

ביטוח חקלאי



אגודה שיתופית מרכזית בע"מ

דוחות כספיים ביניים

ליום 30 ביוני 2024



חלקי הדו"ח



חלק א

דוח הוועד המנהל

חלק ב

דוח והצהרות בדבר הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי

חלק ג

דוחות כספיים מאוחדים ביניים

ביטוח חקלאי 

פרק א'

דו"ח הוועד המנהל

תוכן העניינים

3 דו"ח הוועד המנהל על מצב ענייני האגודה ליום 30 ביוני 2024
3 1. מגמות, אירועים והתפתחויות בפעילות האגודה ובסביבתה העסקית.
4 2. תמצית עיקרי נתונים כספיים של האגודה
11 3. הכנסות מהשקעות
11 4. תזרים מזומנים, נזילות ומימון
11 5. אחריות ההנהלה לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי על הגילוי- סעיף 302 וסעיף 404 של ה-SOX
12 6. אירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריה

דו"ח הוועד המנהל על מצב ענייני האגודה ליום 30 ביוני 2024

הננו מתכבדים להגיש את הדוח על מצב ענייני האגודה לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 יוני 2024 (להלן - "תאריך המאזן"). דוח הוועד המנהל על מצב ענייני האגודה לתקופה שהסתיימה בתאריך המאזן סוקר את השינויים העיקריים בפעילות האגודה בשישה ושלושה החודשים של שנת 2024 (להלן - "תקופת הדוח") לעומת הדיווח במסגרת הדוח התקופתי לשנת 2023 שפורסם ביום 30 במרס 2024, (להלן - "הדוח התקופתי") ולעומת התקופה המקבילה אשתקד.

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

1. מגמות, אירועים והתפתחויות בפעילות האגודה ובסביבתה העסקית

1.1 תחומי פעילות העיקריים של האגודה ושינויים שחלו בהם

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

1.2 התפתחויות בסביבה העסקית והמאקרו כלכלית של האגודה

1.2.1 התפתחות בשוק ההון

חברות הביטוח, קרנות הפנסיה, קופות הגמל וחברות נוספות הפועלות בתחום השירותים הפיננסיים משקיעות חלק ניכר מנכסיהן בשוק ההון. לתשואות בשוק ההון, שיעורי האינפלציה ולשינויים בעקום הריבית השלכה מהותית על עתודות ורווחי האגודה. בתקופת הדוח למרות המשך הלחימה במלחמת "חרבות ברזל" בדרום הארץ וההסלמה בגבול הצפוני, שוקי ההון בארץ ובעולם השיגו תוצאות חיוביות.

1.2.2 נתוני אינפלציה

מדד המחירים לצרכן (מדד בגין) (להלן - "המדד") עלה בתקופת הדוח בשיעור של כ- 2.1%, בתקופה המקבילה אשתקד עלה המדד בשיעור של כ- 2.2%. המדד הידוע עלה בתקופת הדוח בכ- 1.9%, בתקופה המקבילה אשתקד עלה המדד בכ- 2.5%.
 שער החליפין של הדולר עלה בתקופת הדוח בשיעור של כ- 3.6% ובתקופה המקבילה אשתקד עלה שער החליפין בכ- 5.1%.
 לשיעורי האינפלציה ולשינוי בשער החליפין של הדולר יש השפעה על התוצאות העסקיות של האגודה ובעיקר על ההכנסות מהשקעות, ההתחייבויות הביטוחיות והוצאות המימון.

2. תמצית עיקרי נתונים כספיים של האגודה

2.1 נתונים עיקריים מהדוחות הכספיים המאוחדים ליום 30 ביוני 2024 (באלפי ש"ח)

ליום 31.12.2023	ליום 30.06.2023	ליום 30.06.2024	נתוני מאזן
108,964	206,044	193,238	פרמיה לגביה
1,382,486	1,215,464	1,456,646	השקעות פיננסיות אחרות
92,380	198,721	110,020	מזומנים ושווי מזומנים
611,970	594,417	689,789	הון
1,569,944	1,506,998	1,657,853	עתודות ביטוח ותביעות תלויות ברוטו
826,150	829,393	874,714	עתודות ביטוח ותביעות תלויות בשייר
2,526,746	2,499,188	2,744,694	סה"כ מאזן

2.2 תיאור התפתחות המצב הכספי

2.2.1 נכסים

2.2.1.1 סך כל הנכסים של האגודה ליום 30 ביוני 2024 הסתכם בסכום של כ- 2,744.7 מיליוני ש"ח לעומת כ- 2,499.2 מיליוני ש"ח ליום 30 יוני 2023. מקורו של הגידול בנכסי ביטוח משנה מגידול בתביעות התלויות וגידול בהשקעות פיננסיות אחרות בעיקר בקרנות השקעה לא סחירות ונכסי חוב לא סחירים.

2.2.1.2 פרמיה לגביה

פרמיות לגביה קטנו ליום 30 ביוני 2024 לכ- 193.2 מיליוני ש"ח לעומת כ- 206.0 מיליוני ש"ח ליום 30 ביוני 2023.

2.2.1.3 השקעות פיננסיות אחרות

השקעות פיננסיות אחרות גדלו ליום 30 ביוני 2024 לכ- 1,457 מיליוני ש"ח לעומת כ- 1,215 מיליוני ש"ח ליום 30 ביוני 2023. הגידול האמור נובע מעלייה בתשואת התיק במקביל לירידה במזומנים ושווי מזומנים שהושקעו בהשקעות אלה.

2.2.2 הון עצמי

א. הון עצמי ודרישות הון

סך כל ההון של האגודה ליום 30 ביוני 2024 הסתכם בסכום של 689,789 אלפי ש"ח לעומת 611,970 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2023. הגידול נובע בעיקר מרווח לתקופה המדווחת.

ב. משטר כושר פירעון כלכלי מבוסס Solvency II

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

ביום 30 במאי 2024 אישרה ופירסמה האגודה את דוח יחס כושר פירעון כלכלי ליום 31 בדצמבר 2023 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 הדיוח 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 2022 (מבוקר*)	ליום 31 בדצמבר 2023 (מבוקר*)	
522,119	597,998	א. ללא התחשבות בהוראות לתקופת הפריסה הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון (SCR) (באלפי ש"ח)
352,279	430,076	הון נדרש לכושר פירעון (SCR) (באלפי ש"ח)
169,840	167,922	עודף ליום הדוח (באלפי ש"ח)
148.2%	139.0%	יחס כושר פירעון ליום הדוח (באחוזים)

השינוי ביחס כושר הפירעון ליום 31 בדצמבר 2023 בהשוואה ליום 31 בדצמבר 2022 נובע מירידה בהון העצמי לעניין כושר פירעון וזאת בעיקר עקב גידול חשבונאי בהתחייבויות הביטוחיות בשייר וכן מגידול בדרישת ההון של האגודה תחת הוראות המעבר, בעיקר עקב שינוי בתמהיל ההשקעות של האגודה שהשפיע בעיקר על גידול בסיכוני השוק מניות, מט"ח ומרווח וכמו גם מגידול בסיכון נדל"ן עקב גידול חכירת מבנה חדש.

(* המונח "מבוקר" מתייחס לביקורת שנערכה בהתאם לתקן הבטחת מהימנות בינלאומי ISAE3400 - בדיקה של מידע כספי עתידי.

2. סף הון (MCR)

ליום 31 בדצמבר 2022 (מבוקר*)	ליום 31 בדצמבר 2023 (מבוקר*)	אלפי ש"ח
88,070	107,519	סף הון (MCR)
522,119	597,998	הון עצמי לעניין סף הון (MCR)

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

ליום 31 בדצמבר 2022 (מבוקר*)	ליום 31 בדצמבר 2023 (מבוקר*)	ללא יישום הוראות המעבר לתקופת הפריסה וללא התאמת תרחיש מניות
522,119	597,997	הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון (באלפי ש"ח)
405,215	452,711	הון נדרש לכושר פירעון (SCR) (באלפי ש"ח)
116,904	145,286	עודף (באלפי ש"ח)
128.8%	132.1%	יחס כושר פירעון ליום הדוח (באחוזים)
		עודף ההון לאחר פעולות הונניות שהתרחשו בתקופה שבין תאריך החישוב לתאריך פרסום דוח יחס כושר פירעון, ביחס ליעד הוועד המנהל:
115%	115%	יעד יחס כושר הפירעון הכלכלי שקבע הוועד המנהל (באחוזים)
56,122	77,380	עודף הון ביחס ליעד (אלפי ש"ח)

(* המונח "מבוקר" מתייחס לביקורת שנערכה בהתאם לתקן הבטחת מהימנות בינלאומי ISAE3400 - בדיקה של מידע כספי עתידי.

2.2.3 התחייבויות

סך כל ההתחייבויות של האגודה נכון ליום 30 ביוני 2024 הסתכמו לסכום של כ- 2,055 מיליוני ש"ח לעומת כ- 1,905 מיליוני ש"ח ליום 30 ביוני 2023. הגידול כאמור מקורו בעיקר בגידול בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח.

2.2.4 נתוני רווח כולל (אלפי ש"ח)

לשנה שהסתיימה ביום 31.12.23	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 30.6.23	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 30.6.24	לתקופה של 6 חודשים שהסתיימה ביום 30.6.23	לתקופה של 6 חודשים שהסתיימה ביום 30.6.24	נתוני רווח והפסד
592,334	148,322	160,419	288,967	316,073	פרמיות שהורווחו ברוטו
291,737	72,674	86,698	140,368	162,962	פרמיות שהורווחו בשייר
528,540	101,382	47,632	200,793	159,739	תשלומים ושינוי בגין חוזי ביטוח ברוטו
254,496	47,290	29,628	107,909	84,241	תשלומים ושינוי בגין חוזי ביטוח בשייר
106,817	33,220	21,862	70,549	55,886	הכנסות מהשקעות
76,510	34,946	45,516	58,957	77,819	רווח כולל

ביטוח כללי

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

לשנה שהסתיימה ביום 31.12.23	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 30.6.23	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 30.6.24	לתקופה של 6 חודשים שהסתיימה ביום 30.6.23	לתקופה של 6 חודשים שהסתיימה ביום 30.6.24	ענף
(1.1)	4.8	0.4	5.5	11.1	רכב רכוש וטרקטורים
1.8	(1.4)	4.1	0.4	4.8	רכב חובה
11.6	4.5	5.9	10.8	12.1	ענפי אש רכוש, הנדסי ואחרים
24.3	12.6	31.6	20.9	31.6	ענפי חבויות
36.6	20.5	42.0	37.6	59.6	סה"כ

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

לשנה שהסתיימה ביום 31.12.23	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30.6.23		ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30.6.24		ל-6 חודשים שהסתיימו ביום 30.6.23		ל-6 חודשים שהסתיימו ביום 30.6.24		ענף	
	ש"ר	ברוטו	ש"ר	ברוטו	ש"ר	ברוטו	ש"ר	ברוטו		
149.2	192.2	34.9	41.8	45.9	48.6	89.3	112.2	119.3	127.7	רכב רכוש וטרקטורים
60.3	98.2	17.3	28.3	21.6	30.8	37.8	61.2	47.6	66.8	רכב חובה
51.0	220.8	6.8	33.7	8	34.1	33.9	149.7	37.0	144.2	ענפי אש, רכוש, הנדסי ואחרים
49.1	116.0	7.9	18.2	6.3	16.6	35.0	82.0	29.7	73.6	ענפי חבויות
309.6	627.2	66.9	122.0	81.7	130.1	196.0	405.1	233.6	412.2	סה"כ

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

לשנה שהסתיימה ביום 31.12.2023	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30.6.2023	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30.6.2024	ל-6 חודשים שהסתיימו ביום 30.6.2023	ל-6 חודשים שהסתיימו ביום 30.6.2024	ענף
					ביטוח רכב רכוש
143.0	35.1	43.4	70.1	84.0	פרמיות שהורווחו בשייר
(1.1)	4.8	0.4	5.5	11.1	רווח/(הפסד) לפני מס
					Loss Ratio (*)
79.9%	68.5%	73.1%	79.5%	65.8%	ברוטו
80.7%	65.5%	72.7%	73.8%	65.9%	בשייר
					Combined Loss (**Ratio)
104.5%	93.8%	97.5%	104.0%	90.0%	ברוטו
105.1%	90.2%	95.9%	98.4%	89.8%	בשייר
					ענפי רכוש ואחרים
46.3	11.6	13.6	22.0	26.0	פרמיות שהורווחו בשייר
11.6	4.5	5.9	10.8	12.1	רווח לפני מס
					Loss Ratio (*)
88.2%	59.6%	13.5%	31.4%	23.9%	ברוטו
64.9%	38.7%	21.2%	24.7%	26.9%	בשייר
					Combined Loss (**Ratio)
104.4%	79.3%	30.1%	48.5%	40.0%	ברוטו
79.9%	53.0%	52.1%	41.4%	48.3%	בשייר

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

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

2.5.1 תיאור התפתחות דמי ביטוח והרווח בביטוח כללי

סך כל דמי הביטוח ברוטו בתקופת הדו"ח הסתכמו בכ- 412.2 מיליוני ש"ח לעומת סכום של כ- 405.1 מיליוני ש"ח לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023 וכ- 627.2 מיליוני ש"ח לכל שנת 2023.

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

א. ביטוח רכב רכוש וטרקטורים

הפרמיות ברוטו הסתכמו בתקופת הדו"ח בסכום של כ- 127.7 מיליוני ש"ח לעומת כ- 112.2 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. העלייה בפרמיה ברוטו נבעה בעיקר מעלייה בפרמיה הממוצעת וגידול בלקוחות פרט. הרווח לפני מס הסתכם בתקופת הדוח לכ- 11.1 מיליוני ש"ח לעומת רווח של כ- 5.5 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. העלייה ברווח נבעה מהטבה חיתומית וקיטון בפרמיית משנה לעומת אשתקד.

ב. ביטוח רכב חובה

הפרמיות ברוטו הסתכמו בתקופת הדו"ח בסכום של כ- 66.8 מיליוני ש"ח לעומת כ- 61.2 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. העלייה בפרמיה ברוטו נבעה בעיקר מגידול בפרמיה ממוצעת ומגידול במבוטחים בלקוחות פרט. הרווח לפני מס הסתכם בתקופת הדו"ח בסכום של כ- 4.8 מיליוני ש"ח לעומת רווח של כ- 0.4 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. העלייה ברווח נובעת בעיקר מעלית ריבית חסרת סיכון המשפיעה על מלאי התביעות התלויות.

