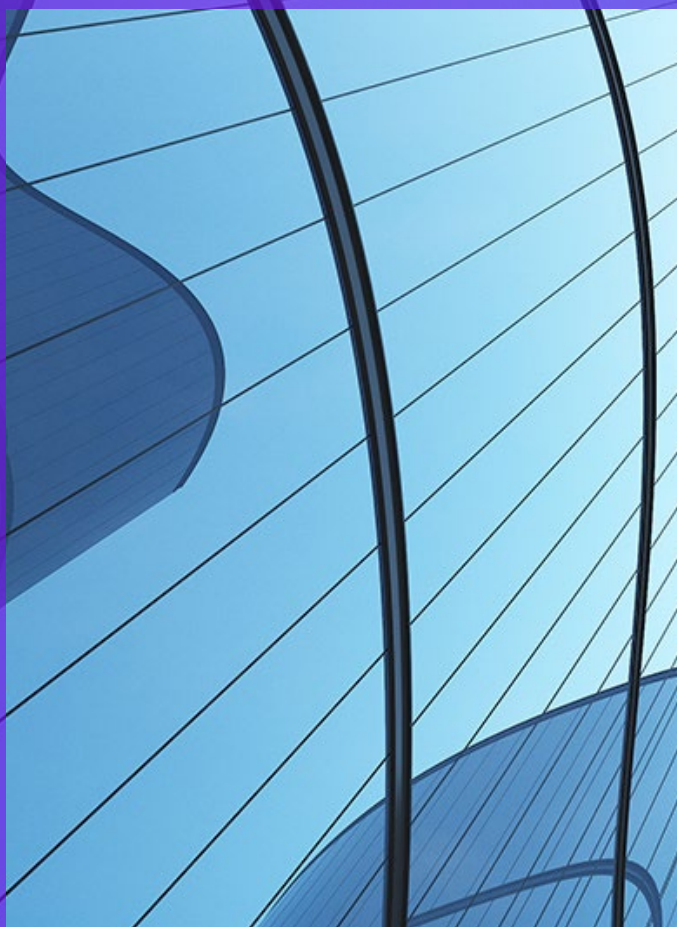


תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים לדוגמה לחברות ביטוח ליום 30 ביוני 2025



עמוד

תוכן העניינים

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים

דוחות מאוחדים על המצב הכספי

דוחות מאוחדים על הרווח הכולל

דוחות מאוחדים על השינויים בהון

דוחות מאוחדים על תזרימי מזומנים

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים

באור 1 - כללי

באור 2 – בסיס עריכת הדוחות הכספיים

באור 3 – מדיניות חשבונאית מהותית

באור 4 - מגזרי פעילות

באור 5 - מידע נוסף אודות חוזי ביטוח, חוזי ביטוח משנה וחוזי השקעה לפי קבוצות תיקים עיקריות

באור 6 - השקעות פיננסיות ומכשירים נגזרים:
א. השקעות פיננסיות המוחזקות כנגד חוזים תלויי תשואה
ב. השקעות פיננסיות אחרות (שאינן בגין חוזים תלויי תשואה)

באור 7 - הלוואות ואשראי

באור 8 - הון עצמי ודרישות הון

באור 9 - רווח (הפסד) משירותי ביטוח ומביטוח משנה

באור 10 - רווח (הפסד) מהשקעות ומימון, נטו

באור 11 - שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

באור 12 - התחייבויות תלויות והתקשרויות

באור 13 - אירועים מהותיים בתקופת הדוח

באור 14 - אירועים לאחר מועד הדיווח

באור 15 - השפעות האימוץ לראשונה של תקני IFRS, IFRS 17 ו- IFRS 9

נספח - תמצית נתונים המתייחסים לדוחות הכספיים הנפרדים של החברה ("סולו")

31 בדצמבר 2024	30 ביוני 2024	30 ביוני 2025	
הוצג מחדש*	הוצג מחדש ש, 2*	(בלתי מבוקר)	באור
			אלפי ש"ח
			נכסים
			מזומנים ושווי מזומנים עבור חוזים תלויי תשואה
			מזומנים ושווי מזומנים אחרים
			השקעות פיננסיות עבור חוזים תלויי תשואה
			הנמדדות בשווי הוגן
			השקעות פיננסיות אחרות הנמדדות בשווי הוגן
			השקעות פיננסיות אחרות שנמדדות בעלות מופחתת
			חייבים ויתרות חובה
			נכסי מסים שוטפים
			נכסי חוזי ביטוח
			נכסי חוזי ביטוח משנה
			השקעות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
			נדל"ן להשקעה עבור חוזים תלויי תשואה
			נדל"ן להשקעה - אחר
			רכוש קבוע הנמדד בשווי הוגן
			רכוש קבוע אחר
			נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין
			עלויות להשגת חוזי שירות ניהול השקעות
			נכסי מסים נדחים
			נכסים המוחזקים למכירה או לחלוקה
			סה"כ נכסים
			סה"כ נכסים עבור חוזים תלויי תשואה
			התחייבויות
			הלוואות ואשראי
			התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
			זכאים ויתרות זכות
			התחייבויות בגין מסים שוטפים
			התחייבויות בגין חוזי השקעה תלויי תשואה
			התחייבויות בגין חוזי השקעה שאינם תלויי תשואה **
			התחייבויות בגין חוזי ביטוח
			התחייבויות בגין חוזי ביטוח משנה
			התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
			התחייבויות בגין מסים נדחים
			התחייבויות המוחזקות למכירה או לחלוקה
			סה"כ התחייבויות
			הון
			הון מניות
			פרמיה על מניות
			קרנות הון
			שטרי הון צמיתים
			עודפים
			סך הכל הון המיוחס לבעלי המניות של החברה
			זכויות שאינן מקנות שליטה
			סך הכל הון
			סך הכל התחייבויות והון

* ראה באור 15 בדבר יישום של תקן IFRS 1, אימוץ לראשונה של תקני דיווח כספי בינלאומיים, יישום לראשונה של תקן IFRS 17, חוזי ביטוח וכן יישום לראשונה של תקן IFRS 9, מכשירים פיננסיים. מספרי ההשוואה הרלוונטיים הוצגו מחדש.

** סעיף זה כולל גם התחייבויות בגין חוזים לניהול קופות גמל מבטיחות תשואה.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

1 בהנחיות היישום של IAS 8, מוצגת הכותרת "הוצג מחדש" מעל טורים בהם קיימים סכומים שהוצגו מחדש. בהתאם לעמדת KPMG, יש להציג כותרת זו על מנת להבהיר למשתמשי הדוחות כי המספרים בטורים אלה שנוי ביחס למספרים שפורסמו בדוחות קודמים.

2 בהתאם לתקנה 42(ג) (לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים)), יש לסמן בדוחות כל סכום שהוצג או שסווג מחדש.

הנחיות בנוגע לנכסים:

- א. אין לכלול שורות סיכומי ביניים בסעיפי המזומנים ושווי מזומנים, השקעות פיננסיות ונדל"ן להשקעה, מעבר למפורט במתכונת הדוח על המצב הכספי לעיל.
- ב. רכוש קבוע - פריטי רכוש קבוע יכול שימדדו בהתאם לבסיסי מדידה שונים, כתלות במדיניות החשבונאית המיושמת בחברה: מודל העלות; מודל הערכה מחדש; או, לפי מודל השווי ההוגן עבור נדל"ן בשימוש בעלים המוחזק כפריט בסיס בחוזי ביטוח עם מאפייני השתתפות ישירה או במסגרת קרן השקעה בלבד.
- סעיף 'רכוש קבוע הנמדד בשווי הוגן' יכול את אלו הנמדדים בהתאם למודל הערכה מחדש ובהתאם למודל השווי ההוגן.
- ג. סך כל הנכסים עבור חוזים תלויי תשואה - בסעיף זה ייכללו סה"כ הנכסים העומדים כנגד התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה. סכום זה אינו זהה לסיכום של הנכסים עבור חוזים תלויי תשואה המופיעים בשורות נפרדות בדוח על המצב הכספי (נדל"ן להשקעה, השקעות פיננסיות ומזומנים ושווי מזומנים) כיוון שכולל בתוכו נכסים אחרים שלא מפורטים בשורה נפרדת לאור חוסר מהותיות, כדוגמת נכסי ביטוח משנה ורכוש קבוע.

הנחיות בנוגע להון ולהתחייבויות:

- א. התחייבויות בגין חוזי השקעה - חוזי השקעה הינם חוזים בעלי מבנה משפטי העשוי להיות דומה לביטוח החושפים את החברה לסיכון פיננסי אך לא לסיכון ביטוח משמעותי. חוזי השקעה מסווגים כהתחייבויות פיננסיות. סעיף זה יכלול בנוסף לחוזי ההשקעה כאמור, התחייבויות בגין חוזים לניהול קופות גמל מבטיחות תשואה בהם החברה ערבה לתשואה מינימלית לעמיתים.
- ב. התחייבויות בגין חוזי ביטוח - בסעיפים אלו ייכללו גם את הפרמיות לגביה המהוות זכות שנובעת מחוזי הביטוח.
- ג. סיווג התחייבויות בגין חוזי השקעה להתחייבויות "תלויות תשואה" ו"אינן תלויות תשואה" נדרש לבצע סיווג של ההתחייבויות בגין חוזי השקעה בין התחייבויות תלויות תשואה, בהן למבוטח, על פי התנאים הכלליים של תוכנית הביטוח, יש רווח או הפסד בהתאם לתוצאות ההשקעות של החברה, לבין התחייבויות שאינן תלויות תשואה, בהן כל הרווח או ההפסד מהשקעות משויך לחברת הביטוח והמבוטח מקבל את התשואה הנקובה בחוזה.
- ד. התחייבויות בגין מכשירים נגזרים והתחייבויות בגין חוזי ביטוח משנה - בסעיפים אלו ייכללו גם התחייבויות העומדות כנגד התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה. במידה שהתחייבויות העומדות כנגד התחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה הינן מהותיות, יינתן מידע נפרד בגין בביאורים.
- ה. נכסים המוחזקים למכירה או לחלוקה והתחייבויות המוחזקות למכירה או לחלוקה - לרבות נכסים שנכללים בקבוצות מימוש שמסווגות כמוחזקות למכירה או לחלוקה לבעלים והתחייבויות שנכללות בקבוצות מימוש שמסווגות כמוחזקות למכירה או לחלוקה לבעלים, בהתאמה. נכסים והתחייבויות אלו לא יקוזזו אלא יוצגו בנפרד.

