



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 במרץ 2023, (להלן - "הדוח התקופתי") ולעומת התקופה המקבילה אשתקד.

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

1. מגמות, אירועים והתפתחויות בפעילות האגודה ובסביבתה העסקית

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)

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

(* 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.

הון עצמי

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 שהוכרז בסך של 40,000 אלפי ש"ח.

ב. משטר כושר פירעון כלכלי מבוסס Solvency II

על האגודה חל משטר כושר פירעון מבוסס Solvency II וזאת בהתאם להוראות חוזר הממונה "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)
(*251,341)	169,840	הון נדרש לכושר פירעון (SCR) (באלפי ש"ח)
(*187.6%)	148.2%	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 ודיבדנד שהוכרז 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)

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

(* 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)

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

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 שאינו 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 (באג/גו 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 ההפרש בין מחירן 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 ליידע 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 ("סולר")
<u>36-37</u>	נספח א'- תמצית נתונים המתייחסים לדוחות הנפרדים של האגודה ("סולר")
<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 והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתאם להוראות שנקבעו על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981, כמתואר בביאור 2(א). אחריותי היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתבסס על סקירתי.

היקף הסקירה

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

מסקנה

בהתבסס על סקירתי לא בא לתשומת ליבי דבר הגורם לי לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם להוראות שנקבעו על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981, כמתואר בביאור 2(א) למידע הכספי.

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

תל-אביב,
31 באוגוסט, 2023

ליום 31 בדצמבר 2022	ליום 30 ביוני		אלפי ש"ח
	2022	2023	
מבוקר	בלתי מבוקר		
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 פיננסים 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	דורון סט	פזית כהן חזות	שמואל הרטשטיין
תאריך אישור הדוחות הכספיים	יו"ר הוועד המנהל	מנהלת כללית	משנה למנהלת הכללית ומנהל כספים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2022	2023	2022	2023	
	בלתי מבוקר אלפי ש"ח				
מבוקר					
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
					הכנסות מעמלות
366,024	80,531	130,081	179,606	255,970	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 - הפסד/רווח הון
281,381	53,654	83,038	134,335	176,965	סך כל ההוצאות
1,908	607	468	972	992	חלק ברווחי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
86,551	27,484	47,511	46,243	79,997	רווח לפני מסים על הכנסה
22,965	(*7,317	12,653	(*12,107	21,045	מסים על ההכנסה
63,586	(*20,167	34,858	(*34,136	58,952	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 ניירות ערך זמינים למכירה השפעת המס
(1,248)	(672)	88	(1,048)	5	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר, נטו
62,338	19,495	34,946	33,088	58,957	סה"כ רווח כולל
63,453	20,158	34,784	34,087	58,829	סה"כ רווח נקי מיוחס ל:
133	9	74	49	123	בעלי המניות של האגודה זכויות שאינן מקנות שליטה
63,586	20,167	34,858	34,136	58,952	
62,205	19,486	34,872	33,039	58,834	סה"כ רווח כולל מיוחס ל:
133	9	74	49	123	בעלי המניות של האגודה זכויות שאינן מקנות שליטה
62,338	19,495	34,946	33,088	58,957	

