

ביטוח חקלאי 

דוח הוועד המנהל

ליום 31 במרס 2023

30 במאי 2023

תוכן העניינים

א	דו"ח הוועד המנהל על מצב ענייני האגודה ליום 31 במרס 2023	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

הננו מתכבדים להגיש את הדוח על מצב ענייני האגודה לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2023 (להלן - "תאריך המאזן"). דוח הוועד המנהל על מצב ענייני האגודה לתקופה שהסתיימה בתאריך המאזן סוקר את השינויים העיקריים בפעילות האגודה ב- 3 החודשים של שנת 2023 (להלן - "תקופת הדוח") לעומת הדיווח במסגרת הדוח התקופתי לשנת 2022 שפורסם ביום 30 במרס 2023, (להלן - "הדוח התקופתי") ולעומת התקופה המקבילה אשתקד.

הדוח נערך בהתאם להוראות חוזרי הממונה על רשות שוק ההון ביטוח וחסכון 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- 1.2% ובתקופה המקבילה אשתקד עלה המדד בשיעור של כ- 1.5%.

המדד הידוע עלה בתקופת הדוח בכ- 1.1% ובתקופה המקבילה אשתקד עלה המדד בכ- 1.2%.

שער החליפין של הדולר עלה בתקופת הדוח בשיעור של כ- 2.7% ובתקופה המקבילה אשתקד עלה שער החליפין בכ- 2.1%.

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 31 במרס 2023 (באלפי ש"ח)

נתוני מאזן	ליום 31.03.2023	ליום 31.03.2022	ליום 31.12.2022
פרמיה לגביה	245,568	218,769	89,654
השקעות פיננסיות אחרות	1,265,862	950,250	1,193,009
מזומנים ושווי מזומנים	105,873	408,173	137,275
הון	559,571	527,023	575,560
עתודות ביטוח ותביעות תלויות ברוטו	1,510,873	1,518,755	1,344,984
עתודות ביטוח ותביעות תלויות בשייר	843,117	892,408	779,065
סה"כ מאזן	2,444,492	2,349,013	2,159,580

2.2. תיאור התפתחות המצב הכספי

2.2.1. נכסים

1. סך כל הנכסים של האגודה ליום 31 במרס 2023 הסתכם בסכום של 2,444 מיליוני ש"ח לעומת 2,349 מיליוני ש"ח ליום 31 מרס 2022. הגידול האמור מקורו בעליה בנכסי ביטוח משנה בעקבות עליה בתביעות ובפרמיה לגביה בעקבות גידול בפרמיות לעומת אשתקד וזאת במקביל לעלייה בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ובזכאים אחרים.

2. פרמיה לגביה

פרמיות לגביה הסתכמו ליום 31 במרס 2023 לכ-245.6 מיליוני ש"ח לעומת כ-218.8 מיליוני ש"ח ליום 31 במרס 2022. העלייה נובעת מגידול בפרמיות בעיקר בביטוח פרט הקיבוציים ומהפרשי עיתוי בחידוש פוליסות קיבוציות.

3. השקעות פיננסיות אחרות

השקעות פיננסיות ליום 31 במרס 2023 הן כ-1,265.9 מיליוני ש"ח לעומת 950.2 מיליוני ש"ח ליום 31 במרס 2022. הגידול האמור נובע מעליה בהשקעות פיננסיות אחרות במקביל לירידה במזומנים ושווי מזומנים.

הון עצמי ודרישות הון

א. סך כל ההון של האגודה ליום 31 במרס 2023 הסתכם בסכום של כ-559,571 אלפי ש"ח לעומת 575,560 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2022. הקיטון נובע בעיקר מדיבידנד שהוכרז בסך של 40 מיליוני 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 25 במאי 2022 אישרה ופירסמה האגודה את דוח יחס כושר פירעון כלכלי ליום 31 בדצמבר 2022 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 2021 (מבוקר**) (*)	ליום 31 בדצמבר 2022 (מבוקר**) (*)	
538,260	522,119	הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון (SCR) (באלפי ש"ח)
286,919	352,279	הון נדרש לכושר פירעון (SCR) (באלפי ש"ח)
(*)251,341	169,840	עודף ליום הדוח (באלפי ש"ח)
(*) 187.6%	148.2%	יחס כושר פירעון ליום הדוח (באחוזים)

השינוי ביחס כושר הפירעון ליום 31 בדצמבר 2022 בהשוואה ליום 31 בדצמבר 2021 נובע מירידה בהון העצמי לעניין כושר פירעון וזאת בעיקר עקב גידול חשבונאי בהתחייבויות הביטוחיות בשייר וכן מגידול בדרישת ההון של האגודה תחת הוראות המעבר, בעיקר עקב שינוי בתמהיל ההשקעות של האגודה שהשפיע בעיקר על גידול בסיכוני השוק מניות, מט"ח וריכוזיות.

(*) נתוני יחס כושר פירעון הוצגו מחדש, כתוצאה משינוי יזום במדיניות החשבונאית, ראה באור 2(כז) לדוחות הכספיים. ההון הנדרש ויחס כושר הפירעון ליום הדוח לפני ההצגה מחדש היו 296,266 אלפי ש"ח ו-182% ליום 31 בדצמבר 2021, בהתאמה.

(**) 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 2021 (**) מבוקר	ליום 31 בדצמבר 2022 (**) מבוקר	אלפי ש"ח
76,531	88,070	סף הון (MCR)
538,260	522,119	הון עצמי לעניין סף הון (MCR)

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

ליום 31 בדצמבר 2021 (מבוקר **)	ליום 31 בדצמבר 2022 (מבוקר **)	ללא יישום הוראות המעבר לתקופת הפריסה וללא התאמת תרחיש מניות
538,260	522,119	הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון (באלפי ש"ח)
(* 350,427)	405,215	הון נדרש לכושר פירעון (SCR) (באלפי ש"ח)
(*187,833)	116,904	עודף (באלפי ש"ח)
(* 153.6%)	128.8%	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)
(* 135,269)	56,122	עודף הון ביחס ליעד (אלפי ש"ח)

(* נתוני יחס כושר פירעון הוצגו מחדש, כתוצאה משינוי יזום במדיניות החשבונאית, ראה באור 2(כז) לדוחות הכספיים. ההון הנדרש ויחס כושר הפירעון ליום הדוח לפני ההצגה מחדש היו 361,423 אלפי ש"ח ו- 149% ליום 31 בדצמבר 2021, בהתאמה.

(**) לעניין דיבידנדים שהוכרו לאחר תאריך המאזן ליום 31 דצמבר, 2022 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.

התחייבויות

2.2.3

סך כל ההתחייבויות של האגודה נכון ליום 31 במרס 2023 הסתכמו לסכום של כ- 1,885 מיליוני ש"ח לעומת כ- 1,822 מיליוני ש"ח ליום 31 במרס 2022. הגידול כאמור מקורו בגידול בזכאים ויתרות זכות, בעיקר בגין יתרות ופקדונות של מבטחי משנה.

נתוני רווח כולל (אלפי ש"ח)

2.2.4

1.1.22-31.12.22	1.1.22-31.3.22	1.1.23-31.3.23	נתוני רווח והפסד
517,781	127,084	140,645	פרמיה שהורווחו ברוטו
266,767	65,077	67,694	פרמיות שהורווחו בשייר
365,475	135,692	99,411	תשלומים ושינוי בגין חוזי ביטוח ברוטו
159,565	53,973	60,619	תשלומים ושינוי בגין חוזי ביטוח בשייר
11,304	13,114	37,329	הכנסות מהשקעות
62,338	13,593	24,011	רווח כולל

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

ענף	1.1.22-31.12.22	1.1.22-31.3.22	1.1.23-31.3.23
רכב רכוש וטרקטורים	(19.2)	(4.6)	0.7
רכב חובה	28.5	4.0	1.8
ענפי אש רכוש, הנדסי ואחרים	24.8	1.6	6.3
ענפי חבויות	19.6	(0.7)	8.2
סה"כ	53.7	0.2	17.0

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

ענף	12 חודשים 2022		3 חודשים 2022		3 חודשים 2023	
	שייר	ברוטו	שייר	ברוטו	שייר	ברוטו
רכב רכוש וטרקטורים	137.9	158.0	51.7	57.5	54.4	70.4
רכב חובה	42.8	92.5	14.8	31.1	20.5	32.9
ענפי אש, רכוש, הנדסי ואחרים	41.0	176.0	21.6	94.5	27.1	116.0
ענפי חבויות	45.5	100.1	24.5	53.1	27.1	63.8
סה"כ	267.2	526.6	112.6	236.2	129.1	283.1

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

ענף	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31.3.2022	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31.3.2023	לשנה שהסתיימה ביום 31.12.2022
<u>ביטוח רכב רכוש</u>			
פרמיות שהורווחו בשייר	33.8	35.0	135.7
רווח/(הפסד) לפני מס	(4.6)	0.7	(19.2)
(* Loss Ratio)			
ברוטו	97.7%	90.9%	92.5%
בשייר	92.4%	82.2%	90.3%

ענף	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31.3.2023	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31.3.2022	לשנה שהסתיימה ביום 31.12.2022
			Combined Loss (**Ratio)
ברוטו	114.6%	119.4%	117.4%
בשייר	106.8%	113.6%	114.2%
			<u>ביטוח רכב חובה</u>
פרמיות שהורווחו בשייר	12.3	11.6	42.6
רווח לפני מס	1.8	4.0	28.5
			(* Loss Ratio)
ברוטו	117.8%	79.4%	54.2%
בשייר	142.2%	71.9%	35.9%
			Combined Loss (**Ratio)
ברוטו	131.3%	98.1%	69.7%
בשייר	150.4%	79.3%	34.1%
			<u>ענפי רכוש ואחרים</u>
פרמיות שהורווחו בשייר	10.4	8.7	41.3
רווח לפני מס	6.3	1.6	24.9
			(* Loss Ratio)
ברוטו	(3.9%)	136.7%	75.6%
בשייר	9.0%	76.1%	22.9%
			Combined Loss (**Ratio)
ברוטו	21.7%	150.1%	93.7%
בשייר	50.9%	74.4%	40.0%

ענף	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31.3.2023	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31.3.2022	לשנה שהסתיימה ביום 31.12.2022
ענפי חבויות אחרים			
פרמיות שהורווחו בשייר	10.0	11.0	47.2
רווח/(הפסד) לפני מס	8.3	(0.7)	19.6
(* Loss Ratio)			
ברוטו	30.8%	92.0%	35.8%
בשייר	134.1%	71.9%	25.9%
Combined Loss (**Ratio)			
ברוטו	47.9%	108.2%	61.5%
בשייר	168.0%	104.4%	60.0%

(* 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- 283.1 מיליוני ש"ח לעומת סכום של כ-236.2 מיליוני ש"ח לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרס 2022 וכ-526.6 מיליוני ש"ח לכל שנת 2022.