תמצית דוחות על רווח והפסד ורווח כולל אחר ביניים מאוחדים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	2024	2025	
2024	2024	2025	2024	2025	
הוצג מחדש*	הוצג מחדש*	הוצג מחדש*	הוצג מחדש*	הוצג מחדש*	
(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	באור
					אלפי ש"ח
					הכנסות משירותי ביטוח
					הוצאות משירותי ביטוח
					רווח משירותי ביטוח לפני ביטוחי
					משנה מוחזקים
					הוצאות מביטוח משנה
					הכנסות מביטוח משנה
					הכנסות (הוצאות) נטו מחוזי ביטוח
					משנה מוחזקים
					9 רווח (הפסד) משירותי ביטוח
					רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו
					מנכסים המוחזקים כנגד חוזי ביטוח
					וחוזי השקעה תלויי תשואה
					רווחים (הפסדים) מהשקעות אחרות,
					נטו:
					הכנסות ריבית שחושבו תוך שימוש
					בשיטת הריבית האפקטיבית
					הפסדים (ביטול הפסדים) מירידת ערך
					בגין נכסים פיננסיים
					רווחים (הפסדים) אחרים מהשקעות, נטו
					חלק ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקות
					המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
					הקשורות באופן הדוק לפעילות
					ההשקעה ³
					סך הכל רווחים (הפסדים) מהשקעות
					אחרות, נטו
					סך הכל רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו
					הוצאות (הכנסות) מימון, נטו הנובעות
					מחוזי ביטוח
					הכנסות (הוצאות) מימון, נטו הנובעות
					מחוזי ביטוח משנה
					קיטון (גידול) בהתחייבויות בגין חוזי
					השקעה בשל מרכיב התשואה (**)
					10 רווח (הפסד) מהשקעות ומימון, נטו
					רווח (הפסד), נטו מביטוח ומהשקעה
					הכנסות מדמי ניהול
					הכנסות מעמלות מסוכנויות ביטוח
					הוצאות תפעוליות אחרות
					הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
					הוצאות מימון אחרות
					חלק ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקות
					המטופלות לפי שיטת השווי המאזני,
					שאינן קשורות באופן הדוק לפעילות
					ההשקעה ⁽³⁾
					רווח (הפסד) תפעולי

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים לדוגמא של חברה לביטוח בע"מ
ליום 30 ביוני 2025

תמצית דוחות על רווח והפסד ורווח כולל אחר ביניים מאוחדים (המשך)

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2025	2024	2025	2024	2025	2024
הוצג מחדש*	הוצג מחדש*	הוצג מחדש*	הוצג מחדש*	הוצג מחדש*	הוצג מחדש*
(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
באור					

אלפי ש"ח

הכנסות (הוצאות) אחרות מפעילויות שאינן אינטגרליות לפעילות התפעולית

מסים על הכנסה
רווח (הפסד) מפעילויות נמשכות
 רווח (הפסד) מפעילויות שהופסקו, נטו

רווח (הפסד) לתקופה

מיוחס ל:
בעלי המניות של החברה
זכויות שאינן מקנות שליטה
רווח (הפסד) לתקופה

רווח (הפסד) למניה המיוחס לבעלי
המניות של החברה (בש"ח)

רווח (הפסד) בסיסי
 רווח (הפסד) מפעילויות נמשכות
 רווח (הפסד) מפעילויות שהופסקו
רווח (הפסד) למניה בסיסי

רווח (הפסד) מדולל
 רווח (הפסד) מפעילויות נמשכות
 רווח (הפסד) מפעילויות שהופסקו
רווח (הפסד) למניה מדולל

רווח (הפסד) לתקופה

**פריטי רווח כולל אחר שלא יועברו
לאחר מכן לרווח או הפסד:**

הערכה מחדש בגין שערך רכוש קבוע, נטו
שינוי נטו בשווי הוגן של השקעות
במכשירי הון הנמדדים בשווי הוגן
דרך רווח כולל אחר
רווחים (הפסדים) ממדידה מחדש של
טכנית הטבה מוגדרת לעובדים
חלק הקצוזה ברווח כולל אחר של
חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת
השווי המאזני⁽³⁾

**סך הכל רווח כולל אחר שלא יועבר
לאחר מכן לרווח או הפסד לפני מסים
על הכנסה**

מסים על הכנסה המתייחסים להשקעות במכשירי הון הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר מסים על הכנסה המתייחסים ליתר פריטי רווח כולל אחר שלא יועברו

לאחר מכן לרווח או הפסד⁴
סך הכל רווח כולל אחר שלא יועבר
לאחר מכן לרווח או הפסד, נטו ממס

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים לדוגמא של חברה לביטוח בע"מ
יום 30 ביוני 2025

תמצית דוחות על רווח והפסד ורווח כולל אחר ביניים מאוחדים (המשך)

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		באור
	2024	2025	2024	2025	
	הוצג מחדש*	הוצג מחדש*	הוצג מחדש*	הוצג מחדש*	
	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
					אלפי ש"ח
					פריטי רווח כולל אחר אשר הועברו או יועברו לרווח או הפסד:
					שינוי נטו בשווי הוגן של השקעות
					במכשירי חוב הנמדדים בשווי הוגן
					דרך רווח כולל אחר
10					שינוי נטו בשווי הוגן של השקעות
					במכשירי חוב הנמדדים בשווי הוגן
10					דרך רווח כולל אחר שהועבר לדוח
					רווח או הפסד
					רווח (הפסד) נטו מגידור השקעה נטו
					בפעילות חוץ
					הפרשי תרגום מטבע חוץ בגין פעילות חוץ
					רווח (הפסד) בגין עסקאות גידור
					תזרימי מזומנים, נטו
					רווח (הפסד) בגין עסקאות גידור
					תזרימי מזומנים, נטו שהועבר לדוח
					רווח או הפסד
10					הוצאות (הכנסות) מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח ⁵
					הוצאות (הכנסות) מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח שהועברו לדוח רווח או הפסד ⁶
10					הכנסות (הוצאות) מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח משנה ⁽⁵⁾
10					הכנסות (הוצאות) מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח משנה שהועברו לדוח
10					רווח או הפסד ⁽⁶⁾
					חלק הקבוצה ברווח כולל אחר של חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני ⁽³⁾
					אחר ⁽⁴⁾
0					סך הכל רווח כולל אחר אשר הועבר או יועבר לרווח או הפסד לפני מסים על הכנסה
					מסים על הכנסה המתייחסים להשקעות במכשירי חוב הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר
					מסים על הכנסה המתייחסים ליתר פריטי רווח כולל אחר אשר הועברו או יועברו לרווח או הפסד ⁽⁴⁾
0					סך הכל רווח כולל אחר אשר הועבר או יועבר לרווח או הפסד, נטו ממס
0					סך הכל רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה, נטו ממס
0					סך הכל הרווח (הפסד) הכולל לתקופה
					מיוחס ל:
					בעלי המניות של החברה
					זכויות שאינן מקנות שליטה
					רווח (הפסד) כולל לתקופה

* ראה באור 15 בדבר יישום של תקן IFRS 1, אימוץ לראשונה של תקני דיווח כספי בינלאומיים, יישום לראשונה של תקן IFRS 17, חוזי ביטוח וכן יישום לראשונה של תקן IFRS 9, מכשירים פיננסיים. מספרי ההשוואה הרלוונטיים הוצגו מחדש.

** סעיף זה כולל גם את הוצאות הריבית שחושבו תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית עבור חוזי השקעה שאינם תלויי תשואה ואת הוצאות המימון עבור חוזים לניהול קופות גמל מבטיחות תשואה.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

5 סעיף זה רלוונטי רק עבור חברות שבחרו ליישם מדיניות חשבונאית של פיצול הכנסות או הוצאות מימון מביטוח ומביטוח משנה בין רווח או הפסד לבין רווח כולל אחר.

6 סיווג מחדש לרווח או הפסד הנובע מתיאום בגין העברה מרווח כולל אחר לרווח או הפסד של הוצאות (הכנסות) מימון נטו הנובעות מחוזי ביטוח (מחוזי ביטוח משנה) יוכר (א) בהעברת קבוצה של חוזי ביטוח או גריעת חוזי ביטוח בגין הרווח כולל אחר שהוכר ביישום סעיף 188(ב) לתקן בלבד; או (ב) בגין שינוי הבסיס לפיצול של הכנסות או הוצאות מימון מביטוח בין רווח או הפסד לבין רווח כולל אחר עקב שינוי במדיניות החשבונאית כאמור בסעיף 135ב לתקן (לפירוט ראו באור 10 בדבר רווח (הפסד) מהשקעות ומימון, נטו).

- א.** רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו מנכסים המוחזקים כנגד חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה - בסעיף זה ייכללו כל ההכנסות וההוצאות הנובעות ממכשירים פיננסיים (הן נכסים והן התחייבויות) ומנכסים לא פיננסיים המוחזקים כנגד חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה, לרבות רווחים או הפסדים הנובעים מהשקעה בחברה כלולה או בעסקה משותפת אשר יושם לגביהן הפטור מיישום שיטת השווי המאזני הקיים בתקן חשבונאות בינלאומי 28, כך שאותן השקעות נמדדות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד בהתאם לתקן דיווח כספי בינלאומי 9 (IFRS 9).
- ב.** הכנסות ריבית שחושבו תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית - בסעיף זה ייכללו הכנסות ריבית הנובעות מנכסים פיננסיים הנמדדים בעלות מופחתת ומהשקעות במכשירי חוב הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר.
- ג.** הפסדים נטו מירידת ערך בגין נכסים פיננסיים - בסעיף זה ייכללו הפסדים מירידת ערך (כולל ביטולים של הפסדים מירידת ערך) בגין: (א) נכסים פיננסיים הנמדדים בעלות מופחתת; (ב) השקעות במכשירי חוב הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר; וכן (ג) יתר הנכסים המוחזקים במסגרת פעילות ההשקעה של החברה אשר ההשפעות התוצאתיות בגינם הוכרו בסעיף הכנסות ריבית שחושבו תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית ו/או בסעיף רווחים (הפסדים) אחרים מהשקעות, נטו.
- ד.** קישון (גידול) בהתחייבויות בגין חוזי השקעה בשל מרכיב התשואה - בסעיף זה ייכללו שינויים בהתחייבויות בגין חוזי השקעה (לרבות רכיבי השקעה 'מובחנים' שהופרדו מחוזי ביטוח) הנובעים מתשואות על פריטי בסיס המוחזקים כנגד אותם חוזי השקעה תלויי תשואה וכן את הוצאות הריבית שחושבו תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית עבור חוזי השקעה שאינם תלויי תשואה ועבור חוזים לניהול קופות גמל מבטיחות תשואה.
- ה.** הכנסות מדמי ניהול - בסעיף זה ייכללו סכומי הכנסות מדמי ניהול הנובעים מחוזי השקעה, וניהול קרנות פנסיה וקופות גמל וכן דמי ניהול מפעולות שאינן ביטוחיות. בסעיף זה לא ייכללו הכנסות מדמי ניהול הנובעים מחוזי ביטוח.
- ו.** הוצאות תפעוליות אחרות - בסעיף זה ייכללו כל ההוצאות שהן בעלות אופי תפעולי הנובעות מהפעילויות הנמשכות של החברה ואשר לא נכללו בהוצאות משירותי ביטוח.
- ז.** הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו - בסעיף זה ייכללו הפסדים נטו מירידות ערך בגין יתרת הנכסים (לרבות: חייבים בגין חכירה; לקוחות וחייבים אחרים; נכס בגין חוזה; מחויבויות למתן הלוואה וכן חוזי ערבות פיננסית, כאמור בסעיף 5.5 לתקן דיווח כספי בינלאומי 9 (IFRS 9)), אשר לא הוכרו במסגרת סעיף "הפסדים נטו מירידת ערך בגין נכסים פיננסיים".
- ח.** הוצאות מימון אחרות - בסעיף זה ייכללו הוצאות מימון הנובעות מהתחייבויות פיננסיות.
- ט.** הפרשי שער - השפעות הפרשי השער יסווגו לאותו הסעיף בדוח רווח או הפסד אליו מסווגות יתר ההשפעות על רווח או הפסד של הפריט בגינו נוצרו הפרשי השער, וינתן לגביהם גילוי בשורה נפרדת במסגרת הבאור הרלוונטי לאותו פריט (כך לדוגמא, הפרשי שער הנובעים מחוזי ביטוח משנה מוחזקים יוכרו במסגרת סעיף "הכנסות מימון נטו הנובעות מחוזי ביטוח משנה").
- י.** הכנסות (הוצאות) אחרות מפעילויות שאינן אינטגרליות לפעילות התפעולית - לצורך סיווג ההכנסות (ההוצאות) לסעיף זה, על חברת הביטוח להפעיל שיקול דעת בהחלטה מהן הפעילויות שלה, אם בכלל, שאינן אינטגרליות לפעילות התפעולית.

