר פירעון ליום 31 בדצמבר 2021 שפורסם ביום 26 במאי 2022, לאגודה עודף הון ללא התחשבות בהוראות המעבר.

החישוב שערכה האגודה כאמור, נבדק, על ידי רואי החשבון המבקרים של האגודה בהתאם לתקן הבטחת מהימנות בינלאומי ISAE 3400 - בדיקה של מידע כספי עתידי. תקן זה רלוונטי לביקורת חישובי הסולבנסי ואיננו מהווה חלק מתקני הביקורת החלים על דוחות כספיים.

יודגש כי התחזיות וההנחות, שהיוו בסיס להכנת דוח יחס כושר פירעון כלכלי, מבוססות, בעיקרן על ניסיון העבר, כפי שעולה ממחקרים אקטואריים הנערכים מעת לעת. נוכח הרפורמות בשוק ההון, הביטוח והחיסכון והשינויים בסביבה הכלכלית, נתוני העבר אינם משקפים בהכרח את התוצאות העתידיות.

החישוב מתבסס לעיתים על הנחות לגבי אירועים עתידיים על פעולות ההנהלה שלא בהכרח יתממשו או שיתממשו באופן שונה מההנחות אשר שימשו בסיס לחישוב. כמו כן, התוצאות בפועל עלולות להיות שונות באופן מהותי מהחישוב, מאחר והתרחישים המשולבים של אירועים עשויים להתממש באופן שונה מהותית מההנחות בחישוב.

בדוח המיוחד של רואי החשבון המבקרים מופנית תשומת הלב לאמור בדוח יחס כושר פירעון בדבר אי הודאות הנגזרת משינויים רגולטורים שלא ניתן להעריך את השפעתה על יחס כושר הפירעון.

לפרוט נוסף ראה סעיף 2 בדוח הועד המנהל וכן דוח יחס כושר פרעון כלכלי שפורסם באתר האינטרנט של האגודה.

ג. יחס כושר הפירעון לעניין חלוקת דיבידנד

בהתאם למכתב שפרסמה הממונה, בחודש אוקטובר 2017, (להלן - "המכתב") חברת ביטוח תהיה רשאית לחלק דיבידנד רק אם לאחר ביצוע החלוקה יש לחברה יחס כושר פירעון לפי חוזר סולבנסי בשיעור של לפחות 100% כשהוא מחושב ללא הוראות המעבר ובכפוף ליעד יחס כושר פירעון שקבע דירקטוריון החברה. בנוסף, נקבעו במכתב הוראות דיווח לממונה.

בהתאם לדוח יחס כושר פירעון ליום 31 בדצמבר, 2021, המתבסס על תמהיל ההשקעות וההתחייבויות הביטוחיות לאותו יום לאגודה יחס כושר פירעון כלכלי הגבוה מיחס כושר הפירעון הנדרש על פי המכתב.

ד. דיבידנד שהוכרז

חלוקת דיבידנד מותנית בהתחייבות בלתי הדירה שהתקבלה מאגודת האם, אחזקות ביטוח חקלאי וניהול סיכונים אגודה שיתופית חקלאית בע"מ, שלפיה בין היתר, אגודת האם לא תחלק דיבידנד, אלא בכפוף לכך שבמועד החלוקה עודף ההון הקיים על ההון הנדרש של האגודה לא יהיה נמוך מ-30%.

ביום 30 במרס, 2022 הכריזה האגודה על דיבידנד בסך של כ- 40,000 אלפי ש"ח. נכון למועד הדוח הדיבידנד טרם שולם.

ה. הערכה עצמית של הסיכונים וכושר הפירעון של חברת ביטוח (ORSA)

ביום 5 לינואר 2022 פרסם הממונה תיקון להוראות החוזר המאוחד - "דיווח לממונה על שוק ההון" - הערכה עצמית של הסיכונים וכושר הפירעון של חברת ביטוח (ORSA) (להלן - "התיקון") - בתיקון נקבע כי חברת ביטוח תדווח לממונה אודות הערכה עצמית של הסיכונים וכושר הפירעון (ORSA) אחת לשנה, במהלך חודש ינואר. בהתאם לתיקון האגודה תספק לממונה דיווח שיכלול את סיכום התוצאות, מצב עסקי וקשרי גומלין, חשיפה לסיכון, הערכת כושר פירעון ודרישת הון, הערכה צופה פני עתיד ותרחישים וניתוחי רגישויות. תחילתו של החוזר ביום 1 בינואר 2023.

באור 7: - התחייבויות תלויות

א. לא קיימות תובענות ייצוגיות כנגד האגודה אך קיימת חשיפה כללית, אשר לא ניתן להעריכה ו/או לכמתה, הנובעת, בין היתר, ממורכבותם של השירותים הניתנים על-ידי האגודה למבוטחי. מורכבות הסדרים אלו צופנת בחובה, בין היתר, פוטנציאל לטענות פרשנות ואחרות עקב פערי מידע בין האגודה לבין הצדדים השלישיים לחוזה הביטוח הנוגעות לשורה ארוכה של תנאים מסחריים ורגולטורים.

