

ביטוח חקלאי
כי בעצם זה שלך



דוח הוועד המנהל

ליום 30 ביוני 2023

31 באוגוסט 2023

תוכן העניינים

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

דו"ח הוועד המנהל על מצב ענייני האגודה ליום 30 ביוני 2023

הננו מתכבדים להגיש את הדוח על מצב ענייני האגודה לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 יוני 2023 (להלן - "תאריך המאזן"). דוח הוועד המנהל על מצב ענייני האגודה לתקופה שהסתיימה בתאריך המאזן סוקר את השינויים העיקריים בפעילות האגודה ב-6 החודשים של שנת 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

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.

התפתחויות בסביבה העסקית והמאקרו כלכלית של האגודה

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 5.5 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.

נתוני אינפלציה

מדד המחירים לצרכן (מדד בגין) (להלן - "המדד") עלה בתקופת הדוח בשיעור של כ-2.2% בתקופה המקבילה אשתקד עלה המדד בשיעור של כ-3.2%. המדד הידוע עלה בתקופת הדוח בכ-2.5% בתקופה המקבילה אשתקד עלה המדד בכ-3.1%.
שער החליפין של הדולר עלה בתקופת הדוח בשיעור של כ-5.1% ובתקופה המקבילה אשתקד עלה שער החליפין בכ-12.5%.
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

נתונים עיקריים מהדוחות הכספיים המאוחדים ליום 30 ביוני 2023 (באלפי ש"ח)

ליום	ליום	ליום	נתוני מאזן
31.12.2022	30.06.2022	30.06.2023	
89,654	165,713	206,044	פרמיה לגביה
1,193,009	1,036,725	1,215,464	השקעות פיננסיות אחרות
137,275	317,360	198,721	מזומנים ושווי מזומנים
575,560	(* 546,418	594,417	הון
1,344,984	(* 1,458,962	1,506,998	עתודות ביטוח ותביעות תלויות ברוטו
779,065	(* 841,806	829,393	עתודות ביטוח ותביעות תלויות בש"ח
2,159,580	2,290,032	2,499,188	סה"כ מאזן

(* הוצג מחדש, ראה באור ג' לדוחות כספיים ביניים מאוחדים

תיאור התפתחות המצב הכספי

נכסים

1. סך כל הנכסים של האגודה ליום 30 ביוני 2023 הסתכם בסכום של 2,500 מיליוני ש"ח לעומת 2,290 מיליוני ש"ח ליום 30 יוני 2022. הגידול האמור מקורו בגידול בפרמיה לגבייה בעקבות הגידול בפרמיה ברוטו וגידול בהשקעות פיננסיות אחרות בעיקר בקרנות השקעה לא סחירות.

2. פרמיה לגביה

פרמיות לגביה גדלו ליום 30 ביוני 2023 לכ- 206.0 מיליוני ש"ח לעומת כ-165.7 מיליוני ש"ח ליום 30 ביוני 2022 בעקבות העלייה בפרמיה.

3. השקעות פיננסיות אחרות

השקעות פיננסיות אחרות גדלו ליום 30 ביוני 2023 לכ- 1,215.5 מיליוני ש"ח לעומת 1,036.7 מיליוני ש"ח ליום 30 ביוני 2022. הגידול האמור נובע מגידול בהשקעות פיננסיות אחרות בעיקר בקרנות השקעה ומוצרים אלטרנטיביים לא סחירים ועלייה בנכסי חוב שאינם סחירים בעיקר פיקדונות שיקליים.

4. רכוש קבוע

במהלך חצי השנה הראשונה של השנה, האגודה חכרה נכס מקרקעין המשמש כיום כמשרדי האגודה. החכירה מוצגת במאזן בהתאם לתקן בינלאומי IFRS 16 כרכוש קבוע וכן כהתחייבות בגין חכירה. גובה החכירה עומד על 31,980 אלפי ש"ח.

א. הון עצמי ודרישות הון

סך כל ההון של האגודה ליום 30 ביוני 2023 הסתכם בסכום של 594,417 אלפי ש"ח לעומת 575,560 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2022. הגידול נובע בעיקר מרווח לתקופה המדווחת ובניכוי דיבידנד שהוכרו בסך של 40,000 אלפי ש"ח.

ב. משטר כושר פירעון כלכלי מבוסס Solvency II

על האגודה חל משטר כושר פירעון מבוסס Solvency II וזאת בהתאם להוראות חוזר הממונה "לתיקון 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 2023 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	א. ללא התחשבות בהוראות לתקופת הפריסה
286,919	352,279	הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון (SCR) (באלפי ש"ח)
<u>(*251,341)</u>	<u>169,840</u>	הון נדרש לכושר פירעון (SCR) (באלפי ש"ח)
<u>(*187.6%)</u>	<u>148.2%</u>	עודף ליום הדוח (באלפי ש"ח)
		יחס כושר פירעון ליום הדוח (באחוזים)

השינוי ביחס כושר הפירעון ליום 31 בדצמבר 2022 בהשוואה ליום 31 בדצמבר 2021 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.

(* נתוני יחס כושר פרעון 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 2021 בסך 40,000 אלפי ש"ח ודיבידנד שהוכרו וטרם חולק לשנת 2022 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 (**)	ליום 31 בדצמבר 2022 (**)	
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 פרעון 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 שהוכרזו לאחר תאריך המאזן ליום 31 דצמבר, 2021 ונלקחו בחישוב ההון לעיל, ראה סעיף 2.2.2(ב)(1).

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

התחייבויות

סך כל ההתחייבויות של האגודה נכון ליום 30 ביוני 2023 הסתכמו לסכום של כ- 1,904.8 מיליוני ש"ח לעומת כ- 1,743.5 מיליוני ש"ח ליום 30 ביוני 2022. הגידול כאמור מקורו בעיקר בגידול בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח עקב התפתחות לרעה של תביעות תלויות.

נתוני רווח כולל (אלפי ש"ח)

נתוני רווח והפסד	לתקופה של 6 חודשים שהסתיימה ביום 30.6.23	לתקופה של 6 חודשים שהסתיימה ביום 30.6.22	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 30.6.23	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 30.6.22	לשנה שהסתיימה ביום 31.12.22
פרמיה שהורווחו ברוטו	288,967	256,481	148,322	129,397	517,781
פרמיות שהורווחו בשייר	140,368	134,298	72,674	69,221	266,767
תשלומים ושינוי בגין חוזי ביטוח ברוטו	200,793	(* 190,383)	101,382	(* 54,691)	365,475
תשלומים ושינוי בגין חוזי ביטוח בשייר	107,909	(* 71,852)	47,290	(* 17,879)	159,565
הכנסות (הפסדים) מהשקעות	70,549	2,837	33,220	(10,277)	11,304
רווח כולל	58,957	33,088	34,946	19,495	62,338

(* הוצג מחדש, ראה באור ג' לדוחות כספיים ביניים מאוחדים)

ביטוח כללי

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

ענף	לתקופה של 6 חודשים שהסתיימה ביום 30.6.23	לתקופה של 6 חודשים שהסתיימה ביום 30.6.22	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 30.6.23	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 30.6.22	לשנה שהסתיימה ביום 31.12.22
רכב רכוש וטרקטורים	5.5	(8.1)	4.8	(3.4)	(19.3)
רכב חובה	0.4	(* 13.8)	(1.4)	(* 9.8)	28.5
ענפי אש רכוש, הנדסי ואחרים	10.8	6.7	4.5	5.1	24.9
ענפי חבויות	20.9	(* 19.3)	12.6	(* 20.0)	19.6
סה"כ	37.6	31.7	20.5	31.5	53.7

(* הוצג מחדש, ראה באור ג' לדוחות כספיים ביניים מאוחדים)

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

ענף	ל-6 חודשים שהסתיימו ביום 30.6.23		ל-6 חודשים שהסתיימו ביום 30.6.22		ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30.6.23		ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30.6.22		לשנה שהסתיימה ביום 31.12.22	
	ש"ח	ברוטו	ש"ח	ברוטו	ש"ח	ברוטו	ש"ח	ברוטו	ש"ח	ברוטו
רכב רכוש וטרקטורים	112.2	89.3	93.4	85.2	41.8	34.9	36.0	33.5	157.9	137.9
רכב חובה	61.2	37.8	57.7	27.0	28.3	17.3	26.5	12.1	92.6	42.9
ענפי אש, רכוש, הנדסי ואחרים	149.7	33.9	118.6	27.2	33.7	6.8	24.1	5.6	176.0	41.0
ענפי חבויות	82.0	35.0	68.2	31.1	18.2	7.9	15.1	6.6	100.1	45.4
סה"כ	405.1	196.0	337.9	170.5	122.0	66.9	101.7	57.8	526.6	267.2

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

לשנה שהסתיימה ביום 31.12.2022	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30.6.2022	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30.6.2023	ל-6 חודשים שהסתיימו ביום 30.6.2022	ל-6 חודשים שהסתיימו ביום 30.6.2023	ענף
					ביטוח רכב רכוש
135.7	33.5	35.1	67.2	70.1	פרמיות שהורווחו בשייר
(19.3)	3.4	4.8	(8.1)	5.5	רווח/(הפסד) לפני מס
					(* Loss Ratio
92.5%	84.9%	68.5%	91.1%	79.5%	ברוטו
90.3%	83.9%	65.5%	88.2%	73.8%	בשייר
					Combined Loss (**Ratio
117.2%	111.2%	93.8%	115.2%	104.0%	ברוטו
114.2%	109.9%	90.2%	111.7%	98.4%	בשייר
					ענפי רכוש ואחרים
41.3	12.3	11.6	21.1	22.0	פרמיות שהורווחו בשייר
24.9	5.1	4.5	6.7	10.8	רווח לפני מס
					(* Loss Ratio
75.6%	59.4%	59.6%	97.3%	31.4%	ברוטו
22.9%	17.2%	38.7%	41.6%	24.7%	בשייר
					Combined Loss (**Ratio
91.7%	84.6%	79.3%	117.7%	48.5%	ברוטו
31.2%	26.3%	53.0%	46.2%	41.4%	בשייר

ענף	ל-6 חודשים שהסתיימו ביום 30.6.2023	ל-6 חודשים שהסתיימו ביום 30.6.2022	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30.6.2023	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30.6.2022	לשנה שהסתיימה ביום 31.12.2022
ביטוח רכב חובה					
פרמיות שהורווחו בשייר	25.7	22.0	13.3	10.4	42.6
רווח (הפסד) לפני מס	0.4	13.8	(1.4)	9.8	28.5
ענפי חבויות אחרים					
פרמיות שהורווחו בשייר	22.6	24.0	12.6	13.0	47.2
רווח/(הפסד) לפני מס	20.9	19.3	12.6	20.0	19.3

* **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.