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים לדוגמא של חברה לביטוח בע"מ
ליום 30 ביוני 2025

תמצית דוחות על השינויים בהון ביניים מאוחדים

[illegible]

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025 (בלתי מבוקר)

יתרה ליום 1 בינואר, 2025

רווח (הפסד) לתקופה

רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה

סך הכל הרווח (הפסד) הכולל לתקופה

עסקאות עם בעלים שנזקפו ישירות להון:

הנפקת מניות

רכישת מניות באוצר

מניות באוצר שנמכרו

תקבולים בגין אופציית המרה בהנפקת אגרות חוב

ניתנות להמרה (בניכוי הוצאות הנפקה)

המרת אגרות חוב להמרה במניות

מימוש כתבי אופציות למניות

תשלום מבוסס מניות

דיבידנד ששולם למחזיק

רכישת זכויות שאינן מקנות שליטה

מכירת מניות בחברות מאוחדות לבעל

שאינן מקנות שליטה

רכישת חברות מאוחדות

יתרה ליום 30 ביוני 2025

(*) למידע נוסף בדבר קרנות הון אחרות, ראו באור 8, בדבר הון עצמי ודרישות הון.

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

7 רוחים והפסדים שנצברו ברווח כולל אחר בגין השקעות במכשירי הון, אשר השינויים בשווין לאחר ההכרה יועדו לרווח כולל אחר, מסווגים לעודפים במועד הגריעה.

8 ייתכנו קרנות הון נוספות כגון: קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות, קרן הערכה מחדש של רכוש קבוע, קרן תרגום של פעילויות חוץ, קרן הון מעסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה, קרן הון בגין רכיב סיכון האשראי של החתיבויות פיננסיות שיועדו לשווי הון.

סך הכל הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	מיוחס לבעלי מניות החברה										
		סך הכל	יתרת עודפים	מניות באוצר	קרנות הון (*)	מחוזי ביטוח וחוזי משנה אלפי ש"ח	קרן הון בגין רווח כולל אחר פיננסיים	קרן הון בגין עסקה עם בעל שליטה	שטרי הון צמיתים	כתבי אופציה	פרמיה על מניות	הון מניות

(*) למידע נוסף בדבר קרנות הון אחרות, ראו באור 8, בדבר הון עצמי ודרישות הון.

* ראה באור 15 בדבר יישום של תקן IFRS 1, אימוץ לראשונה של תקני דיווח כספי בינלאומיים, יישום לראשונה של תקן IFRS 17, חוזי ביטוח וכן יישום לראשונה של תקן IFRS 9, מכשירים פיננסיים. מספרי ההשוואה הרלוונטיים הוצגו מחדש.

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים לדוגמא של חברה לביטוח בע"מ
ליום 30 ביוני 2025

תמצית דוחות על השינויים בהון ביניים מאוחדים (המשך)

[illegible]

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025 (בלתי מבוקר)

יתרה ליום 1 באפריל, 2025

רווח (הפסד) לתקופה

רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה

סך הכל הרווח (הפסד) הכולל לתקופה

עסקאות עם בעלים שנזקפו ישירות להון:

הנפקת מניות

רכישת מניות באוצר

מניות באוצר שנמכרו

תקבולים בגין אופציית המרה בהנפקת אגרות חוב

ניתנות להמרה (בניכוי הוצאות הנפקה)

המרת אגרות חוב להמרה במניות

מימוש כתבי אופציות למניות

תשלום מבוסס מניות

דיבידנד ששולם למחזיקי ההון של החברה

רכישת זכויות שאינן מקנות שליטה

מכירת מניות בחברות מאוחדות לבעלי זכויות

שאינו מקנות שליטה

רכישת חברות מאוחדות שאוחדו לראשונה

יתרה ליום 30 ביוני 2025

(*) למידע נוסף בדבר קרנות הון אחרות, ראו באור 8, בדבר הון עצמי ודרישות הון.

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים לדוגמא של חברה לביטוח בע"מ
ליום 30 ביוני 2025

תמצית דוחות על השינויים בהון ביניים מאוחדים (המשך)

[illegible]

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)

יתרה ליום 1 באפריל, 2024

רווח (הפסד) לתקופה

רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה

סך הכל הרווח (הפסד) הכולל לתקופה

עסקאות עם בעלים שנזקפו ישירות להון:

הנפקת מניות

רכישת מניות באוצר

מניות באוצר שנמכרו

תקבולים בגין אופציית המרה בהנפקת אגרות חוב

ניתנות להמרה (בניכוי הוצאות הנפקה)

המרת אגרות חוב להמרה במניות

מימוש כתבי אופציות למניות

תשלום מבוסס מניות

דיבידנד ששולם למחזיקי ההון של החברה

רכישת זכויות שאינן מקנות שליטה

מכירת מניות בחברות מאוחדות לבעלי זכויות

שאינו מקנות שליטה

רכישת חברות מאוחדות שאוחדו לראשונה

יתרה ליום 30 ביוני 2024

(*) למידע נוסף בדבר קרנות הון אחרות, ראו באור 8, בדבר הון עצמי ודרישות הון.

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות על השינויים בהון ביניים מאוחדים (המשך)

[illegible]

יתרה ליום 1 בינואר, 2024
 הספעת היישום לראשונה של IFRS 17*
 הספעת היישום לראשונה של IFRS 9*
יתרה ליום 1 בינואר, 2024 לאחר היישום לראשונה
 רווח (הפסד) לתקופה
 רווח (הפסד) כולל אחר תקופה
 סך הכל הרווח (הפסד) הכולל לתקופה

רכישת מניות באוצר
מניות באוצר שנמכרו
תקבולים בגין אופציית המרה בהנפקת אגרות חוב
ניתנות להמרה (בניכוי הוצאות הנפקה)
המרת אגרות חוב להמרה במניות
מימוש כתבי אופציות למניות
תשלום מבוסס מניות
דיבידנד ששולם למחזיקי ההון של החברה
רכישת זכויות שאינן מקנות שליטה
מכירת מניות בחברות מאוחדות לבעלי זכויות
שאינן מקנות שליטה
רכישת חברות מאוחדות שאוחדו לראשונה

יתרה ליום 31 בדצמבר 2024

* ראה באור 15 בדבר יישום של תקן IFRS 1, אימוץ לראשונה של תקני דיווח כספי בינלאומיים, יישום לראשונה של תקן IFRS 17, חוזי ביטוח וכן יישום לראשונה של תקן IFRS 9, מכשירים פיננסיים. מספרי ההשוואה הרלוונטיים הוצגו מחדש.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	נסף באור
2024	2025	2024	2025
הוצג מחדש**	הוצג מחדש**	הוצג מחדש**	הוצג מחדש**
(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)

אלפי ש"ח

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת *

רווח לתקופה⁹

התאמות:

הפסדים (רווחים), נטו מהשקעות פיננסיות
ונגזרים עבור חוזים תלויי תשואה
הנמדדים בשווי הוגן
הפסדים (רווחים), נטו מהשקעות פיננסיות
אחרות ונגזרים הנמדדים בשווי הוגן
הפסדים (רווחים), נטו מהשקעות פיננסיות
אחרות שנמדדות בעלות מופחתת
שינוי בשווי הוגן של נדל"ן להשקעה עבור
חוזים תלויי תשואה
שינוי בשווי הוגן של נדל"ן להשקעה - אחר
פחת
הפחתה של נכסים בלתי מוחשיים
(ביטול) הפסדים מירידת ערך רכוש קבוע
(ביטול) הפסדים מירידת ערך נכסים בלתי מוחשיים
הפסדים מירידת ערך מוניטין
(ביטול) הפסדים מירידת ערך נכסים של קבוצות
מימוש המסווגות כמוחזקות למכירה
הוצאות מימון אחרות, נטו
חלק בהפסדי (ברווחי) חברות מוחזקות
המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
הפסד (רווח) ממכירת רכוש קבוע
הפסד (רווח) ממכירת פעילות מופסקת, נטו ממס
הפסד (רווח) בגין צמצום או סילוק של
תוכנית הטבה מוגדרת
הפסד (רווח) ממדידה מחדש לשווי הוגן של זכויות
הונות בחברה נרכשת שהוחזקו טרם השגת שליטה
רווח בגין רכישה במחיר הזדמנותי (מוניטין שלילי)
רווח מאיבוד שליטה בחברה בת
עסקאות תשלום מבוסס מניות
הוצאות (הכנסות) מסים על הכנסה

שינויים בסעיפים מאזניים אחרים, נטו:

הייבום ויתרות חובה

נכסי חוזי ביטוח משנה, נטו
רכוש קבוע הנמדד בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
עלויות להשגת חוזי שירות ניהול השקעות
זכאים ויתרות זכות
התחייבויות בגין חוזי השקעה תלויי תשואה
התחייבויות בגין חוזי השקעה שאינם תלויי תשואה
התחייבויות בגין חוזי ביטוח, נטו
התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו

השקעות פיננסיות, נגזרים ונדל"ן להשקעה

עבור חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה:

רכישות, נטו של השקעות פיננסיות ונגזרים
רכישות נדל"ן להשקעה
תמורה ממכירת נדל"ן להשקעה

השקעות פיננסיות, נגזרים ונדל"ן להשקעה אחר:

רכישות, נטו של השקעות פיננסיות ונגזרים
רכישות נדל"ן להשקעה
תמורה ממכירת נדל"ן להשקעה

מזומנים ששולמו והתקבלו:

מסים על הכנסה שהתקבלו¹⁰

מסים על הכנסה ששולמו¹⁰

א

מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת

* תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת כוללים תזרימי מזומנים בגין רכישות ומכירות נטו של השקעות פיננסיות ונדל"ן להשקעה הנובעים מהפעילות בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה.

** ראה באור 15 בדבר יישום של תקן IFRS 1, אימוץ לראשונה של תקני דיווח כספי בינלאומיים, יישום לראשונה של תקן IFRS 17, חוזי ביטוח וכן יישום לראשונה של תקן IFRS 9, מכשירים פיננסיים. מספרי ההשוואה הרלוונטיים הוצגו מחדש.

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

⁹ בהתאם ל- IFRS 16.50(c), תשלומים בגין חכירות לטווח קצר, תשלומים עבור חכירות של נכסים בעלי ערך נמוך ותשלומי חכירה משתנים שלא נכללו בהתחייבות בגין חכירה יסווגו במסגרת הפעילות השוטפת.

¹⁰ בהתאם ל- IAS 7.35-36, יש לתת גילוי נפרד לתזרימי מזומנים הנובעים ממסים על הכנסה והם יסווגו כתזרימי מזומנים מפעילות שוטפת, אלא אם מעשי לזהות את תזרימי המזומנים בגין המס עם עסקה בודדת היוצרת תזרימי מזומנים המסווגים כפעילות השקעה או כפעילות מימון. תזרימי המזומנים בגין מס כאמור יסווגו במסגרת פעילות השקעה או פעילות מימון בהתאם לנסיבות המקרה.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		נספח באור
	2024	2025	2024	2025	
	הוצג מחדש** (בלתי מבוקר)	הוצג מחדש** (בלתי מבוקר)	הוצג מחדש** (בלתי מבוקר)	הוצג מחדש** (בלתי מבוקר)	

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה
רכישת חברה מוחזקת המטופלת לפי
שיטת השווי המאזני
תמורה ממכירת חברה מוחזקת המטופלת לפי
שיטת השווי המאזני
רכישת רכוש קבוע
תמורה ממכירת רכוש קבוע
רכישה והיוון עלויות לנכסים בלתי מוחשיים
תמורה ממכירת נכסים בלתי מוחשיים
מתן הלוואות לזמן ארוך
פירעון הלוואות לזמן ארוך
מתן הלוואות לזמן ארוך לחברות מוחזקות
המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
פירעון הלוואות לזמן ארוך לחברות
מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי
המאזני
גריעת פעילות מופסקת, בניכוי
מזומנים שנגרעו
רכישת חברה בת, בניכוי המזומנים שנרכשו
**מזומנים נטו שנבעו מפעילות
(ששימשו לפעילות) השקעה**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	נספח באור
2024	2024	2025	2024	2025	
הוצג מחדש**	הוצג מחדש**	הוצג מחדש**	הוצג מחדש**	הוצג מחדש**	
(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	

תזרימי מזומנים מפעילות מימון

תמורה מהנפקת הון מניות בניכוי הוצאות הנפקה
רכישת זכויות שאינן מקנות שליטה
מכירת מניות בחברות בנות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
תמורה מהנפקת אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
הוצאות הנפקת אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
פירעון אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים קבלת הלוואות ואשראי
פירעון הלוואות ואשראי
תמורה ממכירת מניות באוצר
תמורה ממימוש כתבי אופציה למניות עלויות עסקה בקשר להלוואות שניטלו
רכישת מניות באוצר
עלויות גיוס חוב ששולמו מראש
פירעון קרן התחייבויות בגין חכירה¹¹
תשלום תמורה מותנית בגין צירוף עסקים דיבידנדים ששולמו

מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון

תזרימי המזומנים כאמור כוללים

תזרימים בגין פעילות מופסקת כדלקמן¹²:
מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת
מזומנים נטו שנבעו מפעילות השקעה
מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון

מזומנים נטו שנבעו מפעילות מופסקת (ששימשו לפעילות מופסקת)

גידול/קטון נטו במזומנים ושווי מזומנים
מזומנים ושווי מזומנים לתחילת תקופה השפעת תנודות בשער החליפין על יתרות מזומנים ושווי מזומנים¹³

מזומנים ושווי מזומנים לסוף תקופה¹⁴

¹¹ בהתאם ל- IFRS 16.50(a), מרכיב הקרן בתשלום דמי החכירה יוצג בפעילות מימון, בדומה למרכיב קרן בפירעון התחייבויות פיננסיות אחרות כגון הלוואות ואגרות חוב.