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

הון מניות ופרמיה	קרן הון מעסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	קרן הון מעסקאות עם בעלי שליטה	קרן בגין נכסים פיננסיים זמינים למכירה (*)	יתרת עודפים (*)	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון
בלתי מבוקר						
אלפי ש"ח						
178,381	(31,122)	(601)	255	428,478	575,391	575,560
-	-	-	-	(40,000)	(40,000)	(40,000)
-	-	-	-	-	-	(100)
-	-	-	-	58,829	58,829	58,952
-	-	-	5	-	5	5
-	-	-	5	58,829	58,834	58,957
178,381	(31,122)	(601)	260	447,307	594,225	594,417
יתרה ליום 1 בינואר, 2023						
דיבידנד לבעלי יחידות האגודה						
דיבידנד לבעלי זכויות שאינן						
מקנות שליטה						
רווח נקי						
רווח כולל אחר						
סה"כ רווח כולל						
178,381	(31,122)	(601)	1,569	404,959	553,186	553,430
-	-	-	-	(40,000)	(40,000)	(40,000)
-	-	-	-	34,087	34,087	34,136
-	-	-	(1,048)	-	(1,048)	(1,048)
-	-	-	(1,048)	34,087	33,039	33,088
178,381	(31,122)	(601)	521	399,046	546,225	546,518
178,381	(31,122)	(601)	172	412,523	559,353	559,571
יתרה ליום 30 ביוני, 2023						
דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות						
שליטה						
רווח נקי						
רווח כולל אחר						
סה"כ רווח כולל						
178,381	(31,122)	(601)	260	447,307	594,225	594,417
178,381	(31,122)	(601)	1,193	378,888	526,739	527,023
-	-	-	-	20,158	20,158	20,167
-	-	-	(672)	-	(672)	(672)
-	-	-	(672)	20,158	19,486	19,495
178,381	(31,122)	(601)	521	399,046	546,225	546,518
יתרה ליום 30 ביוני, 2022						
יתרה ליום 1 בינואר, 2022						
178,381	(31,122)	(601)	1,569	404,959	553,186	553,430
-	-	-	-	(40,000)	(40,000)	(40,000)
-	-	-	-	-	-	(208)
-	-	-	-	63,453	63,453	63,586
-	-	-	(1,314)	66	(1,248)	(1,248)
-	-	-	(1,314)	63,519	62,205	62,338
סה"כ רווח (הפסד) כולל						
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2022						
178,381	(31,122)	(601)	255	428,478	575,391	575,560
הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.						