ג. ענפי אש רכוש, הנדסי וענפים אחרים

הפרמיות ברוטו הסתכמו בתקופת הדו"ח בסכום של כ- 144.2 מיליוני ש"ח לעומת כ- 149.7 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הירידה בפרמיה נובעת בעיקרה מהפרשי עיתוי בחידושי פוליסות שאורכן מעל 12 חודשים. הרווח לפני מס הסתכם בתקופת הדו"ח בסכום של כ- 12.1 מיליוני ש"ח לעומת רווח של כ- 10.8 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. העלייה ברווח נבעה בעיקר מעלייה בתעריפי הביטוח.

ד. ענפי חבויות

הפרמיות ברוטו הסתכמו בתקופת הדו"ח בסכום של כ- 73.6 מיליוני ש"ח לעומת כ- 82 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הרווח לפני מס הסתכם בתקופת הדו"ח בסכום של כ- 31.6 מיליוני ש"ח לעומת רווח של כ- 20.9 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. העלייה ברווח נובעת בעיקר מהתפתחות לטובה בתביעות תלויות.

3. הכנסות מהשקעות

ההכנסות מההשקעות הפיננסיות מוצגות להלן:

1.1.22- 31.12.23	1.4.22- 30.6.23	1.4.23- 30.6.24	- 1.1.23 30.6.23	- 1.1.23 30.6.24	
106,817	33,220	21,862	70,549	55,886	רווחים מהשקעות, נטו באלפי ש"ח (*)

(* ההכנסות מושפעות בעיקר מן המסחר בשוק ההון בישראל.

4. תזרים מזומנים, נזילות ומימון

תזרימי המזומנים נטו של האגודה, אשר נבעו מפעילות שוטפת, הסתכמו בתקופת הדו"ח בסכום של כ- 26.5 מיליוני ש"ח. תזרימי המזומנים אשר שימשו לפעילות השקעה הסתכמו בסכום של כ- 5.7 מיליוני ש"ח. תזרימי המזומנים אשר שימשו לפעילות מימון הסתכמו בסכום של כ- 0.4 מיליוני ש"ח. השפעת התנודות בשער החליפין על יתרת המזומנים הייתה כ- 2.7 מיליוני ש"ח.

בתקופת הדו"ח יתרות המזומנים של האגודה עלו בסכום של כ-17.6 מיליוני ש"ח והסתכמו לסך של כ- 110.0 מיליוני ש"ח.

האגודה מממנת את פעילותה ממקורות עצמיים (הון עצמי).

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

SOX

הנהלת האגודה, בשיתוף המנכ"לית ומנהלת 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 2024 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.

6. אירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריה

6.1 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 בו 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.

6.1.1 ביום 8 באפריל, 2024 פורסם חוזר ביטוח 2024-1-5 "עדכון הוראות החוזר המאוחד - דוח אקטואר ראשי", במסגרתו נוספה הדרישה כי האקטואר הראשי יגיש דוח אקטוארי תקופתי, בדומה לזה אשר נדרש בהוראות הדירקטיבה האירופאית (המכונה "SOLVENCY II") - הוא דוח האקטואר הראשי. במסגרת דוח זה נדרש האקטואר הראשי לסקור את אופן יישום הוראות סולבנסי בגין התהליכים והחישובים האקטואריים. דיווח זה הינו בעיקרו דיווח איכותי, המשלים את הדיווחים הכמותיים הקיימים כיום ומוגשים על-ידי חברות הביטוח בעניין "משטר כושר פירעון כלכלי". החוזר קובע את מבנה הדיווח הנדרש והיקפו, כמו גם את תוכנה של הצהרת האקטואר הראשי והאקטוארים הממונים לציודו. הלכה למעשה, הוראות חוזר זה מפרטות את מבנה הדוח האקטוארי ותוכנו בהתאם להנחיות הרגולטור האירופי EIOPA, עם התאמות למבנה הדיווח והשוק בישראל.

6.1.2 ביום 15 במאי, 2024 פורסם חוזר ביטוח 2024-1-6 "הגשת תכניות ביטוח בענף רכב רכוש". החוזר קובע מספר שינויים בתחום ביטוח רכב רכוש, וביניהם: חברות ביטוח נדרשות לעדכן את נוסח הגילוי למבוטחים בנוגע ל"הקטנת נזק" כאשר הרכב מתוקן במוסך שאינו בהסדר, תוך התייחסות לכללי הפחתה של תגמולי הביטוח. כללים אלו יוגשו לאישור הרשות. בתוכניות ביטוח רכב רכוש ייקבע כי אם מבוטח בחר לתקן רכבו במוסך שאינו בהסדר, אך המוסך הסכים לתנאי ההסדר של חברת הביטוח, תנוכה השתתפות עצמית כאילו התיקון בוצע במוסך הסדר. חברות ביטוח לא יוכלו לכלול פיצוי בגין "אבדן גמור להלכה" בתוכניות ביטוח רכב רכוש, למעט במקרים שאושרו על ידי הרשות.

תחילת התיקונים תהיה ביום 1 בספטמבר, 2024 למעט השינוי בנוגע ל"אבדן גמור להלכה" שייכנס לתוקף עם עדכון תקנות התעבורה בנושא.

6.1.3 ביום 15 במאי, 2024 פורסם תיקון להוראות החוזר המאוחד שער 6 פרק 2 - הוראות בענף רכב רכוש. במסגרת התיקון יבוטלו רשימות שמאי החוץ המצומצמות ונקבע כי כל חברת ביטוח תעשה שימוש במאגר שמאים דינאמי ורחב, ובמנגנון בחירה אקראי, שיצמצם את הזיקה בין השמאי לגורמים השונים המעורבים בתהליך ובכך יחזק את עצמאותו המקצועית. בנוסף, נקבעו הוראות שיעודדו את הגדלת כמות מוסכי ההסדר הקיימים באמצעות קביעת כללים מנחים לצירוף מוסך כמוסך הסדר, שייקראו מעתה "מוסכים מוסכמים", והסדרת ההתקשרות שבין חברות הביטוח לבין מוסכים המבצעים תיקונים מטעמן, בהתאם לדרכי הפיצוי בפוליסה.

6.1.4 ביום 12 באוגוסט, 2024 פורסם מכתב שה. 2024-2333 "מפת דרכים לאימוץ תקן חשבונאות בינלאומי מספר 17 (IFRS) - חוזי ביטוח - עדכון רביעי". במסגרת האמור בו, עודכנו הוראות הדיווחים להגשה לרשות של סקרי השפעה כמותית QIS2 ו-QIS3, יחד עם עדכון קבצי הדיווח הנדרשים. כמו כן, בשל שינויים אלו הדרישה להכללת גילוי כמותי אודות מועד המעבר בדוחות הרבעון השלישי של שנת 2024 הפכה לדרישה בלתי מחייבת.

6.2. השלכות מלחמת "חרבות ברזל"

בהמשך למתואר בביאור 1 לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים בדבר השלכות מלחמת "חרבות ברזל", הימשכות המלחמה עשויה לגרור השלכות נרחבות על תחומים ענפיים רבים ואזורים גיאוגרפיים שונים במדינה.

מספר קיבוצים אשר מבוטחים על ידי האגודה סופגים פגיעות רכוש כבדות לרבות עסקים שונים בתחומיהם. להערכת האגודה מרבית הפיצוי בגין פגיעות אלו יעשה באמצעות מס רכוש לרבות אובדן רווחיהם.

לקיבוצים קיימת פוליסה שיורית קולקטיבית לכיסוי אירוע מלחמה, בגינה יצרה האגודה בשנת 2023 עתודה בסך של 80 מיליוני ש"ח בברוטו ו- 8 מיליוני ש"ח בשייר המייצגת, להערכת ההנהלה, את מלוא סכום החשיפה של האגודה.

נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, אין ביכולתה של האגודה להעריך באופן מהימן את היקף ההשפעה העתידית של המלחמה על תוצאות פעילותה, וזאת בשל אי הוודאות הגלום בהתפתחות מערכה צבאית ממושכת והיקף השפעותיה על הסביבה העסקית בה פועלת האגודה כדוגמת השפעה על שיעורי האינפלציה והחוב הציבורי.

6.3. שינויים בנושאי משרה באגודה

ביום 18.1.2024 החל לכהן כחבר ועד מנהל (מקביל לתפקיד דירקטור) מר אלון פלד, לאחר שהממונה על שוק ההון ביטוח וחיסכון אישר כי אינו מתנגד למינויו.

ביום 1.3.2024 החלה לכהן גברת אירית אלקיים כמנהלת אגף פרט באגודה.

לפרטים מלאים אודות נושאי המשרה באגודה ראו סעיף 13 לחלק ד לדוח התקופתי.

האגודה מייחלת לימים שקטים והחזרת כל החטופות והחטופים הביתה.

פזית כהן חזות
מנהלת כללית

דורון סט
יו"ר הוועד המנהל

29 באוגוסט 2024

פרק ב'

דוח והצהרות בדבר הבקרה
הפנימית על הדיווח הכספי

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, 2024 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של חברת הביטוח לימים ולתקופות המדווחים בדוח.
4. אני ואחרים באגודה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לצורך גילוי הנדרש בדוח של חברת הביטוח, וכך-
 - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת 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 והנהלים לגבי הגילוי של האגודה והצגנו את מסקנותינו לגבי היעילות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו.
 - ד. לא גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של האגודה על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי.
5. אני ואחרים באגודה המצהירים הצהרה זו, גילינו לרואה החשבון המבקר לוועד המנהל ולוועדת הביקורת של האגודה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי.
 - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של האגודה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי, וכך –
 - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של האגודה על דיווח כספי.אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

הצהרה

אני דניאל שפירא, מצהיר כי :

1. סקרתי את הדוח התקופתי של בטוח חקלאי אגודה שיתופית מרכזית בע"מ (להלן: "האגודה") לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2024 (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 מידה 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.

פרק ג'

דוחות כספיים מאוחדים ביניים

ליום 30 ביוני 2024

ביטוח חקלאי אגודה שיתופית מרכזית בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים

ליום 30 ביוני, 2024

בלתי מבוקרים

ביטוח חקלאי אגודה שיתופית מרכזית בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים

ליום 30 ביוני, 2024

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>9-41</u>	באורים לדוחות הכספיים ביניים המאוחדים
<u>42</u>	דוח סקירה של רואה החשבון המבקר על מידע כספי נפרד של האגודה ("סולר")
<u>43-44</u>	נספח א'- תמצית נתונים המתייחסים לדוחות הנפרדים של האגודה ("סולר")
<u>45-48</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, 2024 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הועד המנהל וההנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתאם להוראות שנקבעו על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981, כמתואר בביאור 2(א). אחריותי היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתבסס על סקירתי.

היקף הסקירה

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

מסקנה

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

ליום 31 בדצמבר 2023	ליום 30 ביוני		
	2023	2024	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
22,013	22,600	19,702	נכסים
610	1,607	12	נכסים בלתי מוחשיים
42,315	41,922*	46,493	נכסי מסים נדחים
57,830	56,053	55,771	הוצאות רכישה נדחות
20,398	19,400	21,436	רכוש קבוע
743,794	677,605	783,139	השקעה בחברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
20,192	5,147	1,092	נכסי ביטוח משנה
34,743	53,596*	56,124	נכסי מסים שוטפים
108,964	206,044	193,238	חייבים ויתרות חובה
1,021	1,029	1,021	פרמיות לגבייה
			נכסים בשל הטבות לעובדים
			השקעות פיננסיות אחרות (באור 5א):
480,022	461,981	496,152	נכסי חוב סחירים
369,747	286,100	374,932	נכסי חוב שאינם סחירים
46,061	26,497	54,606	מניות
486,656	440,886	530,956	אחרות
1,382,486	1,215,464	1,456,646	סך כל ההשקעות הפיננסיות האחרות
92,380	198,721	110,020	מזומנים ושווי מזומנים
2,526,746	2,499,188	2,744,694	סך כל הנכסים
			הון והתחייבויות
			הון (באור 6):
178,381	178,381	178,381	הון מניות ופרמיה
(31,352)	(31,463)	(31,358)	קרנות הון
464,675	447,307	542,313	יתרת עודפים
611,704	594,225	689,336	סך כל ההון המיוחס לבעלי המניות של האגודה
266	192	453	זכויות שאינן מקנות שליטה
611,970	594,417	689,789	סך כל ההון
			התחייבויות:
1,569,944	1,506,998	1,657,853	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה
26	22	26	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
469	893	8,304	התחייבויות בגין מיסים שוטפים
-	40,000	-	דיבידנד לשלם
312,649	324,878	357,462	זכאים ויתרות זכות
31,688	31,980	31,260	התחייבויות בגין חכירה
1,914,776	1,904,771	2,054,905	סך כל ההתחייבויות
2,526,746	2,499,188	2,744,694	סך כל ההון וההתחייבויות

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

(* סווג מחדש, ראה באור ג').