תיאור התפתחות דמי ביטוח והרווח בביטוח כללי

סך כל דמי הביטוח ברוטו בתקופת הדו"ח הסתכמו בכ- 405.1 מיליוני ש"ח לעומת סכום של כ- 337.9 מיליוני ש"ח לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022 וכ- 526.6 מיליוני ש"ח לכל שנת 2022. העלייה בדמי הביטוח בענפים המתוארים להלן נובעת מגידול במכירות, בעיקר בתחום פרט קיבוצי ומעליית תעריפי הביטוח.

ביטוח רכב רכוש וטרקטורים

הפרמיות ברוטו הסתכמו בתקופת הדו"ח בסכום של כ- 112.2 מיליון ש"ח לעומת כ- 93.4 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. העלייה בפרמיה ברוטו נבעה בעיקר מגידול במכירות בעיקר בתחום הפרט ומעליית תעריפי הביטוח. הרווח לפני מס הסתכם בתקופת הדוח ל 5.5 מיליוני ש"ח לעומת הפסד של כ- 8.1 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. המעבר לרווח מהפסד נובע בעיקר מעלייה בתעריף הרכב המבוטח ומרווחים בהשקעות של כ- 4.4 מיליוני ש"ח לעומת הפסד של 0.1 מיליוני ש"ח אשתקד.

ביטוח רכב חובה

הפרמיות ברוטו הסתכמו בתקופת הדו"ח בסכום של כ- 61.2 מיליון ש"ח לעומת כ- 57.7 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. העלייה בפרמיה ברוטו נבעה בעיקר מגידול במכירות בתחום פרט קיבוצי ומעלייה בתעריף הביטוח. הרווח לפני מס הסתכם בתקופת הדו"ח בסכום של כ- 0.4 מיליון ש"ח לעומת רווח של כ- 13.8 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הירידה ברווח

נובעת בעיקר משינוי בריבית 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-149.7 מיליוני ש"ח לעומת כ-118.6 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בפרמיה נבע בעיקר מעליית תעריף הביטוח ומהשפעת עליית שער הדולר על פוליסות נקובות דולר. הרווח לפני מס הסתכם בתקופת הדו"ח בסכום של כ-10.8 מיליוני ש"ח לעומת רווח של כ-6.7 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. העלייה ברווח נבעה בעיקר מתביעת אש גדולה שאירעה ברבעון הראשון אשתקד ומעלייה בתעריפי הביטוח.

ענפי חבויות

הפרמיות ברוטו הסתכמו בתקופת הדו"ח בסכום של 82 מיליוני ש"ח לעומת כ-68.2 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הרווח לפני מס הסתכם בתקופת הדו"ח בסכום של כ-20.9 מיליוני ש"ח לעומת רווח של כ-19.3 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. העלייה ברווח נובעת בעיקר מרווחים מהשקעות של 21.6 מיליוני ש"ח לעומת הפסד של 0.8 מיליוני ש"ח אשתקד ובמקביל התפתחות לרעה בתביעות בעיקר עקב התמתנות ריבית חסרת סיכון המשפיעה על מלאי התביעות התלויות.

הכנסות מהשקעות

ההכנסות מההשקעות הפיננסיות מוצגות להלן :

1.1.22- 31.12.22	1.4.22- 30.6.22	1.4.23- 30.6.23	1.1.22- 30.6.22	1.1.23 - 30.6.23	
11,304	(10,277)	33,220	2,837	70,549	רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו באלפי ש"ח

ההכנסות מושפעות בעיקר מן המסחר בשוק ההון בישראל.

3. תזרים מזומנים, נזילות ומימון

תזרימי המזומנים נטו של האגודה, אשר נבעו מפעילות שוטפת, הסתכמו בתקופת הדו"ח בסכום של כ- 88.2 מיליוני ש"ח. תזרימי המזומנים אשר שימשו לפעילות השקעה הסתכמו בסכום של כ- 25.8 מיליוני ש"ח. תזרימי המזומנים אשר שימשו לפעילות מימון הסתכמו בסכום של כ- 0.8 מיליוני ש"ח. השפעת התנודות בשער החליפין על יתרת המזומנים הייתה כ- 0.2 מיליוני ש"ח.

בתקופת הדו"ח יתרות המזומנים של האגודה עלו בסכום של כ-61.4 מיליוני ש"ח והסתכמה לסך של כ- 198.7 מיליוני ש"ח.

האגודה מממנת את פעילותה ממקורות עצמיים (הון עצמי).

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

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

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

במהלך התקופה המסתיימת ביום 30 ביוני 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.

בתקופת הדוח ועד למועד פרסומו, פורסמו הסדרה וטיטות 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. ביום 9 בפברואר, 2023 פורסם חוזר ביטוח 2023-8-1 "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 2023-1-7 "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 ובבעלות חברה;

(2) אופנועים בבעלות פרטית ובבעלות חברה;

(3) חלק מהרכבים המיוחדים - טרקטורון שאינו חקלאי (להשכרה), טרקטור משא שאינו חקלאי (להשכרה), טרקטור משא חקלאי (לא 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 (באגיו קארט) ולטרקטורון שאינו חקלאי המשמשים בסיוור/תיוור 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.

5.2. 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. במהלך התקופה שמיום משלוח המכתב הנ"ל ועד מועד פרסום דו"ח זה, פורסמו מספר עדכונים, כשהאחרון שבהם מיום 01 ביוני 2023 שה. 2023-2294 "מפת דרכים לאימוץ תקן חשבונאות בינלאומי מספר 17 (IFRS) - חוזי ביטוח - עדכון שלישי", דוחה את מועד היישום לראשונה של התקן בישראל החל מהתקופות הרבעוניות והשנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2025.

5.3. ביום 01 ביוני, 2023 פורסמה טיוטת חוזר ביטוח 331-2022 "תיקון הוראות החוזר המאוחד - נספח 6.2.1 לשער 6 חלק 2 בחוזר המאוחד, משתנים וקטגוריות בענף רכב חובה - טיוטה". טיוטת החוזר מוסיפה לרשימת המשתנים, שעל פיהם יחושבו דמי הביטוח בענף ביטוח רכב חובה, את המשתנים הבאים: נסועה; ביצוע קורס נהיגה לאופנוענים; מערכת בלימה אוטונומית; מערכת סיוע לשמירה בנתיב.

5.4. ביום 04 ביוני, 2013 פורסמה טיוטת מכתב שה. 1919-2023 "הכרעה בנושא קיזוז סכומים מתגמולי הביטוח בביטוח רכב (רכוש) בגין הפרש במחירי חלפים כאשר הרכב תוקן במוסך שאינו בהסדר - טיוטה". מפניות ציבור שהגיעו לרשות עולה, כי חלק מחברות הביטוח החלו לעשות שימוש בפרקטיקה בפוליסות רכב רכוש, במסגרתה הן מנכות חלק מתגמולי הביטוח, בהתבסס על הפרש בין מחירון יבואן החלפים אותו מצטט השמאי בשומה לבין הסכום אותו הייתה משלמת חברת הביטוח עבור אותם החלפים אם אלה היו נרכשים מספקי חלפים איתם התקשרה חברת הביטוח. הנחיות הרשות בעניין הן, בין היתר, כי על חברת ביטוח שפועלת באופן האמור לתת למבוטח גילוי בולט לגבי אופן ההתנהלות המצופה ממנו בעת קרות מקרה ביטוח הן בשלב הצעת הביטוח והן במועד הדיווח על תביעה מצד המבוטח. לעניין פוליסה קיימת, חברת ביטוח רשאית ליידיע את המבוטח אף אם לא יידעה אותו במועד רכישת הביטוח, וזאת כל עוד לא התרחש מקרה ביטוחי טרם יידוע המבוטח כאמור ותוך תיעוד כי המבוטח קיבל והבין את ההודעה. לאמור לעיל עשויה להיות השפעה משמעותית לעניין תביעות רכב רכוש. בשלב זה, האגודה בוחנת את מידת ההשפעה על התביעות.