העלייה בדמי הביטוח בענפים המתוארים נובעת משינוי בתעריף בעיקר בענפי הרכב ומגידול במבוטחים בלקוחות פרט קיבוצי.

א. ביטוח רכב רכוש וטרקטורים

הפרמיות ברוטו הסתכמו בתקופת הדו"ח בסכום של כ- 70.4 מיליון ש"ח לעומת כ- 57.5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. העלייה בפרמיה נובעת בעיקרה משינוי בתעריף ומגידול במבוטחים בלקוחות פרט קיבוצי. הרווח לפני מס הסתכם בתקופת הדו"ח בסכום של כ- 0.7 מיליוני ש"ח לעומת הפסד של כ-4.6 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

המעבר מהפסד לרווח נובע מהטבה חיתומית ומעלייה ברווחי השקעות ברבעון לעומת אשתקד.

הפרמיות ברוטו הסתכמו בתקופת הדו"ח בסכום של כ-32.9 מיליון ש"ח לעומת כ-31.1 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. העלייה בפרמיה ברוטו נבעה בעיקר מגידול בתעריף ומגידול במבוטחים בלקוחות פרט קיבוצי. הרווח לפני מס הסתכם בתקופת הדו"ח בסכום של כ-1.8 מיליוני ש"ח לעומת רווח של כ-4 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הירידה ברווח נובעת בעיקר מהתמתנות ריבית חסרת סיכון המשפיעה על מלאי התביעות התלויות וזאת למרות עלייה ברווחי השקעות.

ענפי אש רכוש, הנדסי וענפים אחרים

הפרמיות ברוטו הסתכמו בתקופת הדו"ח בסכום של כ-116 מיליוני ש"ח לעומת כ-94.5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בפרמיה נבע בעיקר מעליית תעריף ומעליית שער הדולר על הפוליסות נקובות דולר. הרווח לפני מס הסתכם בתקופת הדו"ח בסכום של כ-6.3 מיליוני ש"ח לעומת רווח של כ-1.6 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

עיקר הגידול ברווח נובע מהטבה חיתומית ותביעה חריגה גדולה אחת אשתקד.

ענפי חבויות

הפרמיות ברוטו הסתכמו בתקופת הדו"ח בסכום של כ-63.8 מיליוני ש"ח לעומת כ-53.1 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הרווח לפני מס הסתכם בתקופת הדו"ח בסכום של כ-8.2 מיליוני ש"ח לעומת הפסד של כ-0.7 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. המעבר לרווח מהפסד נובע בעיקר מרווחים בהשקעות לעומת הפסדים אשתקד.

2.6. הכנסות מהשקעות

ההכנסות מההשקעות הפיננסיות מוצגות להלן:

1.1.22-31.12.22	1.1.22-31.3.22	1.1.23-31.3.23	
11,304	13,114	37,329	רווחים מהשקעות, נטו באלפי ש"ח

ההכנסות מושפעות בעיקר מהמסחר בשוק ההון בישראל וברחבי העולם, כאשר למלחמת רוסיה אוקראינה הייתה השפעה ניכרת על ההכנסות מהשקעות. לפרטים נוספים ראה סעיף 5.3.1 להלן.

3. תזרים מזומנים, נזילות ומימון

תזרימי המזומנים נטו של האגודה, אשר ששימשו לפעילות שוטפת, הסתכמו בתקופת הדו"ח לסכום של כ- 14.5 מיליוני ש"ח. תזרימי המזומנים אשר שימשו לפעילות השקעה הסתכמו בסכום של כ- 14.6 מיליוני ש"ח. תזרימי המזומנים אשר שימשו לפעילות מימון הסתכמו בסכום של כ- 0.4 מיליוני ש"ח. השפעת התנודות בשער החליפין על יתרת המזומנים הייתה כ- 1.9 מיליוני ש"ח.

בתקופת הדו"ח יתרות המזומנים של האגודה ירדה בסכום של כ-31.4 מיליוני ש"ח והסתכמה לסך של כ- 105.9 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 וסמנכ"ל 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 וסמנכ"ל 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 31 במרס 2023 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. 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 9 בפברואר, 2023 פורסם חוזר ביטוח 1-8-2023 "עדכון הוראות החוזר המאוחד - הקצאת נכסים שאינם בשווי הוגן בעת הערכת עתודות ביטוח בביטוח כללי". חברת ביטוח זכאית להתייחס לפער שבין העלות המופחתת לבין השווי ההוגן של נכסים שאינם רשומים בדוח על המצב הכספי בשווי הוגן, למעט אגרות חוב מיועדות, בעת בדיקת נאותות העתודה (LAT) (להלן - "UGL"). ובפרט, בעת חישוב עתודות ביטוח בביטוח כללי לצורך דיווח כספי בהתאם להוראות עמדת הממונה – נוהג מיטבי לחישוב עתודות ביטוח בביטוח כללי ניתן להתחשב באופן שערך הנכסים בדוחות הכספיים העומדים כנגד ההתחייבויות

רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון נתקלה במספר שאלות יישומיות לגבי אופן השימוש הראוי ב-UGL במסגרת הערכת עתודות הביטוח בביטוח כללי. חוזר זה בא להבהיר כיצד ניתן להתחשב באופן שיערוך הנכסים בעת הערכת עתודות הביטוח בביטוח כללי.

ביום 10 במאי, 2023 פורסם חוזר ביטוח 1-7-2023 "תיקון הוראות החוזר המאוחד בענף ביטוח רכב חובה". החוזר מעדכן את דמי הביטוח נטו בתאגיד המנהל של המאגר לביטוחי רכב חובה ("הפולי") בע"מ לכלי הרכב הבאים:

(1) רכב פרטי ומסחרי עד 3.5 טון בבעלות פרטית ובעלות חברה;

(2) אופנועים בבעלות פרטית ובעלות חברה;

(3) חלק מהרכבים המיוחדים – טרקטורון שאינו חקלאי (להשכרה), טרקטור משא שאינו חקלאי (להשכרה), טרקטור משא חקלאי, רכב שטח (לא להשכרה), רכב שטח (להשכרה), ציוד הנדסי (מנועי או זחלי), נגררים אחרים רכינים/לא רכינים מעל 4 טון, נגרר לטרקטור/נגרר רכין לטרקטור מעל 4 טון, מלגזה.

כמו כן, במסגרת החוזר עודכנו דמי הביטוח נטו לטרקטור משא שאינו חקלאי, לרכב שטח (באגיגו קארט) ולטרקטורון שאינו חקלאי המשמשים בסיור/תיור מאורגן, בליווי מדריך מאורגן במסלול מוכתב מראש ובפיקוח קציני בטיחות, כך שנקבעו עבורם דמי ביטוח נטו בגובה זהה לדמי הביטוח הנגבים עבור אותם כלים המושכרים לתקופה קצרה. החוזר יחול על פוליסות ביטוח רכב חובה שמועד תחילתן ביום 1 ביולי 2023 ואילך.

5.1.2 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. 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. ביום 24 באפריל, 2023 פורסם מכתב שה. 2023-1630 "מפת דרכים לאימוץ תקן חשבונאות בינלאומי מספר 17 (IFRS) - חוזי ביטוח - עדכון שלישי - טיוטה", הכולל מספר עדכונים ביחס ל"מפת דרכים לאימוץ תקן חשבונאות בינלאומי מספר 17 (IFRS) - חוזי ביטוח - עדכון שני" (שפורסם ביום 14 בדצמבר 2022) אשר העיקרי שבהם הוא עדכון מועד היישום לראשונה של תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 17 (IFRS) בדבר חוזי ביטוח ושל תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 9 (IFRS) בדבר מכשירים פיננסיים ליום 1 בינואר 2025, ועדכון אבני הדרך לשנים 2023 ו-2024, בהתאמה.

5.2. אירועים מהותיים בתקופת הדו"ח

5.2.1 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.

בעקבות התפתחויות מאקרו כלכליות ברחבי העולם שהתרחשו במהלך שנת 2022 ועד היום, חלה עלייה בשיעורי האינפלציה בארץ ובעולם (לפרטים נוספים ראה סעיף 1.2.2). לעליית האינפלציה הייתה השפעה מהותית על ההתחייבויות הביטוחיות בגין חוזי הביטוח של האגודה.