דניאל שפירא סמנכ"לית, מנהלת אגף כספים	פזית כהן חזות מנהלת כללית	דורון סט יו"ר הוועד המנהל	29 באוגוסט, 2024 תאריך אישור הדוחות הכספיים
---	------------------------------	------------------------------	--

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		מבוקר
	2023	2024	2023	2024	
	בלתי מבוקר אלפי ש"ח				
592,334	148,322	160,419	288,967	316,073	פרמיות שהורווחו ברוטו
300,597	75,648	73,721	148,599	153,111	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
291,737	72,674	86,698	140,368	162,962	פרמיות שהורווחו בשייר
106,817	33,220	21,862	70,549	55,886	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
15,672	3,926	3,873	7,772	7,817	הכנסות מדמי ניהול
75,317	20,261	15,887	37,281	35,555	הכנסות מעמלות
489,543	130,081	128,320	255,970	262,220	סך כל ההכנסות
528,540	101,382	47,632	200,793	159,739	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
274,044	54,092	18,004	92,884	75,498	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
254,496	47,290	29,628	107,909	84,241	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר
103,186	26,475	28,434	49,544	54,860	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
28,585	7,600	6,669	15,104	13,651	הוצאות הנהלה וכלליות
2,075	1,733	1,519	4,500	3,845	הוצאות מימון
71	(60)	42	(92)	41	הוצאות (הכנסות) אחרות - הפסד (רווח) הון
388,413	83,038	66,292	176,965	156,638	סך כל ההוצאות
1,877	468	449	992	1,045	חלק ברווחי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
103,007	47,511	62,477	79,997	106,627	רווח לפני מסים על הכנסה
26,605	12,653	16,855	21,045	28,802	מסים על ההכנסה
76,402	34,858	45,622	58,952	77,825	רווח נקי
(8)	-	-	-	-	רווח (הפסד) כולל אחר: הפסד אקטוארי בגין תוכניות להטבה מוגדרת
177	135	(156)	8	(4)	רווח (הפסד) כולל אחר מחברה המטופלת לפי השווי המאזני בגין ניירות ערך זמינים למכירה השפעת המס
(61)	(47)	50	(3)	(2)	
108	88	(106)	5	(6)	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר, נטו
76,510	34,946	45,516	58,957	77,819	סה"כ רווח כולל
76,205	34,784	45,471	58,829	77,638	סה"כ רווח נקי מיוחס ל:
197	74	151	123	187	בעלי המניות של האגודה
76,402	34,858	45,622	58,952	77,825	זכויות שאינן מקנות שליטה
76,313	34,872	45,365	58,834	77,632	סה"כ רווח כולל מיוחס ל:
197	74	151	123	187	בעלי המניות של האגודה
76,510	34,946	45,516	58,957	77,819	זכויות שאינן מקנות שליטה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

זכויות שאינן מקנות שליטה		יתרת עודפים		קרן בגין נכסים פיננסיים זמינים למכירה		קרן הון מעסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה		הון מניות ופרמיה	
סה"כ הון	סה"כ	סה"כ	סה"כ	סה"כ	סה"כ	סה"כ	סה"כ	סה"כ	
בלתי מבוקר									
אלפי ש"ח									
611,970	266	611,704	464,675	371	(601)	(31,122)	178,381		<u>יתרה ליום 1 בינואר, 2024</u> (מבוקר)
77,825	187	77,638	77,638	-	-	-	-		רווח נקי
(6)	-	(6)	-	(6)	-	-	-		הפסד כולל אחר
77,819	187	77,632	77,638	(6)	-	-	-		סה"כ רווח כולל
689,789	453	689,336	542,313	365	(601)	(31,122)	178,381		<u>יתרה ליום 30 ביוני, 2024</u>
בלתי מבוקר									
575,560	169	575,391	428,478	255	(601)	(31,122)	178,381		<u>יתרה ליום 1 בינואר, 2023</u> (מבוקר)
(40,000)	-	(40,000)	(40,000)	-	-	-	-		דיבידנד לבעלי יחידות האגודה
(100)	(100)	-	-	-	-	-	-		דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
58,952	123	58,829	58,829	-	-	-	-		רווח נקי
5	-	5	-	5	-	-	-		רווח כולל אחר
58,957	123	58,834	58,829	5	-	-	-		סה"כ רווח כולל
594,417	192	594,225	447,307	260	(601)	(31,122)	178,381		<u>יתרה ליום 30 ביוני, 2023</u>
644,273	302	643,971	496,842	471	(601)	(31,122)	178,381		<u>יתרה ליום 1 באפריל, 2024</u>
45,622	151	45,471	45,471	-	-	-	-		רווח נקי
(106)	-	(106)	-	(106)	-	-	-		הפסד כולל אחר
45,516	151	45,365	45,471	(106)	-	-	-		סה"כ רווח (הפסד) כולל
689,789	453	689,336	542,313	365	(601)	(31,122)	178,381		<u>יתרה ליום 30 ביוני, 2024</u>
559,571	218	559,353	412,523	172	(601)	(31,122)	178,381		<u>יתרה ליום 1 באפריל, 2023</u>
(100)	(100)	-	-	-	-	-	-		דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
34,858	74	34,784	34,784	-	-	-	-		רווח נקי
88	-	88	-	88	-	-	-		רווח כולל אחר
34,946	74	34,872	34,784	88	-	-	-		סה"כ רווח כולל
594,417	192	594,225	447,307	260	(601)	(31,122)	178,381		<u>יתרה ליום 30 ביוני, 2023</u>
בלתי מבוקר									
575,560	169	575,391	428,478	255	(601)	(31,122)	178,381		<u>יתרה ליום 1 בינואר, 2023</u> (מבוקר)
(40,000)	-	(40,000)	(40,000)	-	-	-	-		דיבידנד לבעלי יחידות האגודה
(100)	(100)	-	-	-	-	-	-		דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
76,402	197	76,205	76,205	-	-	-	-		רווח נקי
108	-	108	(8)	116	-	-	-		רווח (הפסד) כולל אחר
76,510	197	76,313	76,197	116	-	-	-		סה"כ רווח כולל
611,970	266	611,704	464,675	371	(601)	(31,122)	178,381		<u>יתרה ליום 31 בדצמבר, 2023</u> (מבוקר)

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		נספח	
	2023	2024	2023	2024		
מבוקר	בלתי מבוקר					
	אלפי ש"ח					
38,961	102,743	32,735	88,217	26,473	א	תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
						תזרימי מזומנים מפעילות השקעה
(21,940)	(8,048)	(447)	(17,945)	(1,607)		השקעה ברכוש קבוע
(13,860)	(3,197)	(2,133)	(8,057)	(4,290)		השקעה בנכסים בלתי מוחשיים
177	87	104	202	180		תמורה ממימוש רכוש קבוע
(35,623)	(11,158)	(2,476)	(25,800)	(5,717)		מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
						תזרימי מזומנים מפעילות מימון
(1,006)	(359)	(277)	(714)	(428)		פירעון התחייבות בגין חכירה
(40,000)	-	-	-	-		דיבידנד ששולם לבעלי יחידות האגודה
(100)	(100)	-	(100)	-		דיבידנד ששולם לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(41,106)	(459)	(277)	(814)	(428)		מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון
(7,127)	1,722	(1,515)	(157)	(2,688)		השפעת תנודות בשער החליפין על יתרות מזומנים ושווי מזומנים
(44,895)	92,848	28,467	61,446	17,640		עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
137,275	105,873	81,553	137,275	92,380		יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה
92,380	198,721	110,020	198,721	110,020		יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2023	2024	2023	2024	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
76,402	34,858	45,622	58,952	77,825	נספח א' - תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
					רווח נקי
					התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:
					התאמות לסעיפי רווח והפסד:
					חלק האגודה ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו
(1,877)	(468)	(449)	(992)	(1,045)	
					(רווחים) הפסדים נטו מהשקעות פיננסיות אחרות:
(19,777)	(5,246)	2,258	(8,765)	452	נכסי חוב סחירים
(25,722)	(4,548)	(7,311)	(9,288)	(12,723)	נכסי חוב שאינם סחירים
(16,034)	(4,797)	(2,403)	(12,475)	(7,387)	מניות
(43,674)	(15,475)	(12,784)	(31,942)	(33,343)	השקעות אחרות
					פדיונות (רכישות), נטו של השקעות פיננסיות אחרות
(77,144)	78,743	(2,707)	40,174	(18,470)	הפסד (רווח) מממוש רכוש קבוע פחת והפחתות:
71	(38)	32	(93)	31	רכוש קבוע
5,487	2,202	1,663	3,407	3,455	נכסים בלתי מוחשיים
11,947	2,878	3,397	5,556	6,601	
224,960	(3,875)	(63,802)	162,014	87,909	שינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
(177,875)	(9,849)	35,714	(111,686)	(39,345)	שינוי בנכסי ביטוח משנה
(7,922)	<u>(*)229</u>	1,632	<u>(*)7,529</u>	(4,178)	שינוי בהוצאות רכישה נדחות
26,605	12,653	16,855	21,045	28,802	מסים על ההכנסה
					שינויים בסעיפים מאזניים אחרים:
(19,310)	39,524	47,202	(116,390)	(84,274)	פרמיות לגבייה
38,777	<u>(*)8,738</u>	(6,483)	<u>(*)19,925</u>	(21,381)	חייבים ויתרות חובה
77,981	(5,423)	(29,493)	90,204	44,813	זכאים ויתרות זכות
(3,507)	77,772	(16,679)	43,165	(50,083)	סך ההתאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
					מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך השנה עבור:
(33,934)	(9,887)	3,792	(13,900)	(1,269)	מסים שהתקבלו (ששולמו)
38,961	102,743	32,735	88,217	26,473	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

(* סווג מחדש, ראה [באור ג'](#).)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2023	2024	2023	2024	
מבוקר	בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח					
					נספח ב' - פעילות שלא במזומן
31,980	31,980	-	31,980	-	הכרה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבות
-	-	-	40,000	-	בגין חכירה דיבידנד לבעלי יחידות האגודה

באור 1: - כללי

א. דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 30 ביוני, 2024 ולתקופות של שישה ושלשה חודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן - דוחות כספיים ביניים מאוחדים). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של האגודה ליום 31 בדצמבר, 2023 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים).

ב. השלכות מלחמת "חרבות ברזל"

בהמשך למתואר בביאור 1 לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים בדבר השלכות מלחמת "חרבות ברזל", הימשכות המלחמה עשויה לגרור השלכות נרחבות על תחומים ענפיים רבים ואזורים גיאוגרפים שונים במדינה.

מספר קיבוצים אשר מבוטחים על ידי האגודה סופגים פגיעות רכוש כבדות לרבות עסקים שונים. להערכת האגודה מרבית הפיצוי בגין פגיעות אלו יעשה באמצעות מס רכוש לרבות אובדן רווחים.

לקיבוצים קיימת פוליסה שיורית קולקטיבית לכיסוי אירוע מלחמה, בגינה יצרה האגודה בשנת 2023 עתודה בסך של 80 מליוני ש"ח בברוטו ו-8 מליוני ש"ח בשייר המייצגת, להערכת ההנהלה, את מלוא סכום החשיפה של האגודה.

כמו כן התנודות הפוטנציאליות בשווקים הפיננסיים בישראל, שערי מטבע חוץ, זמינות כח אדם, שירותים מקומיים וגישה למשאבים מקומיים עלולים להשפיע על ישויות אשר פעילותן העיקרית היא עם או בישראל.

נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, אין ביכולתה של האגודה להעריך באופן מהימן את היקף ההשפעה העתידית של המלחמה על היקף פעילותה של האגודה, בין היתר לאור התנודתיות בשווקים, חוסר הוודאות בדבר משך זמן הלחימה, עוצמתה, השפעותיה של המלחמה על תחומי הפעילות של האגודה וכן, ביחס לצעדים נוספים שיינקטו על ידי הממשלה.

ג. השפעות האינפלציה ועליית שיעור הריבית

לאינפלציה קיימת השפעה מהותית על ההתחייבויות הביטוחיות בגין חוזי ביטוח. לפרטים נוספים בדבר חישוב ההתחייבויות הביטוחיות ראה באור 25 ה' בדוחות כספיים השנתיים המאוחדים של האגודה.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים א.

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 למעט האמור להלן:

באור 2: -

עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ב. גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם

לפרטים בדבר תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 17, חוזי ביטוח, ותקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 9, מכשירים פיננסיים, ראה ביאור 9.

תקן דיווח כספי בינלאומי 18, הצגה וגילוי בדוחות כספיים

בחודש אפריל 2024 פרסם המוסד הבינלאומי לתקינה בחשבונאות (IASB) את תקן דיווח כספי בינלאומי 18 (IFRS 18), הצגה וגילוי בדוחות כספיים (להלן - "התקן החדש") אשר מחליף את תקן חשבונאות בינלאומי 1 (IAS 1), הצגת דוחות כספיים (להלן - "IAS 1").

מטרת התקן החדש הינה לשפר את יכולת ההשוואה והשקיפות בדוחות הכספיים.

התקן החדש יכלול דרישות קיימות של IAS 1 ודרישות חדשות להצגה בדוח רווח או הפסד לרבות הצגת סכומים וסיכומי משנה אשר נדרשים בהתאם לתקן החדש, מתן גילוי על מדדי ביצוע המוגדרים על ידי ההנהלה (management-defined performance measures) ודרישות חדשות להקבצה ופיצול של מידע פיננסי.

התקן החדש אינו משנה את הוראות ההכרה והמדידה של פריטים בדוחות הכספיים. עם זאת, מאחר ופריטים בדוח רווח או הפסד יצטרכו להיות מסווגים לאחת מחמש קטגוריות (פעילות תפעולית, פעילות השקעה, פעילות מימון, מסים על הכנסה ופעילות שהופסקה) הוא עשוי לשנות את הרווח התפעולי של הישות. כמו כן, פרסום התקן החדש גרם לתיקונים בהיקף מצומצם לתקני חשבונאות נוספים אשר ביניהם IAS 7, דוח על תזרימי מזומנים ו- IAS 34, דיווח כספי לתקופות ביניים.

התקן החדש ייושם למפרע החל מתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2027 או לאחריו. יישום מוקדם אפשרי תוך מתן גילוי.

האגודה בוחנת את השפעת התקן החדש, לרבות השפעת התיקונים לתקני חשבונאות נוספים כתוצאה מהתקן החדש, על הדוחות הכספיים המאוחדים.

ג. סווג מחדש

בתקופת הדיווח בוצע סיווג מחדש בין סעיף הוצאות רכישה נדחות לסעיף חייבים על מנת לשקף יתרות בין חברתיות.

לסווג מחדש כאמור לא הייתה השפעה על סך כל ההון ו/או על סך כל הרווח הכולל של האגודה.