¹² בהתאם ל- IFRS 5.33(c), ניתן להציג את תזרימי המזומנים נטו, שניתן לייחס לפעילויות השוטפות, לפעילויות ההשקעה ולפעילויות המימון של פעילויות שהופסקו, בדוחות הראשיים או בביאורים. כמו כן, יצוין, כי בהתאם לעמדת KPMG, ישנן מספר חלופות להצגת תזרימים אלו בדוחות הראשיים. בדוחות לדוגמה אלו תזרימי המזומנים נטו המיוחסים לפעילויות שהופסקו מוצגים בדוחות הראשיים.

¹³ השפעות תנודות בשער החליפין מתייחסות הן ליתרות מזומנים המוחזקות על ידי פעילויות חוץ והן ליתרות מטבע חוץ המוחזקות על ידי הקבוצה.

¹⁴ משיכות יתר מבנק, הנפרעות לפי דרישה ומהוות חלק אינטגרלי מניהול המזומנים של הקבוצה, מסווגות בדוח על תזרימי מזומנים בלבד כמזומנים ושווי מזומנים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		נספח/ באור
	2024	2025	2024	2025	
	הוצג מחדש** (בלתי מבוקר)	הוצג מחדש** (בלתי מבוקר)	הוצג מחדש** (בלתי מבוקר)	הוצג מחדש** (בלתי מבוקר)	

**נספח א': פירוט סכומים הכלולים בפעילות
השוטפת¹⁵:**

ריבית שהתקבלה
דיבידנד שהתקבל
ריבית ששולמה¹⁶

**נספח ב': מזומנים ושווי מזומנים לתחילת
תקופה:**

מזומנים ושווי מזומנים עבור חוזים תלויי
תשואה
מזומנים ושווי מזומנים אחרים
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת
תקופה

**נספח ג': מזומנים ושווי מזומנים לסוף
תקופה:**

מזומנים ושווי מזומנים עבור חוזים תלויי
תשואה
מזומנים ושווי מזומנים אחרים

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף תקופה

נספח ד': פעילויות מהותיות שאינן במזומן:

הכרה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבות בגין
חכירה
רכישת רכוש קבוע כנגד זכאים

ניתן לסווג ריבית ודיבידנדים ששולמו וריבית ודיבידנדים שהתקבלו (לרבות דיבידנדים שהתקבלו מחברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני), כפעילות שוטפת או כפעילות מימון או השקעה, בהתאמה, בהתאם למדיניות החשבונאית של הקבוצה. בדוחות לדוגמא אלה הונח כי מדיניות הקבוצה היא לסווג ריבית ודיבידנדים ששולמו ושהתקבלו כפעילות שוטפת. ראו גם החלטת אכיפה חשבונאית 4-09 של רשות ניירות ערך לגבי שינוי מדיניות חשבונאית בדבר הצגה של תשלומי ריבית בדוח על תזרימי המזומנים.
בהתאם ל- IFRS 16.50(b), מרכיב הריבית בתשלום דמי החכירה יוצג בפעילות שוטפת או בפעילות מימון, באופן עקבי עם מדיניות החשבונאית של הקבוצה בקשר עם סיווג ריביות ששולמו.

15

16

הנחיות בנוגע לביאורים לדוחות הכספיים:

א. חברת ביטוח נדרשת לכלול את כל הביאורים המפורטים במתכונת הדוח לדוגמא. בנוסף, חברת ביטוח נדרשת לתת גילויים נוספים ככל שנדרש לפי הוראות תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS).

ב. חלוקה למגזרי פעילות - כל הביאורים במסגרת מתכונת הדוח לדוגמא מוצגים בחלוקה למגזרי הפעילות: ביטוח חיים וחסכון, ביטוח בריאות, וביטוח כללי. נדרש כי כל הביאורים יפורטו באותה רמה בדוחות הכספיים של חברות הביטוח.

עם זאת, החלוקה בנפרד למגזר הבריאות תינתן רק בחברות ביטוח המדווחות את הבריאות כמגזר נפרד. כאשר המבחינים שנקבעו בתקינה אינם מחייבים דיווח על עסקי הבריאות כמגזר נפרד, עסקי בריאות לזמן קצר (עובדים זרים, נסיעות לחו"ל ותאונות אישיות) ידווחו במסגרת עסקי ביטוח כללי ('בריאות ז"ק') ואילו עסקי הבריאות לזמן ארוך ידווחו במסגרת ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח (סיעודי פרט, סיעודי קבוצתי, הוצאות רפואיות ונכויות פרט, הוצאות רפואיות ונכויות קבוצתי ובריאות אחר), בתיאום עם רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון.

חברות ביטוח רשאיות לחלק אחד, או יותר, ממגזרי פעילות אלו לתיקים שונים לאורך כל הביאורים הרלוונטיים בדוחות הכספיים (לדוגמא: ריסק או משתתף בחיים; סיעודי בבריאות; רכב חובה ורכב רכוש בכללי). חברה שבחרה לחלק את מגזרי הפעילות כאמור, תוסיף כותרת של מגזר הפעילות הרלוונטי (חיים, בריאות וכללי) עבור כל התיקים המיוחסים לאותו מגזר. כמו כן, חברות המשווקות ביטוח כללי בלבד, חלף החלוקה שהוצגה לעיל, רשאיות לתת את הגילויים בחלוקה שונה, לדוגמא לתיקים הבאים: רכב חובה, רכב רכוש ואחרים.

ג. חוזים תלויי תשואה -

1. מתכונת הדוח לדוגמא הינה בהנחה כי כל תיק הנכסים המוחזקים כנגד חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי התשואה נמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד (במידה שאפשרי בהתאם לתקני החשבונאות הרלוונטיים).

2. בשים לב לאופיים של חוזים תלויי תשואה ולחשיפת החברה לסיכונים הכרוכים בחוזים אלו, היקף הביאורים הכלולים במתכונת הדוח לדוגמא המתייחסים לנכסים המוחזקים כנגד חוזים תלויי תשואה מצומצם ביחס לחוזי הנוסטרו.

ביאורים לדוחות הכספיים^{17, 18}

Reference

1. כללי IAS 34.5(e), 15

א. הישות המדווחת¹⁹ IAS 1.138(a)-(c)
IAS 1.51(a)-(c)

[שם] (להלן: "החברה") הינה חברה תושבת ישראל, אשר התאגדה בישראל וכתובתה הרשמית היא _____. תמצית הדוחות הכספיים המאוחדים של הקבוצה ליום 30 ביוני 2025, כוללים את אלה של החברה ושל החברות הבנות שלה (להלן יחד - "הקבוצה"), וכן את זכויות הקבוצה בחברות כלולות ובהסדרים משותפים. החברה הינה חברה בת ישירה של [שם החברה האם הישירה] (להלן: "_____"), והחברה האם הסופית שלה הינה [שם] (להלן: "_____"). הקבוצה עוסקת בעיקר בתחומי הביטוח והפיננסים. ניירות הערך של החברה רשומים למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב.

ב. אירועים מהותיים בתקופת הדיווח²⁰

(1)

השפעות מלחמת "חרבות ברזל"

מלחמת "חרבות ברזל" החלה ביום ה- 7 לאוקטובר 2023. המצב הבטחוני, המשך הלחימה, המתקפות על מדינת ישראל, והשלכות הלחימה על עסקים ועל האוכלוסייה והצעדים שנקטו על ידי ממשלת ישראל כתוצאה מכניסה למערכה זו, השפיעו על הפעילות הכלכלית במדינה, דבר אשר עשוי להשפיע על הפעילות העסקית של חברות שונות וכפועל יוצא גם על הדיווח הכספי של חברות שונות. אומנם הושגה הפסקת אש בצפון הארץ אך החל מתאריך 18 במרץ 2025 חודשה הלחימה ברצועת עזה. בצל סיום הפסקת האש וחדוש הלחימה ברצועה, חלו תנועות שערם חדות בבורסה ובשערי מטבעות עיקריים ביחס לשקל. על כן, על ההנהלה להמשיך ולשקול את ההשפעה של מלחמת "חרבות ברזל" על הדוחות הכספיים. ההשפעה כאמור עשויה להיות משמעותית עבור תאגידים מדווחים רבים.

[על כל חברה להתאים את הגילוי בהתאם לנסיבות הספציפיות הרלוונטיות לגביה בדגש על התפתחויות שחלו מאז פרסום הדוחות הכספיים השנתיים].

החברה חשופה מתוקף פעילותה לשינויים בשווקים הפיננסיים, להאטה בפעילות וכן לסיכונים אחרים הנובעים מהמלחמה. בשלב זה קיימת אי וודאות בקשר להתפתחות המלחמה, להיקפה ולמשך זמנה. לפיכך לא ניתן בשלב זה להעריך את היקף ההשפעה המלא של המלחמה על החברה ועל תוצאותיה בטווח הבינוני, אך השפעה זו, להערכת החברה נכון למועד פרסום הדוח, אינה צפויה להיות מהותית.

השפעות המלחמה על תוצאות החברה לתקופות של שישה ושלשה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025 בתחום ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח, הינם בסך כולל של כ- _____ וכ- _____ מיליון ש"ח, בשייר, לפני מס, בהתאמה, הנובעות בעיקר מתביעות ביטוחי חיים ואובדן כושר עבודה הקשורות לאירועי מלחמת "חרבות ברזל" (לתקופות של שישה ושלשה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025 ולשנת 2024 סך כולל של כ- _____, כ- _____ וכ- _____ מיליון ש"ח, בשייר, לפני מס, בהתאמה).

[לחילופין:]

בתקופות הדיווח ונכון למועד אישור הדוחות הכספיים ביניים, לא חלו שינויים מהותיים לאור המלחמה בפעילות החברה ולא הייתה השפעה מהותית על תוצאותיה הכספיות.

(2) סיכונים מקרו-כלכליים בתקופת הדוח ולאחריה (ריבית, אינפלציה ומכסים)

גילוי זה הובא להמחשה בלבד. כל חברה נדרשת להתאים את הגילוי בהתאם לנסיבות הספציפיות הרלוונטיות לגביה. לעניין זה, תשומת הלב לעמדת סגל חשבונאית מספר 8-99 "השפעות אינפלציה ועליית הריבית על הגילוי והדיווח הכספי" אשר פורסמה באוגוסט 2022 על ידי הרשות לניירות ערך במטרה להבהיר כי על התאגידים המדווחים לבחון את מידת חשיפתם לשינויים באינפלציה ובשיעור הריבית, ואת הגילוי הנגזר מכך.

החל משנת 2021 חלה עליה בשיעורי האינפלציה בישראל ובעולם - בשנת 2021 עלה מדד המחירים לצרכן בישראל, עלייה אשר ממשיכה גם לשנת 2025. במקביל לעליית מדד המחירים לצרכן, חלה עלייה במיסים שונים ובמחירי שירותים שונים כגון מחירי החשמל, הארנונה והמים.