ב. התחייבויות תלויות בגין חברה כלולה, עתודות קרן פנסיה לשכירים ועצמאיים בע"מ (להלן החברה המנהלת) -

1. ביום ה-29 ביולי, 2019 הוגשה בבית הדין האיזורי לעבודה בת"א בקשה לאישור תובענה כתובענה ייצוגית כנגד הקרן. עניינה של בקשת האישור בטענה שלפיה הקרן מנועה מלגבות מעמיתה (במישרין או בדרך של גבייה מתוך נכסי הקרן), רכיב המכונה "הוצאות ניהול השקעות", אשר גבייתו מתווספת לגביית דמי הניהול המעוגנים בתקנון הקרן. לטענת המבקש, הדין אמנם מתיר עקרונית גבייה כזו, אם יש לה עיגון חוזי במערכת היחסים שבין הקרן לבין העמית אך לשיטתו, אצל הקרן דנא אין עיגון כזה ולפיכך מדובר בהקשרה בגבייה שאינה כדין. לטענת המבקש, התנהלות הקרן בהקשר זה מקימה לכלל העמיתים אשר בוצעה בעניינם גבייה כאמור, שורה של עילות תביעה כנגדה; ובכלל זה עילות נטענות בגין עשיית עושר ולא במשפט, הפרת חובה חקוקה והפרת חוזה. על יסוד האמור, בדעת המבקש לתבוע בשם כלל העמיתים כאמור, את השבת הכספים שנגבו מהם במישרין או בעקיפין בגין רכיב זה; וכן צווים נלווים, ובכללם צו שיוור על הפסקת הגבייה. על פי אומדנו של המבקש, סכום התביעה אם תאושר כייצוגית הוא למעלה מ-40 מיליון ש"ח. יצוין, כי בקשת האישור דנא, וכן מספר בקשות אישור דומות נגד גופים שונים המנהלים כספי חוסכים, הוגשו בעקבות החלטתו של בית המשפט המחוזי מרכז (כב' השופטת א' שטמר), בתיק ת"צ - 16 09 20212 הופמן נ' הפניקס חברה לביטוח בע"מ (ניתן ביום 31.5.2019), במסגרת התקבלה בקשה לאישור תובענה ייצוגית נגד חברת "הפניקס", אשר הושתתה על טענות דומות לאלו המועלות בענייננו. על החלטה זו הוגשה בקשת רשות ערעור לבית המשפט העליון (להלן: "הבר"ע"), אשר עודנה תלויה ועומדת. במסגרת הדין בבר"ע, הגיש היועץ המשפטי לממשלה עמדה, אשר תמכה בדרך התנהלותם של הגופים הפיננסיים. דיון בבר"ע קיים ביום ה-11 בפברואר 2021, וכעת ממתינים הצדדים שם להחלטת בית המשפט העליון.

נוכח קיומה של הבר"ע ובעקבות בקשה שהוגשה מטעם הקרן, הורה בית הדין בהחלטה מיום ה-16 בפברואר, 2020 כי בירורה של בקשת האישור יעוכב עד לאחר הכרעתו של בית המשפט העליון בבר"ע. כן נקבע כי חרף עיכוב ההליך, הקרן תגיש את תשובתה לבקשת האישור, וזו הוגשה ביום ה-1 ביולי 2020. ביום 3 במאי, 2022 הורה בית הדין כי בירורה של בקשת האישור יימשך. ביום 14 ביוני, 2022 הגיש המבקש תגובה לתשובת הקרן לבקשת האישור, ובמסגרתה דחה את טענות ההגנה של הקרן ועמד על הטענות שבבקשת האישור. דיון הוכחות בבקשת האישור, כולל חקירת מצהירים, נקבע ליום 13 בפברואר, 2023. עד למועד הדיון נדרשים הצדדים להשלים הליכי גילוי ועיון מקדמיים.

הליך זה עוכב, כאמור, בעודו מצוי בשלב דיוני ראשוני ועיכובו בוטל אך לאחרונה. טרם קיים דיון מקדמי ראשון בתיק, וטרם ניתנה בו החלטה עניינית כלשהי. היקף החשיפה בהליך זה עשוי להיות מושפע במידה רבה גם מההכרעה בבר"ע, שגם בה טרם ניתנה החלטה. לפיכך, אין בידי החברה המנהלת או יועציה המשפטיים אפשרות להעריך בשלב זה את היקף החשיפה החלה על הקרן בגין הליך זה.

