



דוח הוועד המנהל

ליום 31 במרס 2022

26 במאי 2022

תוכן העניינים

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

הננו מתכבדים להגיש את הדוח על מצב ענייני האגודה לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2022 (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 2022 (להלן: "תקופת הדוח") לעומת הדיווח במסגרת הדוח התקופתי לשנת 2021 שפורסם ביום 30 במרס 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- 1.5% ובתקופה המקבילה אשתקד עלה המדד בשיעור של כ- 0.8%.

המדד הידוע עלה בתקופת הדוח בכ- 1.2% ובתקופה המקבילה אשתקד עלה המדד בכ- 0.1%.

שער החליפין של הדולר עלה בתקופת הדוח בשיעור של כ- 2.1% ובתקופה המקבילה אשתקד עלה שער החליפין בכ- 3.7%.

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 2021 (באלפי ש"ח)

נתוני מאזן	ליום 31.03.2022	ליום 31.03.2021	ליום 31.12.2021
פרמיה לגביה	218,769	194,107	85,627
השקעות פיננסיות אחרות	950,250	943,703	933,778
מזומנים ושווי מזומנים	408,173	402,634	446,698
הון	541,338	537,663	584,138
עתודות ביטוח ותביעות תלויות ברוטו	1,489,403	1,316,312	1,294,242
עתודות ביטוח ותביעות תלויות בשייר	872,743	856,017	809,768
סה"כ מאזן	2,333,976	2,113,432	2,080,349

2.2. תיאור התפתחות המצב הכספי

2.2.1. נכסים

1. סך כל הנכסים של האגודה ליום 31 במרס 2022 הסתכם בסכום של 2,334 מיליוני ש"ח לעומת 2,113 מיליוני ש"ח ליום 31 מרס 2021. 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 2022 לכ-218.8 מיליוני ש"ח לעומת כ-194.1 מיליוני ש"ח ליום 31 במרס 2021. העליה נובעת מגידול בפרמיות בעיקר בביטוח פרט הקיבוציים ומהפרשי עיתוי בחידוש פוליסות קיבוציות.

3. השקעות פיננסיות אחרות

השקעות פיננסיות ליום 31 במרס 2022 הן כ-950.2 מיליוני ש"ח לעומת 943.7 מיליוני ש"ח ליום 31 במרס 2021. הגידול האמור נובע מעליה בהשקעות פיננסיות אחרות במקביל לירידה בנכסי חוב סחירים ושאנים סחירים.

2.2.2. הון עצמי

הון עצמי ודרישות הון

א. סך כל ההון של האגודה ליום 31 במרס 2022 הסתכם בסכום של כ-541,338 אלפי ש"ח לעומת 584,138 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2021. הקיטון נובע בעיקר מדיבידנד שהוכרז בסך של 40 מליוני ש"ח.

ב. משטר כושר פירעון כלכלי מבוסס Solvency II

בחודש יוני 2017 פורסמו הוראות ליישום משטר כושר פירעון כלכלי של חברות ביטוח מבוסס Solvency II (להלן - "חוזר סולבנסטי"), לפיהן חברת ביטוח תקיים משטר כושר פירעון כלכלי בהתאם להוראות כאמור, וזאת מבלי לגרוע מחובתה לקיים את הוראות תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (הון עצמי מינימלי הנדרש ממבטח), התשנ"ח-1998 (להלן - "תקנות ההון").

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

1. יחס כושר פירעון

ליום 31 בדצמבר 2020 (מבוקר**)	ליום 31 בדצמבר 2021 (מבוקר**)	
525,202	538,260	הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון (באלפי ש"ח)
228,932	296,266	הון נדרש לכושר פירעון (באלפי ש"ח)
(*296,270)	(*241,994)	עודף (באלפי ש"ח) *
229%	182%	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 BEA-3400 – בדיקה של מידע כספי עתידי.

2. סף הון (MCR)

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

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 בדצמבר, 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 BEA-3400 – בדיקה של מידע כספי עתידי.

2.2.3 התחייבויות

סך כל ההתחייבויות של האגודה נכון ליום 31 במרס 2022 הסתכמו לסכום של כ-1,793 מיליוני ש"ח לעומת כ-1,576 מיליוני ש"ח ליום 31 במרס 2021. הגידול כאמור מקורו בגידול בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ובגידול בזכאים ויתרות זכות, בעיקר בגין יתרות ופקדונות של מבטחי משנה.

2.2.4 נתוני רווח כולל (אלפי ש"ח)

1.1.21-31.12.21	1.1.21-31.3.21	1.1.22-31.3.22	נתוני רווח והפסד
472,461	113,225	127,084	פרמיה שהורווחו ברוטו
260,681	60,700	65,077	פרמיות שהורווחו בשייר
414,245	100,000	168,620	תשלומים ושינוי בגין חוזי ביטוח ברוטו
214,737	50,335	75,944	תשלומים ושינוי בגין חוזי ביטוח בשייר
75,393	24,865	13,114	הכנסות מהשקעות
69,773	23,198	(2,800)	רווח (הפסד) כולל

ביטוח כללי

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

ענף	1.1.22-31.3.22	1.1.21-31.3.21	1.1.21-31.12.21
רכב רכוש וטרקטורים	(4.6)	5.3	(4.1)
רכב חובה	(5.3)	(2.5)	4.0
ענפי אש רכוש, הנדסי ואחרים	1.6	4.3	31.6
ענפי חבויות	(13.4)	4.0	(6.3)
סה"כ	(21.7)	11.1	25.2