¹⁷ דוחות כספיים ביניים לדוגמא אלה כוללים, בין היתר, דוגמאות לגילויים אשר אינם נדרשים באופן מפורש תחת IAS 34 לעניין תמצית דוחות כספיים ביניים. מומלץ להיוועץ עם צוות הביקורת ועם המחלקה המקצועית לעניין הצורך בגילויים אלו, בהתאם לעובדות ולנסיבות הפרטניות של כל מקרה.

¹⁸ בהתאם לעמדה משפטית 105-25 של רשות ניירות ערך בדבר קיצור הדוחות, על הביאורים להסתפק במתן מידע מהותי בלבד ולא לכלול בכל מקרה את כל פרטי הגילוי המופיעים בתקינה הבינלאומית. בהתאם לכך, אין צורך לכלול ביאורים המפלים יתרות בלתי מהותיות בדוח על המצב הכספי. כמו כן, גם מידע המתייחס לפרוט מהותי בדוחות הכספיים או באור שאינו מתייחס לפרוט בדוחות הכספיים צריך להיכלל בדוחות רק אם המידע מהותי. כך לדוגמה, רמת הפירוט בביאורים לדוחות ביחס לסעיף מהותי צריכה להיות בהתאם למהותיות הפריטים.

¹⁹ עמדה משפטית 105-25 של רשות ניירות ערך בדבר קיצור הדוחות מדגישה, כי לפי IAS 1.138, יש לתת גילוי בביאורים לדוחות הכספיים למידע הנדרש לפי סעיף זה (פרטי התאגיד, מהות פעילות הישות והפעילויות העיקריות שלה, שם החברה האם והחברה האם הסופית, ומידע לגבי אורך החיים של התאגיד), רק אם לא ניתן לו גילוי במסגרת מידע המפורסם יחד עם הדוחות הכספיים.

²⁰ על ישויות שהופכות לישויות השקעה או מפסיקות להיות ישויות השקעה, כהגדרתן ב- IFRS 10, במהלך תקופת הדיווח, לכלול את הגילויים הנדרשים ב- IFRS 12.9B.

ביאורים לדוחות הכספיים

Reference

1. כללי (המשך) IAS 34.5(e), 15

ב. אירועים מהותיים בתקופת הדיווח (המשך)

(2) סיכונים מקרו-כלכליים בתקופת הדוח ולאחריה (ריבית, אינפלציה ומכסים) (המשך)

לצד עליית המחירים העולמית החליטו בנקים מרכזיים בעולם להעלות את הריבית במטרה לבלום את עליות המחירים. ההשפעות החשבונאיות של שינויי הריביות והעלייה בשיעורי האינפלציה קיבלו ביטוי בין היתר במסגרת הנושאים הבאים [על כל חברה להתאים את הגילוי ולפרט בהתאם לנסיבות הספציפיות הרלוונטיות עבורה]:

- התחייבויות בגין חוזי ביטוח, נטו לעניין האומדנים וההנחות הפיננסיות והאקטואריות.
- סיכונים פיננסיים, לעניין סיכון מדד ומטבע חוץ וחשבונאות גידור.
- הטבות עובדים, לעניין בחינת הצורך במדידה מחדש של ההתחייבויות האקטואריות.
- נכסים בלתי מוחשיים, לעניין ירידת ערך.
- נדל"ן להשקעה, לעניין שינויים בשווי הוגן.
- בדיקת ירידת ערך ליחידה מניבת מזומנים הכוללת מוניטין, לעניין עליות מחירים ועדכון תחזיות הכנסות מייצוא.

זאת ועוד, באפריל 2025 הודיע הממשל האמריקאי על השתת מכסי גומלין על מדינות ברחבי העולם, הכוללת מכסים על רוב הסחורות שמייבאת ארה"ב מרחבי העולם בשיעורים הנעים בין 10% לבין 104%.

בפרט, התוכנית כוללת מכסים בגובה של 17% על סחורות מישראל. על אף שהחברה אינה חשופה ישירות להטלת מכסים בין ארצות הברית למדינות אחרות, היא עשויה להיות מושפעת בעקיפין מהשלכותיהם של צעדים אלה, לרבות המתיחות הגיאופוליטית והתגובה ההדדית של מדינות רבות, וזאת בנוסף להשפעות הישירות להטלת מכס על סחורות מישראל. צעדים אלה, עלולים להביא להאטה בצמיחה הכלכלית העולמית עקב חשש לשינוי בביקושים, שינויים במחירי חומרי הגלם ותשומות הייצור, ולהגברת התנודתיות בשווקים הפיננסיים ובשערי חליפין של מטבעות.

השינויים החדשים במדיניות ואי הוודאות הגבוהה בקשר ליישום התוכנית ומשך זמן בו יחולו המכסים, עשויים להשפיע על האומדנים והתחזיות המשמשים לצורך הכנת הדוחות הכספיים, בפרט על תשואות ההשקעה של החברה, ובמקרים מסוימים גם על תוצאות החיתום, במיוחד לאור פוטנציאל לירידות ערך בניירות ערך, התרחבות מרווחי האשראי, ועלייה בסיכונים חדלות פירעון. כמו כן, תנודות בשערי חליפין ושינויים בפעילות הכלכלית האזורית עלולים להשפיע על תנאי הפעילות של החברה בשווקים שונים.

בשלב זה קיימת אי וודאות בקשר להתממשות ההחלטה להטלת המכס ולשיעור שיוטל, וכן להשלכות האפשריות מהטלת מכס זה. לפיכך לא ניתן בשלב זה להעריך את היקף ההשפעה המלא של הטלת המכס על החברה ועל תוצאותיה. החברה עוקבת אחרי ההתפתחויות וככל שיידרש תיתן גילויים נוספים ביחס לסיכונים המתהווים וכן ביחס לשינויים בערכי נכסים והתחייבויות לאחר תאריך המאזן (לדוגמה, שינויים בשווי הוגן של השקעות לאחר תאריך המאזן).

השפעה על פעילות החברה: [כל חברה תתאים את הגילוי בהתאם לנסיבות הרלוונטיות אליה]

במגזר ביטוח החיים, תנודתיות מתמשכת בשווקים הפיננסיים, ירידות כלכליות ממושכות או תקופות של נזילות נמוכה עשויות להוביל לפדיונות משמעותיים ולהפסדי השקעה ממומשים, דבר שעלול להשפיע על הרווחיות ועל ניהול הנכסים של החברה. בתחום ביטוח הכללי, האטה בפעילות הכלכלית עלולה להוביל לירידה בהכנסות מדמי ביטוח, ולצד זאת, עלייה בעלויות תביעות – במיוחד בתחומי הבנייה וחלקי חילוף לרכב – בשל המשך שיבושים בשרשראות אספקה. כמו כן, תביעות בגין נזקים לעסקים עשויות לגדול, והחברה עשויה להתקשות בהתאמת פרמיות לקצב עליית ההוצאות. בתחום ביטוחי אשראי, הרעה במצבן של מדינות מתפתחות עשויה להוביל לגידול בביקוש לאשראי מבוטח, אך גם לעלייה בהפסדים בגין חדלות פירעון, ובמקרים מסוימים – לצורך בגיוס מקורות מימון חלופיים.

ביאורים לדוחות הכספיים

Reference

1. כללי (המשך)

IAS 34.5(e), 15

ב. אירועים מהותיים בתקופת הדיווח (המשך)

(3) התפתחויות בשווקים הפיננסיים בתקופת הדוח ולאחריה

בהתאם למנגנון גביית דמי הניהול עבור פוליסות משתתפות ברווחים שנמכרו בין השנים 1991-2003, החברה זכאית לגבות דמי ניהול קבועים וכן דמי ניהול משתנים בשיעור של 15% מהתשואה הריאלית לאחר ניכוי דמי הניהול הקבועים. כאשר התשואה בחוזים אלה הינה שלילית החברה לא גובה דמי ניהול משתנים ולא תוכל לגבות אותם כל עוד לא תושג תשואה חיובית שתכסה את התשואה השלילית שנצברה ('בור דמי ניהול').

בתקופת הדוח ולאחריה חלה ירידה בשווקים הפיננסיים בארץ ובעולם אשר השפיעה על תשואות נכסי הנוסטרו ונכסי העמיתים, לפיכך, נכון למועד הדיווח ונכון למועד פרסום הדוח, לחברה קיים בור בגביית דמי ניהול משתנים אשר עד לכיסוי ההפסד המצטבר, ימנעו מהחברה לגבות דמי ניהול משתנים בסך של כ- __ מיליארדי ש"ח, לפני מס, בהתאמה. (ליום 30.06.2024 וליום 31.12.2024 יתרת בור דמי הניהול עמדה על סך של כ- __ וכ- __ מיליארדי ש"ח, לפני מס, בהתאמה / גבתה החברה דמי ניהול משתנים בסך של כ- __ וכ- __ מיליארדי ש"ח, לפני מס, בהתאמה).

[לחילופין:]

בתקופת הדוח ולאחריה חלה עלייה בשווקים הפיננסיים בארץ ובעולם אשר השפיעה על תשואות נכסי הנוסטרו ונכסי העמיתים, לפיכך, נכון למועד הדיווח ונכון למועד פרסום הדוח, החברה גבתה דמי ניהול משתנים בסך של כ- __ וכ- __ מיליארדי ש"ח, לפני מס, בהתאמה. (ליום 30.06.2024 וליום 31.12.2024 יתרת בור דמי הניהול עמדה על סך של כ- __ וכ- __ מיליארדי ש"ח, לפני מס, בהתאמה / גבתה החברה דמי ניהול משתנים בסך של כ- __ וכ- __ מיליארדי ש"ח, לפני מס, בהתאמה).

[לחילופין:]

בתקופת הדוח חלה ירידה בשווקים הפיננסיים בארץ ובעולם אשר השפיעה על תשואות נכסי הנוסטרו ונכסי העמיתים, לפיכך, נכון למועד הדיווח לחברה קיים בור בגביית דמי ניהול משתנים אשר עד לכיסוי ההפסד המצטבר, ימנעו מהחברה לגבות דמי ניהול משתנים בסך של כ- __ מיליארדי ש"ח, לפני מס. לאחר מועד הדיווח ועד למועד פרסום הדוח חלה עלייה בשווקים הפיננסיים שהביאו לצמצום הבור, כך שנכון למועד הדיווח יתרת הבור הינה בסך של כ- __ מיליארדי ש"ח, לפני מס [לחילופין:] שהביאו לסגירת הבור, כך שבתקופה זו גבתה החברה דמי ניהול משתנים בסך של כ- __ מיליארדי ש"ח, לפני מס. (ליום 30.06.2024 וליום 31.12.2024 יתרת בור דמי הניהול עמדה על סך של כ- __ וכ- __ מיליארדי ש"ח, לפני מס, בהתאמה / גבתה החברה דמי ניהול משתנים בסך של כ- __ וכ- __ מיליארדי ש"ח, לפני מס, בהתאמה).