2. ביום 13 בדצמבר, 2021 הוגשו לבית הדין האיזורי לעבודה בתל אביב יפו תביעה ובקשה לאישורה כתובענה ייצוגית (להלן בהתאמה: "התביעה" ו"בקשת האישור") נגד - כלל פנסיה וגמל בע"מ, כנגד החברה וכנגד 10 נתבעים (משיבים) נוספים, בהתאם לפרט 2 לתוספת השנייה לחוק תובענות ייצוגיות, התשס"ו-2006. על פי הנטען, המשיבים גרמו לנזק ניכר לעמיתים בקופות הגמל, בקרנות הפנסיה, בביטוחי החיים ובפוליסות החסכון שמנהלת כלל פנסיה וגמל בע"מ, בשל כך שבחרו למכור לישראל - קנדה (ט.ר) בע"מ (להלן: "ישראל קנדה") את מניות אלרוב נדל"ן ומלונאות בע"מ (להלן: "אלרוב") שהחזיקו המשיבים מס' 5-1 (לפי הסדר) - כלל פנסיה, כלל חברה לביטוח בע"מ, כלל החזקות עסקי ביטוח בע"מ,

באור 7: - התחייבויות תלויות (המשך)

ב. התחייבויות תלויות בגין חברה כלולה, עתודות קרן פנסיה לשכירים ועצמאיים בע"מ (להלן החברה המנהלת) – (המשך)

2. (המשך)

כלל סל מניות ישראל – שותפות כללית, והחברה (להלן: "כלל פנסיה", "כלל חברה לביטוח", "כלל החזקות", ו"כלל סל מניות"), על אף שלכאורה היתה תחת ידן הצעתו של מר אלפרד אקירוב (להלן: "אקירוב"), לרכוש את אותן המניות במחיר העולה לפחות ב - 33% על המחיר ששילמה ישראל קנדה עבור מניות אלה.

המבקש טוען, כי הסיבה שהמשיבים בחרו למכור את המניות לישראל קנדה כאמור, היתה לכאורה סכסוך חריף אליו נקלעו המשיבים מס' 1-5 וכן ה"ה יורם נווה ויוסי דורי עם אקירוב, בעל השליטה באלרוב. המבקש טוען, כי הפער בין המחיר שהציע מר אקירוב לשלם עבור מניות אלרוב, שעמד על 170 ש"ח למניה ובין המחיר בו נמכרו מניות אלרוב לישראל קנדה - 128 ש"ח למניה, עומד על כ - 125 מיליון ש"ח, מקום שנמכרו כ - 3 מיליון מניות; לטענת המבקש, בחירת המשיבים למכור את מניות אלרוב בתמורה הנמוכה בכ - 125 מיליון ש"ח מן התמורה שלכאורה היו יכולים למכור אותן למר אקירוב עולה כדי רשלנות, הפרת החובה לנהוג בדרך מקובלת ובתום לב, והפרת החובות המוטלות על המשיבים מכוח הוראות חוק הנאמנות תשל"ט - 1979; לטענת המבקש, הוא עמית בקופת גמל של כלל פנסיה וכן בקרן; המבקש מגדיר את קבוצת המבקשים אשר בשמם תנוהל התובענה הייצוגית: "כל מי שהיה עמית בקופות הגמל, קרנות הפנסיה, ביטוחי החיים ופוליסות החסכון שמנהלת כלל פנסיה, שהחזיקו במניות אלרוב ביום 18 בספטמבר 2021". לטענת המבקש, מימוש נכס של החוסכים בסך הנמוך בכ - 125 מיליון ש"ח מהתמורה שניתן היה לקבל עבורו, פגע בחיסכון חברי הקבוצה בסך זה. מוסיף המבקש וטוען, כי מאז שנמכרו המניות של אלרוב לישראל קנדה, קופת הגמל בה הוא עמית נשאה תשואה של כ - 7% וכך על פי חישוב שערך המבקש (שהוא כלכלן), הנזק שנגרם מוערך בסך של כ - 134 מיליון ש"ח. תשובה לבקשת האישור מטעם המשיבים תוגש ביום 13 ביוני 2022. קדם משפט נקבע ליום 20 באוקטובר 2022 ודיון הוכחות נקבע ליום 5 בינואר 2023; יועציה המשפטית של החברה המנהלת מעריכים כי סיכויי הבקשה לאישור תביעה כייצוגית להתקבל נמוכים מ- 50%.

3. במהלך שנת 2017 נערכה בקרן הפנסיה שבניהול החברה המנהלת ביקורת מטעמו של הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח חסכון בנושא זכויות עמיתים. ביום ה- 7 באוגוסט, 2019 התקבלה בחברה המנהלת טיוטת דוח הביקורת לתגובת החברה המנהלת.

טיוטת דוח הביקורת עוסקת בנושאים מרכזיים בפעילות קרן הפנסיה וביניהם: נושא הקבוצות, תקנון הקרן, דמי ניהול והוצאות ניהול, טיוב נתונים, דיווח אקטוארי, נוסחת משיכת כספים מהקרן ועוד.