(* הוצג מחדש, ראה **באור 2 ג'** להלן.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
2022	2022	2023	2022	2023	
מבוקר	בלתי מבוקר				נספח
	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 2022		ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022		ל-6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022	
מבוקר		בלתי מבוקר		אלפי ש"ח	
נספח א' - תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת					
63,586		20,167		34,858	
34,136		58,952		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)	
(9,288)		(8,275)		נכסי חוב שאינם סחירים	
15,163		11,833		(4,797)	
(12,475)		14,683		מניות	
(31,942)		(26,134)		(15,475)	
(31,239)		(7,646)		(26,134)	
(31,942)		(31,942)		השקעות אחרות	
פדיונות (רכישות), נטו של השקעות פיננסיות אחרות					
(247,884)		(94,209)		78,743	
(103,606)		40,174		(93)	
(97)		20		(38)	
15		4,177		573	
3,407		2,202		1,521	
5,556		3,624		5,556	
3,407		2,202		1,521	
5,556		3,624		5,556	
3,407		2,202		1,521	
5,556		3,624		5,556	
3,407		2,202		1,521	
5,556		3,624		5,556	
3,407		2,202		1,521	
5,556		3,624		5,556	
3,407		2,202		1,521	
5,556		3,624		5,556	
3,407		2,202		1,521	
5,556		3,624		5,556	
3,407		2,202		1,521	
5,556		3,624		5,556	
3,407		2,202		1,521	
5,556		3,624		5,556	
3,407		2,202		1,521	
5,556		3,624		5,556	
3,407		2,202		1,521	
5,556		3,624		5,556	
3,407		2,202		1,521	
5,556		3,624		5,556	
3,407		2,202		1,521	
5,556		3,624		5,556	
3,407		2,202		1,521	
5,556		3,624		5,556	
3,407		2,202		1,521	
5,556		3,624		5,556	
3,407		2,202		1,521	
5,556		3,624		5,556	
3,407		2,202		1,521	
5,556		3,624		5,556	
3,407		2,202		1,521	
5,556		3,624		5,556	
3,407		2,202		1,521	
5,556		3,624		5,556	
3,407		2,202		1,521	
5,556		3,624		5,556	
3,407		2,202		1,521	
5,556		3,624		5,556	
3,407		2,202		1,521	
5,556		3,624		5,556	
3,407		2,202		1,521	
5,556		3,624		5,556	
3,407		2,202		1,521	
5,556		3,624		5,556	
3,407		2,202		1,521	
5,556		3,624		5,556	
3,407		2,202		1,521	
5,556		3,624		5,556	
3,407		2,202		1,521	
5,556		3,624		5,556	
3,407		2,202		1,521	
5,556		3,624		5,556	
3,407		2,202		1,521	
5,556		3,624		5,556	
3,407		2,202		1,521	
5,556		3,624		5,556	
3,407		2,202		1,521	
5,556		3,624		5,556	
3,407		2,202		1,521	
5,556		3,624		5,556	
3,407		2,202		1,521	
5,556		3,624		5,556	
3,407		2,202		1,521	
5,556		3,624		5,556	
3,407		2,202		1,521	
5,556		3,624		5,556	
3,407		2,202		1,521	
5,556		3,624		5,556	
3,407		2,202		1,521	
5,556		3,624		5,556	
3,407		2,202		1,521	
5,556		3,624		5,556	
3,407		2,202		1,521	
5,556		3,624		5,556	
3,407		2,202		1,521	
5,556		3,624		5,556	
3,407		2,202		1,521	
5,556		3,624		5,556	
3,407		2,202		1,521	
5,556		3,624		5,556	
3,407		2,202		1,521	
5,556		3,624		5,556	
3,407		2,202		1,521	
5,556		3,624		5,556	
3,407		2,202		1,521	
5,556		3,624		5,556	
3,407		2,202		1,521	
5,556		3,624		5,556	
3,407		2,202		1,521	
5,556		3,624		5,556	
3,407		2,202		1,521	
5,556		3,624		5,556	
3,407		2,202		1,521	
5,556		3,624		5,556	
3,407		2,202		1,521	
5,556		3,624		5,556	
3,407		2,202		1,521	
5,556		3,624		5,556	
3,407		2,202		1,521	
5,556		3,624		5,556	
3,407		2,202		1,521	
5,556		3,624		5,556	
3,407		2,202		1,521	
5,556		3,624		5,556	
3,407		2,202		1,521	
5,556		3,624		5,556	
3,407		2,202		1,521	
5,556		3,624		5,556	
3,407		2,202		1,521	
5,556		3,624		5,556	
3,407		2,202</			

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

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

נספח ב' - פעילות שלא במזומן

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

באור 1: - כללי

א. דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת 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.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

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 ההשפעה המצטברת של היישום לראשונה ליתרת הפתיחה של העודפים (או רכיב אחר בהון, ככל שרלוונטי) למועד זה.

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

תיקון ל- IAS 1, גילוי למדיניות החשבונאית

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

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

ג. יישום למפרע בעקבות שינוי יזום במדיניות חשבונאית

בדוחות הכספיים המאוחדים ביצעה האגודה שינוי מדיניות חשבונאית, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי 4, והחלה להוון את ההתחייבויות הביטוחיות בענפי רכב חובה וחבויות. שינוי המדיניות בוצע בדרך של יישום למפרע.