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

פזית כהן חזות
מנכ"לית

דורון סט
יו"ר הוועד המנהל

30 במאי 2023

ביטוח חקלאי אגודה שיתופית מרכזית בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים

ליום 31 במרס, 2023

בלתי מבוקרים

ביטוח חקלאי אגודה שיתופית מרכזית בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים

ליום 31 במרס, 2023

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

עמוד

<u>2</u>	דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לדוחות כספיים ביניים מאוחדים
<u>3</u>	דוחות מאוחדים ביניים על המצב הכספי
<u>4</u>	דוחות מאוחדים ביניים על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר
<u>5</u>	דוחות מאוחדים ביניים על השינויים בהון
<u>6-8</u>	דוחות מאוחדים ביניים על תזרימי המזומנים
<u>9-29</u>	באורים לדוחות הכספיים ביניים המאוחדים
<u>30</u>	דוח סקירה של רואה החשבון המבקר על מידע כספי נפרד של האגודה ("סולו")
<u>31-32</u>	נספח א'- תמצית נתונים המתייחסים לדוחות הנפרדים של האגודה ("סולו")
<u>33-36</u>	נספח ב'- פירוט השקעות 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 31 במרס, 2023 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הועד המנהל וההנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם להוראות שנקבעו על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981, כמתואר בביאור 2(א). אחריותי היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתי.

היקף הסקירה

ערכתי את סקירתי בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל - "סקירה של מידע כספי לתקופת ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופת 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 להוראות שנקבעו על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981, כמתואר בביאור 2(א) למידע הכספי.

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

תל-אביב,
30 במאי, 2023

ליום 31 בדצמבר 2022	ליום 31 במרס		
	2022	2023	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
20,100	16,585	22,282	נכסים
837	1,769	742	נכסים בלתי מוחשיים
34,393	36,994	42,151	נכסי מסים נדחים
12,633	11,615	21,265	הוצאות רכישה נדחות
18,405	17,799	18,845	רכוש קבוע
565,919	(* 626,347)	667,756	השקעה בחברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
12,806	(* 9,697)	8,262	נכסי ביטוח משנה
73,520	50,050	44,857	נכסי מסים שוטפים
89,654	218,769	245,568	חייבים ויתרות חובה
1,029	965	1,029	פרמיות לגבייה
			נכסים בשל הטבות לעובדים
			השקעות פיננסיות (באור 5א):
451,426	428,839	459,123	נכסי חוב סחירים
279,157	182,500	280,432	נכסי חוב שאינם סחירים
67,307	98,090	71,693	מניות
395,119	240,821	454,614	אחרות
1,193,009	950,250	1,265,862	סך כל ההשקעות הפיננסיות האחרות
137,275	408,173	105,873	מזומנים ושווי מזומנים
2,159,580	2,349,013	2,444,492	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
255	1,193	172	קרן בגין נכסים פיננסיים זמינים למכירה
428,478	(* 378,888)	412,523	יתרת עודפים
575,391	526,739	559,353	סך כל ההון המיוחס לבעלי היחידות של האגודה
169	284	218	זכויות שאינן מקנות שליטה
575,560	527,023	559,571	סך כל ההון
			התחייבויות:
1,344,984	(* 1,518,755)	1,510,873	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה
22	46	22	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
637	2,759	377	התחייבויות בגין מיסים שוטפים
-	40,000	40,000	דיבידנד לשלם
234,674	255,679	330,301	זכאים ויתרות זכות
3,703	4,751	3,348	התחייבויות הנובעות מחכירה
1,584,020	1,821,990	1,884,921	סך כל ההתחייבויות
2,159,580	2,349,013	2,444,492	סך כל ההון והתחייבויות

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים. (* הוצג מחדש, ראה באור 2 ג' להלן.)

30 במאי, 2023

שמואל הרטשטיין משנה למנהלת הכללית ומנהל כספים	פזית כהן חזות מנהלת כללית	דורון סט יו"ר הועד המנהל	תאריך אישור הדוחות הכספיים
---	------------------------------	-----------------------------	----------------------------

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 מבוקר	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		אלפי ש"ח
	2022	2023	
	בלתי מבוקר		
517,781	127,084	140,645	פרמיות שהורווחו ברוטו
251,014	62,007	72,951	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
266,767	65,077	67,694	פרמיות שהורווחו בשייר
11,304	13,114	37,329	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
16,200	4,103	3,846	הכנסות מדמי ניהול
71,753	16,781	17,020	הכנסות מעמלות
366,024	99,075	125,889	סך כל ההכנסות
365,475	(* 135,692)	99,411	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
205,910	(* 81,719)	38,792	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
159,565	(* 53,973)	60,619	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר
90,701	18,374	23,069	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
26,295	7,505	7,504	הוצאות הנהלה וכלליות
4,916	835	2,767	הוצאות מימון
(96)	(6)	(32)	הוצאות (הכנסות) אחרות - רווח הון
281,381	80,681	93,927	סך כל ההוצאות
1,908	365	524	חלק ברווחי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
86,551	18,759	32,486	רווח לפני מסים על הכנסה
22,965	(* 4,790)	8,392	מסים על ההכנסה
63,586	(* 13,969)	24,094	רווח נקי
88	-	-	רווח (הפסד) כולל אחר:
(1,997)	(572)	(127)	רווח אקטוארי בגין תוכניות להטבה מוגדרת
661	196	44	הפסד כולל אחר מחברה המטופלת לפי השווי המאזני בגין ניירות ערך זמינים למכירה השפעת המס
(1,248)	(376)	(83)	סה"כ הפסד כולל אחר, נטו
62,338	13,593	24,011	סה"כ רווח כולל
63,453	13,929	24,045	רווח נקי מיוחס ל:
133	40	49	בעלי המניות של האגודה
63,586	13,969	24,094	זכויות שאינן מקנות שליטה
62,205	13,553	23,962	סה"כ רווח כולל מיוחס ל:
133	40	49	בעלי המניות של האגודה
62,338	13,593	24,011	זכויות שאינן מקנות שליטה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

(* הוצג מחדש, ראה [באור ג'](#) להלן.

הון המיוחס לבעלי היחידות של האגודה								
סה"כ הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ	יתרת עודפים בלתי מבוקר אלפי ש"ח	קרן בגין נכסים פיננסיים זמינים למכירה	קרן הון מעסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	קרן הון מעסקאות עם בעלי שליטה	הון מניות ופרמיה	
575,560	169	575,391	428,478	255	(601)	(31,122)	178,381	<u>יתרה ליום 1 בינואר, 2023</u> (מבוקר)
(40,000)	-	(40,000)	(40,000)	-	-	-	-	דיבידנד לבעלי יחידות האגודה
24,094	49	24,045	24,045	-	-	-	-	רווח נקי
(83)	-	(83)	-	(83)	-	-	-	הפסד כולל אחר
24,011	49	23,962	24,045	(83)	-	-	-	סה"כ רווח (הפסד) כולל
<u>559,571</u>	<u>218</u>	<u>559,353</u>	<u>412,523</u>	<u>172</u>	<u>(601)</u>	<u>(31,122)</u>	<u>178,381</u>	<u>יתרה ליום 31 במרס, 2023</u>
553,430	244	553,186	(* 404,959	1,569	(601)	(31,122)	178,381	<u>יתרה ליום 1 בינואר, 2022</u> (מבוקר)
(40,000)	-	(40,000)	(40,000)	-	-	-	-	דיבידנד לבעלי יחידות האגודה
13,969	40	13,929	13,929	-	-	-	-	רווח נקי
(376)	-	(376)	-	(376)	-	-	-	הפסד כולל אחר
13,593	40	13,553	13,929	(376)	-	-	-	סה"כ רווח (הפסד) כולל
<u>527,023</u>	<u>284</u>	<u>526,739</u>	<u>(* 378,888</u>	<u>1,193</u>	<u>(601)</u>	<u>(31,122)</u>	<u>178,381</u>	<u>יתרה ליום 31 במרס, 2022</u>
553,430	244	553,186	(* 404,959	1,569	(601)	(31,122)	178,381	<u>יתרה ליום 1 בינואר, 2022</u> (מבוקר)
(40,000)	-	(40,000)	(40,000)	-	-	-	-	דיבידנד לבעלי יחידות האגודה
(208)	(208)	-	-	-	-	-	-	דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
63,586	133	63,453	63,453	-	-	-	-	רווח נקי
(1,248)	-	(1,248)	66	(1,314)	-	-	-	רווח (הפסד) כולל אחר
62,338	133	62,205	63,519	(1,314)	-	-	-	סה"כ רווח (הפסד) כולל
<u>575,560</u>	<u>169</u>	<u>575,391</u>	<u>428,478</u>	<u>255</u>	<u>(601)</u>	<u>(31,122)</u>	<u>178,381</u>	<u>יתרה ליום 31 בדצמבר, 2022</u> (מבוקר)

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

(* הוצג מחדש, ראה [באור ג2](#) להלן.)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 במרס		נספח	
	2022	2023		
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
(243,554)	(34,441)	(14,526)	א	תזרימי מזומנים ששימשו לפעילות שוטפת
				תזרימי מזומנים מפעילות השקעה
(5,008)	(529)	(9,897)		השקעה ברכוש קבוע
(14,357)	(3,409)	(4,860)		השקעה בנכסים בלתי מוחשיים
365	42	115		תמורה ממימוש רכוש קבוע
(19,000)	(3,896)	(14,642)		מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
				תזרימי מזומנים מפעילות מימון
(1,393)	(345)	(355)		פירעון התחייבות בגין חכירה
(40,000)	-	-		דיבידנד ששולם לבעלי יחידות האגודה
(208)	-	-		דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(41,601)	(345)	(355)		מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון
(5,268)	157	(1,879)		הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים
(309,423)	(38,525)	(31,402)		ירידה במזומנים ושווי מזומנים
446,698	446,698	137,275		יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה
137,275	408,173	105,873		יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
	2022	2023
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