במהלך נובמבר 2019 הגישה עתודות את התייחסותה לכלל ממצאי דו"ח הביקורת. החברה מקיימת שיחות עם נציגי הממונה ולאחר שלב התייחסות החברה, יגבש הממונה את עמדתו ביחס לטיטת הדוח.

כמו כן, ביום ה-7 באוגוסט, 2019 התקבל בחברה המנהלת מכתב מאת הממונה ובו, בשים לב לטיטת דוח הביקורת שנשלחה, הוראה מיידיית בדבר שינוי נוסחת התשלום לעמיתים בעת משיכת כספים.

ביום 3 בדצמבר 2019 התקבל מכתב מאת הממונה בו מבטל הממונה לעת הזו את ההוראה האוסרת על שימוש בנוסחת הפדיון הקבועה בתקנון הקרן וזאת מבלי שיש לראות בכך נקיטת עמדה ביחס לנוסחת ערכי הפדיון הקבועה בתקנון הקרן.

בשלב זה אין בידי החברה המנהלת ויועציה המשפטיים להעריך את הסיכוי כי עמדת החברה המנהלת ביתר הסוגיות תתקבל על ידי הממונה וממילא לא ניתן להעריך בשלב זה את ההשפעה על הדוחות הכספיים.

באור 7: - התחייבויות תלויות (המשך)

ב. התחייבויות תלויות בגין חברה כלולה, עתודות קרן פנסיה לשכירים ועצמאיים בע"מ (להלן החברה המנהלת) – (המשך)

4. עד לדוחות הכספיים לשנת 2021, החליטה עתודות קרן פנסיה לשכירים ועצמאיים בע"מ (להלן "הקרן"), על אופן חישוב "מגבלת כרית הביטוח" ואופן הקצאת "כרית הביטוח" כמובנה בסעיף 78 כב(ג) לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (תיקון מס' 33), התשע"ז – 2017 בין קבוצות העמיתים השונות בקרן, בהתבסס על יועציה החיצוניים, וזאת בשל היעדר הוראות ברורות בנושאים אלו ("הגישה שיושמה"). בחודש מרס 2022 קיבלה הקרן מרשות שוק ההון את עמדתה ובה נקבע כי גובה כרית הביטוח יקבע בהתייחס לגירעון הקיים בקרן כולה, ולא רק בהתייחס לגירעון האקטוארי הקיים בכל הבועות האקטואריות הגרעוניות בקרן. עם זאת, נוכח העובדה כי לא קיימות כיום הנחיות לעניין אופן ייחוס גובה כרית הביטוח בין הבועות האקטואריות הקיימות בקרן ונוכח העובדה כי נושא זה נמצא בימים אלו בבחינה, אין באמור בהנחיית הרשות כדי להביע את עמדת הרשות לעניין אופן ייחוס גובה כרית הביטוח בין הבועות. יובהר כי אין באמור כדי לשלול או לגרוע מסמכות הרשות ליתן בעתיד הוראות אחרות בעניין זה ועל הקרן יהיה לפעול לפיהן.

המשמעות המעשית של הנחיית הרשות הינה כי ניתן להשתמש בכרית הביטוח עד לגובה הגירעונות נטו. כלומר, כלל הגירעונות של כל הבועות (קבוצות) שבגרעון בקיזוז כלל העודפים של כל הבועות (קבוצות) בעודף בקרן, וזאת בניגוד לעמדת החברה המנהלת ויועציה החיצוניים לפיה גובה הכרית המקסימלי הינו גובה הגירעונות ברוטו ללא קיזוז העודפים.

נציין כי חישוב הכרית על פי הנחיית הרשות מקטין משמעותית את גובה הכרית הפנויה לכיסוי גרעונות הנובעים משינוי בעקום הריבית ואף מביא להקטנת הזכויות הפנסיוניות של חלק מהעמיתים וכן להקטנת תשלומי פנסיה לחלק מהפנסיונרים בקרן כפי שיפורט להלן.

בתאריך 13 באפריל, 2022 פנתה החברה המנהלת לרשות והעבירה חוות דעת משפטית ואקטוארית התומכות בעמדתה לצורך אימוץ גישת החברה בסוגיות האמורות לעיל.

בעקבות פניות החברה המנהלת לרשות ולחשב הכללי במשרד האוצר (החשכ"ל), נקבעה פגישה בנושא עם החשכ"ל והרשות ביום 28 באוגוסט, 2022.

החל מהדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר, 2021 מחושבת מגבלת כרית הביטוח בדוחות הכספיים בהתאם להנחיית הרשות. אופן ייחוס כרית הביטוח בין הקבוצות השונות מבוצע, בהעדר הוראות ברורות בחקיקה ובהעדר הנחייה של רשות שוק ההון כאמור, בהתאם לעמדת יועציה החיצוניים של הקרן. דהיינו, באופן יחסי לגובה כרית הביטוח המחושב לכל בועה אקטוארית בנפרד ועד לסכום הגירעון לכל קבוצה. הייחוס של כרית הביטוח בין הבועות האקטואריות מתעדכן בכל תקופת דיווח.