ביאורים לדוחות הכספיים	Reference
2. בסיס עריכת הדוחות הכספיים	
א. הצהרה על עמידה בתקני דיווח כספי בינלאומיים	IAS 34.19
תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים נערכה בהתאם ל- IAS 34, דיווח כספי לתקופות ביניים ואינה כוללת את כל המידע הנדרש בדוחות כספיים שנתיים מלאים. יש לקרוא אותה ביחד עם הדוחות הכספיים ליום ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024 (להלן: "הדוחות השנתיים"). כמו כן, דוחות אלו נערכו בהתאם להוראות פרק ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל – 1970.	תקנה 40(ב) (דוחות תקופתיים ומידיים) IAS 34.15A
עד ליום 31 בדצמבר 2022, היו הדוחות הכספיים המאוחדים של הקבוצה ערוכים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים חשבונאיים (IFRS® Accounting Standards) (להלן: "IFRS")/תקני דיווח כספי בינלאומיים ("IFRS").	
החל מיום 1 בינואר 2023, הדוחות הכספיים המאוחדים של הקבוצה לא צייתו באופן מלא לתקני ה-IFRS, אלא היו ערוכים בהתאם לדרישות שנקבעו על ידי הממונה בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981.	
כמפורט בבאור 3 להלן, 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 מיום 1 בינואר 2023 ועד 31 בדצמבר 2024, החברה המשיכה 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 המאוחדים היו ערוכים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים IFRS.	
הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים של הקבוצה ערוכים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים IFRS. דוחות כספיים אלו הינם הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים הראשונים של הקבוצה לפי תקני דיווח כספי בינלאומיים IFRS, בהם יושם IFRS 1 אימוץ לראשונה של תקני דיווח כספי בינלאומיים.	
כאמור לעיל, לאור דחיית היישום של IFRS 17 ושל IFRS 9, החל מיום 1 בינואר 2025 הקבוצה אימצה לראשונה את תקני ה-IFRS, ומועד המעבר לדיווח לפי תקני IFRS הינו 1 בינואר 2024. השפעת המעבר לדיווח בהתאם לתקני IFRS על מצבה הכספי של הקבוצה ועל תוצאות פעילותיה ותזרימי המזומנים שלה מפורטת בבאור 15 להלן.	
המדיניות החשבונאית שיושמה בדוחות הכספיים יושמה באופן עקבי בכל התקופות המוצגות למעט אם נאמר אחרת.	
תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים אושרה לפרסום על ידי דירקטוריון הקבוצה ביום ____.	IAS 10.17
ב. מטבע פעילות ומטבע הצגה	IAS 1.122, 125, IAS 34.41
תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים מוצגים בש"ח, שהינו מטבע הפעילות של החברה, ומעוגלים לאלף הקרוב, למעט אם צויין אחרת. ש"ח הינו המטבע שמייצג את הסביבה הכלכלית העיקרית בה פועלת הקבוצה.	
ג. שימוש באומדנים ושיקול דעת ^{21, 22, 23, 24}	IAS 1.122, 125, IAS 34.41
בעריכת תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים בהתאם ל- IFRS, נדרשת הנהלת הקבוצה להשתמש בשיקול דעת, לצורך ביצוע הערכות, אומדנים והנחת הנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות ועל הסכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר שהתוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה.	
למעט המפורט להלן ולאמור בבאור 3א', שיקול הדעת של ההנהלה, בעת יישום המדיניות החשבונאית של הקבוצה וההנחות העיקריות ששימשו בהערכות הכרוכות באי וודאות, הינם עקביים עם אלו ששימשו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים ²⁵ למעט בהתייחס לעדכון מודל אקטוארי של ____ שבוצע בתקופה אשר הביא לגידול/קטיון של ההתחייבויות בגין חוזי ביטוח בסך של כ- ____ אלפי ש"ח, אשר הוכר במסגרת הרווח (הפסד) משירותי הביטוח, הוצאות (הכנסות) מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח ובמסגרת מרווח השירות החוזי (CSM) בסך של כ- ____, ו- ____ אלפי ש"ח, לפני מס, בהתאמה.	

21 בהתאם ל- IAS 34.35, 36, שינויים באומדנים חשבונאיים מוכרים בתקופה שבה תוקנו האומדנים ובכל תקופה עתידית מושפעת.

22 בהתאם לעמדה משפטית 105-25 של רשות ניירות ערך בדבר קיצור הדוחות, בדוח רבעוני אין צורך להתייחס לסוגיית האומדנים החשבונאיים אם לא חל בה שינוי מהותי לעומת הדוח השנתי.

23 חברות נדרשות להתאים את הגילוי בבאור זה בהתאם לאומדנים הקריטיים ושיקולי הדעת המשמעותיים עבורן, אשר נוספו או השתנו מאז הדיווח הכספי השנתי האחרון.

24 יש ליישם את הוראות תקנה 38 ב לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970, לעניין הצגת נתוני פרופורמה במקרה שאירע אירוע פרופורמה, כהגדרתו בתקנות ני"ע, ובשינויים המחויבים.

25 בהתאם ל- IAS 34.16A(d), על חברה לתת גילוי בדבר המהות והסכום של שינויים מהותיים באומדנים של סכומים שדווחו בתקופות ביניים קודמות של שנת הכספים השוטפת, וכן שינויים באומדנים של סכומים שדווחו בשנות כספים קודמות.

ביאורים לדוחות הכספיים

2. בסיס עריכת הדוחות הכספיים

ג. שימוש באומדנים ושיקול דעת (המשך)

שינויים באומדנים ושיקול דעת מהותיים שנקבעו בעקבות יישום IFRS 17 ו-IFRS 9 כוללים את הבאים:

- הפעלת שיקול דעת בניתוח סיווג חוזי ביטוח וביטוח משנה לצורך קביעה האם מדובר בחוזי ביטוח, חוזי השקעה או חוזים שבתחולת תקני דיווח כספי אחרים, בהתאם להגדרות של IFRS 17.
- שימוש באומדנים ובשיקול דעת משמעותי לקביעת הנחות אקטואריות, ובכללן: ביטולים, תמותה, אריכות ימים, תחלואה והוצאות, לצורך מדידת התחייבויות חוזי ביטוח וחוזי השקעה מסוימים.
- קביעת יחידות הכיסוי (Coverage Units) נעשית לפי אומדן של היקף הכיסוי הניתן על ידי קבוצת חוזים, תוך התחשבות בכמות ההטבות הצפויה ובמשך תקופת הכיסוי – תחום הדורש שיקול דעת מהותי.
- בקביעת שיעורי ההיוון והנחות התשואה עבור תזרימי המזומנים לקיום חוזה של חוזי הביטוח, החברה עושה שימוש בגישת "מלמטה למעלה" (Bottom-up) המשלבת את עקום הריבית חסרת הסיכון ופרמיית אי-הנזילות, תוך שימוש במתודולוגיה שנקבעה על ידי הממונה. [חברה שבחרה ליישם את גישת ה-Top-down לתיקים מסוימים, בכפוף להוראות ולמגבלות שנקבעו על ידי הממונה, תוסיף את הנוסח להלן]
- עבור קבוצות של חוזי ביטוח מסוימים החברה מיישמת את גישת ה-"מלמטה למטה" (Top-down) על בסיס תיק ייחוס של נכסים. הגישה כוללת התאמות להוצאת מרכיבי סיכון שאינם רלוונטיים לתזרימי הביטוח, ובפרט פרמיות סיכון אשראי – כל זאת מחייב שיקול דעת וקביעת הנחות ואומדנים מתאימים.
- בקביעת רכיב תיאום הסיכון עבור סיכון לא פיננסי (Risk Adjustment), החברה נדרשת להפעיל שיקול דעת מהותי, לרבות בהערכת ההטבה בגין פיזור (Diversification) קביעת רמת הביטחון (Confidence Level) המתאימה ואופן ביצוע ההקצאה בין התיקים והקבוצות של חוזי הביטוח.
- ההערכה האם חוזה או קבוצת חוזים היא מכבידה (Onerous) מבוססת על ציפיות במועד ההכרה לראשונה, תוך חישוב תזרימי מזומנים צפויים על בסיס הסתברויות ו/או התבססות על אינדיקטורים שקבעה החברה המצביעים על קיומו של חוזה מכביד. החברה מפעילה שיקול דעת בקביעה מהי רמת הפירוט שבה קיים מידע סביר וניתן לביסוס לקבלת החלטה זו.
- ביחס לחוזים שהונפקו בתקופות שקדמו למועד המעבר של IFRS 17, החברה קבעה כי יישום גישת הלמפרע המלא אינו מעשי, בשל מגבלות מידע ועלויות בלתי סבירות – והחילה את גישות המעבר החלופיות המותרות לפי IFRS 17 – להרחבה, ראו באור 15 להלן.
- בהתאם ל-IFRS 9, מדידת הפסדי ירידת ערך על נכסים פיננסיים רלוונטיים כוללת הפעלת שיקול דעת מהותי, ובפרט בהערכת תזרימי המזומנים העתידיים ובקביעה האם חלה עליה מהותית בסיכון האשראי של הנכס.

ביאורים לדוחות הכספיים

Reference

2. בסיס עריכת הדוחות הכספיים (המשך)

ד. שינוי בסיווג IAS 1.41(a), (c)

במהלך התקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025, שינתה החברה את הסיווג של חלק מהוצאות השכר של עובדי מחלקת טכנולוגיית מידע ותמיכה בדוח רווח והפסד, מהוצאות משירותי ביטוח להוצאות תפעוליות אחרות, על מנת לשקף באופן נאות יותר את החלק היחסי המיוחס במישרין לקיום חוזה הביטוח.

מספרי ההשוואה סווגו מחדש לשם עקביות, כך שסכום של _____ אלפי ש"ח ושל _____ אלפי ש"ח סווג מחדש הוצאות משירותי ביטוח להוצאות תפעוליות אחרות, בתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024, בהתאמה²⁶. כמו כן, סכום של _____ אלפי ש"ח סווג כאמור בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024. לסיווג האמור לא הייתה השפעה על סך הרווח (הפסד) לתקופה.

IAS 1.41(b)

ה. התאמה לא מהותית של מספרי השוואה^{27,28,29}

במהלך חודש מאי 2025, נמצאה טעות באופן הטיפול החשבונאי בהנפקת כתבי התחייבות נדחים (סדרה ג') מחודש מאי 2023, להנפקת כתבי התחייבות נדחים בסך של 250 מיליון ש"ח ע.נ. בתמורה למזומן בסך 240 מיליון ש"ח לתקופה של 5 שנים עם אפשרות לפדיון מוקדם בחלוף 3 שנים, שנבעה מאי הפרדת נגזר משובץ. החברה בחנה את מהותיות הטעות שנתגלתה בדוחותיה הכספיים ביחס לתקופות הדיווח הרלוונטיות והגיעה למסקנה, לאחר בחינת הפרמטרים הכמותיים והאיכותיים, כי אין בטעות האמורה בכדי להשפיע על אופן קבלת ההחלטות הכלכליות ו/או ניתוח הדוחות הכספיים האמורים על ידי המשתמשים בדוחות הכספיים. על כן, לא מדובר בטעות מהותית המצריכה פרסום מחדש של דוחות כספיים מאוחדים מתוקנים של הקבוצה. להלן השפעות התיקון, אשר נכלל במספרי השוואה בדוחות כספיים ביניים לדוגמא אלה בדרך של סימון סעיפי הדוח המתוקנים כ"התאמה לא מהותית".

i. השפעת התיקון על הדוח על המצב הכספי

ליום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)

כפי שדווח	השפעת	כמדווח בדוחות
בעבר	התיקון	כספיים אלה

באלפי ש"ח

הלוואות ואשראי
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
התחייבויות מסים שוטפים
יתרת עודפים

²⁶ בהתאם ל- IAS 1.42 אם סיווג מחדש של מספרי השוואה אינו מעשי, על החברה לתת גילוי לסיבה בגינה לא נעשה סיווג מחדש ולאופי ההתאמות שהיו נדרשות, אם הסכומים היו מסווגים מחדש.

²⁷ כאשר מבוצע תיקון טעות מהותית בתקופת הדוח, יש לספק גילוי בהתאם ל- IAS 34.15B(g) ובהתאם לתקנה 42(א) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים). חברה אשר תיקנה טעויות מהותיות של תקופה קודמת בדוחות הכספיים לתקופה הנוכחית, נדרשת לספק בהתאם ל- IAS 8.49, את הגילויים להלן: מהות הטעות בתקופות קודמות, סכום התיקון בגין כל תקופה קודמת שמוצגת (אם מעשי), סכום התיקון בהון של תחילת התקופה המוקדמת ביותר המוצגת וכן אם ההצגה מחדש לתקופה קודמת מסוימת אינה מעשית, הנסיבות אשר הובילו לקיומו של מצב זה ותיאור כיצד וממתי הטעות תוקנה. בדוחות כספיים ביניים לדוגמא אלה לא נכללה דוגמה לתיקון טעות מהותית.