5.5. 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. התנדודות 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 לתנדודתיות בשוקי ההון. האגודה חשופה מתוקף פעילותה לשינויים בשוקי ההון, אשר משפיעים על היקף הנכסים המנוהלים על ידה. לאגודה אין השקעות ישירות וחשיפה למבטחי משנה באזור העימות.

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

5.7. בחודש ינואר 2023 החלה ממשלת ישראל לקדם שינויים מהותיים במערכת המשפט בישראל, במסגרת אותם שינויים, עבר בכנסת ישראל, במהלך יולי 2023 התיקון ל"חוק יסוד: השפיטה". שינויים אלו מעוררים מחלוקות וביקורות רחבות, אשר על פי פרסומים בתקשורת, דוחות של מספר גופים פיננסיים ושל חברת דירוג, וכן דעות של אנשי אקדמיה, של מומחים בתחומי המשפט, הכלכלה והחברה, ושל גופי ממשל - השפעותיהם עלולות להיות מהותיות לרעה על הסביבה הכלכלית בה פועלת האגודה ועל איתנות כלכלת ישראל, ולהוביל, בין היתר, להרעת דירוג האשראי של מדינת ישראל וכפועל יוצא, להתייקרות עלות מקורות הגיוס. נכון למועד הדוח, טרם ניתן להעריך את היקף השפעת האמור לעיל על פעילותה העסקית של האגודה, בין היתר, לאור אי הודאות לגבי השלמת הליכי החקיקה הנוספים ונוסחם הסופי. הנהלת האגודה עוקבת באופן שוטף אחר ההתפתחות בעניין זה ובוחנת את השלכותיה, ככל שיהיו, על פעילות האגודה.

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

פזית כהן חזות
מנהלת כללית

דורון סט
יו"ר הוועד המנהל

31 באוגוסט 2023

ביטוח חקלאי אגודה שיתופית מרכזית בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים

ליום 30 ביוני, 2023

בלתי מבוקרים

ביטוח חקלאי אגודה שיתופית מרכזית בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים

ליום 30 ביוני, 2023

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

עמוד

<u>2</u>	דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לדוחות כספיים ביניים מאוחדים
<u>3</u>	דוחות מאוחדים על המצב הכספי
<u>4</u>	דוחות מאוחדים על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר
<u>5</u>	דוחות מאוחדים על השינויים בהון
<u>6-8</u>	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
<u>9-34</u>	באורים לדוחות הכספיים ביניים המאוחדים
<u>35</u>	דוח סקירה של רואה החשבון המבקר על מידע כספי נפרד של האגודה ("סולו")
<u>36-37</u>	נספח א'- תמצית נתונים המתייחסים לדוחות הנפרדים של האגודה ("סולו")
<u>38-41</u>	נספח ב'- פירוט נכסים והשקעות פיננסיות אחרות

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

מבוא

סקרתי את המידע הכספי המצורף של ביטוח חקלאי אגודה שיתופית מרכזית בע"מ וחברות בנות שלה (להלן - הקבוצה), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 30 ביוני, 2023 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הועד המנהל וההנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתאם להוראות שנקבעו על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981, כמתואר בביאור 2(א). אחריותי היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתבסס על סקירתי.

היקף הסקירה

ערכתי את סקירתי בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל - "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבידורים, 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 וחסכון בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981, כמתואר בביאור 2(א) למידע הכספי.

ליום 31 בדצמבר 2022	ליום 30 ביוני		
	2022	2023	
מבוקר	בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח			
20,100	17,774	22,600	נכסים
837	256	1,607	נכסים בלתי מוחשיים
34,393	33,609	41,350	נכסי מסים נדחים
12,633	13,195	56,053	הוצאות רכישה נדחות
18,405	17,735	19,400	רכוש קבוע
565,919	(*617,156)	677,605	השקעה בחברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
12,806	(*13,118)	5,147	נכסי ביטוח משנה
73,520	56,426	54,168	נכסי מסים שוטפים
89,654	165,713	206,044	חייבים ויתרות חובה
1,029	965	1,029	פרמיות לגבייה
			נכסים בשל הטבות לעובדים
			השקעות פיננסיות אחרות (באור 5א):
451,426	479,112	461,981	נכסי חוב סחירים
279,157	183,223	286,100	נכסי חוב שאינם סחירים
67,307	78,887	26,497	מניות
395,119	295,503	440,886	אחרות
1,193,009	1,036,725	1,215,464	סך כל ההשקעות הפיננסיות האחרות
137,275	317,360	198,721	מזומנים ושווי מזומנים
2,159,580	2,290,032	2,499,188	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	521	260	קרן בגין נכסים פיננסיים זמינים למכירה
428,478	(*399,046)	447,307	יתרת עודפים
575,391	546,225	594,225	סך כל ההון המיוחס לבעלי המניות של האגודה
169	293	192	זכויות שאינן מקנות שליטה
575,560	546,518	594,417	סך כל ההון
			התחייבויות:
1,344,984	(*1,458,962)	1,506,998	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה
22	46	22	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
637	3,085	893	התחייבויות בגין מיסים שוטפים
-	40,000	40,000	דיבידנד לשלם
234,674	237,018	324,878	זכאים ויתרות זכות
3,703	4,403	31,980	התחייבויות בגין חכירה
1,584,020	1,743,514	1,904,771	סך כל ההתחייבויות
2,159,580	2,290,032	2,499,188	סך כל ההון וההתחייבויות

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

(* הוצג מחדש, ראה באור 2 ג' להלן).

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		מבוקר
	2022	2023	2022	2023	
	בלתי מבוקר אלפי ש"ח				
517,781	129,397	148,322	256,481	288,967	פרמיות שהורווחו ברוטו
251,014	60,176	75,648	122,183	148,599	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
266,767	69,221	72,674	134,298	140,368	פרמיות שהורווחו בשייר
11,304	(10,277)	33,220	2,837	70,549	רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו
16,200	3,942	3,926	8,045	7,772	והכנסות מימון
71,753	17,645	20,261	34,426	37,281	הכנסות מדמי ניהול
366,024	80,531	130,081	179,606	255,970	הכנסות מעמלות
					סך כל ההכנסות
365,475	(*54,691	101,382	(*190,383	200,793	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין
205,910	(*36,812	54,092	(*118,531	92,884	חוזי ביטוח, ברוטו
					חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים
					ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
159,565	(*17,879	47,290	(*71,852	107,909	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין
					חוזי ביטוח, בשייר
90,701	24,619	26,475	42,993	49,544	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה
26,295	6,716	7,600	14,221	15,104	אחרות
4,916	4,419	1,733	5,254	4,500	הוצאות הנהלה וכלליות
(96)					הוצאות מימון
	21	(60)	15	(92)	הוצאות (הכנסות) אחרות -
281,381	53,654	83,038	134,335	176,965	הפסד/רווח) הון
					סך כל ההוצאות
1,908	607	468	972	992	חלק ברווחי חברות המטופלות לפי
86,551	27,484	47,511	46,243	79,997	שיטת השווי המאזני
22,965	(*7,317	12,653	(*12,107	21,045	רווח לפני מסים על הכנסה
63,586	(*20,167	34,858	(*34,136	58,952	מסים על ההכנסה
					רווח נקי
88	-	-	-	-	רווח (הפסד) כולל אחר:
					רווח אקטוארי בגין תוכניות להטבה
					מוגדרת
(1,997)	(1,021)	135	(1,593)	8	רווח (הפסד) כולל אחר מחברה
661	349	(47)	545	(3)	המטופלת לפי השווי המאזני בגין
(1,248)	(672)	88	(1,048)	5	ניירות ערך זמינים למכירה
62,338	19,495	34,946	33,088	58,957	השפעת המס
63,453	20,158	34,784	34,087	58,829	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר, נטו
133	9	74	49	123	סה"כ רווח כולל
63,586	20,167	34,858	34,136	58,952	סה"כ רווח נקי מיוחס ל:
					בעלי המניות של האגודה
62,205	19,486	34,872	33,039	58,834	זכויות שאינן מקנות שליטה
133	9	74	49	123	זכויות שאינן מקנות שליטה
62,338	19,495	34,946	33,088	58,957	סה"כ רווח כולל מיוחס ל:
					בעלי המניות של האגודה
					זכויות שאינן מקנות שליטה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

(* הוצג מחדש, ראה [באור 2 ג'](#) להלן.