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:
3.6	1.9	2.1	30 ביוני, 2024
5.1	2.5	2.2	30 ביוני, 2023
			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום:
2.1	1.6	1.1	30 ביוני, 2024
2.4	1.4	1.0	30 ביוני, 2023
3.1	3.3	2.9	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2023

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, 2024					
סה"כ	התאמות וקיצוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות בלתי מבוקר אלפי ש"ח	ביטוח כללי	ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח (* טווח)	
316,073	-	-	316,073	-	פרמיות שהורווחו ברוטו
153,111	-	-	153,111	-	פרמיות שהורווחו על-ידי מבטחי משנה
162,962	-	-	162,962	-	פרמיות שהורווחו בשייר
55,886	-	33,710	22,176	-	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
7,817	-	-	-	7,817	הכנסות מדמי ניהול
35,555	(8,612)	22,047	22,120	-	הכנסות מעמלות
262,220	(8,612)	55,757	207,258	7,817	סך הכל ההכנסות
159,739	-	-	159,739	-	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
75,498	-	-	75,498	-	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
84,241	-	-	84,241	-	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
54,860	(8,612)	13,187	50,285	-	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
13,651	-	4,625	9,026	-	הוצאות הנהלה וכלליות
3,845	-	(278)	4,123	-	הוצאות (הכנסות) מימון
41	-	41	-	-	הוצאות אחרות - הפסד הון
156,638	(8,612)	17,575	147,675	-	סך כל ההוצאות
1,045	-	-	-	1,045	חלק האגודה ברווחי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
106,627	-	38,182	59,583	8,862	סך כל הרווח לפני מסים על הכנסה
(4)	-	-	-	(4)	הפסד כולל אחר לפני מסים על הכנסה
106,623	-	38,182	59,583	8,858	סך הכל רווח כולל לפני מסים על הכנסה

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

באור 4: - מגזרי פעילות (המשך)

ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2023					
סה"כ	התאמות וקיצוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות בלתי מבוקר אלפי ש"ח	ביטוח כללי	ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח (* 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 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, 2024					
סה"כ	התאמות וקיצוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות בלתי מבוקר אלפי ש"ח	ביטוח כללי	ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח (*)	
160,419	-	-	160,419	-	פרמיות שהורווחו ברוטו
73,721	-	-	73,721	-	פרמיות שהורווחו על-ידי מבטחי משנה
86,698	-	-	86,698	-	פרמיות שהורווחו בשייר
21,862	-	13,772	8,090	-	הכנסות מהשקעות, נטו והכנסות מימון
3,873	-	-	-	3,873	הכנסות מדמי ניהול
15,887	(4,170)	10,611	9,446	-	הכנסות מעמלות
128,320	(4,170)	24,383	104,234	3,873	סך הכל ההכנסות
47,632	-	-	47,632	-	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
18,004	-	-	18,004	-	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
29,628	-	-	29,628	-	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
28,434	(4,170)	6,081	26,523	-	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
6,669	-	2,341	4,328	-	הוצאות הנהלה וכלליות
1,519	-	(193)	1,712	-	הוצאות (הכנסות) מימון
42	-	42	-	-	הוצאות אחרות - הפסד הון
66,292	(4,170)	8,271	62,191	-	סך כל ההוצאות
449	-	-	-	449	חלק האגודה ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
62,477	-	16,112	42,043	4,322	רווח לפני מסים על ההכנסה מפעילות שוטפת
(156)	-	-	-	(156)	הפסד כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
62,321	-	16,112	42,043	4,166	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, 2023					
סה"כ	התאמות וקיצוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות בלתי מבוקר אלפי ש"ח	ביטוח כללי	ביטוח חיים וחסכון 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	-	רווחים 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 חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
54,092	-	-	54,092	-	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 (הכנסות) מימון
(60)	-	(60)	-	-	הכנסות אחרות - רווח 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)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023					
סה"כ	התאמות וקיצוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות מבוקר אלפי ש"ח	ביטוח כללי	ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח (*)	
592,334	-	-	592,334	-	פרמיות שהורווחו ברוטו
300,597	-	-	300,597	-	פרמיות שהורווחו על-ידי מבטחי משנה
291,737	-	-	291,737	-	פרמיות שהורווחו בשייר
106,817	-	44,026	62,791	-	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
15,672	-	-	-	15,672	הכנסות מדמי ניהול
75,317	(13,210)	39,360	49,167	-	הכנסות מעמלות
489,543	(13,210)	83,386	403,695	15,672	סך הכל ההכנסות
528,540	-	-	528,540	-	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
274,044	-	-	274,044	-	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
254,496	-	-	254,496	-	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
103,186	(13,210)	24,709	91,687	-	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
28,585	-	10,075	18,510	-	הוצאות הנהלה וכלליות
2,075	-	(288)	2,363	-	הוצאות (הכנסות) מימון
71	-	71	-	-	הוצאות אחרות - הפסד הון
388,413	(13,210)	34,567	367,056	-	סך כל ההוצאות
1,877	-	-	-	1,877	חלק האגודה ברווחי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
103,007	-	48,819	36,639	17,549	סך כל הרווח לפני מסים על הכנסה
169	-	(2)	(6)	177	רווח (הפסד) כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
103,176	-	48,817	36,633	17,726	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, 2024					
סה"כ	ענפי חבויות (אחרים)**	ענפי רכוש (ואחרים*) בלתי מבוקר אלפי ש"ח	רכב רכוש	רכב חובה	
412,203	73,585	144,152	127,688	66,778	פרמיות ברוטו
178,617	43,901	107,099	8,419	19,198	פרמיות ביטוח משנה
233,586	29,684	37,053	119,269	47,580	פרמיות בשייר
70,624	10,302	11,092	35,247	13,983	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה (בשייר)
162,962	19,382	25,961	84,022	33,597	פרמיות שהורווחו בשייר
22,176	11,103	1,398	2,698	6,977	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
22,120	2,024	11,877	4,239	3,980	הכנסות מעמלות
207,258	32,509	39,236	90,959	44,554	סך הכל ההכנסות
159,739	31,342	25,838	65,874	36,685	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
75,498	40,359	18,859	10,477	5,803	חלקם של מבטחי משנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
84,241	(9,017)	6,979	55,397	30,882	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
50,285	7,626	14,292	21,477	6,890	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
9,026	1,611	3,157	2,796	1,462	הוצאות הנהלה וכלליות
4,123	718	2,687	181	537	הוצאות מימון
147,675	938	27,115	79,851	39,771	סך כל ההוצאות
59,583	31,571	12,121	11,108	4,783	רווח לפני מסים על הכנסה
-	-	-	-	-	רווח כולל אחר לפני מסים על הכנסה
59,583	31,571	12,121	11,108	4,783	סך הכל הרווח הכולל לפני מסים על ההכנסה
1,657,853	715,995	318,647	150,497	472,714	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 30 ביוני, 2024
874,714	405,009	56,053	132,351	281,301	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר ליום 30 ביוני, 2024

(* ענפי רכוש ואחרים כוללים בעיקר תוצאות של ענף אובדן רכוש אשר הפעילות בגינו מהווה כ- 72% מסך הפרמיות בענפים אלו.

** ענפי חבויות אחרים כוללים בעיקר תוצאות של ענפי צד ג' ואחריות מעבידים אשר הפעילות בגינם מהווה כ- 45% 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, 2023					
סה"כ	ענפי חבויות (אחרים)**	ענפי רכוש (ואחרים*) בלתי מבוקר אלפי ש"ח	רכב רכוש	רכב חובה	
405,080	81,968	149,721	112,219	61,172	פרמיות ברוטו
209,053	46,955	115,790	22,899	23,409	פרמיות ביטוח משנה
196,027	35,013	33,931	89,320	37,763	פרמיות בשייר
55,659	12,390	11,923	19,250	12,096	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה (בשייר)
140,368	22,623	22,008	70,070	25,667	פרמיות שהורווחו בשייר
39,528	21,623	1,698	4,433	11,774	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
24,327	2,045	13,543	3,655	5,084	הכנסות מעמלות
204,223	46,291	37,249	78,158	42,525	סך הכל ההכנסות
200,793	49,904	31,708	67,827	51,354	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
92,884	34,173	26,279	16,081	16,351	חלקם של מבטחי משנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
107,909	15,731	5,429	51,746	35,003	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
43,963	7,240	13,416	18,008	5,299	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
10,306	2,085	3,810	2,855	1,556	הוצאות הנהלה וכלליות
4,484	333	3,839	73	239	הוצאות מימון
166,662	25,389	26,494	72,682	42,097	סך כל ההוצאות
37,561	20,902	10,755	5,476	428	רווח לפני מסים על הכנסה
-	-	-	-	-	רווח כולל אחר לפני מסים על הכנסה
37,561	20,902	10,755	5,476	428	סך הכל הרווח הכולל לפני מסים על ההכנסה
1,506,998	716,540	214,323	134,414	441,721	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 30 ביוני, 2023
829,393	433,118	37,683	105,176	253,416	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר ליום 30 ביוני, 2023

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

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

באור 4: - מגזרי פעילות (המשך)

א. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי (המשך)

ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2024					
סה"כ	ענפי חבויות (אחרים)**	ענפי רכוש (ואחרים*) בלתי מבוקר אלפי ש"ח	רכב רכוש	רכב חובה	
130,006	16,519	34,106	48,585	30,796	פרמיות ברוטו
48,305	10,203	26,195	2,710	9,197	פרמיות ביטוח משנה
81,701	6,316	7,911	45,875	21,599	פרמיות בשייר
(4,997)	(5,742)	(5,624)	2,487	3,882	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה (בשייר)
86,698	12,058	13,535	43,388	17,717	פרמיות שהורווחו בשייר
8,090	3,963	497	1,036	2,594	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
9,446	1,095	4,995	1,769	1,587	הכנסות מעמלות
104,234	17,116	19,027	46,193	21,898	סך הכל ההכנסות
47,632	(8,642)	7,414	37,243	11,617	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
18,004	11,138	4,542	3,880	(1,556)	חלקם של מבטחי משנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
29,628	(19,780)	2,872	33,363	13,173	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
26,523	4,306	7,854	10,835	3,528	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
4,328	661	1,325	1,479	863	הוצאות הנהלה וכלליות
1,712	343	1,033	76	260	הוצאות מימון
62,191	(14,470)	13,084	45,753	17,824	סך כל ההוצאות
42,043	31,586	5,943	440	4,074	רווח לפני מסים על הכנסה
-	-	-	-	-	רווח כולל אחר לפני מסים על הכנסה
42,043	31,586	5,943	440	4,074	סך הכל הרווח הכולל לפני מסים על ההכנסה
1,657,853	715,995	318,647	150,497	472,714	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 30 ביוני, 2024
874,714	405,009	56,053	132,351	281,301	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר ליום 30 ביוני, 2024

(* ענפי רכוש ואחרים כוללים בעיקר תוצאות של ענף אובדן רכוש אשר הפעילות בגינו מהווה כ- 58% מסך הפרמיות בענפים אלו.

(**) ענפי חבויות אחרים כוללים בעיקר תוצאות של ענפי חבות המוצר, צד ג' ואחריות מעבידים אשר הפעילות בגינם מהווה כ- 16%, כ- 44% וכ- 25% 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, 2023					
סה"כ	ענפי חבויות (אחרים)**	ענפי רכוש (ואחרים*) בלתי מבוקר אלפי ש"ח	רכב רכוש	רכב חובה	
121,971	18,158	33,720	41,838	28,255	פרמיות ברוטו
55,022	10,216	26,920	6,947	10,939	פרמיות ביטוח משנה
66,949	7,942	6,800	34,891	17,316	פרמיות בשייר
(5,725)	(4,706)	(4,811)	(187)	3,979	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה (בשייר)
72,674	12,648	11,611	35,078	13,337	פרמיות שהורווחו בשייר
12,199	6,575	511	1,345	3,768	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
13,290	746	7,280	2,301	2,963	הכנסות מעמלות
98,163	19,969	19,402	38,724	20,068	סך הכל ההכנסות
101,382	15,975	31,896	29,686	23,825	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
54,092	13,617	27,405	6,718	6,352	חלקם של מבטחי משנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
47,290	2,358	4,491	22,968	17,473	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
23,448	3,928	7,253	9,372	2,895	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
5,151	922	1,698	1,573	958	הוצאות הנהלה וכלליות
1,756	129	1,495	30	102	הוצאות מימון
77,645	7,337	14,937	33,943	21,428	סך כל ההוצאות
20,518	12,632	4,465	4,781	(1,360)	רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
-	-	-	-	-	רווח כולל אחר לפני מסים על הכנסה
20,518	12,632	4,465	4,781	(1,360)	סך הכל הרווח (הפסד) הכולל לפני מסים על הכנסה
1,506,998	716,540	214,323	134,414	441,721	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 30 ביוני, 2023
829,393	433,118	37,683	105,176	253,416	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר ליום 30 ביוני, 2023

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

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

באור 4: - מגזרי פעילות (המשך)

א. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023

סה"כ	ענפי חבויות (אחרים **)	ענפי רכוש (ואחרים *) מבוקר אלפי ש"ח	רכב רכוש	רכב חובה	
627,156	115,963	220,825	192,183	98,185	פרמיות ברוטו
317,578	66,828	169,878	43,020	37,852	בניכוי - ביטוח משנה
309,578	49,135	50,947	149,163	60,333	פרמיות בשייר
17,841	1,743	4,688	6,114	5,296	שינוי בעתודה לסיכונים שטרם חלפו (בניכוי ביטוח משנה)
291,737	47,392	46,259	143,049	55,037	פרמיות שהורווחו בשייר
62,791	34,523	2,849	6,458	18,961	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
49,167	3,661	26,876	8,993	9,637	הכנסות מעמלות
403,695	85,576	75,984	158,500	83,635	סך הכל ההכנסות
528,540	102,293	183,586	142,741	99,920	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
274,044	59,908	153,537	27,280	33,319	חלקם של מבטחי משנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
254,496	42,385	30,049	115,461	66,601	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
91,687	14,603	27,278	38,195	11,611	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
18,510	3,423	6,517	5,672	2,898	הוצאות הנהלה וכלליות
2,363	832	502	263	766	הוצאות מימון
367,056	61,243	64,346	159,591	81,876	סך כל ההוצאות
36,639	24,333	11,638	(1,091)	1,759	רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
(6)	(3)	(2)	-	(1)	הפסד כולל אחר לפני מסים על הכנסה
36,633	24,330	11,636	(1,091)	1,758	סך הכל הרווח (הפסד) הכולל לפני מסים על הכנסה
1,569,944	705,841	292,843	121,935	449,325	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 31 בדצמבר, 2023
826,150	428,988	44,605	95,840	256,717	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר ליום 31 בדצמבר, 2023