נספח א' - תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

63,586	13,969	24,094	רווח נקי
התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת			
התאמות לסעיפי רווח והפסד:			
(1,908)	(365)	(524)	חלק האגודה ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו
			(רווחים) הפסדים נטו מהשקעות פיננסיות אחרות:
25,867	11,985	(3,519)	נכסי חוב סחירים
(15,870)	(3,578)	(4,740)	נכסי חוב שאינם סחירים
15,163	2,850	(7,678)	מניות
(31,239)	(18,488)	(16,467)	השקעות אחרות
(247,884)	(9,397)	(38,569)	פדיונות (רכישות), נטו של השקעות פיננסיות אחרות
(97)	(5)	(55)	רווח ממימוש רכוש קבוע פחת והפחתות:
4,177	948	1,205	רכוש קבוע
9,582	2,148	2,678	נכסים בלתי מוחשיים
(11,538)	162,233	165,889	שינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
(60,801)	(121,229)	(101,837)	שינוי בנכסי ביטוח משנה
(4,374)	(6,975)	(7,758)	שינוי בהוצאות רכישה נדחות
6,669	4,790	8,392	מסים על ההכנסה
שינויים בסעיפים מאזניים אחרים:			
(4,027)	(133,142)	(155,914)	פרמיות לגבייה
(21,784)	1,687	28,663	חייבים ויתרות חובה
53,875	74,879	95,627	זכאים ויתרות זכות
(284,189)	(31,659)	(34,607)	סך ההתאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
(22,951)	(16,751)	(4,013)	מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך השנה עבור:
			מסים ששולמו, נטו
(243,554)	(34,441)	(14,526)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
	2022	2023
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 מתומצנת ליום 31 במרס, 2023, ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך (להלן - דוחות כספיים ביניים מאוחדים). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של האגודה ליום 31 בדצמבר, 2022 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים).

ב. 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 ועל התשואות המושגות על השקעותיה.

לאגודה אין השקעות ישירות וחשיפה למבטחי משנה באזור העימות.

ג. השפעות האינפלציה ועליית שיעור הריבית

במהלך שנת 2022, החלו התפתחויות מאקרו כלכליות ברחבי העולם אשר הובילו, וממשיכות להוביל, לעלייה בשיעורי האינפלציה בארץ ובעולם. כחלק מהצעדים שנקטו על מנת לבלום את עליית המחירים, החלו הבנקים המרכזיים בעולם, ובכללם בנק ישראל, להעלות את שיעור הריבית.

על ההתחייבויות הביטוחיות בגין חוזי ביטוח קיימת השפעה מהותית כתוצאה מעליית האינפלציה. לפרטים נוספים בדבר חישוב ההתחייבויות הביטוחיות ראה באור 27 ה' בדוחות כספיים השנתיים המאוחדים של האגודה, לפרטים בדבר השפעת ההיוון ראה באור 2 כז' בדוחות כספיים השנתיים המאוחדים של האגודה.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים של האגודה ערוכים בהתאם לדרישות שנקבעו על ידי הממונה בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981.

בהתאם לדרישות שנקבעו על ידי הממונה נדחה מועד היישום לראשונה של תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 17 בדבר חוזי ביטוח (IFRS 17) ושל תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 9 בדבר מכשירים פיננסיים (IFRS 9) ליום 1 בינואר 2025 (וזאת במקום מועד היישום לראשונה שנקבע בתקן עצמו - 1 בינואר 2023). לאור זאת, בתקופות שעד מועד היישום לראשונה בישראל האגודה ממשיכה ליישם את תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 4 בדבר חוזי ביטוח (IFRS 4) ואת תקן חשבונאות בינלאומי מספר 39 בדבר מכשירים פיננסיים (IAS 39 משנת 2017).

ביתר הנושאים, הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים ערוכים בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים".

בעריכת תמצית הדוחות הכספיים בהתאם לאמור לעיל, 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 למעט האמור להלן:

ב. יישום לראשונה של תיקונים לתקני חשבונאות קיימים

תיקון ל- IAS 8 מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות
 בחודש 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 יושם באופן פרוספקטיבי לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2023 והוא חל על שינויים במדיניות חשבונאית ובאומדנים חשבונאיים המתרחשים בתחילת אותה תקופה או אחריה.

לתיקון לעיל לא הייתה השפעה מהותית על תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים של האגודה, אך התיקון צפוי להשפיע על גילוי הרכב המסים הנדחים בדוחות הכספיים השנתיים.

תיקון ל- IAS 12, מסים על הכנסה

במאי 2021 פרסם ה- IASB תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 12, מסים על הכנסה (להלן - IAS 12 או התקן) אשר מצמצם את תחולת 'חריג הכרה לראשונה' (להלן - החריג) במסים נדחים המובא בסעיפים 15 ו-24 ל IAS 12 (להלן - התיקון).
 במסגרת הנחיות ההכרה בנכסי והתחייבויות מסים נדחים, מחריג IAS 12 הכרה בנכסי והתחייבויות מסים נדחים בגין הפרשים זמניים מסוימים הנובעים מההכרה לראשונה בנכסים והתחייבויות בעסקאות מסוימות. התיקון מצמצם את תחולת החריג ומבהיר כי הוא אינו חל על הכרה בנכסי והתחייבויות מסים נדחים הנובעים מעסקה אשר אינה צירוף עסקים ואשר בגינה נוצרים הפרשים זמניים שווים בחובה ובזכות גם אם הם עומדים ביתר תנאי החריג.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ב. יישום לראשונה של תיקונים לתקני חשבונאות קיימים (המשך)

תיקון ל- IAS 12, מסים על הכנסה (המשך)

התיקון יושם לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2023. בנוגע לעסקאות חכירה והכרה בהתחייבות בגין פירוק ושיקום - התיקון יושם החל מתחילת תקופת הדיווח המוקדמת ביותר המוצגת בדוחות הכספיים במועד היישום לראשונה, תוך זקיפת ההשפעה המצטברת של היישום לראשונה ליתרת הפתיחה של העודפים (או רכיב אחר בהון, ככל שרלוונטי) למועד זה.

לתיקון לעיל לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים של האגודה.

תיקון ל- IAS 1, גילוי למדיניות החשבונאית

בחודש פברואר 2021, פרסם ה- IASB תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 1: הצגת דוחות כספיים (להלן - התיקון). בהתאם לתיקון, חברות נדרשות לספק גילוי למדיניות החשבונאית המהותית שלהן חלף הדרישה כיום לספק גילוי למדיניות החשבונאית המשמעותית שלהן. אחת מהסיבות העיקריות לתיקון זה נובעת מכך שלמונח "משמעותי" לא קיימת הגדרה ב- IFRS בעוד שלמונח "מהותי" קיימת הגדרה בתקנים שונים ובפרט ב- IAS 1. התיקון יושם לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2023.

לתיקון לעיל לא הייתה השפעה על תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים של האגודה, אך התיקון צפוי להשפיע על גילויי המדיניות החשבונאית בדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים של האגודה.

ג. יישום למפרע בעקבות שינוי יזום במדיניות חשבונאית

בדוחות הכספיים המאוחדים ביצעה האגודה שינוי מדיניות חשבונאית, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי 4, והחלה להוון את ההתחייבויות הביטוחיות בענפי רכב חובה וחבויות. שינוי המדיניות בוצע בדרך של יישום למפרע. האגודה תיאמה, בדרך של יישום למפרע, את דוחותיה הכספיים לימים 31 במרס, 2022 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס, 2022 על מנת לשקף בהם למפרע את השפעת השינוי בטיפול החשבונאי באמצעות יישומו מאז ומעולם. בשוק הביטוח, קיימות שתי פרקטיקות בדבר היוון של מדידת התחייבויות הביטוחיות: מדידה על בסיס ערך לא מהוון ומדידה על בסיס ערך מהוון. עד עתה, האגודה מדדה את ההתחייבויות הביטוחיות על בסיס ערך לא מהוון. עם השינויים והתנודתיות שחלו בשווקים הכוללים בין היתר אינפלציה ושינוי עקום הריבית, נוצר "Mismatch" באופן הטיפול בדוחות הכספיים של האגודה בעקבות אי היוון ההתחייבויות הביטוחיות.

לאור האמור לעיל, האגודה בחנה את נאותות שינוי המדיניות בדבר מדידת התחייבויות ביטוחיות על בסיס ערך מהוון ולא מהוון והתקבלה החלטה לבצע שינוי מדיניות יזום בדבר היוון ההתחייבויות הביטוחיות לתביעות תלויות בענפי החובה והחבויות.

להלן השפעות השינוי במדיניות החשבונאית כתוצאה משינוי במדיניות החשבונאית על הדוחות הכספיים של האגודה לתקופות הקודמות:

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ג. יישום למפרע בעקבות שינוי יזום במדיניות חשבונאית (המשך)

בדוחות המאוחדים על המצב הכספי

כמוצג בדוחות כספיים אלו	השינוי (1)	כפי שדווח בעבר
	אלפי ש"ח	

ליום 31 במרס, 2022

626,347	9,687	616,660	נכסי ביטוח משנה
9,697	5,350	4,347	נכסי מסים שוטפים
1,518,755	29,352	1,489,403	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה
378,888	(14,315)	393,203	יתרת עודפים
			(1) השפעת השינוי במדיניות בחשבונאית בעניין היוון ההתחייבויות הביטוחיות.