ביטוח חקלאי אגודה שיתופית מרכזית בע"מ

דוחות מאוחדים על השינויים בהון

סה"כ הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ	יתרת עודפים (*)	קרן בגין נכסים פיננסיים זמינים למכירה (*)	קרן הון מעסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	קרן הון מעסקאות עם בעלי שליטה	הון מניות ופרמיה	
								אלפי ש"ח
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
(100)	(100)	-	-	-	-	-	-	דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
58,952	123	58,829	58,829	-	-	-	-	רווח נקי
5	-	5	-	5	-	-	-	רווח כולל אחר
58,957	123	58,834	58,829	5	-	-	-	סה"כ רווח כולל
<u>594,417</u>	<u>192</u>	<u>594,225</u>	<u>447,307</u>	<u>260</u>	<u>(601)</u>	<u>(31,122)</u>	<u>178,381</u>	<u>יתרה ליום 30 ביוני, 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
34,136	49	34,087	34,087	-	-	-	-	רווח נקי
(1,048)	-	(1,048)	-	(1,048)	-	-	-	הפסד כולל אחר
33,088	49	33,039	34,087	(1,048)	-	-	-	סה"כ רווח (הפסד) כולל
<u>546,518</u>	<u>293</u>	<u>546,225</u>	<u>399,046</u>	<u>521</u>	<u>(601)</u>	<u>(31,122)</u>	<u>178,381</u>	<u>יתרה ליום 30 ביוני, 2022</u>
559,571	218	559,353	412,523	172	(601)	(31,122)	178,381	<u>יתרה ליום 1 באפריל, 2023</u>
(100)	(100)	-	-	-	-	-	-	דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
34,858	74	34,784	34,784	-	-	-	-	רווח נקי
88	-	88	-	88	-	-	-	רווח כולל אחר
34,946	74	34,872	34,784	88	-	-	-	סה"כ רווח כולל
<u>594,417</u>	<u>192</u>	<u>594,225</u>	<u>447,307</u>	<u>260</u>	<u>(601)</u>	<u>(31,122)</u>	<u>178,381</u>	<u>יתרה ליום 30 ביוני, 2023</u>
527,023	284	526,739	378,888	1,193	(601)	(31,122)	178,381	<u>יתרה ליום 1 באפריל, 2022</u>
20,167	9	20,158	20,158	-	-	-	-	רווח נקי
(672)	-	(672)	-	(672)	-	-	-	הפסד כולל אחר
19,495	9	19,486	20,158	(672)	-	-	-	סה"כ רווח (הפסד) כולל
<u>546,518</u>	<u>293</u>	<u>546,225</u>	<u>399,046</u>	<u>521</u>	<u>(601)</u>	<u>(31,122)</u>	<u>178,381</u>	<u>יתרה ליום 30 ביוני, 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 2 ג'](#) להלן.)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		נספח	
	2022	2023	2022	2023		
מבוקר	בלתי מבוקר					
	אלפי ש"ח					
(243,554)	(86,965)	102,739	(121,406)	88,213	א	תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
						תזרימי מזומנים מפעילות השקעה
(5,008)	(2,196)	(8,048)	(2,725)	(17,945)		השקעה ברכוש קבוע
(14,357)	(2,664)	(3,197)	(6,073)	(8,057)		השקעה בנכסים בלתי מוחשיים
365	23	87	65	202		תמורה ממימוש רכוש קבוע
(19,000)	(4,837)	(11,158)	(8,733)	(25,800)		מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
						תזרימי מזומנים מפעילות מימון
(40,000)	-	-	-	-		דיבידנד ששולם לבעלי יחידות האגודה
(208)	-	(100)	-	(100)		דיבידנד ששולם לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(1,393)	(348)	(359)	(693)	(714)		פירעון התחייבות בגין חכירה
(41,601)	(348)	(459)	(693)	(814)		מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון
(5,268)	1,337	1,726	1,494	(153)		השפעת תנודות בשער החליפין על יתרות מזומנים ושווי מזומנים
(309,423)	(90,813)	92,848	(129,338)	61,446		עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
446,698	408,173	105,873	446,698	137,275		יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה
137,275	317,360	198,721	317,360	198,721		יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2022	2023	2022	2023	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
63,586	20,167	34,858	34,136	58,952	נספח א' - תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
					רווח נקי
					התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:
					התאמות לסעיפי רווח והפסד:
					חלק האגודה ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו
(1,908)	(607)	(472)	(972)	(996)	
					(רווחים) הפסדים נטו מהשקעות פיננסיות אחרות:
25,867	6,908	(5,246)	18,893	(8,765)	נכסי חוב סחירים
(15,870)	(4,697)	(4,548)	(8,275)	(9,288)	נכסי חוב שאינם סחירים
15,163	11,833	(4,797)	14,683	(12,475)	מניות
(31,239)	(7,646)	(15,475)	(26,134)	(31,942)	השקעות אחרות
					פדיונות (רכישות), נטו של השקעות פיננסיות אחרות
(247,884)	(94,209)	78,743	(103,606)	40,174	הפסד (רווח) מממוש רכוש קבוע פחת והפחתות:
(97)	20	(38)	15	(93)	רכוש קבוע
4,177	573	2,202	1,521	3,407	נכסים בלתי מוחשיים
9,582	1,476	2,878	3,624	5,556	
(11,538)	(59,793)	(3,875)	102,440	162,014	שינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח שינוי בנכסי ביטוח משנה שינוי בהוצאות רכישה נדחות מסים על ההכנסה (הטבת מס)
(60,801)	9,191	(9,849)	(112,038)	(111,686)	
(4,374)	3,385	801	(3,590)	(6,957)	
6,669	7,317	12,653	12,107	21,045	
					שינויים בסעיפים מאזניים אחרים:
(4,027)	53,056	39,524	(80,086)	(116,390)	פרמיות לגבייה
(21,784)	(6,378)	(9,310)	(4,691)	19,353	חייבים ויתרות חובה
53,875	(18,662)	(5,423)	56,217	90,204	זכאים ויתרות זכות
(284,189)	(98,233)	77,768	(129,892)	43,161	סך ההתאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
					מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך השנה עבור:
(22,951)	(8,899)	(9,887)	(25,650)	(13,900)	מסים ששולמו
(243,554)	(86,965)	102,739	(121,406)	88,213	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
	2022	2023	2022	2023
מבוקר	בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח				

נספח ב' - פעילות שלא במזומן

					הכרה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירה דיבידנד לבעלי יחידות האגודה
-	-	31,980	-	31,980	
-	-	-	40,000	40,000	

באור 1: - כללי

א. דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצצת ליום 30 ביוני, 2023 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן - דוחות כספיים ביניים מאוחדים). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של האגודה ליום 31 בדצמבר, 2022 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים).

ב. 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 שננקטו 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.

ג. השלכות המלחמה בין רוסיה לאוקראינה

בפברואר 2022 החלה המלחמה בין רוסיה לאוקראינה. המלחמה הובילה, וממשיכה להוביל, לנפגעים משמעותיים, לפגיעה בתשתיות ולהפרעה לפעילות הכלכלית באוקראינה. בתגובה, מספר מדינות (כולל ארה"ב, בריטניה והאיחוד האירופי) הטילו סנקציות כלכליות נגד ישויות ויחידים מסוימים רוסיים הקשורים לרוסיה בכל מקום בעולם. בנוסף, גם על בלארוס הוטלו סנקציות שונות.

סנקציות אלה יכולות להשפיע באופן ישיר על אותם ישויות ויחידים ובאופן עקיף על צדדים שלישיים עסקיים הקשורים לאותם ישויות ויחידים, כמו גם תעשיות מסוימות בכלכלות רוסיה ובלארוס.

התנודות הפוטנציאליות במחירי הסחורות, שערי מטבע חוץ, הגבלות על יבוא ויצוא, זמינות חומרים ושירותים מקומיים וגישה למשאבים מקומיים ישפיעו על ישויות שיש להן פעילות או חשיפות משמעותיות עם או ברוסיה, בלארוס או אוקראינה.

המלחמה הביאה לתנודתיות בשווקי ההון. האגודה חשופה מתוקף פעילותה לשינויים בשווקי ההון, אשר משפיעים על היקף הנכסים המנוהלים על ידה.

לאגודה אין השקעות ישירות וחשיפה למבטחי משנה באזור העימות.

א. מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

עד ליום 31 בדצמבר 2022, היו הדוחות הכספיים המאוחדים של האגודה ערוכים בהתאם לתקני ה-IFRS.

החל מיום 1 בינואר 2023, הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים של החברה 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 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.

ב. יישום לראשונה של תקני דיווח כספי חדשים ותיקונים 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 ייושם באופן פרוספקטיבי לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2023 והוא חל על שינויים במדיניות חשבונאות ובאומדנים חשבונאיים המתרחשים בתחילת אותה תקופה או אחריה.

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

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 ההכרה 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 תקני דיווח כספי חדשים ותיקונים 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 השפעה 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 ליום 30 ביוני, 2022 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 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 אלו כספיים	השינוי (1)	כפי שדווח בעבר
אלפי ש"ח		

ליום 30 ביוני, 2022

617,156	(9,250)	626,406	נכסי ביטוח משנה
13,118	(2,772)	15,890	נכסי מסים שוטפים
1,458,962	(20,278)	1,479,240	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה
399,046	8,256	390,790	יתרת עודפים
(1) השפעת השינוי במדיניות בחשבונאית בעניין היוון ההתחייבויות הביטוחיות.			

בדוחות המאוחדים על הרווח הכולל

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

ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2022

190,383	(82,557)	272,940	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה, ברוטו
118,531	(29,893)	148,424	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
71,852	(52,664)	124,516	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה, בשייר
12,107	13,700	(1,593)	מסים על הכנסה
34,136	38,964	(4,828)	רווח (הפסד) נקי

ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2022

54,691	(49,629)	104,320	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה, ברוטו
36,812	(18,936)	55,748	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
17,879	(30,693)	48,572	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה, בשייר
7,317	8,122	(805)	מסים על הכנסה
20,167	22,571	(2,404)	רווח (הפסד) נקי
(1) השפעת השינוי במדיניות בחשבונאית בעניין היוון ההתחייבויות הביטוחיות.			

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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
%	%	%

לשישה חודשים שהסתיימו ביום:

5.1	2.5	2.2	30 ביוני, 2023
12.5	3.1	3.2	30 ביוני, 2022

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום:

2.4	1.4	1.0	30 ביוני, 2023
10.2	1.9	1.7	30 ביוני, 2022

13.2	5.3	5.1	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022
------	-----	-----	-----------------------------------

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 1 ביוני 2023 פרסם הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון 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.