מבדיקה שערכה החברה המנהלת, הנחיית הרשות לו הייתה מיושמת בדוחות הכספיים של השנים 2019 ו-2020, לא הייתה גורמת לחלוקת גרעון לעמיתים במסלול ותיקה (שאינם במסלול קבוצה) ולעמיתים במסלול רבעון (שאינם במסלול קבוצה) ואף לא הייתה גורמת לחלוקת גרעון בחלק הארי של הקבוצות האחרות.

עוד יצוין, כי לאור הנחייה נוספת של רשות שוק ההון, עודפים אקטואריים מוצגים בדוח זה כחלק מעודף/גרעון אקטוארי ולא כהתחייבות כפי שהוצגו בדוחות הרבעוניים לשנת 2021. יודגש כי דרך הצגה זו הינה עקבית עם דרך ההצגה בדוח השנתי לשנת 2020.

נכון ליום 30 ביוני, 2022 גובה התקרה השקלית של "כרית הביטוח", בהתאם להנחיית רשות שוק ההון שיושמה בדוח כספי זה, ובתוספת ריבית בגובה 3.48% לשנה והצמדה למדד מדצמבר 2011 הינו כ- 896 מיליוני ש"ח. בהתאם להערכת אקטואר הקרן, חישוב שוויה של "כרית הביטוח" לפי הנחיית הרשות כאמור ובהתאם לצפי מועד קבלתה העתידי ומהוון ליום 30 ביוני, 2022 לפי וקטור הריביות, ולאור מגבלת כרית הביטוח כפי שחושבה על פי הנחיית רשות שוק ההון, הינו כ- 1,385 מיליוני ש"ח (כ- 998 מיליוני ש"ח בגין הזכויות הצבורות).

נציין כי לפי הנחיית הרשות כאמור לעיל גרעון הקרן המוצג בדוחות מתאר גרעון מצרפי הלוקח בחשבון הן את הגרעונות והן את העודפים של הבועות השונות הקיימות בקרן וזאת כאמור בהתאם לעמדת רשות שוק ההון.

באור 7: - התחייבויות תלויות (המשך)

ב. התחייבויות תלויות בגין חברה כלולה, עתודות קרן פנסיה לשכירים ועצמאיים בע"מ (להלן החברה המנהלת) – (המשך)

4. (המשך)

יודגש, כי כאמור הנהלת הקרן פנתה לרשות ולחשכ"ל על מנת להסביר שוב את עמדתה בנושא בטרם ביצוע הפחתת הזכויות האמורה לעיל. הנהלת הקרן פועלת לקדם עמדתה מול הרשות מוקדם ככל שניתן.

הדוחות הכספיים ביניים ליום 30 ביוני, 2022 נערכו והוצגו בהתאם לעמדת הרשות, אך באופן המשקף את העובדה שהפחתת הזכויות, הנובעת מיישומה, טרם בוצעה. יובהר כי לו הייתה מבוצעת הפחתת זכויות בפועל בקרן למועד הדוחות הכספיים, סך ההתחייבויות הפנסיוניות היה קטן מסכום של 17,775 מיליוני ש"ח לסכום של כ- 17,235 מיליוני ש"ח והסיוע הממשלתי בגין כרית הביטחון היה קטן מסך של 1,385 מיליוני ש"ח לסך של כ- 654 מיליוני ש"ח. עמדת רשות שוק ההון הנ"ל, קרי, חישוב גובה תקרת כרית הבטחון בהתאם לגרעון המחושב לאחר קיזוז עודפים מול גרעונות בקבוצות השונות, עלולה לגרום לסדרה של הפחתות זכויות בשנים הקרובות, שלאחריהן תאווין, ולמצער תצומצם באופן מהותי, ההגנה של כרית הביטחון. נבהיר, יישום עמדת הרשות מוביל (בשל הקיזוז האמור) לסדרת אירועים צפויים: המידי שבהם - הקטנת כרית הביטחון שניתנת לניצול, שגורם לחלוקת גרעונות לעמיתים; בדוחות הכספיים השנתיים הבאים - כאשר תחושב מחדש תקרת כרית הביטחון (ובהנחה תיאורטית ששום דבר אחר לא קרה במהלך אותה שנה) תפחת שוב תקרת כרית הבטחון, שכן הקבוצות העודפיות יוותרו בעודף ואילו הגירעון של הקבוצות בגירעון יפחת, לאור החלוקה שבוצעה בשנה הקודמת. כתוצאה מהאמור תפחת גם הכרית שניתנת לניצול, והקרן תצטרך לבצע חלוקה נוספת של גירעון, וחוזר חלילה בשנים שלאחר מכן. הבעיה האמורה תתעצם ככל שרשות שוק ההון תמשיך בהימנעותה מלאשר חלוקת עודפים בקבוצות שבעודף. המידע בכל הקשור להשלכות עמדת הרשות האמור הינו מידע המבוסס על הערכות החברה המנהלת, נכון למועד פרסום הדוח.