האגודה תיאמה, בדרך של יישום למפרע, את דוחותיה הכספיים ליום 30 ביוני, 2022 ולתקופות של שישה ושלשה 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 כספיים אלו	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
			התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי
1,458,962	(20,278)	1,479,240	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 כספיים אלו	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
12,107	13,700	(1,593)	ביטוח וחוזי השקעה, בשייר
34,136	38,964	(4,828)	מסים על הכנסה
			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
7,317	8,122	(805)	ביטוח וחוזי השקעה, בשייר
20,167	22,571	(2,404)	מסים על הכנסה
			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 9 ו- IFRS 17. 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 9 ו- IFRS 17 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 9 ו- IFRS 17 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 וקיזוזים	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 וקיצוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות בלתי מבוקר אלפי ש"ח	ביטוח כללי	חסכון ארוך טווח	
129,397	-	-	129,397	-	פרמיות שהורווחו ברוטו
60,176	-	-	60,176	-	פרמיות שהורווחו על-ידי מבטחי משנה
69,221	-	-	69,221	-	פרמיות שהורווחו בשייר
(10,277)	-	(9,303)	(974)	-	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 וחיסכון 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 ההכנסה
84,642	-	14,810	53,721	16,111	סך הכל הרווח הכולל לפני מסים על ההכנסה

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

באור 4: - מגזרי פעילות (המשך)

א. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי

ל-6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2023					
רכב חובה	רכב רכוש	ענפי רכוש (ואחרים *)	ענפי חבויות (אחרים **)	סה"כ	
		בלתי מבוקר אלפי ש"ח			
61,172	112,219	149,721	81,968	405,080	פרמיות ברוטו
23,409	22,899	115,790	46,955	209,053	פרמיות ביטוח משנה
37,763	89,320	33,931	35,013	196,027	פרמיות בשייר
12,096	19,250	11,923	12,390	55,659	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה (בשייר)
25,667	70,070	22,008	22,623	140,368	פרמיות שהורווחו בשייר
11,774	4,433	1,698	21,623	39,528	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
5,084	3,655	13,543	2,045	24,327	הכנסות מעמלות
42,525	78,158	37,249	46,291	204,223	סך הכל ההכנסות
51,354	67,827	31,708	49,904	200,793	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
16,351	16,081	26,279	34,173	92,884	חלקם של מבטחי משנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
35,003	51,746	5,429	15,731	107,909	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
5,299	18,008	13,416	7,240	43,963	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
1,556	2,855	3,810	2,085	10,306	הוצאות הנהלה וכלליות
239	73	3,839	333	4,484	הוצאות מימון
42,097	72,682	26,494	25,389	166,662	סך כל ההוצאות
428	5,476	10,755	20,902	37,561	רווח לפני מסים על הכנסה
-	-	-	-	-	רווח כולל אחר לפני מסים על הכנסה
428	5,476	10,755	20,902	37,561	סך הכל הרווח הכולל לפני מסים על ההכנסה
441,721	134,414	214,323	716,540	1,506,998	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 30 ביוני, 2023
253,416	105,176	37,683	433,118	829,393	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					
רכב חובה	רכב רכוש	ענפי רכוש (ואחרים *) בלתי מבוקר	ענפי חבויות (אחרים **)	סה"כ	
		אלפי ש"ח			
57,670	93,411	118,632	68,232	337,945	פרמיות ברוטו
30,700	8,223	91,421	37,126	167,470	פרמיות ביטוח משנה
26,970	85,188	27,211	31,106	170,475	פרמיות בשייר
4,969	17,971	6,121	7,116	36,177	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה (בשייר)
22,001	67,217	21,090	23,990	134,298	פרמיות שהורווחו בשייר
(410)	(137)	(56)	(757)	(1,360)	הפסדים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
6,345	1,411	12,635	1,136	21,527	הכנסות מעמלות
27,936	68,491	33,669	24,369	154,465	סך הכל ההכנסות
(*** 20,134)	65,569	86,450	(*** 18,230)	190,383	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
(*** 12,387)	6,309	77,673	(*** 22,162)	118,531	חלקם של מבטחי משנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
(*** 7,747)	59,260	8,777	(*** (3,932)	71,852	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
4,771	14,964	10,685	6,937	37,357	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
1,419	2,298	2,918	1,679	8,314	הוצאות הנהלה וכלליות
214	22	4,597	403	5,236	הוצאות מימון
14,151	76,544	26,977	5,087	122,759	סך כל ההוצאות
(*** 13,785)	(8,053)	6,692	(*** 19,282)	31,706	רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
-	-	-	-	-	רווח כולל אחר לפני מסים על הכנסה
(*** 13,785)	(8,053)	6,692	(*** 19,282)	31,706	סך הכל הרווח הכולל לפני מסים על ההכנסה
421,871	117,289	213,037	706,765	1,458,962	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 30 ביוני, 2022
244,084	106,739	34,273	456,710	841,806	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					
רכב חובה	רכב רכוש	ענפי רכוש (ואחרים *)	ענפי חבויות (אחרים **)	סה"כ	
		בלתי מבוקר אלפי ש"ח			
28,255	41,838	33,720	18,158	121,971	פרמיות ברוטו
10,939	6,947	26,920	10,216	55,022	פרמיות ביטוח משנה
17,316	34,891	6,800	7,942	66,949	פרמיות בשייר
3,979	(187)	(4,811)	(4,706)	(5,725)	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה (בשייר)
13,337	35,078	11,611	12,648	72,674	פרמיות שהורווחו בשייר
3,768	1,345	511	6,575	12,199	הכנסות מהשקעות, נטו והכנסות מימון
2,963	2,301	7,280	746	13,290	הכנסות מעמלות
20,068	38,724	19,402	19,969	98,163	סך הכל ההכנסות
23,825	29,686	31,896	15,975	101,382	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
6,352	6,718	27,405	13,617	54,092	חלקם של מבטחי משנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
17,473	22,968	4,491	2,358	47,290	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
2,895	9,372	7,253	3,928	23,448	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
958	1,573	1,698	922	5,151	הוצאות הנהלה וכלליות
102	30	1,495	129	1,756	הוצאות מימון
21,428	33,943	14,937	7,337	77,645	סך כל ההוצאות
(1,360)	4,781	4,465	12,632	20,518	רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
-	-	-	-	-	רווח כולל אחר לפני מסים על הכנסה
(1,360)	4,781	4,465	12,632	20,518	סך הכל הרווח (הפסד) הכולל לפני מסים על ההכנסה
441,721	134,414	214,323	716,540	1,506,998	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 30 ביוני, 2023
253,416	105,176	37,683	433,118	829,393	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					
רכב חובה	רכב רכוש	ענפי רכוש (ואחרים *)	ענפי חבויות (אחרים **)	סה"כ	
		בלתי מבוקר אלפי ש"ח			
26,531	35,967	24,141	15,121	101,760	פרמיות ברוטו
14,390	2,492	18,490	8,538	43,910	פרמיות ביטוח משנה
12,141	33,475	5,651	6,583	57,850	פרמיות בשייר
1,741	23	(6,694)	(6,441)	(11,371)	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה (בשייר)
10,400	33,452	12,345	13,024	69,221	פרמיות שהורווחו בשייר
(295)	(98)	(38)	(543)	(974)	הפסדים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
3,194	799	6,366	570	10,929	הכנסות מעמלות
13,299	34,153	18,673	13,051	79,176	סך הכל ההכנסות
(*** 3,096)	30,588	26,946	(*** (5,939)	54,691	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
(*** 3,692)	2,531	24,826	(*** 5,763	36,812	חלקם של מבטחי משנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
(*** (596)	28,057	2,120	(*** (11,702)	17,879	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
3,171	8,277	6,349	3,732	21,529	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
834	1,218	1,142	680	3,874	הוצאות הנהלה וכלליות
107	13	3,920	366	4,406	הוצאות מימון
3,516	37,565	13,531	(6,924)	47,688	סך כל ההוצאות
(*** 9,783)	(3,412)	5,142	(*** 19,975	31,488	רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
-	-	-	-	-	רווח כולל אחר לפני מסים על הכנסה
(*** 9,783)	(3,412)	5,142	(*** 19,975	31,488	סך הכל הרווח (הפסד) הכולל לפני מסים על ההכנסה
421,871	117,289	213,037	706,765	1,458,962	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 30 ביוני, 2022
244,084	106,739	34,273	456,710	841,806	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					
רכב חובה	רכב רכוש	ענפי רכוש (ואחרים *) אלפי ש"ח	ענפי חבויות (אחרים **)	סה"כ	
92,491	157,951	176,039	100,133	526,614	פרמיות ברוטו
49,642	20,067	135,030	54,705	259,444	בניכוי - ביטוח משנה
42,849	137,884	41,009	45,428	267,170	פרמיות בשייר
285	2,229	(323)	(1,788)	403	שינוי בעתודה לסיכונים שטרם חלפו (בניכוי ביטוח משנה)
42,564	135,655	41,332	47,216	266,767	פרמיות שהורווחו בשייר
403	111	55	735	1,304	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
14,454	4,366	25,567	1,803	46,190	הכנסות מעמלות
57,421	140,132	66,954	49,754	314,261	סך הכל ההכנסות
47,590	137,166	136,402	44,317	365,475	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
32,243	14,661	126,937	32,069	205,910	חלקם של מבטחי משנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
15,347	122,505	9,465	12,248	159,565	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
10,004	31,556	23,107	13,906	78,573	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
3,091	5,278	5,883	3,347	17,599	הוצאות הנהלה וכלליות
507	57	3,643	660	4,867	הוצאות מימון
28,949	159,396	42,098	30,161	260,604	סך כל ההוצאות
28,472	(19,264)	24,856	19,593	53,657	רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
10	33	10	11	64	רווח כולל אחר לפני מסים על הכנסה
28,482	(19,231)	24,866	19,604	53,721	סך הכל הרווח (הפסד) הכולל לפני מסים על ההכנסה
407,523	111,479	147,201	678,781	1,344,984	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 31 בדצמבר, 2022
226,233	94,913	23,842	434,077	779,065	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>
35,825	36,682