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

ענף	3 חודשים 2022		3 חודשים 2021		12 חודשים 2021	
	ברוטו	שייר	ברוטו	שייר	ברוטו	שייר
רכב רכוש וטרקטורים	57.4	51.7	52.3	52.3	138.0	134.5
רכב חובה	31.1	14.8	28.0	16.1	82.3	47.2
ענפי אש, רכוש, הנדסי ואחרים	94.5	21.6	87.4	19.8	174.8	40.8
ענפי חבויות	53.1	24.5	48.8	23.7	101.2	48.9
סה"כ	236.1	112.6	216.5	111.9	496.3	271.4

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

ענף	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31.3.2022	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31.3.2021	לשנה שהסתיימה ביום 31.12.2021
<u>ביטוח רכב רכוש</u>			
פרמיות שהורווחו בשייר	33.8	30.7	127.8
רווח/(הפסד) לפני מס	(4.6)	5.3	(4.1)
(* Loss Ratio)			
ברוטו	97.7%	65.4%	79.8%
בשייר	92.4%	65.4%	79.6%

ענף	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31.3.2022	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31.3.2021	לשנה שהסתיימה ביום 31.12.2021
Combined Loss (**Ratio			
ברוטו	119.4%	85.3%	105.2%
בשייר	113.6%	85.3%	105.0%
<u>ביטוח רכב חובה</u>			
פרמיות שהורווחו בשייר	11.6	10.3	44.1
רווח (הפסד) לפני מס	(5.3)	(2.5)	4.0
(* Loss Ratio			
ברוטו	135.7%	124.3%	107.8%
בשייר	152.2%	156.5%	105.7%
Combined Loss (**Ratio			
ברוטו	146.3%	134.9%	123.4%
בשייר	144.8%	151.7%	109.9%
<u>ענפי רכוש ואחרים</u>			
פרמיות שהורווחו בשייר	8.7	9.4	39.7
רווח לפני מס	1.6	4.3	31.5
(* Loss Ratio			
ברוטו	136.7%	58.0%	50.4%
בשייר	76.1%	47.6%	20.7%
Combined Loss (**Ratio			
ברוטו	150.1%	69.0%	67.4%
בשייר	74.4%	33.5%	28.2%

ענף	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31.3.2022	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31.3.2021	לשנה שהסתיימה ביום 31.12.2021
ענפי חביות אחרים			
פרמיות שהורווחו בשייר	11.0	10.3	49.0
רווח/(הפסד) לפני מס	(13.4)	4.0	(6.4)
(* Loss Ratio)			
ברוטו	171.4%	141.5%	143.5%
בשייר	186.2%	93.6%	118.4%
Combined Loss Ratio (**)			
ברוטו	187.6%	152.8%	159.0%
בשייר	219.8%	115.3%	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- 236.1 מיליוני ש"ח לעומת סכום של כ- 216.5 מיליוני ש"ח לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרס 2021 וכ- 496.3 מיליוני ש"ח לכל שנת 2021.

העליה בדמי הביטוח בענפים המתוארים להלן נובעת בעיקר מהפרשי עיתוי בחידוש הפוליסות הקיבוציות, משינוי בתעריף בעיקר בענפי הרכב ומגידול במבוטחים בלקוחות פרט קיבוצי.

א. ביטוח רכב רכוש וטרקטורים

הפרמיות ברוטו הסתכמו בתקופת הדו"ח בסכום של כ- 57.4 מיליון ש"ח לעומת כ- 52.3 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. העליה בפרמיה נובעת בעיקרה משינוי בתעריף ומגידול במבוטחים בלקוחות פרט קיבוצי. הפסד לפני מס הסתכם בתקופת הדו"ח בסכום של כ- 4.6 מיליוני ש"ח לעומת רווח של כ- 5.3 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

המעבר מרווח להפסד נובעת מהרעה חיתומית ומהפסד בהשקעות ברבעון לעומת רווחים אשתקד.

ב. ביטוח רכב חובה

הפרמיות ברוטו הסתכמו בתקופת הדו"ח בסכום של כ-31.1 מיליון ש"ח לעומת כ-28 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. העליה בפרמיה ברוטו נבעה בעיקר מגידול במבוטחים בלקוחות פרט קיבוצי. הפרמיות בשייר הסתכמו בתקופת הדו"ח בסכום של כ-14.8 מיליון ש"ח לעומת כ-16.1 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הירידה בפרמיה בשייר נובעת מעליה בשיעור ביטוח המשנה היחסי. הפסד לפני מס הסתכם בתקופת הדו"ח בסכום של כ-5.3 מיליון ש"ח לעומת הפסד של כ-2.5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. העליה בהפסד נובעת בעיקר מהפסדים בהשקעות של כ-0.1 מיליון ש"ח לעומת רווחים של כ-3 מיליון ש"ח אשתקד ומהשפעת עלית המדד על מלאי התביעות בסך של כ-2.5 מיליון ש"ח.

ג. ענפי אש רכוש, הנדסי וענפים אחרים

הפרמיות ברוטו הסתכמו בתקופת הדו"ח בסכום של כ-94.5 מיליון ש"ח לעומת כ-87.4 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בפרמיה נבע בעיקר מהפרשי עיתוי של חידוש פוליסות קיבוציים. הרווח לפני מס הסתכם בתקופת הדו"ח בסכום של כ-1.6 מיליון ש"ח לעומת רווח של כ-4.3 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. עיקר הקיטון ברווח נובע מהרעה חיתומית בעיקר מתביעה חריגה גדולה אחת. ומהפסדים בהשקעות של כ-0.1 מיליון ש"ח לעומת רווחים של כ-0.4 מיליון ש"ח אשתקד.