²⁸ לתשומת ליבכם, בחודש פברואר 2024 פרסם סגל רשות ניירות ערך את עמדה משפטית מספר 101-27 בדבר חובת השבת תגמולים שניתנו לנושאי משרה עקב הצגה מחדש, אשר מבחירה כי חובת ההשבה חלה בכל מקרה של הצגה מחדש, בין אם תיקון הטעות כלל פרסום מחדש של דוחות כספיים ובין בדרך של התאמה לא מהותית של מספרי השוואה.

²⁹ לתשומת ליבכם, בחודש פברואר 2024 פרסם סגל רשות ניירות ערך עדכון להחלטה 4-99. העדכון כולל מספר חידושים ושינויים בהשוואה להחלטה הקודמת. להלן עיקר השינויים (הרשימה אינה ממצה). לפיכך אין להסתמך על התיאור להלן לשם הסקת עמדת הסגל אלא יש להסתמך אך ורק על עמדת הרשות במלואה) במקרים חריגים יש ליישם את המבחן התוצאתי למהותיות טעות בהשוואה לרווח אלטרנטיבי ששונה מהרווח בפועל, נוספה התייחסות למבחנים איכותניים לאופן ניתוח מהותיות טעות שאינה מהותית לפי הספים הכמותיים, חודד כי אי התקיימות החזקות האיכותיות כשלעצמה אינה מספיקה כדי להכריע שטעות שעמדה בחזקות כמותיות אינה מהותית, נקבעו כללים ברורים יותר למקרים בהם ניתן לסתור חזקות כמותיות ולקבוע כי טעות אינה מהותית, הובהרו החזקות הכמותיות לבחינת טעות בדוחות ביניים, שונתה רשימת המקרים בהם טעות היא מהותית בשל שיקולים איכותניים והותאמה לנסיבות נפוצות בישראל וכן נקבעו כללים לבחינת מהותיות טעות בדוחות שאינם הדוחות המאוחדים של התאגיד. עמדת הסגל כלולות גם דוגמאות להמחשת האמור בפרסום. בהקשר זה, ראה גם [חוזר](#) שפורסם על ידי המחלקה המקצועית.

ביאורים לדוחות הכספיים

2. בסיס עריכת הדוחות הכספיים (המשך)

1. התאמה לא מהותית של מספרי השוואה (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2024

כפי שדווח בעבר (בלתי מבוקר)	השפעת התיקון	כמדווח בדוחות כספיים אלה
-----------------------------------	-----------------	-----------------------------

באלפי ש"ח

הלוואות ואשראי
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
התחייבויות מסים שוטפים
יתרת עודפים

ii. השפעת התיקון על ההון

ליום 1 בינואר 2024

כפי שדווח בעבר (בלתי מבוקר)	השפעת התיקון	כמדווח בדוחות כספיים אלה
-----------------------------------	-----------------	-----------------------------

באלפי ש"ח

יתרת עודפים

iii. השפעת התיקון על הדוח על הרווח הכולל

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום
30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)

כפי שדווח בעבר	השפעת התיקון	כמדווח בדוחות כספיים אלה
-------------------	-----------------	-----------------------------

באלפי ש"ח

הוצאות מימון אחרות
מסים על הכנסה
רווח (הפסד) לשנה

רווח (הפסד) בסיסי למניה מפעילות נמשכת
רווח (הפסד) מדולל למניה מפעילות נמשכת

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום
30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)

כפי שדווח בעבר	השפעת התיקון	כמדווח בדוחות כספיים אלה
-------------------	-----------------	-----------------------------

באלפי ש"ח

הוצאות מימון אחרות
מסים על הכנסה
רווח (הפסד) לשנה

רווח (הפסד) בסיסי למניה מפעילות נמשכת
רווח (הפסד) מדולל למניה מפעילות נמשכת

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024

כפי שדווח בעבר (בלתי מבוקר)	השפעת התיקון	כמדווח בדוחות כספיים אלה
-----------------------------------	-----------------	-----------------------------

באלפי ש"ח

הוצאות מימון אחרות
מסים על הכנסה
רווח (הפסד) לשנה

רווח (הפסד) בסיסי למניה מפעילות נמשכת
רווח (הפסד) מדולל למניה מפעילות נמשכת

ביאורים לדוחות הכספיים

Reference

3. מדיניות חשבונאית מהותית³⁰

למעט המפורט בסעיפים א-ב להלן, המדיניות החשבונאית של הקבוצה בתמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים אלה, הינה המדיניות החשבונאית שיושמה בדוחות הכספיים השנתיים. להלן תיאור השינויים העיקריים במדיניות החשבונאית בתמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים אלה והשפעתם:

א. יישום לראשונה של תקנים חדשים, תיקונים לתקנים ופרשנויות

החל מיום 1 בינואר 2025 הקבוצה מיישמת את התקנים החדשים והתיקונים לתקנים המתוארים להלן: [בשנת היישום לראשונה נדרש מתן גילוי מלא אודות תיאור המדיניות החשבונאית בדוחות הכספיים הרבעוניים, ובכלל זה לנושאים בהם בחירת המדיניות החשבונאית ביישום IFRS 9 ו-IFRS 17 הייתה מבוססת על הפעלת שיקול דעת נרחב].

חברת ביטוח תתייחס לכל הפחות לנושאים הבאים: תחולה; צירוף חוזי ביטוח והפרדת רכיבים בחוזי ביטוח; תקופת הקוהרטה לקביעת קבוצת חוזי ביטוח; גבולות חוזה; מודל מדידה; שיעור היוון; הקלות ביישום מודל הקצאת הפרמיה (PAA); אופציית צמצום סיכון; הוראות מעבר; גילוי והצגה; דיווח כספי בתקופות ביניים; סיווג נכסים פיננסיים; אופן פריסת CSM לרבות קביעת יחידות כיסוי והיוון; רכיבי השקעה לא מובחנים; מתודולוגית RA. כמו כן, חברת ביטוח תוסיף התייחסות לנושאים נוספים שבהן מופעל שיקול דעת כמפורט לעיל].

(1) **תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 17, חוזי ביטוח [באור זה כולל התייחסות רחבה לכלל הוראות התקן. כל חברה נדרשת להפעיל שיקול דעת ולהתאים את הבאור האמור בהתאם לנושאים הרלוונטיים עבורה]**

החל מיום 1 בינואר 2025 הקבוצה מיישמת לראשונה את תקן דיווח כספי בינלאומי 17 (בסעיף זה: "IFRS 17" או "התקן") בדבר חוזי ביטוח, אשר החליף את תקן דיווח כספי בינלאומי 4 חוזי ביטוח.

כאמור בבאור 2.א לעיל, לאור דחיית היישום של IFRS 17 ושל IFRS 9, החל מיום 1 בינואר 2025 הקבוצה אימצה לראשונה את תקני ה-IFRS, ומועד המעבר לדיווח לפי תקני IFRS הינו 1 בינואר 2024. השפעת המעבר לדיווח בהתאם לתקני IFRS, לרבות השפעת היישום של IFRS 17, על מצבה הכספי של הקבוצה ועל תוצאות פעילותיה ותזרימי המזומנים שלה מפורטת בבאור 15 להלן.

לצורך הערכות של חברות הביטוח בישראל לאימוץ IFRS 17, פרסם הממונה 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 חוזה זה.

להלן עיקרי השינויים במדיניות החשבונאית בעקבות יישום התקן החל מיום 1 בינואר 2024:

סיווג חוזים

חוזי ביטוח

החברה מזהה חוזי ביטוח כחוזים בהם החברה מקבלת על עצמה סיכון ביטוח משמעותי מצד אחר (בעל הפוליסה) על ידי הסכמה לפצות את בעל הפוליסה (או המוטב בחוזה) על אירוע עתידי לא ודאי מוגדר (האירוע המובטח) שמשפיע לרעה על בעל הפוליסה ושהסכום או העיתוי אינם וודאיים.

החברה קובעת אם חוזה ביטוח מכיל סיכון ביטוח משמעותי באמצעות הערכה האם האירוע המבוטח עשוי לגרום לחברה לשלם לבעל הפוליסה סכומים נוספים שהם משמעותיים בתרחיש בודד בעל מהות מסחרית כלשהו גם אם התרחשות האירוע המבוטח מאוד לא סבירה, או גם אם הערך הנוכחי החוזי של תזרימי המזומנים התלויים הוא חלק יחסי קטן מהערך הנוכחי החוזי של יתרת תזרימי המזומנים מחוזה הביטוח. בביצוע הערכה זו, החברה מביאה בחשבון את כל הזכויות והחבובות הממשיות שלה, בין אם הן נובעות מחוזה, חוק או תקנה.

החברה לא מנפיקה חוזי ביטוח משנה וכן היא לא מנפיקה חוזי השקעה עם מאפייני השתתפות לפי שיקול דעת.

ככל ומהותי יש להתייחס לסיווג חוזים נוספים כגון ערבויות פיננסיות ומשכנתא הפוכה.

בהתאם ל- IAS 8.28, 29, אם שינוי מדיניות אינו מיושם למפרע לתקופה קודמת מסוימת או לתקופות הקודמות לתקופות המוצגות מאחר ויישום כאמור אינו מעשי, על החברה לתת גילוי לנסיבות אשר הובילו לקיומו של מצב זה ותיאור כיצד ומתי השינוי במדיניות החשבונאית יושם.

ביאורים לדוחות הכספיים

3. מדיניות חשבונאית מהותית (המשך)

א. יישום לראשונה של תקנים חדשים, תיקונים לתקנים ופרשנויות (המשך)

(1) תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 17, חוזי ביטוח (המשך)

סיווג חוזים (המשך)

חוזי ביטוח (המשך)

החברה בחרה לטפל בכל הערבויות הפיננסיות וכן בחוזי משכנתא הפוכה כחוזי ביטוח [או לחילופין] החברה בחרה לטפל בערבויות פיננסיות שמהוות חוזי ערבות פיננסית כהתחייבות פיננסית בהתאם ל-IFRS 9.

חוזי ביטוח משנה מוחזקים

בנוסף, החברה מתקשרת בהסכמים להעברת סיכון ביטוח, יחד עם הפרמיות המתאימות, למבטח משנה אחד או יותר. במידה שמבטחי המשנה לא יוכלו למלא את התחייבויותיהם, החברה נשארת אחראית בפני בעלי הפוליסות שלה עבור החלק שבוטח בביטוח משנה. חוזים מסוג זה מוגדרים כחוזי ביטוח משנה מוחזקים.

הפרדת רכיבים מתוך חוזי ביטוח וחוזי ביטוח משנה

חווה ביטוח וחווה ביטוח משנה מוחזק עשויים לכלול רכיב אחד או יותר שיהיו בתחולת תקן אחר אם הם היו חוזים נפרדים. לדוגמא, חוזי ביטוח עשויים לכלול:

(א) רכיב השקעה;

(ב) רכיב בגין שירותים מלבד שירותי חווה ביטוח (להלן: "רכיב שירות");

(ג) נגזרים משובצים.

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

החברה לא זיהתה רכיבים כאמור שנדרשת הפרדתם מחוזי הביטוח שלה ובהתאם היא לא צופה להפריד מחוזי הביטוח רכיבים שיטופלו בתחולת תקן אחר.