בדוחות המאוחדים על הרווח הכולל

כמוצג בדוחות כספיים אלו	השינוי (1)	כפי שדווח בעבר
	אלפי ש"ח	

ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס, 2022

135,692	(32,928)	168,620	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה, ברוטו
81,719	(10,957)	92,676	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
53,973	(21,971)	75,944	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה, בשייר
4,790	5,578	(788)	מסים על הכנסה
13,969	16,393	(2,424)	רווח (הפסד) נקי
			(1) השפעת השינוי במדיניות בחשבונאית בעניין היוון ההתחייבויות הביטוחיות.

בדוח המאוחד על המצב הכספי

כמוצג בדוחות כספיים אלו	השינוי (1)	בהתאם למדיניות הקודמת
	אלפי ש"ח	

ליום 31 במרס, 2023

667,756	(40,419)	708,175	נכסי ביטוח משנה
1,510,873	(96,151)	1,607,024	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה
3,985	14,719	(10,734)	התחייבויות (נכס) בגין מסים שוטפים
412,523	41,013	371,510	יתרת עודפים

(1) השפעת השינוי במדיניות בחשבונאית בעניין היוון ההתחייבויות הביטוחיות.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ג. יישום למפרע בעקבות שינוי יזום במדיניות חשבונאית (המשך)

בדוח המאוחד על הרווח הכולל

כמוצג בדוחות כספיים אלו	השינוי (1)	בהתאם למדיניות הקודמת
אלפי ש"ח		

ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס, 2023

99,411	(85,014)	184,425	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה, ברוטו
38,792	(71,474)	110,266	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
60,619	(13,540)	74,159	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה, בשייר
8,392	3,575	4,817	מסים על הכנסה
24,094	9,965	14,129	רווח נקי

(1) השפעת השינוי במדיניות החשבונאית בעניין היוון ההתחייבויות הביטוחיות.

ד. 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
%	%	%

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום:

2.7	1.1	1.2	31 במרס, 2023
2.1	1.2	1.5	31 במרס, 2022
13.2	5.3	5.3	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2022

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם

תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 17, חוזי ביטוח ותקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 9, מכשירים פיננסיים

בהמשך לאמור בבאור 2 כד' לדוחות הכספיים השנתיים של האגודה, גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם "תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 17, חוזי ביטוח" (להלן - IFRS 17) ו-"IFRS 9" מכשירים פיננסיים" (להלן - IFRS 9), ביום 20 באפריל 2023 פרסם הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון טיוטת עדכון שלישי ל-"מפת דרכים לאימוץ תקן חשבונאות בינלאומי מספר 17 (IFRS) חוזי ביטוח" (להלן - עדכון שלישי) הכוללת מספר עדכונים ביחס ל-"מפת דרכים- עדכון שני", שפורסמה ביום 14 בדצמבר 2022. במסגרת העדכון השלישי נדחה מועד היישום לראשונה של IFRS 17 ושל IFRS 9 בישראל לתקופות הרבעוניות והשנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2025 (בהתאם, מועד המעבר יחול ביום 1 בינואר 2024).

בהתאם לעדכון השלישי, בשנת 2024, במסגרת הדוחות הכספיים לרבעון השלישי, תידרשנה החברות לדווח, במסגרת באור ייעודי לדוחות הכספיים, דוח פרו-פורמה על המצב הכספי בלבד ליום 1 בינואר 2024 (נתוני יתרות פתיחה למועד המעבר, ללא מספרי השוואה), שיהיו ערוכים בהתאם להוראות IFRS 17 ו-IFRS 9. בדוח השנתי לשנת 2024, תידרשנה החברות לדווח, דוחות עיקריים פרו-פורמה (לכל הפחות - דוח על המצב הכספי ליום 1 בינואר 2024 וסעיפים נבחרים מהדוח על הרווח הכולל לשנת 2024, ללא מספרי השוואה), שיהיו ערוכים בהתאם להוראות IFRS 17 ו-IFRS 9 וכל זאת בהתאם למתכונת גילוי המצורפת בנספח לעדכון השלישי. בנוסף, במסגרת העדכון השלישי עודכנו אבני הדרך ליישום התקנים בשנים 2023 ו-2024, בהתאמה לדחיית מועד היישום לראשונה של IFRS 17 ו-IFRS 9 ובמטרה להבטיח את היערכותן של חברות הביטוח בישראל ליישום איכותי של התקנים באופן נאות ומהימן. עקרי העדכונים הינם ביחס לדרישות הדיווח לרשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון לפני מועד היישום לראשונה, ללוח הזמנים להתאמת מערכות המידע, להשלמת גיבוש המדיניות החשבונאית, להיערכות לחישוב תיאום הסיכון עבור סיכון לא פיננסי (RA), למעורבות רואי החשבון המבקרים ולגילוי מידע איכותי משלים לביאור הייעודי החל מהדוחות הכספיים לרבעון הראשון של שנת 2024.

האגודה ממשיכה לבחון את ההשלכות של אימוץ התקנים האמורים על דוחותיה הכספיים ונערכת ליישומם בלוח הזמנים האמור.

כחלק מתהליך אימוץ התקן, האגודה מצויה בתהליך יישום והטמעה של מערכות מידע ממוחשבות אשר הכרחיות ליישום הוראות התקן. כמו כן, האגודה בוחנת וממפה את הבקורות הנדרשות ואת אופן זרימת המידע אל הדוחות הכספיים.

באור 3: - עונתיות

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-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס, 2023					
סה"כ	התאמות וקיזוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות בלתי מבוקר אלפי ש"ח	ביטוח כללי	ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח	
140,645	-	-	140,645	-	פרמיות שהורווחו ברוטו
72,951	-	-	72,951	-	פרמיות שהורווחו על-ידי מבטחי משנה
67,694	-	-	67,694	-	פרמיות שהורווחו בשייר
37,329	-	10,000	27,329	-	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
3,846	-	-	-	3,846 (*)	הכנסות מדמי ניהול
17,020	(4,162)	10,145	11,037	-	הכנסות מעמלות
125,889	(4,162)	20,145	106,060	3,846	סך הכל ההכנסות
99,411	-	-	99,411	-	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
38,792	-	-	38,792	-	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
60,619	-	-	60,619	-	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
23,069	(4,162)	6,716	20,515	-	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
7,504	-	2,349	5,155	-	הוצאות הנהלה וכלליות
2,767	-	39	2,728	-	הוצאות מימון
(32)	-	(32)	-	-	הכנסות אחרות - רווח הון
93,927	(4,162)	9,072	89,017	-	סך כל ההוצאות
524	-	-	-	524	חלק האגודה ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
32,486	-	11,073	17,043	4,370	רווח לפני מסים על הכנסה
(127)	-	-	-	(127)	הפסד כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
32,359	-	11,073	17,043	4,243	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 31 במרס, 2022					
סה"כ	התאמות וקיצוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות בלתי מבוקר אלפי ש"ח	ביטוח כללי	ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח	
127,084	-	-	127,084	-	פרמיות שהורווחו ברוטו
62,007	-	-	62,007	-	פרמיות שהורווחו על-ידי מבטחי משנה
65,077	-	-	65,077	-	פרמיות שהורווחו בשייר
13,114	-	13,500	(386)	-	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
4,103	-	-	-	(*4,103)	הכנסות מדמי ניהול
16,781	(2,454)	8,637	10,598	-	הכנסות מעמלות
99,075	(2,454)	22,137	75,289	4,103	סך הכל ההכנסות
135,692	-	-	(** 135,692)	-	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
81,719	-	-	(** 81,719)	-	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
53,973	-	-	(** 53,973)	-	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
18,374	(2,454)	5,000	15,828	-	הוצאות הנהלה וכלליות
7,505	-	3,065	4,440	-	הוצאות מימון
835	-	5	830	-	הכנסות אחרות - רווח הון
(6)	-	(6)	-	-	סך כל ההוצאות
80,681	(2,454)	8,064	75,071	-	חלק האגודה ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
365	-	-	-	365	רווח לפני מסים על הכנסה
18,759	-	14,073	(** 218)	4,468	הפסד כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
(572)	-	-	-	(572)	סך הכל הרווח הכולל לפני מסים על ההכנסה
18,187	-	14,073	(** 218)	3,896	

(* מתייחס להחזקה של 50% בחברת הניהול של קרן פנסיה.
 (** הוצג מחדש, ראה [באור 2 ג'](#).)