ד. ענפי חבויות

הפרמיות ברוטו הסתכמו בתקופת הדו"ח בסכום של כ-53.1 מיליון ש"ח לעומת כ-48.8 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההפסד לפני מס הסתכם בתקופת הדו"ח בסכום של כ-13.4 מיליון ש"ח לעומת רווח של כ-4 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. המעבר להפסד מרווח נובע בעיקר מהפסדים בהשקעות של כ-0.2 מיליון ש"ח לעומת רווחים של כ-5.6 מיליון ש"ח אשתקד ומהשפעת עלית המדד על מלאי התביעות בסך של כ-4.5 מיליון ש"ח.

2.6. הכנסות מהשקעות

ההכנסות מההשקעות הפיננסיות מוצגות להלן:

1.1.21-31.12.21	1.1.21-31.3.21	1.1.22-31.3.22	
75,393	24,865	13,114	רווחים מהשקעות, נטו באלפי ש"ח

ההכנסות מושפעות בעיקר מהמסחר בשוק ההון בישראל וברחבי העולם, כאשר למלחמת רוסיה אוקרינה 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 שימשו לפעילות שוטפת, הסתכמו בתקופת הדו"ח לסכום של כ- 34.4 מיליוני ש"ח. תזרימי המזומנים אשר שימשו לפעילות השקעה הסתכמו בסכום של כ- 3.9 מיליוני ש"ח. תזרימי המזומנים אשר שימשו לפעילות מימון הסתכמו בסכום של כ- 0.3 מיליוני ש"ח. השפעת התנודות בשער החליפין על יתרת המזומנים הייתה כ- 157 אלפי ש"ח.

בתקופת הדו"ח יתרות המזומנים של האגודה ירדה בסכום של כ- 38.5 מיליוני ש"ח והסתכמה לסך של כ- 408.2 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 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. 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 2-1-2022 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 וחסכון על הערכה עצמית של הסיכונים וכושר הפירעון כפי שהערכה זו מיושמת על-ידה. הוראת החוזר תכנס לתוקף ביום 1 בינואר, 2023.

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.

5.1.2 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. אולם ביום 5 בינואר 2022 פורסם מכתב שה. 2021-8754 "עדכון מפת דרכים לאימוץ תקן חשבונאות בינלאומי מספר 17 (IFRS) – חוזי ביטוח – טיוטה", 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.

5.2 שינויים בנושאי משרה באגודה

מר אסף בירנבוים מונה כחבר ועד מנהל (מקביל לתפקיד דירקטור) החל מיום 2022.1.23.

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 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.

5.3.2

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
מנכ"לית

דורון סט
יו"ר הוועד המנהל

26 במאי 2022

ביטוח חקלאי אגודה שיתופית מרכזית בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים

ליום 31 במרס, 2022

בלתי מבוקרים

ביטוח חקלאי אגודה שיתופית מרכזית בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים

ליום 31 במרס, 2022

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>9-24</u>	באורים לדוחות הכספיים ביניים המאוחדים
<u>25</u>	דוח סקירה של רואה החשבון המבקר על מידע כספי נפרד של האגודה ("סולר")
<u>26-27</u>	נספח א'- תמצית נתונים המתייחסים לדוחות הנפרדים של האגודה ("סולר")
<u>28-31</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, 2022 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הועד המנהל והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו 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 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 ניהולי סקירה אנליטית 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.

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

תל-אביב,
26 במאי, 2022

ליום 31 בדצמבר 2021	ליום 31 במרס		
	2021	2022	
	מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח		
15,325	15,816	16,585	נכסים
538	49	1,769	נכסים בלתי מוחשיים
30,019	33,535	36,994	נכסי מסים נדחים
12,071	14,284	11,615	הוצאות רכישה נדחות
17,811	15,560	17,799	רכוש קבוע
484,474	460,295	616,660	השקעה בחברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
1,307	542	4,347	נכסי ביטוח משנה
51,736	32,109	50,050	נכסי מסים שוטפים
85,627	194,107	218,769	חייבים ויתרות חובה
965	798	965	פרמיות לגבייה
			נכסים בשל הטבות לעובדים
454,848	499,089	428,839	השקעות פיננסיות (באור 5א):
201,915	244,032	182,500	נכסי חוב סחירים
88,335	69,858	98,090	נכסי חוב שאינם סחירים
188,680	130,724	240,821	מניות
			אחרות
933,778	943,703	950,250	סך כל ההשקעות הפיננסיות האחרות
446,698	402,634	408,173	מזומנים ושווי מזומנים
2,080,349	2,113,432	2,333,976	סך כל הנכסים
			הון והתחייבויות
178,381	178,381	178,381	הון (באור 6):
(31,723)	(31,723)	(31,723)	הון מניות ופרמיה
1,569	871	1,193	קרנות הון
435,667	389,795	393,203	קרן בגין נכסים פיננסים זמינים למכירה
			יתרת עודפים
583,894	537,324	541,054	סך כל ההון המיוחס לבעלי היחידות של האגודה
244	339	284	זכויות שאינן מקנות שליטה
584,138	537,663	541,338	סך כל ההון
			התחייבויות:
1,294,242	1,316,312	1,489,403	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה
-	362	-	התחייבויות בגין מסים נדחים
46	23	46	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
16,027	17,226	2,759	התחייבויות בגין מיסים שוטפים
-	40,000	40,000	דיבידנד לשלם
180,800	195,732	255,679	זכאים ויתרות זכות
5,096	6,114	4,751	התחייבויות הנובעות מחכירה
1,496,211	1,575,769	1,792,638	סך כל ההתחייבויות
2,080,349	2,113,432	2,333,976	סך כל ההון וההתחייבויות