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>
42,159	41,605

הלוואות וחייבים:

נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה, למעט פיקדונות בבנקים

פיקדונות בבנקים

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

השקעות המוחזקות לפדיון:

נכסי חוב סחירים שאינם ניתנים להמרה

ליום 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>
38,716	39,521

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	נכסי חוב סחירים
26,497	-	-	26,497	מניות
440,886	356,742	-	84,144	השקעות פיננסיות אחרות
892,682	356,742	-	535,940	סה"כ

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

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

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

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

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

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

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

(1) פריסה הדרגתית של ההון הנדרש, עד לשנת 2024, כך שההון הנדרש יעלה בהדרגה, ב- 5% כל שנה, החל מ-60% מה-SCR ועד למלוא ה-SCR. ההון הנדרש ליום 31 בדצמבר 2022 - 90% מה-SCR (ליום 31 בדצמבר 2021 - 85%); יצוין כי זו היתה החלופה היחידה עד דוח יחס כושר פירעון ל-31 בדצמבר 2019.

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

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

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 הסולבנסי ואיננו מהווה חלק מתקני הביקורת החלים על דוחות כספיים. יודגש כי התחזיות וההנחות, שהיוו בסיס להכנת דוח יחס כושר פירעון כלכלי, מבוססות, בעיקרן על ניסיון העבר, כפי שעולה ממחקרים אקטוארים 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 סולבנסי בשיעור של לפחות 100% כשהוא מחושב ללא הוראות המעבר ובכפוף ליעד יחס כושר פירעון שקבע דירקטוריון החברה. בנוסף, נקבעו במכתב הוראות דיווח לממונה.