ההשלכות בפועל עשויות להיות שונות מאלו שנחזו, וזאת בין היתר, כתוצאה ממצב העודף/גירעון בכל קבוצה, שינויים בעקום הריבית והחלטות רשות שוק ההון. יצויין כי בהעדר הוראות רגולטוריות בדבר אופן שיוך כרית הביטחון ובהעדר הנחיות של רשות שוק ההון בעניין זה, מבוסס אופן שיוך כרית הביטחון על החלטת הנהלת הקרן בהתבסס על יועציה החיצוניים. אין וודאות כי עמדת החברה המנהלת כאמור תתקבל על ידי רשות שוק ההון אם וכאשר זו תפרסם הנחיותיה לאופן שיוך כרית הביטחון. בהתאם, עשוי להשתנות גובה הכרית המוקצה לכל קבוצה בקרן ועשוי להשתנות גובה הגירעון של קבוצות שונות. החברה המנהלת אינה יכולה להעריך בשלב זה את ההשלכות של החלטת הרשות, אם וככל ותהיה שונה מהחלטת הנהלת הקרן בסוגיה זו.

לכבוד

חברי האגודה של ביטוח חקלאי אגודה שיתופית מרכזית בע"מ

א.ג.נ.,

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

מבוא

סקרתי את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי דרישת הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) התשמ"א-1981 של ביטוח חקלאי אגודה שיתופית מרכזית בע"מ (להלן "האגודה") ליום 30 ביוני, 2022 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. המידע הכספי הביניים הנפרד הינו באחריות הועד המנהל והנהלה של האגודה. אחריותי היא להביע מסקנה על המידע הכספי הביניים הנפרד לתקופות ביניים אלו בהתבסס על סקרתי.

היקף הסקירה

ערכתי את סקרתי בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של היישות". סקירה של מידע כספי נפרד לתקופות ביניים מורכבת מבידור, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום של נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לי להשיג ביטחון שאיוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אני מחווה חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקרתי, לא בא לתשומת ליבי דבר הגורם לי לסבור שהמידע הכספי הביניים הנפרד הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לדרישות הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון בחוזר ביטוח 15-1-2015.

ניר מרדכי - ר"ח מבקר
קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

תל-אביב,
25 באוגוסט, 2022

תמצית נתונים המתייחסים לדוחות הכספיים הנפרדים של האגודה ("סולר") לצורך חישוב דרישות ההון בהתאם להנחיות הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון

להלן נתונים כספיים תמציתיים על בסיס הדוחות הכספיים הנפרדים של האגודה (להלן - "דוחות סולר"), הערוכים לפי תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) למעט מדידת ההשקעות בחברות מוחזקות המחושבת על בסיס אקוויטי. המדיניות החשבונאית שפורטה [בבאור 2](#) בדבר עיקרי המדיניות החשבונאית, יושמה בהכנת באור תמציתי זה.

א. דוחות על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר 2021	ליום 30 ביוני		
	2021	2022	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
9,650	8,558	13,500	נכסים בלתי מוחשיים
30,019	33,617	34,108	הוצאות רכישה נדחות
10,212	11,330	11,397	רכוש קבוע
31,611	29,753	32,447	השקעות בחברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
484,474	465,655	626,406	נכסי ביטוח משנה
431	-	12,679	נכסי מיסים שוטפים
48,644	46,471	53,672	חייבים ויתרות חובה
92,262	174,274	185,296	פרמיות לגביה
965	798	965	נכסים בשל הטבות לעובדים
			השקעות פיננסיות:
454,848	489,840	479,112	נכסי חוב סחירים
201,915	245,822	183,223	נכסי חוב שאינם סחירים
88,335	81,626	78,887	מניות
188,461	172,350	295,284	אחרות
933,559	989,638	1,036,506	סך כל ההשקעות הפיננסיות האחרות
434,812	372,787	288,904	מזומנים ושווי מזומנים
2,076,639	2,132,881	2,295,880	סך כל הנכסים
			הון והתחייבויות
			הון
178,381	178,381	178,381	הון מניות ופרמיה
(31,723)	(31,723)	(31,723)	קרנות הון
1,569	1,057	521	קרן בגין נכסים פיננסיים זמינים למכירה
435,667	414,562	390,790	יתרת עודפים
583,894	562,277	537,969	סך כל ההון
			התחייבויות
1,294,242	1,315,395	1,479,240	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה
-	365	-	התחייבויות בגין מיסים נדחים
15,220	-	-	התחייבויות בגין מסים שוטפים
-	40,000	40,000	דיבידנד לשלם
178,187	209,067	234,268	זכאים ויתרות זכות
5,096	5,777	4,403	התחייבויות הנובעות מחכירה
1,492,745	1,570,604	1,757,911	סך כל ההתחייבויות
2,076,639	2,132,881	2,295,880	סך כל ההון וההתחייבויות