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2021	2022	
מבוקר	בלתי מבוקר	אלפי ש"ח	
472,461	113,225	127,084	פרמיות שהורווחו ברוטו
211,780	52,525	62,007	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
260,681	60,700	65,077	פרמיות שהורווחו בשייר
75,393	24,865	13,114	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
16,724	3,675	4,103	הכנסות מדמי ניהול
62,035	14,904	16,781	הכנסות מעמלות
414,833	104,144	99,075	סך כל ההכנסות
414,245	100,000	168,620	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
199,508	49,665	92,676	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
214,737	50,335	75,944	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר
82,458	13,804	18,374	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
29,477	6,795	7,505	הוצאות הנהלה וכלליות
(926)	2,579	835	הוצאות מימון
161	-	(6)	הוצאות (הכנסות) אחרות - הפסד הון
325,907	73,513	102,652	סך כל ההוצאות
1,982	433	365	חלק ברווחי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
90,908	31,064	(3,212)	רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
22,146	8,074	(788)	מסים על ההכנסה (הטבת מס)
68,762	22,990	(2,424)	רווח נקי (הפסד)
144	-	-	רווח (הפסד) כולל אחר:
1,377	315	(572)	רווח אקטוארי בגין תוכניות להטבה מוגדרת
(510)	(107)	196	רווח (הפסד) כולל אחר מחברה המטופלת לפי השווי המאזני בגין ניירות ערך זמינים למכירה השפעת המס
1,011	208	(376)	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר, נטו
69,773	23,198	(2,800)	סה"כ רווח (הפסד) כולל
68,714	22,947	(2,464)	רווח נקי (הפסד) מיוחס ל:
48	43	40	בעלי המניות של האגודה
68,762	22,990	(2,424)	זכויות שאינן מקנות שליטה
69,725	23,155	(2,840)	סה"כ רווח (הפסד) כולל מיוחס ל:
48	43	40	בעלי המניות של האגודה
69,773	23,198	(2,800)	זכויות שאינן מקנות שליטה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

הון המיוחס לבעלי היחידות של האגודה							
הון מניות ופרמיה	קרן הון מעסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	קרן בגין נכסים פיננסיים זמינים למכירה	יתרת עודפים בלתי מבוקר	סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון	
אלפי ש"ח							
178,381	(31,122)	(601)	1,569	435,667	583,894	244	584,138
<u>יתרה ליום 1 בינואר, 2022 (מבוקר)</u>							
-	-	-	-	(40,000)	(40,000)	-	(40,000)
-	-	-	-	(2,464)	(2,464)	40	(2,424)
-	-	-	(376)	-	(376)	-	(376)
-	-	-	(376)	(2,464)	(2,840)	40	(2,800)
178,381	(31,122)	(601)	1,193	393,203	541,054	284	541,338
<u>יתרה ליום 31 במרס, 2022</u>							
178,381	(31,122)	(601)	663	406,848	554,169	296	554,465
<u>יתרה ליום 1 בינואר, 2021 (מבוקר)</u>							
-	-	-	-	(40,000)	(40,000)	-	(40,000)
-	-	-	-	22,947	22,947	43	22,990
-	-	-	208	-	208	-	208
-	-	-	208	22,947	23,155	43	23,198
178,381	(31,122)	(601)	871	389,795	537,324	339	537,663
<u>יתרה ליום 31 במרס, 2021</u>							
178,381	(31,122)	(601)	663	406,848	554,169	296	554,465
<u>יתרה ליום 1 בינואר, 2021 (מבוקר)</u>							
-	-	-	-	(40,000)	(40,000)	-	(40,000)
-	-	-	-	-	-	(100)	(100)
-	-	-	-	68,714	68,714	48	68,762
-	-	-	906	105	1,011	-	1,011
-	-	-	906	68,819	69,725	48	69,773
178,381	(31,122)	(601)	1,569	435,667	583,894	244	584,138
<u>יתרה ליום 31 בדצמבר, 2021 (מבוקר)</u>							

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 במרס 2021	2022	נספח
מבוקר	בלתי מבוקר	אלפי ש"ח	
99,504	9,156	(34,441)	<u>א</u>
תזרימי מזומנים מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת			
תזרימי מזומנים מפעילות השקעה			
(2,615)	(1,289)	(529)	השקעה ברכוש קבוע
(6,327)	(761)	(3,409)	השקעה בנכסים בלתי מוחשיים
922	-	42	תמורה מממוש רכוש קבוע
(8,020)	(2,050)	(3,896)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
תזרימי מזומנים מפעילות מימון			
(1,351)	(333)	(345)	פירעון התחייבות בגין חכירה
(40,000)	-	-	דיבידנד ששולם לבעלי יחידות האגודה
(100)	-	-	דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
-	-	-	רכישת זכויות שאינן מקנות שליטה
(41,451)	(333)	(345)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון
718	(86)	157	הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים
50,751	6,687	(38,525)	עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
395,947	395,947	446,698	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה
446,698	402,634	408,173	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 31 במרס 2021	2022
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