בהתאם לדוח יחס כושר פירעון ליום 31 בדצמבר, 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 מעמיתיה (במישרין או בדרך של גבייה מתוך נכסי החברה המנהלת), רכיב המכונה "הוצאות ניהול השקעות", אשר גבייתו מתווספת לגביית דמי הניהול המעוגנים בתקנון החברה המנהלת. לטענת המבקש, הדין אמנם מתיר עקרונית גבייה כזו, אם יש לה עיגון חוזי במערכת היחסים שבין החברה המנהלת לבין העמית אך לשיטתו, אצל החברה המנהלת דנא אין עיגון כזה ולפיכך מדובר בהקשרה בגבייה שאינה כדין. לטענת המבקש, התנהלות החברה המנהלת בהקשר זה מקימה לכלל העמיתים אשר בוצעה בעניינם גבייה כאמור, שורה של עילות תביעה כנגדה; ובכלל זה עילות נטענות בגין עשיית עושר ולא במשפט, הפרת חובה חקוקה והפרת חוזה. על יסוד האמור, בדעת המבקש לתבוע בשם כלל העמיתים כאמור, את השבת הכספים שנגבו מהם במישרין או בעקיפין בגין רכיב זה; וכן צווים נלווים, ובכללם צו שיורה על הפסקת הגבייה. על פי אומדנו של המבקש, סכום התביעה אם תאושר כייצוגית הוא למעלה מ-40 מיליון ש"ח. יצוין, כי בקשת האישור דנא, וכן מספר בקשות אישור דומות נגד גופים שונים המנהלים כספי חוסכים, הוגשו בעקבות החלטתו של בית המשפט המחוזי מרכז (כב' השופטת א' שטמר), בתיק ת"צ - 16 09 20212 הופמן נ' הפניקס חברה לביטוח בע"מ (ניתן ביום 31.5.2019), במסגרתו התקבלה בקשה לאישור תובענה ייצוגית נגד חברת "הפניקס", אשר הושתתה על טענות דומות לאלו המועלות בענייננו. על החלטה זו הוגשה בקשת רשות ערעור לבית המשפט העליון (להלן - "הבר"ע"), אשר עודנה תלויה ועומדת. במסגרת הדיון בבר"ע, הגיש היועץ המשפטי לממשלה עמדה, אשר תמכה בדרך התנהלותם של הגופים הפיננסיים. דיון בבר"ע קוים ביום ה-11 בפברואר 2021.

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 כלכלן), הנזק שנגרם מוערך בסך של כ - 134 מיליון ש"ח.

ביום 13 ביוני, 2022 הגישו המשיבים תשובה לבקשת האישור (להלן - תשובת המשיבים לבקשת האישור) יחד עם בקשה מטעם המשיבים 6-12 לסילוק בקשת האישור כנגדם על הסף (להלן - הבקשה לסילוק על הסף). 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 וכנגד 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:

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

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

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

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 והנהלה 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
			הון והתחייבויות
			הון
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
			התחייבויות
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 הוועד 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 וחיסכון (המשך)

ב. דוחות על הרווח הכולל

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023	ל-6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022	ל-6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023	
מבוקר	מבוקר	מבוקר	מבוקר	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)	33,199	2,837	70,528	רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון
16,200	3,942	3,926	8,045	7,772	הכנסות מדמי ניהול
46,190	10,929	13,290	21,527	24,327	הכנסות מעמלות
340,461	73,815	123,089	166,707	242,995	סך כל ההכנסות
365,475	(* 54,691)	101,382	(* 190,383)	200,793	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה, ברוטו
205,910	(* 36,812)	54,092	(* 118,531)	92,884	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 וחוזי השקעה, בשייר
78,573	21,529	23,448	37,357	43,963	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
18,147	3,737	5,602	8,614	10,757	הוצאות הנהלה וכלליות
4,867	4,406	1,756	5,236	4,484	הוצאות מימון
(67)	-	(60)	-	(62)	הכנסות אחרות- רווח הון
261,085	47,551	78,036	123,059	167,051	סך כל ההוצאות
5,194	1,156	1,840	1,884	3,044	חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
84,570	(* 27,420)	46,893	(* 45,532)	78,988	רווח לפני מסים על הכנסה
21,117	(* 7,262)	12,109	(* 11,445)	20,159	מסים על ההכנסה
63,453	(* 20,158)	34,784	(* 34,087)	58,829	רווח נקי
64	-	-	-	-	רווח (הפסד) כולל אחר:
					רווח אקטוארי בגין תוכניות להטבה מוגדרת
(1,973)	(1,021)	135	(1,593)	8	חלק האגודה ברווח (הפסד) כולל אחר של חברה מוחזקת המטופלת לפי שיטת השווי המאזני
661	349	(47)	545	(3)	השפעת המס (הטבת מס)
(1,248)	(672)	88	(1,048)	5	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר, נטו
62,205	19,486	34,872	33,039	58,834	סה"כ רווח כולל