(* 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- 22%, כ- 37% וכ- 27% 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, 2024	
שווי הוגן	הערך בספרים
בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	
184,426	183,298
191,012	191,634
<u>375,438</u>	<u>374,932</u>
<u>22,373</u>	<u>22,609</u>

הלוואות וחייבים:

נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה, למעט פיקדונות בבנקים

פיקדונות בבנקים

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

השקעות המוחזקות לפדיון:

נכסי חוב סחירים שאינם ניתנים להמרה

ליום 30 ביוני, 2023	
שווי הוגן	הערך בספרים
בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	
158,692	159,525
128,299	126,575
<u>286,991</u>	<u>286,100</u>
<u>35,825</u>	<u>36,682</u>

הלוואות וחייבים:

נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה, למעט פיקדונות בבנקים

פיקדונות בבנקים

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

השקעות המוחזקות לפדיון:

נכסי חוב סחירים שאינם ניתנים להמרה

ליום 31 בדצמבר, 2023	
שווי הוגן	הערך בספרים
מבוקר	
אלפי ש"ח	
161,853	163,967
207,398	205,780
<u>369,251</u>	<u>369,747</u>
<u>29,603</u>	<u>30,054</u>

הלוואות וחייבים:

נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה, למעט פיקדונות בבנקים

פיקדונות בבנקים

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

השקעות המוחזקות לפדיון:

נכסי חוב סחירים שאינם ניתנים להמרה

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

2. שווי הוגן של נכסים פיננסיים בחלוקה לרמות

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

ליום 30 ביוני, 2024			
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			
473,543	-	-	473,543
54,606	-	-	54,606
530,956	433,178	-	97,778
<u>1,059,105</u>	<u>433,178</u>	<u>-</u>	<u>625,927</u>

נכסי חוב סחירים
מניות
השקעות פיננסיות אחרות

סה"כ

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

נכסי חוב סחירים
מניות
השקעות פיננסיות אחרות

סה"כ

31 בדצמבר, 2023			
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1
מבוקר			
אלפי ש"ח			
449,967	-	-	449,967
46,061	-	-	46,061
486,656	385,339	8,420	92,897
<u>982,684</u>	<u>385,339</u>	<u>8,420</u>	<u>588,925</u>

נכסי חוב סחירים
מניות
השקעות פיננסיות אחרות

סה"כ

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

3. התנועה בנכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן והמסווגים לרמה 3

נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד	
השקעות פיננסיות אחרות	
בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	
385,339	יתרה ליום 1 בינואר, 2024
29,196	סך הרווחים שהוכרו ברווח והפסד
34,020	רכישות
(15,377)	מכירות
433,178	יתרה ליום 30 ביוני, 2024

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

נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד	
השקעות פיננסיות אחרות	
בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	
408,059	יתרה ליום 1 באפריל, 2024
16,041	סך הרווחים שהוכרו ברווח והפסד
17,188	רכישות
(8,110)	מכירות
433,178	יתרה ליום 30 ביוני, 2024

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	
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.

נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד	
השקעות פיננסיות אחרות	
בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	
270,030	יתרה ליום 1 בינואר, 2023
20,869	סך הרווחים שהוכרו ברווח והפסד
115,685	רכישות
(21,245)	מכירות
385,339	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2023

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

יחס כושר פירעון מבוסס סיכון

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

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

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

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

- א. בחירה, החל מדוח יחס כושר פירעון ליום 31 בדצמבר 2019, באחת מהחלופות הבאות:
 - (1) פריסה הדרגתית של ההון הנדרש, עד לשנת 2024, כך שההון הנדרש יעלה בהדרגה, ב- 5% כל שנה, החל מ-60% מה-SCR ועד למלוא ה-SCR. ההון הנדרש ליום 31 בדצמבר 2023 - 95% מה-SCR (ליום 31 בדצמבר 2022 - 90%); 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, שגדלה באופן הדרגתי עד לשנת 2023, על סוגים מסוימים של השקעות.
האגודה בחרה את הנחיית הפריסה כאמור בסעיף א(1) לעיל.

באור 6: -

הון ודרישות הון (המשך)

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

יחס כושר הפירעון של האגודה

בהתאם לדוח יחס כושר פירעון ליום 31 בדצמבר 2023 שפורסם ביום 30 במאי 2024, לאגודה עודף הון ללא התחשבות בהוראות המעבר.

החישוב שערכה האגודה כאמור, נבדק, על ידי רואי החשבון המבקרים של האגודה בהתאם לתקן הבטחת מהימנות בינלאומי ISAE 3400 - בדיקה של מידע כספי עתידי. תקן זה רלוונטי לביקורת חישובי הסולבנסטי ואיננו מהווה חלק מתקני הביקורת החלים על דוחות כספיים. יודגש כי התחזיות וההנחות, שהיוו בסיס להכנת דוח יחס כושר פירעון כלכלי, מבוססות, בעיקרן על ניסיון העבר, כפי שעולה ממחקרים אקטואריים הנערכים מעת לעת. נוכח הרפורמות בשוק ההון, הביטוח והחיסכון והשינויים בסביבה הכלכלית, נתוני העבר אינם משקפים בהכרח את התוצאות העתידיות.

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

כמו כן, מופנית תשומת הלב לאמור בדוח יחס כושר פירעון בדבר אי הודאות הנגזרת משינויים רגולטורים שלא ניתן להעריך את השפעתה על יחס כושר הפירעון. לפירוט נוסף ראה סעיף 2 בדוח הועד המנהל וכן דוח יחס כושר פרעון כלכלי שפורסם באתר האינטרנט של האגודה.

ג. יחס כושר הפירעון לעניין חלוקת דיבידנד

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

בהתאם לדוח יחס כושר פירעון ליום 31 בדצמבר, 2023, המתבסס על תמהיל ההשקעות וההתחייבויות הביטוחיות לאותו יום, לאגודה יחס כושר פירעון כלכלי הגבוה מיחס כושר הפירעון הנדרש על פי המכתב.

ד. דיבידנד שהוכרז

לאחר תקופת הדוח, ביום 31 ביולי 2024, הכריזה האגודה על דיבידנד בסך של כ- 35,000 אלפי ש"ח. הדיבידנד שהוכרז טרם שולם.

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

בהתאם להוראות החוזר המאוחד - "דיווח לממונה על שוק ההון" - הערכה עצמית של הסיכונים וכושר הפירעון של חברת ביטוח (ORSA) (להלן - "חוזר ה-ORSA") - בחוזר ה-ORSA נקבע כי חברת ביטוח תדווח לממונה אודות הערכה עצמית של הסיכונים וכושר הפירעון (ORSA) אחת לשנה, במהלך חודש ינואר.

בהתאם להוראות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון לשעת חירום - אוקטובר 2023 (חוזר גופים מוסדיים 2023-9-7) נקבע כי תינתן ארכה של 60 ימים עד ליום 31 במרס 2024 בהגשת הערכה עצמית של הסיכונים וכושר הפירעון (ORSA). במהלך חודש מרס 2024, דיווחה האגודה לממונה, דוח הערכה עצמית של הסיכונים וכושר הפירעון של חברות ביטוח.

א. תובענות ייצוגיות - בקשות לאישור תובענות כייצוגיות ותובענות אשר אושרו כייצוגיות נגד האגודה

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, פרשנויות ואחרות עקב פערי המידע בין האגודה לבין הצדדים השלישיים לחוזה הביטוח הנוגעות לשורה ארוכה של תנאים מסחריים ורגולטוריים. לא ניתן לצפות מראש את סוגי הטענות שיועלו בתחום זה ואת החשיפה הנובעת מטענות אלו ואחרות בקשר עם חוזה הביטוח המועלות, בין היתר, באמצעות המנגנון הדיוני הקבוע בחוק תובענות ייצוגיות.

בבקשה לאישור תביעה כייצוגית המפורטת להלן, להערכת ההנהלה, המתבססת בין היתר, על חוות דעת יועציה המשפטיים, יותר סביר מאשר לא (more likely than not) כי טענות ההגנה של האגודה תתקבלנה והבקשות לאישור התובענות כייצוגיות תדחנה.

להלן פירוט הבקשה לאישור כתובענה כייצוגיות:

מס'ד	תאריך וערכאה	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים	הקבוצה המיוצגת	פרטים	סכום תביעה אלפי ש"ח
1	04/2024	מבוטח נ' האגודה ואחרות	ענינה של התובענה בטענה, שבעת תשלום תגמולי ביטוח במסגרת פוליסת ביטוח מקיף לרכב, הנתבעת מפחיתה סכומים שונים בגין "משתנים מפחיתים" או "משתנים מיוחדים", שלא צוינו בפניי המבוטחים בשלב הטרומ חוזי	כל מי שקיבל או יקבל תגמולי ביטוח בגין פוליסת ביטוח מקיף לרכב שנכרתה עם הנתבעת במקרים של "אובדן גמור" או "אובדן גמור להלכה", בסכום מופחת בשל "משתנים מפחיתים/מיו חדים" זאת מבלי שמשתנים אלו הוצגו לו בשלב הטרומ חוזי, במהלך 3 השנים האחרונות ועד למועד אישור התובענה הייצוגית.	האגודה מגישה בימים אלה תשובה לבקשת האישור. דיון קד"מ טרם נקבע.	התובע מעריך כי הנזק הכולל לכל חברי הקבוצה אותה הוא מבקש לייצג עולה על סכום של 2.5 מיליון ש"ח.

באור 7: - התחייבויות תלויות (המשך)

א. (המשך)

טבלה מסכמת

להלן טבלה מסכמת של הסכומים הנתבעים במסגרת בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות כפי שצוינו על ידי התובעים בכתבי הטענות אשר הוגשו מטעמם. מובהר כי הסכום הנתבע אינו מהווה בהכרח כימות של סכום החשיפה המוערכת על ידי האגודה, שכן המדובר בהערכות מטעם התובעים אשר דינן להתברר במסגרת ההליך המשפטי. עוד מובהר כי הטבלה להלן אינה כוללת הליכים שהסתיימו, לרבות בהליכים שהסתיימו לאחר שאושר בהם הסכם פשרה.

הסכום הנתבע	כמות תביעות
אלפי ש"ח	
בלתי מבוקר	
-	-
-	1

בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות:

צוין סכום המתייחס לחברה

לא צוין סכום התביעה

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 קיים 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.

באור 7: - התחייבויות תלויות (המשך)

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

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).

ביום 11 ביולי, 2023, הגישה החברה המנהלת 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 שהחברה המנהלת 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 כי הוא יתייחס לפסק הדין בעניין הופמן במסגרת סיכומיו בתיק. ביום 21 בינואר, 2024 נשלמה הגשת סיכומי הצדדים בבקשת האישור.

ביום 18 בפברואר, 2024 ניתן פסק דינו של בית הדין בבקשת האישור. במסגרת פסק הדין נתקבלו כל טענות ההגנה שהעלתה החברה המנהלת, ונקבע כי היא פעלה כדין, בהתאם לדיני הנאמנות ובהתאם להוראות תקנון החברה המנהלת, וכי גביית ההוצאות הישירות מתוך נכסי החברה המנהלת גם לא הסבה נזק למי מחברי קבוצת התובעים הנטענת.

משכך, בקשת האישור נדחתה, והמבקש חויב בהוצאות החברה המנהלת ובשכר טרחה, בסך כולל של 62 אלפי ש"ח. בכך הסתיים ההליך בערכאה הדיונית.

בתאריך 17 במרס, 2024 הגיש המבקש לבית הדין הארצי לעבודה ערעור בעניין דחייתה של בקשת האישור - עת"צ 37782-03-24 (להלן - "הערעור"). בערעור נטען כי אין יסוד לקביעות שבפסק הדין, שלפיהן החברה המנהלת פעלה כדין, וכי מן הדין היה לאשר בענייננו את התובענה כייצוגית, חרף פסק הדין בעניין הופמן.

טרם נקבע מועד לדיון בערעור וטרם הוגשו טיעוני החברה המנהלת בענייננו. נוכח הקביעות שבפסק הדין ובהתחשב בפסק הדין בהליך העקרוני בעניין הופמן, יועצה המשפטיים של החברה המנהלת המטפלים בתיק סבורים כי סיכויי דחייתו של הערעור, עולים על סיכויי קבלתו.

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 הנתען, 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.

באור 7: - התחייבויות תלויות (המשך)

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

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 לכלול), 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.

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).

ביום 26 בנובמבר, 2023 הוגשה תשובת המשיבים לבקשת האישור יחד עם בקשה מטעם חלק מהמשיבים לסילוקה על הסף.

ביום 31 בדצמבר, 2023 הגיש המבקש את תגובתו וביום 31 בינואר, 2024 הוגשה תגובת חלק מן המשיבים לתשובת המבקש לבקשת הסילוק וכן בקשה מטעם המשיבים כולם למחיקת חלק מן הסעיפים מתגובת המבקש. ביום 29 בפברואר, 2024 הוגשה תשובת המבקש לבקשת המחיקה. ביום 4 במרס, 2024, הוגשה בקשת המבקש להסרת השחרות מהפרוטוקולים שצורפו לתשובת המשיבים לבקשת אישור התובענה כייצוגית. ביום 9 באפריל, 2024, הוגשה תשובת המשיבים לבקשת הסרת השחרות, במסגרתה נטען שהפרוטוקולים שהושחרו אינם קשורים לעסקה נושא ההליך ושלכן אין מקום להיעתר לבקשה. ביום 29 במאי, 2024 התקבלה החלטת בית המשפט, המקבלת את הבקשה להסרת השחרות ומורה על העברת הפרוטוקולים למבקש, בכפוף לחתימת המבקש על כתב סודיות. במסגרת ההחלטה, בית המשפט הורה למשיבים לשלם הוצאות למבקש בסך של 1,800 ש"ח.