נספח א' - תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

68,762	22,990	(2,424)	רווח נקי (הפסד)
			התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
			התאמות לסעיפי רווח והפסד:
(1,982)	(433)	(365)	חלק האגודה ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו
			(רווחים) הפסדים נטו מהשקעות פיננסיות אחרות:
(17,449)	(2,597)	11,985	נכסי חוב סחירים
(13,070)	(2,785)	(3,578)	נכסי חוב שאינם סחירים
(19,618)	(7,863)	2,850	מניות
(22,056)	(7,693)	(18,488)	השקעות אחרות
92,730	32,358	(9,397)	פדיונות (רכישות), נטו של השקעות פיננסיות אחרות
161	-	(5)	הפסד ממימוש רכוש קבוע
			פחת והפחתות:
3,760	1,304	948	רכוש קבוע
7,778	1,721	2,148	נכסים בלתי מוחשיים
86,536	114,606	195,161	שינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
(84,273)	(65,494)	(132,186)	שינוי בנכסי ביטוח משנה
(7,019)	(11,135)	(6,975)	שינוי בהוצאות רכישה נדחות
22,146	8,074	(788)	מסים על ההכנסה (הטבת מס)
			שינויים בסעיפים מאזניים אחרים:
(5,616)	(114,096)	(133,142)	פרמיות לגבייה
(8,958)	10,669	1,687	חייבים ויתרות חובה
5,540	37,210	74,879	זכאים ויתרות זכות
38,610	(6,154)	(15,266)	סך ההתאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
			מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך השנה עבור:
(7,868)	(7,680)	(16,751)	מסים שהתקבלו (ששולמו), נטו
99,504	9,156	(34,441)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
	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 31 במרס, 2022, 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, 2021 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.
לאגודה אין השקעות ישירות וחשיפה למבטחי משנה באזור העימות.
- ג. בהמשך לאמור בבאור 1' 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 וחיסכון 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 ההנהלה, 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- IFRS 3, צירופי עסקים

בחודש 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 מיד 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 שנחלות 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
%	%	%
2.1	1.2	1.5
3.7	0.1	0.8
(3.3)	2.4	2.8

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום:

31 במרס, 2022 1.5 1.2 2.1

31 במרס, 2021 0.8 0.1 3.7

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 2.8 2.4 (3.3)

ד. גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם

בשלב זה אין תיקונים לתקנים קיימים ו/או תקנים חדשים מעבר לתיקונים לתקנים קיימים אשר ניתן בגינם גילוי בדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים.

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, 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	75,288	4,103	סך הכל ההכנסות
168,620	-	-	168,620	-	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
92,676	-	-	92,676	-	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
75,944	-	-	75,944	-	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
18,374	(2,454)	5,000	15,828	-	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
7,505	-	3,065	4,440	-	הוצאות הנהלה וכלליות
835	-	5	830	-	הוצאות מימון
(6)	-	(6)	-	-	הכנסות אחרות - הפסד הון
102,652	(2,454)	8,064	97,042	-	סך כל ההוצאות
365	-	-	-	365	חלק האגודה ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
(3,212)	-	14,073	(21,753)	4,468	רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
(572)	-	-	-	(572)	הפסד כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
(3,784)	-	14,073	(21,753)	3,896	סך הכל הרווח (פסד) 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, 2021					
סה"כ	התאמות וקיצוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות בלתי מבוקר אלפי ש"ח	ביטוח כללי	ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח	
113,225	-	-	113,225	-	פרמיות שהורווחו ברוטו
52,525	-	-	52,525	-	פרמיות שהורווחו על-ידי מבטחי משנה
60,700	-	-	60,700	-	פרמיות שהורווחו בשייר
24,865	-	15,000	9,865	-	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
3,675	-	-	-	(*3,675)	הכנסות מדמי ניהול
14,904	(1,514)	7,729	8,689	-	הכנסות מעמלות
104,144	(1,514)	22,729	79,254	3,675	סך הכל ההכנסות
100,000	-	-	100,000	-	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
49,665	-	-	49,665	-	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
50,335	-	-	50,335	-	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
13,804	(1,514)	4,500	10,818	-	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
6,795	-	2,426	4,369	-	הוצאות הנהלה וכלליות
2,579	-	9	2,570	-	הוצאות מימון
73,513	(1,514)	6,935	68,092	-	סך כל ההוצאות
433	-	-	-	433	חלק האגודה ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
31,064	-	15,794	11,162	4,108	רווח לפני מסים על הכנסה
315	-	-	-	315	רווח כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
31,379	-	15,794	11,162	4,423	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 וקיזוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות אלפי ש"ח	ביטוח כללי	ביטוח חיים וחסכון 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 הכנסה
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 (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	פרמיות ברוטו
16,310	5,731	72,931	28,588	123,560	פרמיות ביטוח משנה
14,829	51,713	21,560	24,523	112,625	פרמיות בשייר
3,228	17,948	12,815	13,557	47,548	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה (בשייר)
11,601	33,765	8,745	10,966	65,077	פרמיות שהורווחו בשייר
(115)	(39)	(18)	(214)	(386)	הפסדים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
3,151	612	6,269	566	10,598	הכנסות מעמלות
14,637	34,338	14,996	11,318	75,289	סך הכל ההכנסות
29,109	34,981	59,504	45,026	168,620	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
11,449	3,778	52,847	24,602	92,676	חלקם של מבטחי משנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
17,660	31,203	6,657	20,424	75,944	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
1,600	6,687	4,336	3,205	15,828	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
585	1,080	1,776	999	4,440	הוצאות הנהלה וכלליות
107	9	677	37	830	הוצאות מימון
19,952	38,979	13,446	24,665	97,042	סך כל ההוצאות
(5,315)	(4,641)	1,550	(13,347)	(21,753)	רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
-	-	-	-	-	רווח כולל אחר לפני מסים על הכנסה
(5,315)	(4,641)	1,550	(13,347)	(21,753)	סך הכל הרווח (הפסד) הכולל לפני מסים על ההכנסה
420,318	116,854	233,038	719,193	1,489,403	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 31 במרס, 2022
250,927	107,050	42,944	471,822	872,743	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר ליום 31 במרס, 2022
(*) 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.					