25 באוגוסט, 2022

תאריך אישור הדוחות הכספיים

דורון סט
יו"ר הוועד המנהלפזית כהן חזות
מנהלת כלליתשמואל הרטשטיין
משנה למנהלת הכללית
ומנהל כספים

תמצית נתונים המתייחסים לדוחות הכספיים הנפרדים של האגודה ("סולר") לצורך חישוב דרישות ההון בהתאם להנחיות הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון (המשך)

ב. דוחות על הרווח הכולל

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2021	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022	ל-6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2021	ל-6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022	
מבוקר	מבוקר	מבוקר	מבוקר	מבוקר	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
472,461	119,375	129,397	232,600	256,481	פרמיות שהורווחו ברוטו
211,780	53,628	60,176	106,153	122,183	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
260,681	65,747	69,221	126,447	134,298	פרמיות שהורווחו בשייר
					רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון
75,377	26,586	(10,277)	51,451	2,837	הכנסות מדמי ניהול
16,724	4,286	3,942	7,961	8,045	הכנסות מעמלות
37,815	9,016	10,929	17,705	21,527	סך כל ההכנסות
390,597	105,635	73,815	203,564	166,707	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה, ברוטו
414,245	96,719	104,320	196,719	272,940	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
199,508	46,293	55,748	95,958	148,424	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
214,737	50,426	48,572	100,761	124,516	הוצאות הנהלה וכלליות
70,521	18,618	21,529	29,436	37,357	הוצאות (הכנסות) מימון
19,354	4,574	4,037	8,943	8,614	הוצאות אחרות- הפסד הון
(1,013)	(841)	4,406	1,729	5,236	סך כל ההוצאות
26	-	-	-	-	חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
303,625	72,777	78,544	140,869	175,723	רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
2,664	440	1,156	1,300	1,884	מסים על ההכנסה (הטבת מס)
89,636	33,298	(3,573)	63,995	(7,132)	רווח נקי (הפסד)
20,922	8,531	(1,160)	16,281	(2,255)	רווח (הפסד) כולל אחר:
68,714	24,767	(2,413)	47,714	(4,877)	רווח אקטוארי בגין תוכניות להטבה מוגדרת
167	-	-	-	-	חלק האגודה ברוח (הפסד) כולל אחר של חברה מוחזקת המטופלת לפי שיטת השווי המאזני
1,354	284	(1,021)	599	(1,593)	השפעת המס
(510)	(98)	349	(205)	545	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר, נטו
1,011	186	(672)	394	(1,048)	סה"כ רווח (הפסד) כולל
69,725	24,953	(3,085)	48,108	(5,925)	

פירוט נכסים עבור נכסים והשקעות פיננסיות אחרותא. פרוט השקעות פיננסיות אחרות

ההרכב:

30 ביוני, 2022			
מוצגות בשווי הוגן דרך רווח והפסד	מוחזקות לפדיון	הלוואות וחייבים	סה"כ
בלתי מבוקר אלפי ש"ח			
437,507	41,605	-	479,112
-	-	183,223	183,223
78,887	-	-	78,887
295,503	-	-	295,503
811,897	41,605	183,223	1,036,725

נכסי חוב סחירים (א1)

נכסי חוב שאינם סחירים (*)

מניות (א2)

אחרות (א3)

סה"כ

30 ביוני, 2021			
מוצגות בשווי הוגן דרך רווח והפסד	מוחזקות לפדיון	הלוואות וחייבים	סה"כ
בלתי מבוקר אלפי ש"ח			
443,690	46,150	-	489,840
-	-	245,822	245,822
81,626	-	-	81,626
172,530	-	-	172,530
697,846	46,150	245,822	989,818

נכסי חוב סחירים (א1)

נכסי חוב שאינם סחירים (*)

מניות (א2)

אחרות (א3)

סה"כ

31 בדצמבר, 2021			
מוצגות בשווי הוגן דרך רווח והפסד	מוחזקות לפדיון	הלוואות וחייבים	סה"כ
מבוקר אלפי ש"ח			
410,393	44,455	-	454,848
-	-	201,915	201,915
88,335	-	-	88,335
188,680	-	-	188,680
687,408	44,455	201,915	933,778

נכסי חוב סחירים (א1)

נכסי חוב שאינם סחירים (*)

מניות (א2)

אחרות (א3)

סה"כ

(*) לפירוט הרכב נכסי חוב שאינם סחירים - ראה [באור 5א'](#) "מכשירים פיננסיים".