באור 4: - מגזרי פעילות (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022

סה"כ	התאמות וקיצוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות אלפי ש"ח	ביטוח כללי	ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח (* טווח)	
517,781	-	-	517,781	-	פרמיות שהורווחו ברוטו
251,014	-	-	251,014	-	פרמיות שהורווחו על-ידי מבטחי משנה
266,767	-	-	266,767	-	פרמיות שהורווחו בשייר
11,304	-	10,000	1,304	-	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
16,200	-	-	-	16,200	הכנסות מדמי ניהול
71,753	(10,213)	35,776	46,190	-	הכנסות מעמלות
366,024	(10,213)	45,776	314,261	16,200	סך הכל ההכנסות
365,475	-	-	365,475	-	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
205,910	-	-	205,910	-	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
159,565	-	-	159,565	-	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
90,701	(10,213)	22,341	78,573	-	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
26,295	-	8,696	17,599	-	הוצאות הנהלה וכלליות
4,916	-	49	4,867	-	הוצאות מימון
(96)	-	(96)	-	-	הכנסות אחרות - רווח הון
281,381	(10,213)	30,990	260,604	-	סך כל ההוצאות
1,908	-	-	-	1,908	חלק האגודה ברווחי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
86,551	-	14,786	53,657	18,108	סך כל הרווח לפני מסים על הכנסה
(1,909)	-	24	64	(1,997)	רווח (הפסד) כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
84,642	-	14,810	53,721	16,111	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-3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס, 2023					
רכב חובה	רכב רכוש	ענפי רכוש (ואחרים *)	ענפי חבויות (אחרים (**))	סה"כ	
		בלתי מבוקר אלפי ש"ח			
32,917	70,381	116,001	63,810	283,109	פרמיות ברוטו
12,470	15,952	88,870	36,739	154,031	פרמיות ביטוח משנה
20,447	54,429	27,131	27,071	129,078	פרמיות בשייר
8,117	19,436	16,734	17,097	61,384	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה (בשייר)
12,330	34,993	10,397	9,974	67,694	פרמיות שהורווחו בשייר
8,006	3,088	1,187	15,048	27,329	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
2,121	1,354	6,263	1,299	11,037	הכנסות מעמלות
22,457	39,435	17,847	26,321	106,060	סך הכל ההכנסות
27,529	38,140	(188)	33,930	99,411	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
9,999	9,362	(1,126)	20,557	38,792	חלקם של מבטחי משנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
17,530	28,778	938	13,373	60,619	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
2,404	8,636	6,163	3,312	20,515	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
598	1,282	2,112	1,163	5,155	הוצאות הנהלה וכלליות
137	43	2,344	204	2,728	הוצאות מימון
20,669	38,739	11,557	18,052	89,017	סך כל ההוצאות
1,788	696	6,290	8,269	17,043	רווח לפני מסים על הכנסה
-	-	-	-	-	רווח כולל אחר לפני מסים על הכנסה
1,788	696	6,290	8,269	17,043	סך הכל הרווח הכולל לפני מסים על ההכנסה
430,409	140,454	216,178	723,832	1,510,873	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 31 במרס, 2023
242,226	110,713	40,619	449,559	843,117	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר ליום 31 במרס, 2023
(*) ענפי רכוש ואחרים כוללים בעיקר תוצאות של ענף אובדן רכוש אשר הפעילות בגינו מהווה כ- 76% 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- 39% וכ- 28% בהתאמה מסך הפרמיות בענפים אלו.					

באור 4: - מגזרי פעילות (המשך)
א. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי (המשך)

ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס, 2022				
רכב חובה	רכב רכוש	ענפי רכוש (ואחרים *)	ענפי חבויות (אחרים (**))	סה"כ
בלתי מבוקר אלפי ש"ח				
31,139	57,444	94,491	53,111	236,185
16,310	5,731	72,931	28,588	123,560
14,829	51,713	21,560	24,523	112,625
3,228	17,948	12,815	13,557	47,548
11,601	33,765	8,745	10,966	65,077
(115)	(39)	(18)	(214)	(386)
3,151	612	6,269	566	10,598
14,637	34,338	14,996	11,318	75,289
(*** 17,038)	34,981	59,504	(*** 24,169)	135,692
(*** 8,695)	3,778	52,847	(*** 16,399)	81,719
(*** 8,343)	31,203	6,657	(*** 7,770)	53,973
1,600	6,687	4,336	3,205	15,828
585	1,080	1,776	999	4,440
107	9	677	37	830
10,635	38,979	13,446	12,011	75,071
(*** 4,002)	(4,641)	1,550	(*** (693)	218
-	-	-	-	-
(*** 4,002)	(4,641)	1,550	(*** (693)	218
431,894	116,854	233,038	736,969	1,518,755
257,839	107,050	42,944	484,575	892,408

(*) ענפי רכוש ואחרים כוללים בעיקר תוצאות של ענף אובדן רכוש אשר הפעילות בגינו מהווה כ- 76% 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- 27% בהתאמה מסך הפרמיות בענפים אלו.

(***) הוצג מחדש, ראה [באור 2 ג'](#).

באור 4: - מגזרי פעילות (המשך)
א. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022					
סה"כ	ענפי חבויות אחרים (**)	ענפי רכוש ואחרים (* אלפי ש"ח	רכב רכוש	רכב חובה	
526,614	100,133	176,039	157,951	92,491	פרמיות ברוטו
259,444	54,705	135,030	20,067	49,642	בניכוי - ביטוח משנה פרמיות בשייר
267,170	45,428	41,009	137,884	42,849	
403	(1,788)	(323)	2,229	285	שינוי בעתודה לסיכונים שטרם חלפו (בניכוי ביטוח משנה)
266,767	47,216	41,332	135,655	42,564	פרמיות שהורווחו בשייר
1,304	735	55	111	403	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
46,190	1,803	25,567	4,366	14,454	הכנסות מעמלות
314,261	49,754	66,954	140,132	57,421	סך הכל ההכנסות
365,475	44,317	136,402	137,166	47,590	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
205,910	32,069	126,937	14,661	32,243	חלקם של מבטחי משנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
159,565	12,248	9,465	122,505	15,347	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
78,573	13,906	23,107	31,556	10,004	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
17,599	3,347	5,883	5,278	3,091	הוצאות הנהלה וכלליות
4,867	660	3,643	57	507	הוצאות מימון
260,604	30,161	42,098	159,396	28,949	סך כל ההוצאות
53,657	19,593	24,856	(19,264)	28,472	רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
64	11	10	33	10	רווח כולל אחר לפני מסים על הכנסה
53,721	19,604	24,866	(19,231)	28,482	סך הכל הרווח (הפסד) הכולל לפני מסים על ההכנסה
1,344,984	678,781	147,201	111,479	407,523	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 31 בדצמבר, 2022
779,065	434,077	23,842	94,913	226,233	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר ליום 31 בדצמבר, 2022

(* ענפי רכוש ואחרים כוללים בעיקר נתונים של ענף אובדן רכוש אשר הפעילות בגינו מהווה כ- 68% 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- 40% וכ- 25% בהתאמה מסך הפרמיות בענפים אלו.

באור 5: - מכשירים פיננסיים

א. השקעות פיננסיות

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

ליום 31 במרס, 2023	
שווי הוגן	הערך בספרים
	בלתי מבוקר
	אלפי ש"ח

ליום 31 במרס, 2023		הלוואות וחייבים:
שווי הוגן	הערך בספרים	נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה, למעט פיקדונות בבנקים
157,157	154,316	פיקדונות בבנקים
127,533	126,116	
<u>284,690</u>	<u>280,432</u>	סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים
<u>37,123</u>	<u>38,245</u>	השקעות המוחזקות לפדיון:
		נכסי חוב סחירים שאינם ניתנים להמרה

ליום 31 במרס, 2022	
שווי הוגן	הערך בספרים
	בלתי מבוקר
	אלפי ש"ח

ליום 31 במרס, 2022		הלוואות וחייבים:
שווי הוגן	הערך בספרים	נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה, למעט פיקדונות בבנקים
185,217	159,463	פיקדונות בבנקים
28,901	23,037	
<u>214,118</u>	<u>182,500</u>	סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים
<u>44,468</u>	<u>42,798</u>	השקעות המוחזקות לפדיון:
		נכסי חוב סחירים שאינם ניתנים להמרה

ליום 31 בדצמבר, 2022	
שווי הוגן	הערך בספרים
	מבוקר
	אלפי ש"ח

ליום 31 בדצמבר, 2022		הלוואות וחייבים:
שווי הוגן	הערך בספרים	נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה, למעט פיקדונות בבנקים
163,526	154,308	פיקדונות בבנקים
126,447	124,849	
<u>289,973</u>	<u>279,157</u>	סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים
<u>38,716</u>	<u>39,521</u>	השקעות המוחזקות לפדיון:
		נכסי חוב סחירים שאינם ניתנים להמרה

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

2. שווי הוגן של נכסים פיננסיים בחלוקה לרמות

הטבלה דלהלן מציגה ניתוח של הנכסים המוחזקים כנגד חוזי ביטוח המוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד.

ליום 31 במרס, 2023				
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
420,878	-	-	420,878	נכסי חוב סחירים
71,693	-	-	71,693	מניות
454,614	332,660	-	121,954	השקעות פיננסיות אחרות
<u>947,185</u>	<u>332,660</u>	<u>-</u>	<u>614,525</u>	סה"כ

ליום 31 במרס, 2022				
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
386,041	-	-	386,041	נכסי חוב סחירים
98,090	-	-	98,090	מניות
240,821	176,318	-	64,503	השקעות פיננסיות אחרות
<u>724,952</u>	<u>176,318</u>	<u>-</u>	<u>548,634</u>	סה"כ

31 בדצמבר 2022				
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
מבוקר				
אלפי ש"ח				
411,905	-	-	411,905	נכסי חוב סחירים
67,307	-	-	67,307	מניות
395,119	270,030	-	125,089	השקעות פיננסיות אחרות
<u>874,331</u>	<u>270,030</u>	<u>-</u>	<u>604,301</u>	סה"כ

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

3. התנועה בנכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן והמסווגים לרמה 3

נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך
רווח והפסד
השקעות פיננסיות אחרות
בלתי מבוקר
אלפי ש"ח
270,030
14,920
47,785
(75)
332,660

יתרה ליום 1 בינואר, 2023
סך הרווחים שהוכרו ברווח והפסד
רכישות
מכירות
יתרה ליום 31 במרס, 2023

נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך
רווח והפסד
השקעות פיננסיות אחרות
בלתי מבוקר
אלפי ש"ח
136,356
17,786
22,250
(74)
176,318

יתרה ליום 1 בינואר, 2022
סך הרווחים שהוכרו ברווח והפסד
רכישות
מכירות
יתרה ליום 31 במרס, 2022

נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך
רווח והפסד
השקעות פיננסיות אחרות
בלתי מבוקר
אלפי ש"ח
136,356
32,046
102,515
(887)
270,030

יתרה ליום 1 בינואר, 2022
סך הרווחים שהוכרו ברווח והפסד
רכישות
מכירות
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2022

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 וחסכון (להלן - הממונה).
בחדש 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 (להלן - יעד הון).