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

ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס, 2021					
רכב חובה	רכב רכוש	ענפי רכוש (ואחרים *)	ענפי חבויות (אחרים **)	סה"כ	
		בלתי מבוקר אלפי ש"ח			
27,953	52,272	87,426	48,844	216,495	פרמיות ברוטו
11,808	-	67,607	25,135	104,550	פרמיות ביטוח משנה
16,145	52,272	19,819	23,709	111,945	פרמיות בשייר
5,815	21,606	10,374	13,450	51,245	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה (בשייר)
10,330	30,666	9,445	10,259	60,700	פרמיות שהורווחו בשייר
2,991	818	440	5,616	9,865	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
2,430	-	5,787	472	8,689	הכנסות מעמלות
15,751	31,484	15,672	16,347	79,254	סך הכל ההכנסות
22,668	20,064	23,426	33,842	100,000	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
6,506	-	18,924	24,235	49,665	חלקם של מבטחי משנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
16,162	20,064	4,502	9,607	50,335	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
1,371	5,051	2,689	1,707	10,818	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
564	1,055	1,765	985	4,369	הוצאות הנהלה וכלליות
104	5	2,406	55	2,570	הוצאות מימון
18,201	26,175	11,362	12,354	68,092	סך כל ההוצאות
(2,450)	5,309	4,310	3,993	11,162	רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
-	-	-	-	-	רווח כולל אחר לפני מסים על הכנסה
(2,450)	5,309	4,310	3,993	11,162	סך הכל הרווח (הפסד) הכולל לפני מסים על ההכנסה
395,607	87,841	168,888	663,976	1,316,312	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 31 במרס, 2021
254,650	87,841	38,923	474,603	856,017	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר ליום 31 במרס, 2021
(*) 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- 15%, כ- 46% 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					
סח"כ	ענפי חבוינות אחרים (**)	ענפי רכוש ואחרים (*) אלפי ש"ח	רכב רכוש	רכב חובה	
496,333	101,243	174,733	138,013	82,344	פרמיות ברוטו
224,888	52,372	133,850	3,521	35,145	בניכוי - ביטוח משנה
271,445	48,871	40,883	134,492	47,199	פרמיות בשייר
10,764	(195)	1,205	6,649	3,105	שינוי בעתודה לסיכונים שטרם חלפו (בניכוי ביטוח משנה)
260,681	49,066	39,678	127,843	44,094	פרמיות שהורווחו בשייר
28,829	16,257	1,489	2,300	8,783	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
37,815	2,108	25,266	196	10,245	הכנסות מעמלות
327,325	67,431	66,433	130,339	63,122	סך הכל ההכנסות
414,245	145,350	83,486	102,525	82,884	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
199,508	87,263	75,270	712	36,263	חלקם של מבטחי משנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
214,737	58,087	8,216	101,813	46,621	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
70,521	12,160	21,804	27,498	9,059	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
18,053	3,470	6,431	5,130	3,022	הוצאות הנהלה וכלליות
(1,013)	113	(1,521)	1	394	הוצאות (הכנסות) מימון
302,298	73,830	34,930	134,442	59,096	סך כל ההוצאות
25,027	(6,399)	31,503	(4,103)	4,026	רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
167	59	37	45	26	רווח כולל אחר לפני מסים על הכנסה
25,194	(6,340)	31,540	(4,058)	4,052	סך הכל הרווח (הפסד) הכולל לפני מסים על ההכנסה
1,294,242	668,600	139,013	91,284	395,345	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 31 בדצמבר, 2021
809,768	456,110	25,953	87,852	239,853	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 חבוינות 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

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

הרכב ושווי הוגן:

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

הלוואות וחייבים:		
נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה, למעט פיקדונות בבנקים		
פיקדונות בבנקים	159,463	185,217
	23,037	28,901
סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים	182,500	214,118
השקעות המוחזקות לפדיון:		
נכסי חוב סחירים שאינם ניתנים להמרה	42,798	44,468

ליום 31 במרס, 2021	
הערך בספרים	שווי הוגן
בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	

הלוואות וחייבים:		
נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה, למעט פיקדונות בבנקים		
פיקדונות בבנקים	222,646	254,285
	21,386	28,515
סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים	244,032	282,800
השקעות המוחזקות לפדיון:		
נכסי חוב סחירים שאינם ניתנים להמרה	46,545	49,752