האגודה בוחנת וממפה את הבקורות הנדרשות ואת אופן זרימת המידע אל הדוחות הכספיים. בנוסף, בהתאם לעדכון השלישי ביום 31 באוגוסט 2023, האגודה דיווחה לרשות את התוצאות של סקר ההשפעה הכמותית (studies Impact Quantitative, להלן - "QIS") הראשון לבחינת השפעת היישום לראשונה של IFRS 17 ו-IFRS 9. במסגרת ה-QIS הראשון, האגודה ביצעה מבדקים כמותיים לחישוב יתרות הפתיחה ליום 1 בינואר 2023 של חוזי ביטוח בענף רכב חובה שנקבעו במסגרת העדכון השלישי.

באור 3: - עונתיות

ביטוח כללי

מחזור ההכנסות מפרמיות ברוטו בביטוח כללי מתאפיין בעונתיות, הנובעת בעיקר מביטוחי רכוש, רכבים וחבויות של חברי האגודה, אשר תאריכי חידושם הם בדרך כלל בינואר. השפעתה של עונתיות זו על הרווח המדווח מנוטרלת באמצעות ההפרשה לפרמיה שטרם הורווחה.

במרכיבי ההוצאות האחרים, כגון תביעות, ובמרכיבי ההכנסות האחרים, כגון הכנסות מהשקעות, לא קיימת עונתיות מובהקת, ולכן גם לא קיימת עונתיות מובהקת ברווח. עם זאת, ראוי לציין, כי עונת חורף קשה עלולה לגרום לעלייה בתביעות, בעיקר בענף רכב רכוש, ברבעונים הראשון והרביעי של השנה, וכתוצאה מכך לקיטון ברווח המדווח.

באור 4: - מגזרי פעילות

האגודה פועלת במגזרי הפעילות הבאים:

א. מגזר ביטוח כללי

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

ענף רכב חובה-

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

ענף רכב רכוש-

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

ענפי חבויות אחרים-

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

ענפי רכוש ואחרים-

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

ב. פעילות שאינה מוקצית למגזרים

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

באור 4--: מגזרי פעילות (המשך)

ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2023					
סה"כ	התאמות וקיצוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות בלתי מבוקר אלפי ש"ח	ביטוח כללי	חסכון ארוך טווח	
288,967	-	-	288,967	-	פרמיות שהורווחו ברוטו
148,599	-	-	148,599	-	פרמיות שהורווחו על-ידי מבטחי משנה
140,368	-	-	140,368	-	פרמיות שהורווחו בשייר
70,549	-	31,021	39,528	-	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
7,772	-	-	-	(* 7,772)	הכנסות מדמי ניהול
37,281	(6,785)	19,739	24,327	-	הכנסות מעמלות
255,970	(6,785)	50,760	204,223	7,772	סך הכל ההכנסות
200,793	-	-	200,793	-	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
92,884	-	-	92,884	-	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
107,909	-	-	107,909	-	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
49,544	(6,785)	12,366	43,963	-	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
15,104	-	4,798	10,306	-	הוצאות הנהלה וכלליות
4,500	-	16	4,484	-	הוצאות מימון
(92)	-	(92)	-	-	הכנסות אחרות - רווח הון
176,965	(6,785)	17,088	166,662	-	סך כל ההוצאות
992	-	-	-	992	חלק האגודה ברווחי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
79,997	-	33,672	37,561	8,764	סך כל הרווח לפני מסים על הכנסה
8	-	-	-	8	רווח כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
80,005	-	33,672	37,561	8,772	סך הכל רווח כולל לפני מסים על ההכנסה

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

באור 4: - מגזרי פעילות (המשך)

ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2022					
סה"כ	התאמות וקיצוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות בלתי מבוקר אלפי ש"ח	ביטוח כללי	חסכון ארוך טווח	
256,481	-	-	256,481	-	פרמיות שהורווחו ברוטו
122,183	-	-	122,183	-	פרמיות שהורווחו על-ידי מבטחי משנה
134,298	-	-	134,298	-	פרמיות שהורווחו בשייר
2,837	-	4,197	(1,360)	-	רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון
8,045	-	-	-	(*8,045)	הכנסות מדמי ניהול
34,426	(4,364)	17,263	21,527	-	הכנסות מעמלות
179,606	(4,364)	21,460	154,465	8,045	סך הכל ההכנסות
(**190,383)	-	-	(**190,383)	-	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
(**118,531)	-	-	(**118,531)	-	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
(**71,852)	-	-	(**71,852)	-	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
42,993	(4,364)	10,000	37,357	-	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
14,221	-	5,907	8,314	-	הוצאות הנהלה וכלליות
5,254	-	18	5,236	-	הוצאות מימון
15	-	15	-	-	הוצאות אחרות - הפסד הון
134,335	(4,364)	15,940	122,759	-	סך כל ההוצאות
972	-	-	-	972	חלק האגודה ברווחי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
(**46,243)	-	5,520	(**31,706)	9,017	סך כל הרווח לפני מסים על הכנסה
(1,593)	-	-	-	(1,593)	רווח (הפסד) כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
44,650	-	5,520	31,706	7,424	סך הכל הרווח הכולל לפני מסים על ההכנסה

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

(** הוצג מחדש, ראה [באור 2 ג'](#).)

באור 4: - מגזרי פעילות (המשך)

ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2023					
סה"כ	התאמות וקיצוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות בלתי מבוקר אלפי ש"ח	ביטוח כללי	חסכון ארוך טווח	
148,322	-	-	148,322	-	פרמיות שהורווחו ברוטו
75,648	-	-	75,648	-	פרמיות שהורווחו על-ידי מבטחי משנה
72,674	-	-	72,674	-	פרמיות שהורווחו בשייר
33,220	-	21,021	12,199	-	הכנסות מהשקעות, נטו והכנסות מימון
3,926	-	-	-	(*3,926)	הכנסות מדמי ניהול
20,261	(2,623)	9,594	13,290	-	הכנסות מעמלות
130,081	(2,623)	30,615	98,163	3,926	סך הכל ההכנסות
101,382	-	-	101,382	-	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
54,092	-	-	54,092	-	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
47,290	-	-	47,290	-	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
26,475	(2,623)	5,650	23,448	-	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
7,600	-	2,449	5,151	-	הוצאות הנהלה וכלליות
1,733	-	(23)	1,756	-	הוצאות מימון
(60)	-	(60)	-	-	הוצאות אחרות - הפסד הון
83,038	(2,623)	8,016	77,645	-	סך כל ההוצאות
468	-	-	-	468	חלק האגודה ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
47,511	-	22,599	20,518	4,394	רווח לפני מסים על ההכנסה מפעילות שוטפת
135	-	-	-	135	רווח כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
47,646	-	22,599	20,518	4,529	סך הכל הרווח הכולל לפני מסים על ההכנסה

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

באור 4: - מגזרי פעילות (המשך)

ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2022					
סה"כ	התאמות וקיזוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות בלתי מבוקר אלפי ש"ח	ביטוח כללי	חסכון ארוך טווח	
129,397	-	-	129,397	-	פרמיות שהורווחו ברוטו
60,176	-	-	60,176	-	פרמיות שהורווחו על-ידי מבטחי משנה
69,221	-	-	69,221	-	פרמיות שהורווחו בשייר
(10,277)	-	(9,303)	(974)	-	רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון
3,942	-	-	-	(*3,942)	הכנסות מדמי ניהול
17,645	(1,910)	8,626	10,929	-	הכנסות מעמלות
80,531	(1,910)	(677)	79,176	3,942	סך הכל ההכנסות
(**54,691)	-	-	(**54,691)	-	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
(**36,812)	-	-	(**36,812)	-	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
(**17,879)	-	-	(**17,879)	-	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
24,619	(1,910)	5,000	21,529	-	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
6,716	-	2,842	3,874	-	הוצאות הנהלה וכלליות
4,419	-	13	4,406	-	הוצאות מימון
21	-	21	-	-	הוצאות אחרות - הפסד הון
53,654	(1,910)	7,876	47,688	-	סך כל ההוצאות
607	-	-	-	607	חלק האגודה ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
(**27,484)	-	(8,553)	(**31,488)	4,549	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה מפעילות שוטפת
(1,021)	-	-	-	(1,021)	רווח (הפסד) כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
26,463	-	(8,553)	31,488	3,528	סך הכל הרווח (הפסד) הכולל לפני מסים על ההכנסה

(* 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	
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)	-	-	הוצאות 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 הכנסה
84,642	-	14,810	53,721	16,111	סך הכל הרווח הכולל לפני מסים על הכנסה

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

באור 4: - מגזרי פעילות (המשך)

א. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי

ל-6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2023					
סה"כ	ענפי חבויות (אחרים)**	ענפי רכוש (ואחרים*) בלתי מבוקר אלפי ש"ח	רכב רכוש	רכב חובה	
405,080	81,968	149,721	112,219	61,172	פרמיות ברוטו
209,053	46,955	115,790	22,899	23,409	פרמיות ביטוח משנה
196,027	35,013	33,931	89,320	37,763	פרמיות בשייר
55,659	12,390	11,923	19,250	12,096	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה (בשייר)
140,368	22,623	22,008	70,070	25,667	פרמיות שהורווחו בשייר
39,528	21,623	1,698	4,433	11,774	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
24,327	2,045	13,543	3,655	5,084	הכנסות מעמלות
204,223	46,291	37,249	78,158	42,525	סך הכל ההכנסות
200,793	49,904	31,708	67,827	51,354	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
92,884	34,173	26,279	16,081	16,351	חלקם של מבטחי משנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
107,909	15,731	5,429	51,746	35,003	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
43,963	7,240	13,416	18,008	5,299	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
10,306	2,085	3,810	2,855	1,556	הוצאות הנהלה וכלליות
4,484	333	3,839	73	239	הוצאות מימון
166,662	25,389	26,494	72,682	42,097	סך כל ההוצאות
37,561	20,902	10,755	5,476	428	רווח לפני מסים על הכנסה
-	-	-	-	-	רווח כולל אחר לפני מסים על הכנסה
37,561	20,902	10,755	5,476	428	סך הכל הרווח הכולל לפני מסים על ההכנסה
1,506,998	716,540	214,323	134,414	441,721	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 30 ביוני, 2023
829,393	433,118	37,683	105,176	253,416	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר ליום 30 ביוני, 2023

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

** ענפי חבויות אחרים כוללים בעיקר תוצאות של ענפי חבות המוצר, צד ג' ואחריות מעבידים אשר הפעילות בגינם מהווה כ- 23%, כ- 39% וכ- 27% בהתאמה מסך הפרמיות בענפים אלו.