באור 8: -

ארועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריה

- א. בחודש מרס 2024 אושר במליאת הכנסת תיקון לצו מס ערך מוסף (שיעור המס על מלכ"רים ומוסדות כספיים), התשפ"ד-2024 (להלן - הצו), אשר קובע כי החל מיום 1 בינואר 2025 שיעור מס השכר החל על מוסדות כספיים יעמוד על 18% מהשכר ששולם בעד עבודה ומס הרווח יעמוד על 18% מהרווח שהופק.
- ליתרות המסים הנדחים הנכללות בדוחות הכספיים ליום 30 ביוני, 2024 אין השפעה מהותית הנובעת מהעלאת שיעורי המס כאמור לעיל.
- ב. 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.
- הירידה בריבית זו בתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2024 הביאה להגדלת ההתחייבויות הביטוחיות בסך של כ- 14.9 אלפי ש"ח וכ-11.2 אלפי ש"ח בהתאמה.
- הירידה בריבית זו בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2023 הביאה להגדלת ההתחייבויות הביטוחיות בסך של כ- 5.6 אלפי ש"ח.

באור 9: -

יישום תקן דיווח כספי בינלאומי 17 ותקן דיווח כספי בינלאומי 9

בחודש מאי 2017 פרסמה הוועדה לתקני חשבונאות בינלאומיים (IASB) את תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 17 בדבר חוזי ביטוח. בנוסף, בחודש יוני 2020 ודצמבר 2021 פורסמו על ידי ה- IASB תיקונים לתקן (להלן - IFRS 17).

IFRS 17 קובע כללים להכרה, מדידה, הצגה וגילוי בקשר לחוזי ביטוח ומחליף את ההוראות הקיימות בנושא במסגרת IFRS 4 והוראות רשות שוק ההון ביטוח וחסכון. התקן החדש צפוי להביא לשינויים מהותיים בדיווח הכספי של האגודה.

מועד היישום לראשונה שנקבע ב-IFRS 17 הינו ה-1 בינואר, 2023, אולם, בהתאם לדרישות הממונה שפורסמו במסגרת "מפת דרכים לאימוץ תקן חשבונאות בינלאומי מספר 17 (IFRS) - חוזי ביטוח" (להלן - "מפת הדרכים"), נדחה מועד היישום לראשונה של IFRS 17 בישראל לתקופות הרבעוניות והשנתיות המתחילות ביום 1 בינואר, 2025 כאשר מועד המעבר הינו ה-1 בינואר, 2024.

בחודש יולי 2014 פורסם על ידי ה- IASB תקן דיווח כספי בינלאומי 9 בדבר מכשירים פיננסיים (להלן - IFRS 9) המחליף את IAS 39 וקובע כללים חדשים לסיווג ומדידה של מכשירים פיננסיים בדגש על נכסים פיננסיים. מועד היישום לראשונה שנקבע ב-IFRS 9 הוא ה-1 בינואר 2018. בספטמבר 2016 פורסם תיקון ל-IFRS 4 אשר התיר לישות שמנפיקה חוזי ביטוח, ועומדת בקריטריונים מסוימים שנקבעו, לדחות את האימוץ של IFRS 9 עד ל-1 בינואר 2023 (מועד היישום לראשונה של IFRS 17) על מנת למנוע את חוסר ההקבלה החשבונאית שעשויה להתרחש עקביישום של IFRS 9 טרם יישום IFRS 17. האגודה עמדה בקריטריונים כאמור ודחתה את היישום של IFRS 9 בהתאם לכך. עם דחיית מועד היישום לראשונה של IFRS 17 ל-1 בינואר 2025 דחה הממונה גם את מועד היישום לראשונה של IFRS 9 ל-1 בינואר 2025 בהתאם.

א. היערכות האגודה ליישום IFRS 17 ו-IFRS 9

כחלק מתהליך אימוץ התקנים, האגודה בוחנת וממפה את הבקורות הנדרשות ואת אופן זרימת המידע אל הדוחות הכספיים. בינואר 2024, העבירה האגודה לרשות רשימת בקורות מפתח שיושמו עד סוף שנת 2023 ואת תכנית העבודה של האגודה בקשר ליתר הבקורות אשר צפויות להיות מיושמות במהלך המחצית הראשונה של שנת 2024. בנוסף, בהתאם למפת הדרכים, באוגוסט 2023, האגודה דיווחה לרשות את התוצאות של סקר ההשפעה הכמותית (studies Impact Quantitative), להלן - "QIS") הראשון לבחינת השפעת היישום לראשונה של IFRS 17. במסגרת ה-QIS הראשון, האגודה ביצעה מבדקים כמותיים לצורך בחינת המתודולוגיה של חישוב יתרות הפתיחה על בסיס היתרות ליום 1 בינואר 2023 של ענף רכב חובה שנקבעו במסגרת העדכון השלישי. האגודה העבירה לרשות עדכון של מסמך המתודולוגיה לחישוב ה- RA בחודש דצמבר, 2023, כמו כן, בחודש מרס 2024 האגודה העבירה לרשות טיוטה מעודכנת של המדיניות החשבונאית המלאה ליישום IFRS 17 ו-IFRS 9 בהתאם להנחיות במפת הדרכים.

באור 9: - יישום תקן דיווח כספי בינלאומי 17 ותקן דיווח כספי בינלאומי 9 (המשך)

א. היערכות האגודה ליישום IFRS 17 ו-IFRS 9 (המשך)

בחודש יוני 2024 פרסם הממונה עדכון רביעי למפת הדרכים אשר כלל עדכונים בדבר לוחות הזמנים עבור הדיווחים לרשות במסגרת סקר השפעה כמותית QIS-2. כמו כן, בחודש יולי 2024 התקבל באגודה מכתב מהממונה הכולל עדכון נוסף ללוחות הזמנים. בהתאם לדרישות המעודכנות של הממונה, כאמור האגודה נערכת להגיש לממונה, עד ליום 15 בספטמבר 2024, דיווח הכולל נתונים מאזניים בהתאם ל-IFRS 17 ו-IFRS 9 לימים 1 בינואר 2024 ו-31 במרס 2024 וכן נתונים תוצאתיים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ב-31 במרס 2024.

לצורך היערכותן של חברות הביטוח בישראל לאימוץ IFRS 17, פרסם הממונה נספח לטיטות חוזר ביטוח בדבר "סוגיות מקצועיות הנוגעות ליישום תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 17 (IFRS) בישראל" (להלן - "חוזר סוגיות מקצועיות"). המדיניות החשבונאית המתוארת בהמשך מתבססת בין היתר על חוזר זה.

ב. IFRS 17 - השינויים העיקריים במדיניות החשבונאית

להלן עיקרי הדרישות והמדיניות החשבונאית שנבחרה על ידי האגודה:

תחולת התקן

IFRS 17 חל על חוזים המקיימים את ההגדרה של חוזה ביטוח, אשר כוללים:

(א) חוזי ביטוח

(ב) חוזי ביטוח משנה שהאגודה מחזיקה.

חוזה ביטוח עשוי לכלול רכיב אחד או יותר שיהיו בתחולת תקן אחר אם הם היו חוזים נפרדים. לדוגמה, חוזי ביטוח עשויים לכלול:

- רכיב בגין שירותים מלבד שירותי חוזה ביטוח (להלן: "רכיב שירות")
- נגזרים משובצים

IFRS 17 קובע כי רכיב השקעה ורכיב שירות יופרדו מחוזה הביטוח רק אם הם מובחנים. נגזר משובץ יופרד רק אם הוא עומד בקריטריונים שנקבעו ב-IFRS 9. ככל ורכיבים אלו הופרדו מחוזה הביטוח הם יטופלו בתחולת התקן הרלוונטי.

להערכת האגודה, ליישום IFRS 17 לא צפויה להיות השפעה מהותית על סיווג חוזים כחוזי ביטוח בהשוואה ל-IFRS 4.

מודל המדידה

התקן כולל שלושה מודלים למדידת ההתחייבות בגין חוזי ביטוח (המודל הכללי – מודל ה-GMM, גישת העמלה המשתנה – מודל ה-VFA וגישת הקצאת הפרמיה – מודל ה-PAA) אשר רק אחד מהם רלוונטי עבור האגודה:

גישת הקצאת הפרמיה - מודל ה-PAA

מודל זה הינו פשוט של המודל הכללי אשר ניתן ליישום עבור קבוצות חוזי ביטוח מסוימות שעבורן הוא מספק מדידה שמהווה קירוב סביר למדידה בהתאם למודל הכללי.

בהתאם למודל זה, ההתחייבות בגין יתרת הכיסוי נקבעת כסך הפרמיות שהתקבלו בניכוי תזרימי מזומנים לרכישת ביטוח ובניכוי סכומי הפרמיה ותזרימי המזומנים לרכישת ביטוח אשר הוכרו ברווח או הפסד בגין תקופת הכיסוי שחלפה. פרמיות שהתקבלו ותזרימי מזומנים לרכישת ביטוח מוכרים ברווח או הפסד לאורך תקופת הכיסוי על בסיס חלוף הזמן. עבור קבוצות חוזי ביטוח תחת מודל ה-PAA, התקן מאפשר להכיר בתזרימי מזומנים לרכישת

באור 9: - יישום תקן דיווח כספי בינלאומי 17 ותקן דיווח כספי בינלאומי 9 (המשך)

ב. IFRS 17 - השינויים העיקריים במדיניות החשבונאית (המשך)
מודל המדידה (המשך)

ביטוח כהוצאות כאשר מתהוות לאגודה עלויות אלה, בתנאי שתקופת הכיסוי של כל חוזה בקבוצה אינה עולה על שנה אחת. האגודה בחרה שלא ליישם חלופה זו. ככל וקיימות עובדות ונסיבות המצביעות על כך שקבוצה של חוזי ביטוח היא מכבידה, האגודה מודדת את הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים העתידיים בתוספת תיאום סיכון בגין סיכונים לא פיננסיים בדומה לעקרונות של המודל הכללי. במידה וסכום זה עולה על הערך בספרים של ההתחייבות בגין יתרת הכיסוי, האגודה תגדיל את ההתחייבות בגין יתרת הכיסוי כנגד הכרה בהפסד מיידי בדוח רווח והפסד.

ככל וחוזה ביטוח משנה קיים בעת הכרה ברכיב הפסד בגין קבוצת חוזי ביטוח המכוסה על ידו, האגודה תכיר ברווח מיידי בגין חוזה ביטוח המשנה (רכיב השבת הפסד) כנגד התאמת הערך בספרים של הנכס ליתרת הכיסוי.

ההתחייבות בגין תביעות שהתהוו מחושבת בהתאם לאותם עקרונות של מודל ה-GMM (מדידת ההתחייבות בגין קבוצות חוזי ביטוח במועד ההכרה לראשונה כערך הנוכחי של תזרימי המזומנים הצפויים מחוזי הביטוח מהוונים בריבית נוכחית בתוספת תיאום סיכון מפורש בגין הסיכונים הלא פיננסיים (RA), רכיבי ההתחייבות כאמור מסווגים לשני סוגי התחייבויות: התחייבויות בגין יתרת הכיסוי (LRC) והתחייבות בגין תביעות שהתהוו (LIC)). התקן מאפשר שלא להוון את תזרימי המזומנים בגין תביעות שהתהוו אם תזרימי המזומנים צפויים להיות משולמים או להתקבל בתוך שנה או פחות מהמועד שבו התביעות התהוו. האגודה אינה מיישמת את ההקלה כאמור.

האגודה רשאית ליישם את גישת הקצאת הפרמיה אם, ורק אם, בעת יצירת הקבוצה:

א) תקופת הכיסוי של כל חוזה בקבוצה הינה שנה אחת או פחות; או
 ב) האגודה צופה באופן סביר כי פישוט כאמור יפיק מדידה של ההתחייבות בגין יתרת תקופת הכיסוי לקבוצה שלא תהיה שונה באופן מהותי מזו שהייתה מתקבלת ביישום המודל הכללי.

האגודה רשאית ליישם את גישת הקצאת הפרמיה עבור קבוצות חוזי ביטוח משנה מוחזקים, בהתאמות המשקפות את המאפיינים של חוזי ביטוח משנה מוחזקים השונים מחוזי ביטוח מונפקים.

במרבית תיקי הביטוח של האגודה, תקופת הכיסוי של כל החוזים הינה עד שנה. קבוצות חוזי ביטוח אלו כשירות באופן אוטומטי ליישום מודל ה-PAA.

בגין יתרת קבוצות החוזים, האגודה מבצעת השוואה בין ההתחייבות בגין יתרת תקופת הכיסוי אשר תופק ביישום מודל ה-PAA לבין ההתחייבות שתופק ביישום המודל הכללי (מבחן כשירות ליישום מודל ה-PAA).

האגודה צופה כי כל חוזי הביטוח שלה יעמדו בקריטריונים ליישום גישה זו.

קיימים פערים לא משמעותיים במדידת חוזי הביטוח תחת מודל ה-PAA מול מדידה של חוזי ביטוח אלמנטרי בהתאם למדיניות הקיימת של האגודה תחת IFRS 4.

האגודה מיישמת את מודל הקצאת הפרמיה (PAA) עבור כל מוצריה (חוזי ביטוח שהונפקו) בביטוח כללי למעט מקרים מסוימים שבהם האגודה בוחנת את ההשפעות על הדיווח הכספי במסגרת מבחני קבלה (PAA Eligibility) בעיקר עקב סוגיות של גבולות חוזה והשפעתן על המדידה מבחינת קצב ההכרה בהכנסה של מוצרים בהם שחרור הסיכון שונה מהותית מחלוף הזמן. עבור מקרים אלו, האגודה מבצעת בדיקה פרטנית, בין היתר, של בסיס ההכרה בהכנסה והשפעתן.

באור 9: - יישום תקן דיווח כספי בינלאומי 17 ותקן דיווח כספי בינלאומי 9 (המשך)

ב. IFRS 17 - השינויים העיקריים במדיניות החשבונאית (המשך)

רמת הקיבוץ

IFRS 17 דורש קיבוץ של חוזי ביטוח לקבוצות לצורך הכרה ומדידה. האגודה תקבע את הקבוצות בעת ההכרה לראשונה ולא תשנה את הרכב הקבוצות לאחר מכן.

ראשית על האגודה לזהות תיקים של חוזי ביטוח. תיק מורכב מחוזים הכפופים לסיכונים דומים והמנוהלים יחד. לאחר זיהוי תיק, האגודה תפצל אותו לכל הפחות לקבוצות הבאות על בסיס הרווחיות הצפויה בעת ההכרה לראשונה:

- קבוצה של חוזים שהם מכבידים בעת ההכרה לראשונה;
- קבוצה של חוזים שבעת ההכרה לראשונה לא קיימת אפשרות משמעותית שיהפכו למכבידים לאחר מכן; וכן
- קבוצה של יתרת החוזים בתיק.