ליום 31 בדצמבר, 2021	
הערך בספרים	שווי הוגן
מבוקר	
אלפי ש"ח	

הלוואות וחייבים:		
נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה, למעט פיקדונות בבנקים		
פיקדונות בבנקים	179,368	213,152
	22,547	30,592
סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים	201,915	243,744
השקעות המוחזקות לפדיון:		
נכסי חוב סחירים שאינם ניתנים להמרה	44,455	44,860

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, 2022			
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			
386,041	-	-	386,041
98,090	-	-	98,090
240,821	-	176,318	64,503
724,952	-	176,318	548,634

נכסי חוב סחירים
מניות
השקעות פיננסיות אחרות
סה"כ

ליום 31 במרס, 2021			
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			
452,544	-	-	452,544
69,858	-	-	69,858
130,724	-	76,487	54,237
653,126	-	76,487	576,639

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 להבטחת 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 (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 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, סיכוני שוק ואשראי וכן סיכונים תיפוליים.

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 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 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.

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 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, 2019, 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 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 האזורי לעבודה בת"א בקשה לאישור תובענה כתובענה ייצוגית כנגד הקרן. עניינה של בקשת האישור בטענה שלפיה הקרן מנועה מלגבות מעמיתיה (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 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), 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 הדיון 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, וכי תגובת המבקש לתשובת הקרן לבקשת האישור תוגש עד יום 1 ביוני, 2022. לאחר הגשתה ייקבע מועד לדיון בבקשה.

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 האזורי 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' 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", ו"כלל סל מניות"), על אף שלכאורה היתה תחת ידן הצעתו של מר אלפרד

באור 7: - התחייבויות תלויות (המשך)

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

2. (המשך)

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 לטיוטת הדוח.

כמו כן, ביום ה-7 באוגוסט, 2019 התקבל בחברה המנהלת מכתב מאת הממונה ובו, בשים לב לטיוטת 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 לגרעון האקטוארי הקיים בכל הבועות האקטואריות הגרעוניות בקרן. עם זאת, הרשות הבהירה כי 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 בבחינת הרשות, אין באמור בהנחיית הרשות כדי להביע את עמדת הרשות לעניין אופן ייחוס גובה כרית הביטוח בין הבועות. עוד הובהר 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 ויועציה החיצוניים לפיה גובה הכרית המקסימלי הינו גובה הגירעונות ברוטו ללא קיזוז העודפים. יישום הנחיות רשות שוק ההון לעניין גובה כרית הביטוח מביא להקטנה משמעותית של גובה כרית הביטוח הפנויה לכיסוי גירעונות הנובעים משינוי בעקום הריבית ואף להקטנת הזכויות הפנסיוניות של חלק מהעמיתים ולהקטנת תשלומי הפנסיה לחלק מהפנסיונרים הקיימים בקרן.
- יודגש כי הנהלת הקרן פנתה לרשות על מנת להסביר שוב את עמדתה בנושא בטרם ביצוע הפחתת הזכויות האמורה לעיל. נכון למועד החתימה על דוחות אלו עמדת הרשות טרם נתקבלה לפנייה זו. הנהלת הקרן פועלת לקדם עמדתה מול הרשות מוקדם ככל שניתן.
- דוחות הכספיים ביניים ליום 31 במרס, 2022 נערכו והוצגו בהתאם לעמדת הנהלת הקרן, כאמור ללא הפחתת זכויות העמיתים בגרעון. יובהר כי לו הייתה מבוצעת הפחתת זכויות בפועל בקרן למועד הדוחות הכספיים, סך ההתחייבויות הפנסיוניות היה קטן מסכום של 18,447,324 אלפי ש"ח לסכום של 17,920,359 אלפי ש"ח והסיוע הממשלתי בגין כרית הביטוח היה קטן מסך של 1,301,821 אלפי ש"ח לסך של 551,516 אלפי ש"ח.
- עמדת רשות שוק ההון הנ"ל, קרי, חישוב גובה תקרת כרית הביטוח 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 הביטוח. נבהיר, יישום עמדת הרשות מוביל (בשל הקיזוז האמור) לסדרת אירועים צפויים: המידי שבהם - הקטנת כרית הביטוח שניתנת לניצול, שגורם לחלוקת גרעונות לעמיתים; בדוחות הכספיים השנתיים הבאים - כאשר תחושב מחדש תקרת כרית הביטוח (ובהנחה תיאורטית ששום דבר אחר לא קרה במהלך אותה שנה) תפחת שוב תקרת כרית הביטוח, 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, 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.
- נציין כי אין ודאות כי עמדת עתודות כאמור תתקבל על ידי רשות שוק ההון, אם וכאשר זו תפרסם את הנחייתה, ובהתאם הדבר יכול להשליך על גובה הכרית המוקצה לכל קבוצה וגובה הגרעון בין הקבוצות השונות עשוי להשתנות.