באור 4: - מגזרי פעילות (המשך)

א. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי (המשך)

ל-6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2022					
סה"כ	ענפי חבויות (אחרים **)	ענפי רכוש (ואחרים *) בלתי מבוקר אלפי ש"ח	רכב רכוש	רכב חובה	
337,945	68,232	118,632	93,411	57,670	פרמיות ברוטו
167,470	37,126	91,421	8,223	30,700	פרמיות ביטוח משנה
170,475	31,106	27,211	85,188	26,970	פרמיות בשייר
36,177	7,116	6,121	17,971	4,969	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה (בשייר)
134,298	23,990	21,090	67,217	22,001	פרמיות שהורווחו בשייר
(1,360)	(757)	(56)	(137)	(410)	הפסדים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
21,527	1,136	12,635	1,411	6,345	הכנסות מעמלות
154,465	24,369	33,669	68,491	27,936	סך הכל ההכנסות
190,383	18,230 (***)	86,450	65,569	20,134 (***)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
118,531	22,162 (***)	77,673	6,309	12,387 (***)	חלקם של מבטחי משנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
71,852	(3,932) (***)	8,777	59,260	7,747 (***)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
37,357	6,937	10,685	14,964	4,771	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
8,314	1,679	2,918	2,298	1,419	הוצאות הנהלה וכלליות
5,236	403	4,597	22	214	הוצאות מימון
122,759	5,087	26,977	76,544	14,151	סך כל ההוצאות
31,706	19,282 (***)	6,692	(8,053)	13,785 (***)	רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
-	-	-	-	-	רווח כולל אחר לפני מסים על הכנסה
31,706	19,282 (***)	6,692	(8,053)	13,785 (***)	סך הכל הרווח הכולל לפני מסים על הכנסה
1,458,962	706,765	213,037	117,289	421,871	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 30 ביוני, 2022
841,806	456,710	34,273	106,739	244,084	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר ליום 30 ביוני, 2022

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

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

(***) הוצג מחדש, ראה [באור 2 ג'](#).

באור 4: - מגזרי פעילות (המשך)

א. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי (המשך)

ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2023					
סה"כ	ענפי חבויות (אחרים)**	ענפי רכוש (ואחרים*) בלתי מבוקר אלפי ש"ח	רכב רכוש	רכב חובה	
121,971	18,158	33,720	41,838	28,255	פרמיות ברוטו
55,022	10,216	26,920	6,947	10,939	פרמיות ביטוח משנה
66,949	7,942	6,800	34,891	17,316	פרמיות בשייר
(5,725)	(4,706)	(4,811)	(187)	3,979	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה (בשייר)
72,674	12,648	11,611	35,078	13,337	פרמיות שהורווחו בשייר
12,199	6,575	511	1,345	3,768	הכנסות מהשקעות, נטו והכנסות מימון
13,290	746	7,280	2,301	2,963	הכנסות מעמלות
98,163	19,969	19,402	38,724	20,068	סך הכל ההכנסות
101,382	15,975	31,896	29,686	23,825	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
54,092	13,617	27,405	6,718	6,352	חלקם של מבטחי משנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
47,290	2,358	4,491	22,968	17,473	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
23,448	3,928	7,253	9,372	2,895	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
5,151	922	1,698	1,573	958	הוצאות הנהלה וכלליות
1,756	129	1,495	30	102	הוצאות מימון
77,645	7,337	14,937	33,943	21,428	סך כל ההוצאות
20,518	12,632	4,465	4,781	(1,360)	רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
-	-	-	-	-	רווח כולל אחר לפני מסים על הכנסה
20,518	12,632	4,465	4,781	(1,360)	סך הכל הרווח (הפסד) הכולל לפני מסים על הכנסה
1,506,998	716,540	214,323	134,414	441,721	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 30 ביוני, 2023
829,393	433,118	37,683	105,176	253,416	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר ליום 30 ביוני, 2023

(* ענפי רכוש ואחרים כוללים בעיקר תוצאות של ענף אובדן רכוש אשר הפעילות בגינו מהווה כ- 62% מסך הפרמיות בענפים אלו.

** ענפי חבויות אחרים כוללים בעיקר תוצאות של ענפי חבות המוצר, צד ג' ואחריות מעבידים אשר הפעילות בגינם מהווה כ- 26%, כ- 39% וכ- 23% בהתאמה מסך הפרמיות בענפים אלו.

באור 4: - מגזרי פעילות (המשך)

א. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי (המשך)

ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2022					
סה"כ	ענפי חבויות (אחרים **)	ענפי רכוש (ואחרים *) בלתי מבוקר אלפי ש"ח	רכב רכוש	רכב חובה	
101,760	15,121	24,141	35,967	26,531	פרמיות ברוטו
43,910	8,538	18,490	2,492	14,390	פרמיות ביטוח משנה
57,850	6,583	5,651	33,475	12,141	פרמיות בשייר
(11,371)	(6,441)	(6,694)	23	1,741	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה (בשייר)
69,221	13,024	12,345	33,452	10,400	פרמיות שהורווחו בשייר
(974)	(543)	(38)	(98)	(295)	הפסדים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
10,929	570	6,366	799	3,194	הכנסות מעמלות
79,176	13,051	18,673	34,153	13,299	סך הכל ההכנסות
54,691	(5,939) (***)	26,946	30,588	3,096 (***)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
36,812	(5,763) (***)	24,826	2,531	3,692 (***)	חלקם של מבטחי משנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
17,879	(11,702) (***)	2,120	28,057	(596) (***)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
21,529	3,732	6,349	8,277	3,171	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
3,874	680	1,142	1,218	834	הוצאות הנהלה וכלליות
4,406	366	3,920	13	107	הוצאות מימון
47,688	(6,924)	13,531	37,565	3,516	סך כל ההוצאות
31,488	19,975 (***)	5,142	(3,412)	9,783 (***)	רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
-	-	-	-	-	רווח כולל אחר לפני מסים על הכנסה
31,488	19,975 (***)	5,142	(3,412)	9,783 (***)	סך הכל הרווח (הפסד) הכולל לפני מסים על הכנסה
1,458,962	706,765	213,037	117,289	421,871	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 30 ביוני, 2022
841,806	456,710	34,273	106,739	244,084	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר ליום 30 ביוני, 2022

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

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

(***) 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
267,170	45,428	41,009	137,884	42,849	פרמיות בשייר
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 אחרות

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

הרכב ושווי הוגן:

ליום 30 ביוני, 2023	
שווי הוגן	הערך בספרים
בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	

158,692	159,525
128,299	126,575
<u>286,991</u>	<u>286,100</u>
<u>35,825</u>	<u>36,682</u>

הלוואות וחייבים:

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

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

השקעות המוחזקות לפדיון:

נכסי חוב סחירים שאינם ניתנים להמרה

ליום 30 ביוני, 2022	
שווי הוגן	הערך בספרים
בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	

179,614	161,327
26,437	21,896
<u>206,051</u>	<u>183,223</u>
<u>42,159</u>	<u>41,605</u>

הלוואות וחייבים:

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

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

השקעות המוחזקות לפדיון:

נכסי חוב סחירים שאינם ניתנים להמרה

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

163,526	154,308
126,447	124,849
<u>289,973</u>	<u>279,157</u>
<u>38,716</u>	<u>39,521</u>

הלוואות וחייבים:

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

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

השקעות המוחזקות לפדיון:

נכסי חוב סחירים שאינם ניתנים להמרה

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

2. שווי הוגן של נכסים פיננסיים בחלוקה לרמות

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

ליום 30 ביוני, 2023			
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			
425,299	-	-	425,299
26,497	-	-	26,497
440,886	356,742	-	84,144
<u>892,682</u>	<u>356,742</u>	<u>-</u>	<u>535,940</u>

נכסי חוב סחירים
מניות
השקעות פיננסיות אחרות

סה"כ

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

נכסי חוב סחירים
מניות
השקעות פיננסיות אחרות

סה"כ

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

נכסי חוב סחירים
מניות
השקעות פיננסיות אחרות

סה"כ

באור 5: - מכשירים פיננסיים (המשך)
א. השקעות פיננסיות אחרות (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	יתרה ליום 1 בינואר, 2023
23,517	סך הרווחים שהוכרו ברווח והפסד
74,913	רכישות
(11,718)	מכירות
356,742	יתרה ליום 30 ביוני, 2023

במהלך התקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2023 לא היו מעברים בין רמה 1 ובין רמה 2.

נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד	
השקעות פיננסיות אחרות	
בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	
136,356	יתרה ליום 1 בינואר, 2022
29,818	סך הרווחים שהוכרו ברווח והפסד
65,520	רכישות
(74)	מכירות
231,620	יתרה ליום 30 ביוני, 2022

במהלך התקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2022 לא היו מעברים בין רמה 1 ובין רמה 2.

נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד	
השקעות פיננסיות אחרות	
בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	
332,660	יתרה ליום 1 באפריל, 2023
8,597	סך הרווחים שהוכרו ברווח והפסד
27,128	רכישות
(11,643)	מכירות
356,742	יתרה ליום 30 ביוני, 2023

במהלך התקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2023 לא היו מעברים בין רמה 1 ובין רמה 2.

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

3. התנועה בנכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן והמסווגים לרמה 3 (המשך)

נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד	
השקעות פיננסיות אחרות	
בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	
176,318	יתרה ליום 1 באפריל, 2022
12,032	סך הרווחים שהוכרו ברווח והפסד
43,270	רכישות
-	מכירות
231,620	יתרה ליום 30 ביוני, 2022

במהלך התקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2022 לא היו מעברים בין רמה 1 ובין רמה 2.

נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד	
השקעות פיננסיות אחרות	
בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	
136,356	יתרה ליום 1 בינואר, 2022
32,046	סך הרווחים שהוכרו ברווח והפסד
102,515	רכישות
(887)	מכירות
270,030	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2022

במהלך שנת 2022 לא היו מעברים בין רמה 1 ובין רמה 2.

4. טכניקות הערכה

השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים הנסחרים באופן פעיל בשווקים פיננסיים מוסדרים נקבע על ידי מחירי השוק בתאריך הדיווח. בגין השקעות שלהן אין שוק פעיל השווי ההוגן נקבע באמצעות שימוש בשיטות הערכה. שיטות אלו כוללות התבססות על עסקאות שבוצעו לאחרונה בתנאי שוק, התייחסות לשווי השוק הנוכחי של מכשיר אחר דומה במהותו, היוון תזרימי מזומנים או שיטות הערכה אחרות.

נכסי חוב שאינם סחירים

השווי ההוגן של נכסי חוב פיננסיים שאינם סחירים אשר מידע לגבי השווי ההוגן ניתן לצרכי באור בלבד נקבעים באמצעות היוון אומדן תזרימי המזומנים הצפויים בגינם. שיעורי היוון מתבססים בעיקרם על התשואות של אגרות חוב ממשלתיות והמרווחים של אגרות חוב קונצרניות דומות כפי שנמדדו בבורסה. ציטוטי המחירים ושיעורי הריבית ששימשו להיוון נקבעים על ידי חברה שזכתה במכרז, שפורסם על ידי משרד האוצר, להקמה ולתפעול של מאגר ציטוטי מחירים ושיעורי ריבית לגופים מוסדיים.

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).
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 פרעון מבוסס Solvency II וזאת בהתאם להוראות יישום שפורסמו בחודש יוני 2017 ועודכנו בחודש אוקטובר 2020 (להלן - חוזר סולבנסי).

יחס כושר פרעון מבוסס סיכון

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

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 פרעון (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 פרעון 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 פרעון 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.

בהקשר זה יצוין כי האגודה לא מחזיקה בהתחייבויות בענפי החיים והבריאות ולכן מתייתרת חלופה 2 לעיל.

האגודה מיישמת את החלופה הראשונה לעניין תקופת הפריסה, אשר עומדת בקנה אחד עם המדיניות שיישמה בתקופות קודמות.

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 הסולבנסטי 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 סולבנסטי 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.

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 האיזורי לעבודה בת"א בקשה לאישור תובענה כתובענה ייצוגית כנגד החברה המנהלת. עניינה של בקשת האישור בטענה שלפיה החברה המנהלת מנועה מלגבות מעמיתה (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.

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 ובגמר דיון ההוכחות התיק נקבע לסיכומים בבקשת האישור.

ביום 22 ביוני, 2023, ניתן פסק דין בבר"ע, אשר במסגרתו התקבל הערעור על החלטת בית המשפט המחוזי בעניין הופמן, והיא בוטלה. בית המשפט העליון קבע, כי גביית ההוצאות הישירות מתוך נכסי הקופה - לא הקימה בעניין הופמן עילת תביעה למי מהחוסכים, נגד המשיבה שם (הפניקס).

באור 7: - התחייבויות תלויות (המשך)

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

ביום 11 ביולי, 2023, הגישה הקרן לבית הדין הודעת עדכון אודות פסק הדין בבר"ע, וטענה כי נוכח ההלכה שקבע בית המשפט העליון בעניין הופמן, מן הדין לדחות את בקשת האישור דנא אף בלי שהקרן תחויב להגיש סיכומים בבקשת האישור. וכי אם המבקש יסרב להסתלק מההליך, חרף פסק הדין בבר"ע, מן הדין יהיה להביא זאת בחשבון בעת פסיקת ההוצאות לחובתו, בגמר ההליך. המבקש השיב לבקשה זו והודיע שהוא יתייחס לפסק הדין בעניין הופמן במסגרת המועדים שנקבעו להגשת הסיכומים בתיק. טרם הוגשו סיכומי הצדדים בבקשת האישור.

נוכח פסק דינו של בית המשפט העליון בעניין הופמן, ונוכח טענות נוספות העומדת לקרן בהקשרו של הליך זה, יועצה המשפטיים של החברה המטפלים בתיק סבורים כי סיכויי דחייתה של בקשת האישור עולים על סיכויי קבלתה.

2. ביום 13 בדצמבר, 2021 הוגשו לבית הדין האזורי 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 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 לכלן), 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). ביום 2 במרס, 2023 הגישו המשיבים בקשה להורות על העברת ההליך לבית המשפט המחוזי מחמת היעדר סמכות עניינית. 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)

בהמשך למתואר לעיל, ביום 21 במאי, 2023 הוגשו לבית המשפט המחוזי בתל אביב-יפו תביעה ובקשה לאישורה כתובענה ייצוגית נגד כלל פנסיה וגמל בע"מ וכן נגד 11 (משיבים) נוספים, בהתאם לפרט 2 לתוספת השניה לחוק תובענות ייצוגיות, התשס"ו-2006.

מדובר בהליך חדש, אשר נפתח בהמשך להחלטת בית הדין לעבודה מיום 14 במאי, 2023 כמפורט לעיל, וכולל את אותן טענות עקרוניות שנטענו בהליך הקודם (עם תוספות ושינויים מסוימים).

על החברה להגיש את התשובה לבקשת האישור עד ליום 18 באוקטובר, 2023. עמדת יועציה המשפטיים של החברה המטפלים בתיק הינה כי הסיכוי שבקשת האישור תתקבל נמוך 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 החברה המנהלת, דמי ניהול והוצאות ניהול, טיוב נתונים, דיווח אקטוארי ונוסחת משיכת כספים מהחברה המנהלת. החברה המנהלת הגישה את התייחסותה לדוח הביקורת וקיימה מספר דיונים עם נציגי הממונה.

ביום 21 באוגוסט, 2022 התקבל בחברה המנהלת 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 באורים 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.

באור 8: - ארועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריה

א. שינויים בריבית

בהערכת העתודות האגודה מהוונת את תשלומי התביעות העתידיים לפי עקום ריבית חסרת סיכון תוך התאמתו לאופיין הבלתי נזיל של ההתחייבויות הביטוחיות ובהתחשב באופן שיערוך הנכסים העומדים כנגד התחייבויות אלו.

בתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2023, השינוי בריבית הביא להקטנת ההתחייבויות הביטוחיות בשייר לפני מס בסך של כ- 4.3 מיליוני ש"ח והגדלה של כ-1.2 מיליוני ש"ח, בהתאמה. (בתקופה המקבילה אשתקד קטנו ההתחייבויות הביטוחיות בשייר לפני מס בסך של כ- 32.9 מיליוני ש"ח ושל כ- 29.6 מיליוני ש"ח, בהתאמה).

בתקופה של שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2022, השינוי בריבית הביא להקטנת ההתחייבויות הביטוחיות בשייר לפני מס בסך של כ- 81.9 מיליוני ש"ח.

ב. שינוי החקיקה במערכת המשפט בישראל

בחודש ינואר 2023 החלה ממשלת ישראל לקדם שינויים מהותיים במערכת המשפט בישראל, במסגרת אותם שינויים, עבר בכנסת ישראל, במהלך יולי 2023 התיקון ל"חוק יסוד: השפיטה". שינויים אלו מעוררים מחלוקות וביקורות רחבות, אשר על פי פרסומים בתקשורת, דוחות של מספר גופים פיננסיים ושל חברת דירוג, וכן דעות של אנשי אקדמיה, של מומחים בתחומי המשפט, הכלכלה והחברה, ושל גופי ממשל - השפעותיהם עלולות להיות מהותיות לרעה על הסביבה הכלכלית בה פועלת האגודה ועל איתנות כלכלת ישראל, ולהוביל, בין היתר, להרעת דירוג האשראי של מדינת ישראל וכפועל יוצא, להתייקרות עלות מקורות הגיוס. נכון למועד הדוח, טרם ניתן להעריך את היקף השפעת האמור לעיל על פעילותה העסקית של האגודה, בין היתר, לאור אי הודאות לגבי השלמת הליכי החקיקה הנוספים ונוסחם הסופי. הנהלת האגודה עוקבת באופן שוטף אחר ההתפתחות בעניין זה ובוחנת את השלכותיה, ככל שיהיו, על פעילות האגודה.