ב. משטר כושר פרעון כלכלי מבוסס SOLVENCY II
על האגודה חל משטר כושר פירעון מבוסס Solvency II וזאת בהתאם להוראות יישום שפורסמו בחדש יוני 2017 ועודכנו בחדש אוקטובר 2020 (להלן - חוזר סולבנסי).

יחס כושר פירעון מבוסס סיכון

יחס כושר פירעון מבוסס סיכון מחושב כחיס 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, סיכוני שוק ואשראי וכן סיכונים תיפעוליים.

חוזר סולבנסי כולל, בין היתר, הוראות מעבר בהקשר לדרישות הון 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 2022 - 90% מה-SCR (ליום 31 בדצמבר 2021 - 85%); 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 של האגודה

בהתאם לדוח יחס כושר פירעון ליום 31 בדצמבר 2022 שפורסם ביום 30 במאי 2023, 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 הסולבנסיות 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. כמו כן, מופנית תשומת הלב לאמור בדוח יחס כושר פירעון בדבר אי הודאות הנגזרת משינויים רגולטורים שלא ניתן להעריך את השפעתה על יחס כושר הפירעון. לפירוט 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 סולבנסיות 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, 2022, 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%.

בימים 30 במרס, 2022 ו-2023, הכריזה האגודה על דיבידנדים בסך של כ-40,000 אלפי ש"ח כל אחד. נכון למועד הדוח הדיבידנד שהוכרז בשנת 2023 טרם שולם.

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 למבוטחיה. 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 החברה המנהלת. עניינה של בקשת האישור בטענה שלפיה החברה המנהלת מנועה מלגבות מעמיתיה (במישרין או בדרך של גבייה מתוך נכסי החברה המנהלת), רכיב המכונה "הוצאות ניהול השקעות", אשר גבייתו מתווספת לגביית דמי הניהול המעוגנים בתקנון החברה המנהלת. לטענת המבקש, הדין אמנם מתיר עקרונית גבייה כזו, אם יש לה עיגון חוזי במערכת היחסים שבין החברה המנהלת לבין העמית אך לשיטתו, אצל החברה המנהלת דנא אין עיגון כזה ולפיכך מדובר בהקשרה בגבייה שאינה כדין. לטענת המבקש, התנהלות החברה המנהלת 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 שיורה 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), במסגרתו 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 הדיון בבר"ע, הגיש היועץ המשפטי לממשלה עמדה, אשר תמכה בדרך התנהלותם של הגופים הפיננסיים. דיון בבר"ע קוים ביום ה-11 בפברואר 2021, וכעת ממתנינים הצדדים שם להחלטת בית המשפט העליון.

נוכח קיומה של הבר"ע ובעקבות בקשה שהוגשה מטעם החברה המנהלת, 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, החברה המנהלת 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 ליוני, 2022 הגיש המבקש תגובה לתשובת החברה המנהלת לבקשת האישור, ובמסגרתה דחה את טענות ההגנה של החברה המנהלת ועמד על הטענות שבבקשת האישור.

דיון הוכחות בבקשת האישור, כולל חקירת מצהירים, נקבע ליום 25 במאי, 2023 בין לבין השלימו הצדדים הליכי גילוי ועיון מקדמיים.

טרם קוים 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 או יועציה המשפטיים אפשרות להעריך בשלב זה את היקף החשיפה החלה על החברה המנהלת בגין הליך זה.

2. ביום 13 בדצמבר, 2021 הוגשו לבית הדין האיזורי לעבודה בתל אביב יפו תביעה ובקשה לאישורה כתובענה ייצוגית (להלן בהתאמה - התביעה ובקשת האישור) נגד כלל פנסיה וגמל בע"מ, כנגד קרן הפנסיה 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

באור 7: - התחייבויות תלויות (המשך)

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

2. (המשך)

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' 1-5 (לפי הסדר) - כלל פנסיה, כלל חברה לביטוח בע"מ, כלל החזקות עסקי ביטוח בע"מ, כלל סל מניות ישראל - שותפות כללית, והחברה (להלן - כלל פנסיה, כלל חברה לביטוח, כלל החזקות, וכלל 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.

ביום 13 ביוני, 2022 הגישו המשיבים תשובה לבקשת האישור (להלן - תשובת המשיבים לבקשת האישור) יחד עם בקשה מטעם המשיבים 6-12 לסילוק בקשת האישור כנגדם על הסף (להלן - הבקשה לסילוק על הסף). חלק מהנספחים שצורפו לתשובת המשיבים לבקשת האישור הושחרו ולכן, ביום 31 ביולי, 2022 הגיש המבקש בקשה לקבל את תשובת המשיבים לבקשת האישור ללא ההשחרות (להלן - הבקשה להסרת השחרות).

בהתאם להסדר דיוני אליו הגיעו הצדדים, התגובה לתשובת המשיבים לבקשת האישור וכן התשובה לבקשה לסילוק על הסף יוגשו בתוך 30 ימים ממועד ההכרעה בבקשה להסרת ההשחרות. 30 ימים לאחר הגשת תשובת המבקש לבקשה לסילוק על הסף יגישו המשיבים תגובה לתשובת המבקש לבקשה לסילוק על הסף.

ביום 24 בינואר 2023, התקיים דיון קדם המשפט בו נדונה בקשת המבקש להסרת ההשחרות, כאשר בסיום הדיון קבע בית הדין כי המשיבים יגישו פרפרזה של הקטעים המושחרים בפרוטוקולים, המבקש יגיש תגובה והמשיבים יתייחסו לתגובת המבקש, בטרם תינתן החלטה בבקשה להסרת השחרות. טרם התקבלה החלטה בבקשה להסרת השחרות. ביום 2 במרס, 2023 הגישו המשיבים בקשה להורות על העברת ההליך לבית המשפט המחוזי מחמת היעדר סמכות עניינית. ביום 16 באפריל, 2023 הגיש המבקש את תשובתו לבקשה. באותו היום הגישו המשיבים בקשה למתן רשות להגיש תגובה לתשובת המבקש. בהחלטה מיום 18 באפריל, 2023 בית המשפט קיבל את הבקשה למתן רשות תגובה, וקבע כי תגובה תוגש עד ליום 3 במאי, 2023. ביום 3 במאי, 2023 הוגשה תגובת המשיבים לתשובת המבקש. ביום 14 במאי, 2023, התקבלה החלטת בית הדין, המורה על מחיקת ההליך תוך שמירה על זכות המבקש לפנות לערכאה המתאימה.

באור 7: - התחייבויות תלויות (המשך)

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

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 החברה המנהלת, דמי ניהול והוצאות ניהול, טיוב נתונים, דיווח אקטוארי, נוסחת משיכת כספים מהחברה המנהלת ועוד.

במהלך נובמבר 2019 הגישה עתודות את התייחסותה לכלל ממצאי דו"ח הביקורת. החברה וקיימה מספר שיחות עם נציגי הממונה.

ביום 21 באוגוסט, 2022 התקבל בחברה דוח הביקורת הסופי (להלן - דוח הביקורת).

דוח הביקורת כולל הנחיות והמלצות לדירקטוריון החברה במספר נושאים ובין היתר:

בחירת סוגיית הבועות האקטואריות על כלל היבטיה והשלכותיה (לרבות תוחלתן, אופן הטיפול בהן, הלימה גבוהה יותר בין מח"מ הנכסים לבין ההתחייבויות בכל בועה אקטוארית ועוד), מציאת פתרונות לבעיית מקורות מימון לניהול החברה המנהלת בעתיד בהינתן היותה קרן סגורה, טיוב אופן תשלומי העמיתים וכן העמקת הליך טיוב הנתונים, המלצות מסוימות לתיקוני תקנון והרחבת ביאורים ועוד בנוסף, המלצה לשקול את האפשרות של אימוץ נוסחת ערכי הפדיון הקבועה בתקנות מס הכנסה, על מנת לעודד את העמיתים בקרן לממש את הכספים כקצבה ולא כמשיכה הונית.

יצוין, כי ביחס לחלק משמעותי מההמלצות, ובפרט בנושאים הקשורים לבועות האקטואריות, התאמת מח"מ נכסים להתחייבויות ונוסחת הפדיון - נקבע בדוח הביקורת כי הדירקטוריון צריך לגבש עמדתו בסוגיות אלו, ואין ההמלצה מחייבת ספציפית ביחס לאופן הטיפול באותם נושאים. בנושא המרכזי של הבועות האקטואריות מתקיים שיח מול הרשות במטרה להגיע למודל מוסכם, כאשר נושאים אחרים (דוגמת טיוב נתונים, מקורות מימון בעתיד) גובשה תכנית פעולה קונקרטית המיושמת על ידי החברה המנהלת.

לאור כל האמור לעיל, בהתאם להערכת החברה ויועציה המשפטיים, לא ניתן להעריך בשלב זה את מלוא השלכות דוח הביקורת.