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, 2021 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. המידע הכספי הביניים הנפרד הינו באחריות הועד המנהל וההנהלה 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 מבירורים, 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 - ר"ח מבקר
קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

תל-אביב,
26 במאי, 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. א. דוחות על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר 2021	ליום 31 במרס 2021	ליום 31 במרס 2022	
מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
9,650	7,941	11,611	נכסים בלתי מוחשיים
30,019	34,103	37,564	הוצאות רכישה נדחות
10,212	12,062	9,797	רכוש קבוע
31,611	29,127	31,963	השקעות בחברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
484,474	460,295	616,660	נכסי ביטוח משנה
-	-	1,468	נכס בגין מסים שוטפים
431	-	1,570	נכסים בגין מסים נדחים
48,644	30,626	47,421	חייבים ויתרות חובה
92,262	205,653	223,732	פרמיות לגביה
965	798	965	נכסים בשל הטבות לעובדים
			השקעות פיננסיות:
454,848	499,089	428,839	נכסי חוב סחירים
201,915	244,032	182,500	נכסי חוב שאינם סחירים
88,335	69,858	98,090	מניות
188,461	130,574	240,602	אחרות
933,559	943,553	950,031	סך כל ההשקעות הפיננסיות האחרות
434,812	386,532	394,778	מזומנים ושווי מזומנים
2,076,639	2,110,690	2,327,560	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	871	1,193	קרן בגין נכסים פיננסיים זמינים למכירה
435,667	389,795	393,203	יתרת עודפים
583,894	537,324	541,054	סך כל ההון
			התחייבויות
1,294,242	1,316,312	1,489,403	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה
-	362	-	התחייבויות בגין מיסים נדחים
15,220	16,738	-	התחייבויות בגין מסים שוטפים
-	40,000	40,000	דיבידנד לשלם
178,187	193,840	252,352	זכאים ויתרות זכות
5,096	6,114	4,751	התחייבויות הנובעות מחכירה
1,492,745	1,573,366	1,786,506	סך כל ההתחייבויות
2,076,639	2,110,690	2,327,560	סך כל ההון והתחייבויות

26 במאי, 2022

תאריך אישור הדוחות הכספיים

דורון סט

יו"ר הוועד המנהל

פזית כהן חזות

מנהלת כללית

שמואל 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 31 במרס 2021	2022	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
472,461	113,225	127,084	פרמיות שהורווחו ברוטו
211,780	52,525	62,007	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
260,681	60,700	65,077	פרמיות שהורווחו בשייר
75,377	24,865	13,114	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
16,724	3,675	4,103	הכנסות מדמי ניהול
37,815	8,689	10,598	הכנסות מעמלות
390,597	97,929	92,892	סך כל ההכנסות
414,245	100,000	168,620	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה, ברוטו
199,508	49,665	92,676	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
214,737	50,335	75,944	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה, בשייר
70,521	10,818	15,828	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
19,354	4,369	4,577	הוצאות הנהלה וכלליות
(1,013)	2,570	830	הוצאות מימון
26	-	-	הוצאות אחרות- הפסד הון
303,625	68,092	97,179	סך כל ההוצאות
2,664	861	728	חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
89,636	30,698	(3,559)	רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
20,922	7,750	(1,095)	מסים על ההכנסה (הטבת מס)
68,714	22,948	(2,464)	רווח נקי (הפסד)
167	-	-	רווח (הפסד) כולל אחר:
1,354	315	(572)	רווח אקטוארי בגין תוכניות להטבה מוגדרת
(510)	(108)	196	חלק האגודה ברווח (הפסד) כולל אחר של חברה מוחזקת המטופלת לפי שיטת השווי המאזני
1,011	207	(376)	השפעת המס
69,725	23,155	(2,840)	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר, נטו
			סה"כ רווח (הפסד) כולל

(* לפרוט אודות פעילות מופסקת ראה [באור וב'](#).)

פירוט השקעות פיננסיות אחרות

א. פרוט השקעות פיננסיות אחרות

ההרכב:

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)
950,250	182,500	42,798	724,952	סה"כ

31 במרס, 2021			
מוצגות בשווי הוגן דרך רווח והפסד	מוחזקות לפדיון בלתי מבוקר אלפי ש"ח	הלוואות וחייבים	סה"כ
נכסי חוב סחירים (א1)	452,544	46,545	-
נכסי חוב שאינם סחירים (*)	-	-	244,032
מניות (א2)	69,858	-	-
אחרות (א3)	130,724	-	-
סה"כ	653,126	46,545	244,032
	943,703		

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

(*) 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, 2022	
הערך בספרים	עלות
בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	

232,318	236,180
---------	---------

אגרות חוב ממשלתיות

נכסי חוב אחרים:

196,521	194,200
---------	---------

נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה

428,839	430,380
---------	---------

סך הכל נכסי חוב סחירים

ליום 31 במרס, 2021	
הערך בספרים	עלות
בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	

265,059	262,735
---------	---------

אגרות חוב ממשלתיות

נכסי חוב אחרים:

234,030	232,530
---------	---------

נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה

499,089	495,265
---------	---------

סך הכל נכסי חוב סחירים

ליום 31 בדצמבר, 2021	
הערך בספרים	עלות
מבוקר	
אלפי ש"ח	

244,933	238,185
---------	---------

אגרות חוב ממשלתיות

נכסי חוב אחרים:

209,915	203,491
---------	---------

נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה

454,848	441,676
---------	---------

סך הכל נכסי חוב סחירים

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

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

מניות סחירות המוצגות בשווי הוגן דרך רווח והפסד

ליום 31 במרס, 2021	
הערך בספרים	עלות
בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	
69,858	62,426

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

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, 2021	
הערך בספרים	עלות
בלתי מבוקר אלפי ש"ח	
54,237	45,566
76,487	85,588
<u>130,724</u>	<u>131,154</u>

השקעות פיננסיות סחירות
השקעות פיננסיות שאינן סחירות

סך הכל השקעות פיננסיות אחרות

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

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, 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.