בהתאם לתקן, עבור חוזי ביטוח אשר לגביהם האגודה מיישמת את מודל ה-PAA, האגודה תניח שאין חוזים בתיק שהם מכבידים במועד ההכרה לראשונה, אלא אם ישנן עובדות ונסיבות מצביעות אחרת. IFRS 17 קובע כי חוזים שהונפקו בפער של יותר משנה אחת לא יכללו באותה קבוצה כך שכל שנת חיתום משויכת לקבוצה נפרדת של חוזי ביטוח.

האגודה מוכרת פוליסות ביטוח אשר כוללות מספר סוגי כיסויים אשר היו מסווגים לקבוצות חוזי ביטוח שונות אילו היו חוזי ביטוח נפרדים. יחידת המדידה הנמוכה ביותר לצורך IFRS 17 היא חוזה הביטוח על כל כיסויי הביטוח שנכללים בו ולפיכך בדרך כלל האגודה תשייך את חוזה הביטוח בכללותו לקבוצת חוזי ביטוח אחת. רק במקרים בהם הצורה המשפטית של הפוליסה אינה משקפת את המהות הכלכלית של הזכויות והמחויבויות הכלולים בחוזה, האגודה מפרידה את הכיסויים ומכירה בהם כחוזי ביטוח נפרדים. גישה זו שונה מהותית מהמדיניות של האגודה תחת IFRS 4 לפיה האגודה בדרך כלל מכירה ומודדת כל כיסוי בנפרד.

כמו כן, במקרים מסוימים האגודה מתקשרת עם אותו בעל פוליסה (או עם צד קשור לו) במערכת או סדרה של פוליסות ביטוח. בדרך כלל כל פוליסה במערכת או סדרה תוכר כחוזה ביטוח נפרד. במקרים מסוימים מערכת או סדרת הפוליסות משקפים במהות הכלכלית חוזה ביטוח אחד. במקרים אלו האגודה תכיר ותמדוד את הפוליסות כאמור כחוזה ביטוח אחד.

IFRS 17 מאפשר לכלול חוזים באותה קבוצה אם הם ישתייכו לקבוצות שונות רק מאחר שחוק או תקנה מגבילים באופן ספציפי את יכולתה המעשית של האגודה לקבוע מחיר שונה או רמה שונה של הטבות עבור בעל פוליסה עם מאפיינים שונים. חלקה היחסי של האגודה בפוליסות ביטוח רכב חובה המונפקות באמצעות תאגיד ה-"פול" עונה על דרישה זאת ולפיכך בחרה האגודה לכלול את חלקה היחסי בפוליסות אלה באותה קבוצה המתייחסת לביטוחי החובה הרגילים שהאגודה מוכרת.

בביטוח אלמנטרי, בענפי ביטוח מסוימים (כגון רכב רכוש) רמת הקיבוץ עשויה להיות נמוכה יותר מזו שמיושמת כיום תחת IFRS 4 וכתוצאה מכך הפרמיה בחסר עשויה לגדול. בענפי ביטוח אחרים (כגון בתי עסק ודירות) הכוללים כיסויי רכוש וחבויות, וכיום מוכרים ונמדדים בנפרד, יטופלו כחוזה ביטוח אחד תחת IFRS 17. שינוי זה צפוי להקטין את ההפסד בגין חוזים מכבידים בענפים אלו.

גבולות החוזה

עבור חוזי ביטוח, תזרימי מזומנים הינם בתוך גבולות החוזה אם הם נובעים מזכויות וממחויבויות ממשיות שקיימות במהלך תקופת הדיווח בה האגודה יכולה לחייב את בעל הפוליסה לשלם פרמיות או שיש לה התחייבות ממשית לספק לו שירותים. התחייבות ממשית מסתיימת בנקודה בה לאגודה קיימת יכולת מעשית להעריך מחדש את הסיכונים של בעל הפוליסה (מבוטח בודד) או של התיק של חוזי הביטוח. בנקודה זו, לאגודה קיימת יכולת מעשית לקבוע מחיר חדש או לשנות את תנאי ההטבות המשקפים באופן מלא את אותם סיכונים, ובלבד שבתמחור ברמת התיק, הפרמיה הכוללת

באור 9: - יישום תקן דיווח כספי בינלאומי 17 ותקן דיווח כספי בינלאומי 9 (המשך)

ב. IFRS 17 - השינויים העיקריים במדיניות החשבונאית (המשך)

גבולות החוזה

לא כללה עלות סיכון עתידית. יכולת המעשית של האגודה לקבוע מחיר במועד עתידית, אשר משקף באופן מלא את הסיכונים בחוזה מאותו מועד, קיימת כאשר אין מגבלות המונעות מהאגודה לתמחר את החוזה מחדש באופן זהה לאופן שבו האגודה הייתה מתמחרת חוזה חדש עם אותם מאפיינים. בקביעת גבולות החוזה של חוזי ביטוח, האגודה בוחנת כל חוזה בנפרד ושוקלת את מכלול המחויבויות והזכויות הממשיות, בין אם הן נובעות מחוזה, מחוק או מתקנה, ובהתעלם מתנאים חסרי מהות מסחרית.

עבור חוזי ביטוח משנה מוחזקים, תזרימי מזומנים הינם בתוך גבולות החוזה אם הם נובעים מזכויות וממחויבויות ממשיות שקיימות במהלך תקופת הדיווח בה האגודה מחויבת לשלם סכומים למבטח המשנה או שיש לה זכות ממשית לקבל ממנו שירותים. זכות ממשית לקבל שירותים ממבטח המשנה מסתיימת כאשר למבטח המשנה יש יכולת מעשית להעריך מחדש את הסיכונים המועברים אליו, ויכול לקבוע מחיר חדש או לשנות את תנאי ההטבות כך שישקפו באופן מלא את אותם סיכונים, או לחילופין כאשר למבטח המשנה זכות ממשית להפסיק את הכיסוי.

תיאום סיכון עבור סיכון לא פיננסי (RA)

ה-RA משקף את הפיצוי שהאגודה דורשת עבור נשיאת אי הוודאות לגבי הסכום והעיתוי של תזרימי המזומנים הנובעת מסיכונים לא פיננסיים הכוללים סיכון ביטוח וסיכונים לא פיננסיים אחרים כגון סיכון ביטולים וסיכון הוצאות. ה-RA משקף גם:

- את הרמה של ההטבה בגין פיזור (שוונות) שהאגודה כוללת בעת קביעת הפיצוי שהיא דורשת עבור נשיאת אותו סיכון; וכן
- הן תוצאות עדיפות והן תוצאות נחותות באופן שמשקף את הרמה של שנאת הסיכון של האגודה.

האגודה מתאמת את אומדן הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים העתידיים בגין סכום זה שמקבל ביטוי נפרד בסכום ההתחייבויות הכולל של האגודה.

IFRS 17 אינו מפרט את טכניקות האמידה המשמשות על מנת לקבוע את תיאום הסיכון עבור סיכון לא פיננסי.

בתחום הביטוח הכללי, התחום היחיד שבו עוסקת האגודה, התבססה בישראל פרקטיקה רחבה המוסדרת גם בחוזרי הרשות, לעניין אמידת הסיכון בעת אמידת התחייבויות הביטוח הכללי תחת תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 4 (IFRS4) ופרקטיקה זו מתאימה גם ליישום התקן החדש – IFRS17. לפיכך, האגודה תמשיך לעבוד על פי הפרקטיקה בה היא עובדת כבר היום אך תעשה התאמות נדרשות, היכן שצריך, על פי דרישות התקן החדש.

באור 9: - יישום תקן דיווח כספי בינלאומי 17 ותקן דיווח כספי בינלאומי 9 (המשך)

ב. IFRS 17 - השינויים העיקריים במדיניות החשבונאית (המשך)

עקומי הריבית

IFRS 17 קובע כי יש להתאים את האומדנים של תזרימי מזומנים עתידיים על מנת לשקף את ערך הזמן של הכסף ואת הסיכונים הפיננסיים המתייחסים לתזרימי מזומנים אלה, במידה שבה הסיכונים הפיננסיים אינם נכללים באומדנים של תזרימי המזומנים.

התקן קובע כי שיעורי ההיוון המיושמים לאומדנים של תזרימי המזומנים העתידיים:

- א) ישקפו את ערך הזמן של הכסף, את המאפיינים של תזרימי המזומנים ואת מאפייני הנזילות של חוזי הביטוח;
- ב) יהיו עקביים עם מחירי שוק שוטפים ניתנים לצפייה (אם קיימים) עבור מכשירים פיננסיים עם תזרימי מזומנים שמאפייניהם עקביים עם אלה של חוזי ביטוח, במונחים של, לדוגמה, עיתוי, מטבע ונזילות; וכן
- ג) לא יכללו את ההשפעה של גורמים המשפיעים על מחירי שוק ניתנים לצפייה כאלה, אך שאינם משפיעים על תזרימי המזומנים העתידיים של חוזי הביטוח.

תזרימי מזומנים לרכישת ביטוח

תזרימי מזומנים לרכישת ביטוח הם תזרימי מזומנים הנובעים מעלויות מכירה, חיתום ופעילות התחלתית של קבוצה של חוזי ביטוח הניתנים לייחוס במישרין לתיק של חוזי ביטוח אליהם שייכת הקבוצה. כאשר תזרימי המזומנים לרכישת ביטוח ניתנים לייחוס במישרין לקבוצת חוזי ביטוח הם יוקצו לאותה קבוצה וכן לקבוצות אשר יכללו חוזי ביטוח אשר צפויים להיווצר מחידושים של חוזי הביטוח באותה הקבוצה ככל שרלוונטי. תזרימי מזומנים לרכישת ביטוח הניתנים לייחוס במישרין לתיק של חוזי ביטוח יוקצו לקבוצות של חוזים בתיק לרבות קבוצות חוזי ביטוח שטרם הוכרו. ככל והאגודה הקצתה סכום של תזרימי מזומנים לרכישת ביטוח לחוזי ביטוח שטרם הוכרו, סכום זה יוכר כנכס נפרד.

תזרימי מזומנים לרכישת ביטוח המתייחסים לחוזי ביטוח שכבר הוכרו יכללו במדידת חוזי הביטוח במסגרת הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים העתידיים ויקטינו את הערך בספרים של ההתחייבות בגין יתרת הכיסוי במודל ה-PAA. זהו שינוי משמעותי ביחס למדיניות הקיימת תחת IFRS 4 לפיה כל תזרימי המזומנים לרכישת חוזי ביטוח הוכרו ונמדדו כנכס נפרד בדוח על המצב הכספי.

הצגה

תחת IFRS 17 האגודה תפצל את הסכומים שהוכרו בדוח על רווח או הפסד ורווח כולל אחר ל:

- א) תוצאות שירותי ביטוח, כולל הכנסות ביטוח והוצאות שירותי ביטוח; וכן
- ב) הכנסות מימון או הוצאות מימון מביטוח.

ההפרדה כמתואר לעיל תגדיל את השקיפות לגבי מקורות הרווח של האגודה.

תוצאות שירותי ביטוח

סך ההכנסות משירותי ביטוח עבור קבוצה של חוזי ביטוח היא התמורה עבור החוזים מותאמת בגין השפעות מימון.

במודל ה-PAA, הכנסות משירותי ביטוח מוכרות על פני תקופת הכיסוי על בסיס חלוף הזמן.

בעקבות האמור לעיל, האגודה לא צופה שההכנסות וההוצאות שלה משירותי ביטוח ישתנו באופן מהותי במעבר ל- IFRS 17.

באור 9: - יישום תקן דיווח כספי בינלאומי 17 ותקן דיווח כספי בינלאומי 9 (המשך)

ב. IFRS 17 - השינויים העיקריים במדיניות החשבונאית (המשך)
הצגה (משך)

תוצאות שירותי ביטוח (המשך)

הוצאות שניתן לייחס במישרין למכירה ולקיום של חוזי הביטוח יכללו במדידת חוזה הביטוח ויכרו כהוצאה במסגרת תוצאות שירותי הביטוח. הוצאות שלא ניתן לייחס במישרין לחוזי הביטוח יוכרו כהוצאה במועד התהוותן מחוץ לתוצאות שירותי הביטוח.

הכנסות מימון או הוצאות מימון מביטוח

תחת IFRS 17, שינויים בערך בספרים של הקבוצה של חוזי ביטוח הנובעים מההשפעה של ערך הזמן של הכסף ושינויים בערך הזמן של הכסף, וכן מההשפעה של סיכון פיננסי ושינויים בסיכון הפיננסי, מוכרים כהכנסות מימון או הוצאות מימון מביטוח.

IFRS 17 קובע כי על האגודה לבצע בחירת מדיניות חשבונאית בין:

הכללת הכנסות והוצאות מימון מביטוח לתקופה ברווח או הפסד; או

פיצול הכנסות והוצאות המימון מביטוח לתקופה בין רווח או הפסד ובין רווח כולל אחר.

בחירה זו נעשית ברמת תיק חוזי ביטוח.

המדיניות החשבונאית שנבחרה על ידי האגודה עבור כל תיקי הביטוח הינה הכללת הכנסות והוצאות מימון מביטוח לתקופה ברווח או הפסד. מדיניות זו, יחד עם המדיניות ליעד את הנכסים הפיננסיים שבתחולת IFRS 9, מונעת חוסר הקבלה במדידת הנכסים וההתחייבויות.

IFRS 17 אינו מחייב פיצול של ה- RA בין תוצאות שירותי ביטוח לבין הכנסות מימון או הוצאות מימון מביטוח.

האגודה בחרה ליישם הקלה זו ולכלול את כל השינוי ב- RA כחלק מתוצאות שירותי הביטוח.

הוראות מעבר

יש ליישם את IFRS 17 למפרע (להלן - "יישום למפרע מלא") אלא אם הדבר אינו מעשי.