פירוט נכסים עבור נכסים והשקעות פיננסיות אחרות (המשך)

א. פרוט השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

1. נכסי חוב סחירים

הרכב:

ליום 30 ביוני, 2022	
עלות	הערך בספרים
בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	
235,136	225,956
253,097	253,156
488,233	479,112

אגרות חוב ממשלתיות

נכסי חוב אחרים:

נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה

סך הכל נכסי חוב סחירים

ליום 30 ביוני, 2021	
עלות	הערך בספרים
בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	
254,681	258,997
227,430	230,843
482,111	489,840

אגרות חוב ממשלתיות

נכסי חוב אחרים:

נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה

סך הכל נכסי חוב סחירים

ליום 31 בדצמבר, 2021	
עלות	הערך בספרים
מבוקר	
אלפי ש"ח	
238,185	244,933
203,491	209,915
441,676	454,848

אגרות חוב ממשלתיות

נכסי חוב אחרים:

נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה

סך הכל נכסי חוב סחירים

פירוט נכסים עבור נכסים והשקעות פיננסיות אחרות (המשך)א. פרוט השקעות פיננסיות אחרות (המשך)
2. מניות

ליום 30 ביוני, 2022	
הערך בספרים	עלות
בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	
78,887	86,628

מניות סחירות המוצגות בשווי הוגן דרך רווח והפסד

ליום 30 ביוני, 2021	
הערך בספרים	עלות
בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	
81,626	65,575

מניות סחירות המוצגות בשווי הוגן דרך רווח והפסד

ליום 31 בדצמבר, 2021	
הערך בספרים	עלות
מבוקר	
אלפי ש"ח	
88,335	75,157

מניות סחירות המוצגות בשווי הוגן דרך רווח והפסד

3. השקעות פיננסיות אחרות
ההרכב:

ליום 30 ביוני, 2022	
הערך בספרים	עלות
בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	
63,883	69,467
231,620	216,631
295,503	286,098

השקעות פיננסיות סחירות
השקעות פיננסיות שאינן סחירות

סך הכל השקעות פיננסיות אחרות

פירוט נכסים עבור נכסים והשקעות פיננסיות אחרות (המשך)

א. פרוט השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

3. השקעות פיננסיות אחרות (המשך)
ההרכב:

ליום 30 ביוני, 2021	
עלות	הערך בספרים
בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	
48,308	55,838
119,857	116,692
<u>168,165</u>	<u>172,530</u>

השקעות פיננסיות סחירות
השקעות פיננסיות שאינן סחירות
סך הכל השקעות פיננסיות אחרות

ליום 31 בדצמבר, 2021	
עלות	הערך בספרים
מבוקר	
אלפי ש"ח	
44,930	52,324
125,430	136,356
<u>170,360</u>	<u>188,680</u>

השקעות פיננסיות סחירות
השקעות פיננסיות שאינן סחירות
סך הכל השקעות פיננסיות אחרות

השקעות פיננסיות אחרות כוללות בעיקר השקעות בקרנות סל, תעודות השתתפות בקרנות נאמנות וקרנות השקעה.

הצהרה

אני פזית כהן חזות, מצהירה כי :

1. סקרתי את הדוח התקופתי של בטוח חקלאי אגודה שיתופית מרכזית בע"מ (להלן: "האגודה") לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2022 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של חברת הביטוח לימים ולתקופות המדווחים בדוח.
4. אני ואחרים באגודה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לצורך גילוי הנדרש בדוח של חברת הביטוח, וכן-
 - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחם של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לאגודה לרבות תאגידים מאוחדים שלה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים באגודה ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח.
 - ב. קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS).
 - ג. הערכנו את היעילות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של האגודה והצגנו את מסקנותינו לגבי היעילות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו.
 - ד. לא גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של האגודה על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי.
 - ה. אני ואחרים באגודה המצהירים הצהרה זו, גילינו לרואה החשבון המבקר לוועד המנהל ולוועדת הביקורת של האגודה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי.
5. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של האגודה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי, וכן –
 - א. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של האגודה על דיווח כספי.
 - ב. אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

25 באוגוסט, 2022

פזית כהן חזות , מנכ"לית

הצהרה

אני הרטשטיין שמואל, מצהיר כי :

1. סקרתי את הדוח התקופתי של בטוח חקלאי אגודה שיתופית מרכזית בע"מ (להלן: "האגודה") לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2022 (להלן: "הדוח").
 2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
 3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של חברת הביטוח לימים ולתקופות המדווחים בדוח.
 4. אני ואחרים באגודה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לצורך גילוי הנדרש בדוח של חברת הביטוח, וכן-
 - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לאגודה לרבות תאגידים מאוחדים שלה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים באגודה ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח.
 - ב. קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידע סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS).
 - ג. הערכנו את היעילות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של האגודה והצגנו את מסקנותינו לגבי היעילות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו.
 - ד. לא גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של האגודה על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי.
 5. אני ואחרים באגודה המצהירים הצהרה זו, גילינו לרואה החשבון המבקר לוועד המנהל ולוועדת הביקורת של האגודה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי.
 - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של האגודה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי, וכן -
 - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של האגודה על דיווח כספי.
- אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.