לכבוד
חברי האגודה של ביטוח חקלאי אגודה שיתופית מרכזית בע"מ

א.ג.נ.,

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

מבוא

סקרתי את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי דרישת הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) התשמ"א-1981 של ביטוח חקלאי אגודה שיתופית מרכזית בע"מ (להלן - האגודה) ליום 30 ביוני, 2023 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. המידע הכספי הביניים הנפרד הינו באחריות הועד המנהל וההנהלה של האגודה. אחריותי היא להביע מסקנה על המידע הכספי הביניים הנפרד לתקופות ביניים אלו בהתבסס על סקירתי.

היקף הסקירה

ערכתי את סקירתי בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של 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 מזהים 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,
31 באוגוסט, 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 לדרישות שנקבעו על ידי הממונה 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 על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר 2022	ליום 30 ביוני		
	2022	2023	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
16,386	13,500	19,451	נכסים בלתי מוחשיים
34,393	34,108	41,922	הוצאות רכישה נדחות
10,687	11,397	54,243	רכוש קבוע
35,510	32,447	38,560	השקעות בחברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
565,919	(*617,156)	677,605	נכסי ביטוח משנה
11,871	(*9,907)	3,979	נכסי מיסים שוטפים
624	-	1,760	נכסי מיסים נדחים
72,124	53,672	53,389	חייבים ויתרות חובה
92,504	185,296	213,221	פרמיות לגביה
1,029	965	1,029	נכסים בשל הטבות לעובדים
			השקעות פיננסיות:
451,426	479,112	461,981	נכסי חוב סחירים
279,157	183,223	286,100	נכסי חוב שאינם סחירים
67,307	78,887	26,497	מניות
394,892	295,284	440,867	אחרות
1,192,782	1,036,506	1,215,445	סך כל ההשקעות הפיננסיות האחרות
121,983	288,904	174,082	מזומנים ושווי מזומנים
<u>2,155,812</u>	<u>2,283,858</u>	<u>2,494,686</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	521	260	קרן בגין נכסים פיננסיים זמינים למכירה
428,478	(*399,046)	447,307	יתרת עודפים
575,391	546,225	594,225	סך כל ההון
			<u>התחייבויות</u>
1,344,984	(*1,458,962)	1,506,998	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה
-	40,000	40,000	דיבידנד לשלם
231,734	234,268	321,483	זכאים ויתרות זכות
3,703	4,403	31,980	התחייבויות הנובעות מחכירה
1,580,421	1,737,633	1,900,461	סך כל ההתחייבויות
<u>2,155,812</u>	<u>2,283,858</u>	<u>2,494,686</u>	סך כל ההון וההתחייבויות
			(* הוצג מחדש, ראה באור 2 ג' .)

שמואל הרטשטיין משנה למנהלת הכללית ומנהל כספים	פזית כהן חזות מנהלת כללית	דורון סט יו"ר הועד המנהל	31 באוגוסט, 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 וחסכון (המשך)

ב. דוחות על הרווח הכולל

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		אלפי ש"ח
	2022	2023	2022	2023	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
517,781	129,397	148,322	256,481	288,967	פרמיות שהורווחו ברוטו
251,014	60,176	75,648	122,183	148,599	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
266,767	69,221	72,674	134,298	140,368	פרמיות שהורווחו בשייר
					רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון
11,304	(10,277)	33,199	2,837	70,528	הכנסות מדמי ניהול
16,200	3,942	3,926	8,045	7,772	הכנסות מעמלות
46,190	10,929	13,290	21,527	24,327	סך כל ההכנסות
340,461	73,815	123,089	166,707	242,995	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה, ברוטו
365,475	(* 54,691)	101,382	(* 190,383)	200,793	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
205,910	(* 36,812)	54,092	(* 118,531)	92,884	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה, בשייר
159,565	(* 17,879)	47,290	(* 71,852)	107,909	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
78,573	21,529	23,448	37,357	43,963	הוצאות הנהלה וכלליות
18,147	3,737	5,602	8,614	10,757	הוצאות מימון
4,867	4,406	1,756	5,236	4,484	הכנסות אחרות- רווח הון
(67)	-	(60)	-	(62)	סך כל ההוצאות
261,085	47,551	78,036	123,059	167,051	חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
5,194	1,156	1,840	1,884	3,044	רווח לפני מסים על הכנסה
84,570	(* 27,420)	46,893	(* 45,532)	78,988	מסים על ההכנסה
21,117	(* 7,262)	12,109	(* 11,445)	20,159	רווח נקי
63,453	(* 20,158)	34,784	(* 34,087)	58,829	רווח (הפסד) כולל אחר:
					רווח אקטוארי בגין תוכניות להטבה מוגדרת
64	-	-	-	-	חלק האגודה ברווח (הפסד) כולל אחר של חברה מוחזקת המטופלת לפי שיטת השווי המאזני
(1,973)	(1,021)	135	(1,593)	8	השפעת המס (הטבת מס)
661	349	(47)	545	(3)	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר, נטו
(1,248)	(672)	88	(1,048)	5	סה"כ רווח כולל
62,205	19,486	34,872	33,039	58,834	(* הוצג מחדש, ראה באור 2 ג')

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

ההרכב:

30 ביוני, 2023				
סה"כ	הלוואות וחייבים	מוחזקות לפדיון	מוצגות בשווי הוגן דרך רווח והפסד	
בלתי מבוקר אלפי ש"ח				
461,981	-	36,682	425,299	נכסי חוב סחירים (א1)
286,100	286,100	-	-	נכסי חוב שאינם סחירים (*)
26,497	-	-	26,497	מניות (א2)
440,886	-	-	440,886	אחרות (א3)
<u>1,215,464</u>	<u>286,100</u>	<u>36,682</u>	<u>892,682</u>	סה"כ
30 ביוני, 2022				
סה"כ	הלוואות וחייבים	מוחזקות לפדיון	מוצגות בשווי הוגן דרך רווח והפסד	
בלתי מבוקר אלפי ש"ח				
479,112	-	41,605	437,507	נכסי חוב סחירים (א1)
183,223	183,223	-	-	נכסי חוב שאינם סחירים (*)
78,887	-	-	78,887	מניות (א2)
295,503	-	-	295,503	אחרות (א3)
<u>1,036,725</u>	<u>183,223</u>	<u>41,605</u>	<u>811,897</u>	סה"כ
31 בדצמבר, 2022				
סה"כ	הלוואות וחייבים	מוחזקות לפדיון	מוצגות בשווי הוגן דרך רווח והפסד	
מבוקר אלפי ש"ח				
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 נכסים עבור נכסים והשקעות פיננסיות אחרות (המשך)

א. פרוט השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

1. נכסי חוב סחירים

הרכב:

ליום 30 ביוני, 2023	
עלות	הערך בספרים
בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	
279,900	267,273
197,530	194,708
477,430	461,981

אגרות חוב ממשלתיות

נכסי חוב אחרים:

נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה

סך הכל נכסי חוב סחירים

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

אגרות חוב ממשלתיות

נכסי חוב אחרים:

נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה

סך הכל נכסי חוב סחירים

ליום 31 בדצמבר, 2022	
עלות	הערך בספרים
מבוקר	
אלפי ש"ח	
237,800	222,700
230,169	228,726
467,969	451,426

אגרות חוב ממשלתיות

נכסי חוב אחרים:

נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה

סך הכל נכסי חוב סחירים

פירוט נכסים עבור נכסים והשקעות פיננסיות אחרות (המשך)

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

ליום 30 ביוני, 2023	
עלות	הערך בספרים
בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	
<u>26,523</u>	<u>26,497</u>

מניות סחירות המוצגות בשווי הוגן דרך רווח והפסד

ליום 30 ביוני, 2022	
עלות	הערך בספרים
בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	
<u>86,628</u>	<u>78,887</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 30 ביוני, 2023	
עלות	הערך בספרים
בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	
<u>67,054</u>	<u>84,144</u>
<u>300,270</u>	<u>356,742</u>
<u>367,324</u>	<u>440,886</u>

השקעות פיננסיות סחירות
השקעות פיננסיות שאינן סחירות

סך הכל השקעות פיננסיות אחרות

פירוט נכסים עבור נכסים והשקעות פיננסיות אחרות (המשך)

א. פרוט השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

3. השקעות פיננסיות אחרות (המשך)
ההרכב:

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

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

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

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

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

הצהרה

אני פזית כהן חזות, מצהירה כי :

1. סקרתי את הדוח התקופתי של בטוח חקלאי אגודה שיתופית מרכזית בע"מ (להלן: "האגודה") לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני, 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 מידע 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.

31 באוגוסט, 2023

פזית כהן חזות, מנכ"לית

הצהרה

אני הרטשטיין שמואל, מצהיר כי :

1. סקרתי את הדוח התקופתי של בטוח חקלאי אגודה שיתופית מרכזית בע"מ (להלן: "האגודה") לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני, 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 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, 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.