(* הוצג מחדש, ראה [באור 2 ג'](#).)

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

ההרכב:

30 ביוני, 2023				
מוצגות בשווי הוגן דרך רווח והפסד	מוחזקות לפדיון	הלוואות וחייבים	סה"כ	
בלתי מבוקר אלפי ש"ח				
425,299	36,682	-	461,981	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>892,682</u>	<u>36,682</u>	<u>286,100</u>	<u>1,215,464</u>	סה"כ
30 ביוני, 2022				
מוצגות בשווי הוגן דרך רווח והפסד	מוחזקות לפדיון	הלוואות וחייבים	סה"כ	
בלתי מבוקר אלפי ש"ח				
437,507	41,605	-	479,112	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>811,897</u>	<u>41,605</u>	<u>183,223</u>	<u>1,036,725</u>	סה"כ
31 בדצמבר, 2022				
מוצגות בשווי הוגן דרך רווח והפסד	מוחזקות לפדיון	הלוואות וחייבים	סה"כ	
מבוקר אלפי ש"ח				
411,905	39,521	-	451,426	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>874,331</u>	<u>39,521</u>	<u>279,157</u>	<u>1,193,009</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
---------	---------

אגרות חוב ממשלתיות

נכסי חוב אחרים:

197,530	194,708
---------	---------

נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה

477,430	461,981
---------	---------

סך הכל נכסי חוב סחירים

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

235,136	225,956
---------	---------

אגרות חוב ממשלתיות

נכסי חוב אחרים:

253,097	253,156
---------	---------

נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה

488,233	479,112
---------	---------

סך הכל נכסי חוב סחירים

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

237,800	222,700
---------	---------

אגרות חוב ממשלתיות

נכסי חוב אחרים:

230,169	228,726
---------	---------

נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה

467,969	451,426
---------	---------

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	
הערך בספרים	עלות
בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	
26,497	26,523

מניות סחירות המוצגות בשווי הוגן דרך רווח והפסד

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

מניות סחירות המוצגות בשווי הוגן דרך רווח והפסד

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

מניות סחירות המוצגות בשווי הוגן דרך רווח והפסד

3. השקעות פיננסיות אחרות
ההרכב:

ליום 30 ביוני, 2023	
הערך בספרים	עלות
בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	
84,144	67,054
356,742	300,270
440,886	367,324

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

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

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

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

השקעות פיננסיות אחרות כוללות בעיקר השקעות 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 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.
 - 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, וכן-
 - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לאגודה לרבות תאגידים מאוחדים שלה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים באגודה ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח.
 - ב. קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידע סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS).
 - ג. הערכנו את היעילות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של האגודה והצגנו את מסקנותינו לגבי היעילות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו.
 - ד. לא גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של האגודה על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי.
 5. אני ואחרים באגודה המצהירים הצהרה זו, גילינו לרואה החשבון המבקר לוועד המנהל ולוועדת הביקורת של האגודה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי.
 - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של האגודה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי, וכן -
 - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של האגודה על דיווח כספי.
- אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.