קוסט פורר גבאי את קסירר
 דרך מנחם בגין 144א',
 תל-אביב 6492102
 טל. +972-3-6232525
 פקס +972-3-5622555
 ey.com

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 31 במרס, 2023 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. המידע הכספי הביניים הנפרד הינו באחריות הועד המנהל והנהלה של האגודה. אחריותי היא להביע מסקנה על המידע הכספי הביניים הנפרד לתקופת ביניים זו 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 היישות". סקירה של מידע כספי נפרד לתקופות ביניים מורכבת מבידור, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום של נוהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת 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 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 - רו"ח מבקר
 קוסט פורר גבאי את קסירר
 רואי חשבון

תל-אביב,
 30 במאי, 2023

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 בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981 כמתואר בבאור 2 א' לדוחות הכספיים ביניים המאוחדים, למעט מדידת ההשקעות בחברות מוחזקות המחושבת על בסיס אקוויטי.

א. דוחות ביניים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר 2022	ליום 31 במרס		
	2022	2023	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
16,386	11,611	18,746	נכסים בלתי מוחשיים
34,393	37,564	42,744	הוצאות רכישה נדחות
10,687	9,797	19,182	רכוש קבוע
35,510	31,963	36,631	השקעות בחברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
565,919	(* 626,347)	667,756	נכסי ביטוח משנה
11,871	(* 6,818)	7,319	נכסי מסים שוטפים
624	1,570	912	נכסי מסים נדחים
72,124	47,421	44,248	חייבים ויתרות חובה
92,504	223,732	250,729	פרמיות לגביה
1,029	965	1,029	נכסים בשל הטבות לעובדים
			השקעות פיננסיות:
451,426	428,839	459,123	נכסי חוב סחירים
279,157	182,500	280,432	נכסי חוב שאינם סחירים
67,307	98,090	71,693	מניות
394,892	240,602	454,387	אחרות
1,192,782	950,031	1,265,635	סך כל ההשקעות הפיננסיות האחרות
121,983	394,778	84,347	מזומנים ושווי מזומנים
<u>2,155,812</u>	<u>2,342,597</u>	<u>2,439,278</u>	סך כל הנכסים
			<u>הון והתחייבויות</u>
			<u>הון</u>
178,381	178,381	178,381	הון מניות ופרמיה
(31,723)	(31,723)	(31,723)	קרנות הון
255	1,193	172	קרן בגין נכסים פיננסיים זמינים למכירה
428,478	(* 378,888)	412,523	יתרת עודפים
575,391	526,739	559,353	סך כל ההון
			<u>התחייבויות</u>
1,344,984	(* 1,518,755)	1,510,873	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה
-	40,000	40,000	דיבידנד לשלם
231,734	252,352	325,704	זכאים ויתרות זכות
3,703	4,751	3,348	התחייבויות הנובעות מחכירה
1,580,421	1,815,858	1,879,925	סך כל ההתחייבויות
<u>2,155,812</u>	<u>2,342,597</u>	<u>2,439,278</u>	סך כל ההון והתחייבויות

(* הוצג מחדש, ראה באור 2 ג' להלן.)

שמואל הרטשטיין משנה למנהלת הכללית ומנהל כספים	פזית כהן חזות מנהלת כללית	דורון סט יו"ר הוועד המנהל	30 במאי, 2023 תאריך אישור הדוחות הכספיים
---	------------------------------	------------------------------	---

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 2022	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
	2022	2023	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
517,781	127,084	140,645	פרמיות שהורווחו ברוטו
251,014	62,007	72,951	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
266,767	65,077	67,694	פרמיות שהורווחו בשייר
11,304	13,114	37,329	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
16,200	4,103	3,846	הכנסות מדמי ניהול
46,190	10,598	11,037	הכנסות מעמלות
340,461	92,892	119,906	סך כל ההכנסות
365,475	135,692	99,411	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה, ברוטו
205,910	81,719	38,792	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
159,565	53,973	60,619	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה, בשייר
78,573	15,828	20,515	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
18,147	4,877	5,155	הוצאות הנהלה וכלליות
4,867	830	2,728	הוצאות מימון
(67)	-	(2)	הכנסות אחרות- רווח הון
261,085	75,508	89,015	סך כל ההוצאות
5,194	728	1,204	חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
84,570	18,112	32,095	רווח לפני מסים על הכנסה
21,117	4,183	8,050	מסים על ההכנסה
63,453	13,929	24,045	רווח נקי
64	-	-	רווח (הפסד) כולל אחר:
(1,973)	(572)	(127)	רווח אקטוארי בגין תוכניות להטבה מוגדרת
661	196	44	חלק האגודה בהפסד כולל אחר של חברה מוחזקת המטופלת לפי שיטת השווי המאזני
(1,248)	(376)	(83)	השפעת המס
62,205	13,553	23,962	סה"כ הפסד כולל אחר, נטו
			סה"כ רווח כולל

פירוט השקעות פיננסיות אחרותא. פרוט השקעות פיננסיות אחרות

ההרכב:

31 במרס, 2023				
סה"כ	הלוואות וחייבים	מוחזקות לפדיון בלתי מבוקר אלפי ש"ח	מוצגות בשווי הוגן דרך רווח והפסד	
459,123	-	38,245	420,878	נכסי חוב סחירים (א)
280,432	280,432	-	-	נכסי חוב שאינם סחירים (*)
71,693	-	-	71,693	מניות (א2)
454,614	-	-	454,614	אחרות (א3)
<u>1,265,862</u>	<u>280,432</u>	<u>38,245</u>	<u>947,185</u>	סה"כ

31 במרס, 2022				
סה"כ	הלוואות וחייבים	מוחזקות לפדיון בלתי מבוקר אלפי ש"ח	מוצגות בשווי הוגן דרך רווח והפסד	
428,839	-	42,798	386,041	נכסי חוב סחירים (א1)
182,500	182,500	-	-	נכסי חוב שאינם סחירים (*)
98,090	-	-	98,090	מניות (א2)
240,821	-	-	240,821	אחרות (א3)
<u>950,250</u>	<u>182,500</u>	<u>42,798</u>	<u>724,952</u>	סה"כ

31 בדצמבר, 2022				
סה"כ	הלוואות וחייבים	מוחזקות לפדיון בלתי מבוקר אלפי ש"ח	מוצגות בשווי הוגן דרך רווח והפסד	
451,426	-	39,521	411,905	נכסי חוב סחירים (א1)
279,157	279,157	-	-	נכסי חוב שאינם סחירים (*)
67,307	-	-	67,307	מניות (א2)
395,119	-	-	395,119	אחרות (א3)
<u>1,193,009</u>	<u>279,157</u>	<u>39,521</u>	<u>874,331</u>	סה"כ

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

פירוט השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

א. פרוט השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

1. נכסי חוב סחירים

הרכב:

ליום 31 במרס, 2023		
עלות	הערך בספרים	
בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח		
263,119	248,757	אגרות חוב ממשלתיות
		<u>נכסי חוב אחרים:</u>
214,489	210,366	נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה
477,608	459,123	סך הכל נכסי חוב סחירים
ליום 31 במרס, 2022		
עלות	הערך בספרים	
בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח		
236,180	232,318	אגרות חוב ממשלתיות
		<u>נכסי חוב אחרים:</u>
194,200	196,521	נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה
430,380	428,839	סך הכל נכסי חוב סחירים
ליום 31 בדצמבר, 2022		
עלות	הערך בספרים	
מבוקר		
אלפי ש"ח		
237,800	222,700	אגרות חוב ממשלתיות
		<u>נכסי חוב אחרים:</u>
230,169	228,726	נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה
467,969	451,426	סך הכל נכסי חוב סחירים

פירוט השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

א. פרוט השקעות פיננסיות אחרות (המשך)
2. מניות

ליום 31 במרס, 2023	
עלות	הערך בספרים
בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	
<u>71,599</u>	<u>71,693</u>

מניות סחירות המוצגות בשווי הוגן דרך רווח והפסד

ליום 31 במרס, 2022	
עלות	הערך בספרים
בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	
<u>88,732</u>	<u>98,090</u>

מניות סחירות המוצגות בשווי הוגן דרך רווח והפסד

ליום 31 בדצמבר, 2022	
עלות	הערך בספרים
מבוקר	
אלפי ש"ח	
<u>73,391</u>	<u>67,307</u>

מניות סחירות המוצגות בשווי הוגן דרך רווח והפסד

3. השקעות פיננסיות אחרות
ההרכב:

ליום 31 במרס, 2023	
עלות	הערך בספרים
בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	
<u>124,950</u>	<u>121,954</u>
<u>277,938</u>	<u>332,660</u>
<u>402,888</u>	<u>454,614</u>

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

פירוט השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

א. פרוט השקעות פיננסיות אחרות (המשך)
 3. השקעות פיננסיות אחרות (המשך)
 ההרכב:

ליום 31 במרס, 2022	
הערך בספרים	עלות
בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	
64,503	61,893
176,318	159,475
<u>240,821</u>	<u>221,368</u>

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

ליום 31 בדצמבר, 2022	
הערך בספרים	עלות
מבוקר	
אלפי ש"ח	
125,089	128,367
270,030	253,822
<u>395,119</u>	<u>382,189</u>

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

השקעות פיננסיות אחרות כוללות בעיקר השקעות בתעודות 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 31 במרס, 2023 (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 תאגידיים מאוחדים שלה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים באגודה ובאותם תאגידיים, 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.

הצהרה

אני הרטשטיין שמואל, מצהיר כי :

1. סקרתי את הדוח התקופתי של בטוח חקלאי אגודה שיתופית מרכזית בע"מ (להלן: "האגודה") לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרס, 2023 (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, וכך-
 - 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 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.
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, וכך -
 - 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.