ביישום גישת היישום למפרע המלא, האגודה תזהה, תכיר ותמדוד כל קבוצה של חוזי ביטוח, וכן נכסים כלשהם בגין תזרימי מזומנים לרכישת ביטוח, כאילו IFRS 17 היה מיושם מאז ומעולם. בנוסף, האגודה תגרע יתרות קיימות כלשהן שלא היו קיימות אילו IFRS 17 היה מיושם מאז ומעולם. הפרש נטו הנובע מכך יוכר בהון.

מועד המעבר הינו ה- 1 בינואר 2024, כך שבמועד היישום לראשונה האגודה תציג מחדש את מספרי ההשוואה לשנת 2024.

האגודה תיישם את גישת היישום למפרע המלא עבור כל תיקי הביטוח שברשותה.

באור 9: - יישום תקן דיווח כספי בינלאומי 17 ותקן דיווח כספי בינלאומי 9 (המשך)

ג. IFRS 9 - השינויים העיקריים במדיניות החשבונאית

סיווג ומדידה

נכסים פיננסיים

ביישום IFRS 9, האגודה תסווג נכסים פיננסיים בהתאם למדידה העוקבת שלהם בעלות מופחתת, בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר או בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, על בסיס המודל העסקי של הישות לניהול הנכסים הפיננסיים, וכן מאפייני תזרים המזומנים החזוי של הנכס הפיננסי.

נכס פיננסי יימדד בעלות מופחתת אם מתקיימים שני התנאים הבאים:

- א) הנכס הפיננסי מוחזק במסגרת מודל עסקי שמטרתו להחזיק נכסים פיננסיים על מנת לגבות תזרימי מזומנים חוזיים; וכן
- ב) התנאים החוזיים של הנכס הפיננסי מספקים זכאות במועדים מוגדרים לתזרימי מזומנים שהם רק תשלומי קרן וריבית בגין סכום הקרן שטרם נפרעה (להלן: "מבחן הקרן והריבית").

נכס פיננסי יימדד בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר אם מתקיימים שני התנאים הבאים:

- א) הנכס הפיננסי מוחזק במסגרת מודל עסקי שמטרתו היא הן לגבות תזרימי מזומנים חוזיים והן למכור נכסים פיננסיים; וכן
- ב) מתקיים תנאי הקרן והריבית.

נכס פיננסי יימדד בשווי הוגן דרך רווח או הפסד אלא אם הוא נמדד בעלות מופחתת או בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר.

על אף האמור לעיל, במועד ההכרה לראשונה, האגודה יכולה לייעד נכס פיננסי כנמדד בשווי הוגן דרך רווח או הפסד אם יעוד שכזה מבטל או מקטין משמעותית חוסר עקביות במדידה או בהכרה, שהיו נוצרים אילו לא כן ממדידת נכסים או התחייבויות או מהכרה ברווחים ובהפסדים בגינם לפי בסיסים שונים.

יישום IFRS 9 ישפיע על הסיווג והמדידה של הנכסים הפיננסיים של האגודה באופן הבא:

- השקעות במכשירים הוניים ימדדו בשווי הוגן דרך רווח או הפסד חלף מדידה בחברה כלולה בשווי הוגן דרך קרן הון תחת IAS 39.
- נגזרים ימדדו בשווי הוגן דרך רווח או הפסד בדומה ל- IAS 39.
- השקעות במכשירי חוב שאינם עומדים במבחן הקרן והריבית יסווגו לשווי הוגן דרך רווח או הפסד.
- יתר נכסי החוב בתיק הנוסטרו צפויים להיות מיועדים לשווי הוגן דרך רווח או הפסד על מנת למנוע חוסר הקבלה חשבונאית אל מול התחייבויות בגין חוזי ביטוח.

התחייבויות פיננסיות

האגודה לא צופה שינוי מהותי בסיווג ובמדידה של ההתחייבויות הפיננסיות.

באור 9: - יישום תקן דיווח כספי בינלאומי 17 ותקן דיווח כספי בינלאומי 9 (המשך)

ב. IFRS 9 - השינויים העיקריים במדיניות החשבונאית (המשך)

מודל ירידת ערך נכסים פיננסיים

האגודה תבחן בכל מועד דיווח את ההפרשה להפסד בגין מכשירי חוב פיננסיים אשר אינם נמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד.

האגודה תבחין בין שני מצבים של הכרה בהפרשה להפסד:

(א) מכשירי חוב אשר לא חלה הידרדרות משמעותית באיכות האשראי שלהם מאז מועד ההכרה לראשונה, או מקרים בהם סיכון האשראי נמוך - ההפרשה להפסד שתוכר בגין מכשיר חוב זה תיקח בחשבון הפסדי אשראי חזויים בתקופה של 12 חודשים לאחר מועד הדיווח, או;

(ב) מכשירי חוב אשר חלה הידרדרות משמעותית באיכות האשראי שלהם מאז מועד ההכרה לראשונה בהם ואשר סיכון האשראי בגינם אינו נמוך, ההפרשה להפסד שתוכר תביא בחשבון הפסדי האשראי החזויים - לאורך יתרת תקופת חיי המכשיר. האגודה תיישם את ההקלה שנקבעה בתקן לפיה היא תניח שסיכון האשראי של מכשיר חוב לא עלה באופן משמעותי ממועד ההכרה לראשונה אם נקבע במועד הדיווח כי המכשיר הינו בעל סיכון אשראי נמוך, למשל כאשר המכשיר הינו בעל דירוג חיצוני של "דרגת השקעה".

ירידת הערך בגין מכשירי חוב הנמדדים לפי עלות מופחתת תיזקף לרווח או הפסד כנגד הפרשה ואילו ירידת הערך בגין מכשירי חוב הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר תיזקף כנגד קרן הון ולא תקטין את הערך בספרים של הנכס הפיננסי בדוח על המצב הכספי.

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, 2024 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. המידע הכספי הביניים הנפרד הינו באחריות הועד המנהל וההנהלה של האגודה. אחריותי היא להביע מסקנה על המידע הכספי הביניים הנפרד לתקופות ביניים אלו בהתבסס על סקירתי.

היקף הסקירה

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

מסקנה

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

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

תל-אביב,
29 באוגוסט, 2024

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 2023	ליום 30 ביוני		
	2023	2024	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
19,608	19,451	17,515	נכסים בלתי מוחשיים
42,315	41,922	46,493	הוצאות רכישה נדחות
55,932	54,243	54,186	רכוש קבוע
42,889	38,560	47,203	השקעות בחברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
743,794	677,605	783,139	נכסי ביטוח משנה
18,607	3,979	-	נכסי מיסים שוטפים
742	1,760	206	נכסי מיסים נדחים
32,908	53,389	55,458	חייבים ויתרות חובה
109,426	213,221	194,397	פרמיות לגביה
1,021	1,029	1,021	נכסים בשל הטבות לעובדים
			השקעות פיננסיות:
480,022	461,981	496,152	נכסי חוב סחירים
369,747	286,100	366,571	נכסי חוב שאינם סחירים
46,061	26,497	54,606	מניות
486,656	440,867	530,956	אחרות
1,382,486	1,215,445	1,448,285	סך כל ההשקעות הפיננסיות האחרות
72,939	174,082	93,264	מזומנים ושווי מזומנים
<u>2,522,667</u>	<u>2,494,686</u>	<u>2,741,167</u>	סך כל הנכסים
			הון והתחייבויות
			הון
178,381	178,381	178,381	הון מניות ופרמיה
(31,352)	(31,463)	(31,358)	קרנות הון
464,675	447,307	542,313	יתרת עודפים
611,704	594,225	689,336	סך כל ההון
			התחייבויות
1,569,944	1,506,998	1,657,853	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה
-	40,000	-	דיבידנד לשלם
-	-	8,261	התחייבות מיסים שוטפים
309,331	321,483	354,457	זכאים ויתרות זכות
31,688	31,980	31,260	התחייבויות הנובעות מחכירה
1,910,963	1,900,461	2,051,831	סך כל ההתחייבויות
<u>2,522,667</u>	<u>2,494,686</u>	<u>2,741,167</u>	סך כל ההון והתחייבויות
			29 באוגוסט, 2024
דניאל שפירא	פזית כהן חזות	דורון סט	תאריך אישור הדוחות הכספיים
סמנכ"לית, מנהלת אגף כספים	מנהלת כללית	יו"ר הוועד המנהל	

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 2023	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		מבוקר
	2023	2024	2023	2024	
	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
592,334	148,322	160,419	288,967	316,073	פרמיות שהורווחו ברוטו
300,597	75,648	73,721	148,599	153,111	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
291,737	72,674	86,698	140,368	162,962	פרמיות שהורווחו בשייר
106,691	33,199	21,852	70,528	55,876	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
15,672	3,926	3,873	7,772	7,817	הכנסות מדמי ניהול
49,168	13,290	9,446	24,327	22,120	הכנסות מעמלות
463,268	123,089	121,869	242,995	248,775	סך כל ההכנסות
528,540	101,382	47,632	200,793	159,739	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה, ברוטו
274,044	54,092	18,004	92,884	75,498	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
254,496	47,290	29,628	107,909	84,241	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה, בשייר
91,687	23,448	26,524	43,963	50,285	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
21,072	5,602	4,370	10,757	9,106	הוצאות הנהלה וכלליות
2,363	1,756	1,712	4,484	4,123	הוצאות מימון
59	(60)	42	(62)	41	הוצאות (הכנסות) אחרות- הפסד (רווח) הון
369,677	78,036	62,276	167,051	147,796	סך כל ההוצאות
7,265	1,840	2,171	3,044	4,320	חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
100,856	46,893	61,764	78,988	105,299	רווח לפני מסים על הכנסה
24,651	12,109	16,293	20,159	27,661	מסים על ההכנסה
76,205	34,784	45,471	58,829	77,638	רווח נקי
(8)	-	-	-	-	רווח (הפסד) כולל אחר: הפסד אקטוארי בגין תוכניות להטבה מוגדרת
177	135	(156)	8	(4)	חלק האגודה ברווח (הפסד) כולל אחר של חברה מוחזקת המטופלת לפי שיטת השווי המאזני
(61)	(47)	50	(3)	(2)	השפעת המס (הטבת מס)
108	88	(106)	5	(6)	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר, נטו
76,313	34,872	45,365	58,834	77,632	סה"כ רווח כולל

פירוט נכסים עבור נכסים והשקעות פיננסיות אחרות

א. פרוט השקעות פיננסיות אחרות

ההרכב:

30 ביוני, 2024				
סה"כ	הלוואות וחייבים	מוחזקות לפדיון	מוצגות בשווי הוגן דרך רווח והפסד	
בלתי מבוקר אלפי ש"ח				
496,152	-	22,610	473,542	נכסי חוב סחירים (א1)
374,932	374,932	-	-	נכסי חוב שאינם סחירים (*)
54,606	-	-	54,606	מניות (א2)
530,956	-	-	530,956	אחרות (א3)
<u>1,456,646</u>	<u>374,932</u>	<u>22,610</u>	<u>1,059,104</u>	סה"כ
30 ביוני, 2023				
סה"כ	הלוואות וחייבים	מוחזקות לפדיון	מוצגות בשווי הוגן דרך רווח והפסד	
בלתי מבוקר אלפי ש"ח				
461,981	-	36,682	425,299	נכסי חוב סחירים (א1)
286,100	286,100	-	-	נכסי חוב שאינם סחירים (*)
26,497	-	-	26,497	מניות (א2)
440,886	-	-	440,886	אחרות (א3)
<u>1,215,464</u>	<u>286,100</u>	<u>36,682</u>	<u>892,682</u>	סה"כ
31 בדצמבר, 2023				
סה"כ	הלוואות וחייבים	מוחזקות לפדיון	מוצגות בשווי הוגן דרך רווח והפסד	
מבוקר אלפי ש"ח				
480,022	-	30,055	449,967	נכסי חוב סחירים (א1)
369,747	369,747	-	-	נכסי חוב שאינם סחירים (*)
46,061	-	-	46,061	מניות (א2)
486,656	-	-	486,656	אחרות (א3)
<u>1,382,486</u>	<u>369,747</u>	<u>30,055</u>	<u>982,684</u>	סה"כ

(*) לפירוט הרכב נכסי חוב שאינם סחירים - ראה [באור א5](#) "מכשירים פיננסיים".

פירוט נכסים עבור נכסים והשקעות פיננסיות אחרות (המשך)

א. פרוט השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

1. נכסי חוב סחירים

הרכב:

ליום 30 ביוני, 2024	
עלות	הערך בספרים
בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	

312,808	296,824
---------	---------

אגרות חוב ממשלתיות

נכסי חוב אחרים:

199,437	199,328
---------	---------

נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה

512,245	496,152
---------	---------

סך הכל נכסי חוב סחירים

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 31 בדצמבר, 2023	
עלות	הערך בספרים
מבוקר	
אלפי ש"ח	

222,700	254,921
---------	---------

אגרות חוב ממשלתיות

נכסי חוב אחרים:

228,726	225,101
---------	---------

נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה

451,426	480,022
---------	---------

סך הכל נכסי חוב סחירים

פירוט נכסים עבור נכסים והשקעות פיננסיות אחרות (המשך)

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

ליום 30 ביוני, 2024	
עלות	הערך בספרים
בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	
<u>49,229</u>	<u>54,606</u>

מניות סחירות המוצגות בשווי הוגן דרך רווח והפסד

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

מניות סחירות המוצגות בשווי הוגן דרך רווח והפסד

ליום 31 בדצמבר, 2023	
עלות	הערך בספרים
מבוקר	
אלפי ש"ח	
<u>42,617</u>	<u>46,061</u>

מניות סחירות המוצגות בשווי הוגן דרך רווח והפסד

3. השקעות פיננסיות אחרות
ההרכב:

ליום 30 ביוני, 2024	
עלות	הערך בספרים
בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	
<u>87,607</u>	<u>97,778</u>
<u>385,836</u>	<u>433,178</u>
<u>473,443</u>	<u>530,956</u>

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

פירוט נכסים עבור נכסים והשקעות פיננסיות אחרות (המשך)

א. פרוט השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

3. השקעות פיננסיות אחרות (המשך)
ההרכב:

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

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

ליום 31 בדצמבר, 2023	
עלות	הערך בספרים
מבוקר	
אלפי ש"ח	
87,944	92,897
353,827	393,759
<u>441,771</u>	<u>486,656</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.