רמת קיבוץ של חוזי ביטוח

במועד ההחברה קובעת את רמת הקיבוץ של חוזי הביטוח שהונפקו על ידה באמצעות חלוקת העסקים לתיקים של חוזי ביטוח. תיק של חוזי ביטוח כולל קבוצות של חוזים עם סיכונים דומים ושמנוהלים יחד. החברה הגדירה את התיקים של חוזי הביטוח שהונפקו בהתבסס על קווי המוצרים העיקריים שלה ובכפוף להוראות הממונה כפי שנקבעו בחוזר סוגיות מקצועיות. להלן רשימת התיקים של חוזי הביטוח אותם הגדירה החברה, בחלוקה למגזרי פעילות [כל חברה תתאים את הרשימה בהתאם לרלוונטי אליה]:

א. ביטוח כללי

- 1) ביטוח עסקים: אובדן רכוש ומקיף בתי עסק, כולל נספחי חבויות ואחרים ולרבות ביטוחי אחריות מעבידים, אחריות המוצר וצד ג' שנמכרו כפוליסה נפרדת;
- 2) מקיף דירות, כולל נספחי חבויות ואחרים ולרבות ביטוח דירה שנמכר אגב משכנתא;
- 3) רכב חובה, כולל פוליסות שנמכרו באמצעות תאגיד ה-"פול";
- 4) רכב רכוש, כולל כיסוי לצד ג' בלבד ונספחים אחרים;
- 5) אחריות מקצועית לרבות אחריות דירקטורים ונושאי משרה;
- 6) כלי טיס, כלי שיט ומטענים בהובלה, לרבות נספחי חבויות;
- 7) ביטוח הנדסי, לרבות נספחי חבויות;
- 8) ביטוח אשראי שנמדד באמצעות גישת הקצאת הפרמיה;
- 9) ביטוח אשראי שלא נמדד באמצעות גישת הקצאת הפרמיה;
- 10) נזקי טבע בחקלאות;
- 11) ערבויות, לרבות ערבות חוק מכר.

ב. ביטוח בריאות

- 1) סיעודי פרט;
- 2) סיעודי קבוצתי;
- 3) הוצאות רפואיות ונכויות פרט;
- 4) הוצאות רפואיות ונכויות קבוצתי, כולל שיניים;
- 5) מחלות קשות;
- 6) עובדים זרים, נסיעות לחו"ל ותאונות אישיות.

ביאורים לדוחות הכספיים

3. מדיניות חשבונאית מהותית (המשך)

א. יישום לראשונה של תקנים חדשים, תיקונים לתקנים ופרשנויות (המשך)

(1) תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 17, חוזי ביטוח (המשך)

דמת קיבוץ של חוזי ביטוח (המשך)

ג. ביטוח חיים

- (1) פוליסות הכוללות רכיב חיסכון שאינו תלוי תשואה, לרבות:
 - (א) פוליסות מגובות באג"ח ח"ץ וכוללות מקדם קצבה מובטח;
 - (ב) פוליסות מגובות באג"ח ח"ץ ואינן כוללות מקדם קצבה מובטח (פוליסה בעלת אפשרות משיכה הונית בלבד, ללא נספח קצבה);
 - (ג) פוליסות שאינן מגובות באג"ח ח"ץ וכוללות מקדם קצבה מובטח;
 - (ד) פוליסות שאינן מגובות באג"ח ח"ץ ואינן כוללות מקדם קצבה מובטח.
- (2) פוליסות הכוללות רכיב חיסכון תלוי תשואה וכוללות דמי ניהול משתנים, לרבות:
 - (א) פוליסות הכוללות מקדם קצבה מובטח;
 - (ב) פוליסות שאינן כוללות מקדם קצבה מובטח במועד הנפקת הפוליסה, למעט אם נכללו בתיק פוליסות קצבה כמפורט בסעיף 4 להלן.
- (3) פוליסות הכוללות רכיב חיסכון תלוי תשואה וכוללות רק דמי ניהול קבועים, לרבות:
 - (א) פוליסות הכוללות מקדם קצבה מובטח;
 - (ב) פוליסות שאינן כוללות מקדם קצבה המובטח במועד הנפקת הפוליסה, למעט אם נכללו בתיק פוליסות קצבה כמפורט בסעיף 4 להלן.
- (4) פוליסות קצבה, לרבות:
 - (א) פוליסות לקצבה מיידית אשר הונפקו לאחר 1.1.2025;
 - (ב) פוליסות הכוללות רכיב חיסכון עם מקדם קצבה מובטח שהונפקו למבוטחים מעל גיל פרישה מוקדמת (גיל 60 ומעלה) ואשר הונפקו לאחר 1.1.2025; וכן
 - (ג) פוליסות הכוללות רכיב חיסכון תלוי תשואה שאינן כוללות מקדם קצבה מובטח נכון ליום 1.1.2025, בתקופה שלאחר תחילת תשלום הקצבה, אם היא חלה לאחר 1.1.2025.
- (5) פוליסות ללא רכיב חיסכון – ביטוח לכיסוי מוות;
- (6) פוליסות ללא רכיב חיסכון – ביטוח לכיסוי אובדן כושר עבודה.

התיקים של חוזי הביטוח מפוצלים לאחר מכן לקבוצות של חוזים שהונפקו תוך תקופה שנתית (לפי שנה קלנדרית) ולקבוצות רווחיות כלהלן:

- 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.

כמו כן, חוזי ביטוח הנמדדים ב-IFRS 17 במודלי מדידה שונים (מודל המדידה הכללי, גישת העמלה המשתנה וגישת הקצאת הפרמיה) לא יכללו באותה קבוצה של חוזי ביטוח.

חווה ביטוח נחשב כמכביד אם, במועד ההכרה לראשונה, תזרימי המזומנים החזויים לקיום חווה שנקבעו על בסיס משוקלל-הסתברויות מהווים תזרים מזומנים שלילי. הערכת החברה האם חוזים הם מכבידים מתבססת על מידע סביר וניתן לביסוס. [כל חברה נדרשת להתאים את נוסח הפסקה בהתאם לאופן בו היא מזהה חוזים מכבידים]

בקביעת קבוצות החוזים, החברה בחרה לכלול באותה קבוצה חוזים שבהם היכולת המעשית של החברה לקבוע מחירים או רמות הטבות עבור פוליסה עם מאפיינים שונים מגובלת על ידי חוק או תקנה באופן ספציפי. בהתאמה, החברה בחרה לכלול את חלקה היחסי של החברה בפוליסות ביטוח רכב חובה המונפקות באמצעות תאגיד ה- "פול" באותה קבוצה המתייחסת לביטוחי החובה הרגילים שהחברה מנפיקה.

ביאורים לדוחות הכספיים

3. מדיניות חשבונאית מהותית (המשך)

א. יישום לראשונה של תקנים חדשים, תיקונים לתקנים ופרשנויות (המשך)

(1) תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 17, חוזי ביטוח (המשך)

דמת קיבוץ של חוזי ביטוח (המשך)

ג. ביטוח חיים (המשך)

החברה קובעת את רמת הקיבוץ של חוזי ביטוח משנה מוחזקים באמצעות חלוקה לתיקים המבוססים על קווי המוצר העיקריים שלה, בדומה ככל האפשר לרמת הקיבוץ של חוזי הביטוח המונפקים על ידה. חלק מחוזי ביטוח המשנה שנרכשו מספקים כיסוי לחוזי ביטוח בסיס הכלולים בקבוצות חוזי ביטוח שונות. עם זאת, הצורה המשפטית של חוזים אלו, כחווה אחד, משקפת את מהות הזכויות והמחויבויות החוזיות של החברה, בהתחשב בכך שהכיסויים השונים בחווה פוקעים יחד ואינם נמכרים בנפרד. כתוצאה מכך, חווה ביטוח המשנה שנרכש אינו מופרד למרכיבי ביטוח נפרדים המתייחסים לקבוצות בסיסיות שונות. תיקי חווה ביטוח המשנה מפוצלים לאחר מכן לקבוצות של חוזים שהונפקו תוך תקופה שנתית (לפי שנה קלנדרית) ולקבוצות רווחיות, תוך הבחנה בין קבוצה של חוזים שהם בעלות נטו או רווח נטו בעת ההכרה לראשונה.

הכרה לראשונה

החברה מכירה בקבוצת חוזי ביטוח שהיא מנפיקה מהמועד המוקדם מבין:

- תחילת תקופת הכיסוי של קבוצת החוזים;
- המועד שבו הגיע מועד הפירעון של התשלום הראשון מבעל פוליסה בקבוצה או כשהתשלום הראשון מתקבל מבעל הפוליסה אם אין מועד פירעון; או
- עבור קבוצת חוזים מכבידים, כשהקבוצה הופכת למכבידה אם עובדות ונסיבות מצביעות על כך שקיימת קבוצה כזו.

קבוצת חוזי ביטוח משנה מוחזקים תוכר במועדים הבאים:

- חוזי ביטוח משנה בהם התקשרה החברה אשר מספקים כיסוי יחסי: כמאוחר מבין תחילת תקופת הכיסוי של הקבוצה של חוזי ביטוח המשנה המוחזקים לבין המועד שבו חווה ביטוח בסיס כלשהו מוכר לראשונה;
- חוזי ביטוח משנה אחרים בהם התקשרה החברה: תחילת תקופת הכיסוי של הקבוצה של חוזי ביטוח המשנה המוחזקים. עם זאת, אם החברה מכירה בקבוצת חוזים מכבידים של חוזי ביטוח בסיס במועד מוקדם יותר, ומועד ההתקשרות בחווה ביטוח המשנה הרלוונטי נעשה לפני אותו מועד מוקדם, אזי קבוצת חוזי ביטוח משנה מוכרת באותו מועד מוקדם; וכן
- חוזי ביטוח משנה שנרכשו על ידי החברה: מועד הרכישה.

גבולות החווה

החברה כוללת במדידת קבוצת חוזי ביטוח וחוזי ביטוח משנה את כל תזרימי המזומנים העתידיים הנכללים בתוך גבולות החווה. תזרימי מזומנים נחשבים בתוך גבולות החווה אם הם נובעים מזכויות וממחויבויות ממשיות (בהתעלם מתנאים חסרי מהות מסחרית) שקיימות במהלך תקופת הדיווח שבה החברה יכולה לחייב את בעל הפוליסה לשלם פרמיות (או שהיא מחויבת לשלם סכומים למבטח המשנה), או שבה לחברה יש התחייבות מהותית לספק שירותים לבעל הפוליסה (או לקבל שירותים ממבטח המשנה). מחויבות ממשית לספק שירותים מסתיימת כאשר:

- לחברה יש יכולת מעשית להעריך מחדש את הסיכונים של בעל הפוליסה המסוים, וכתוצאה מכך, היא יכולה לקבוע מחיר או רמת של הטבות המשקפים באופן מלא את אותם סיכונים, או
- מתקיימים שני הקריטריונים הבאים:
- לחברה יש יכולת מעשית להעריך מחדש את הסיכונים של התיק של חוזי ביטוח המכיל את החווה, וכתוצאה מכך, היא יכולה לקבוע מחיר או רמת של הטבות המשקפים באופן מלא את הסיכון של אותו תיק; וכן
- תמחור הפרמיות עד למועד שבו הסיכונים מוערכים מחדש אינו מביא בחשבון את הסיכונים המתייחסים לתקופות שלאחר מועד ההערכה מחדש.

עבור חוזי ביטוח משנה מוחזקים, מחויבות ממשית לקבל שירותים מסתיימת כאשר למבטח המשנה יש יכולת מעשית להעריך מחדש את הסיכון שהועבר אליו, וכתוצאה מכך הוא יכול לקבוע מחיר או רמה של הטבות המשקפים באופן מלא את הסיכונים הללו, או כאשר למבטח המשנה יש זכות ממשית לבטל את החווה. גבולות חווה ביטוח המשנה כוללים הן את תזרימי מזומנים בגין חוזי הביטוח הבסיס שכבר הונפקו והן את תזרימי מזומנים בגין חוזי בסיס שהחברה צופה להנפיק (ולמסור למבטח המשנה) בתקופת החווה ככל ואין לחברה ולמבטח המשנה את הזכות לבטל או לתמחר מחדש את המחויבות למסירת אותם חוזים עתידיים צפויים.

ביאורים לדוחות הכספיים

3. מדיניות חשבונאית מהותית (המשך)

א. יישום לראשונה של תקנים חדשים, תיקונים לתקנים ופרשנויות (המשך)

(1) תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 17, חוזי ביטוח (המשך)

גבולות החוזה (המשך)

עבור חוזי ביטוח עם תקופות חידוש, החברה מעריכה אם הפרמיות ותזרימי המזומנים המתייחסים הנובעים מהחוזה שחודש נמצאים בתוך גבולות החוזה של החוזה המקורי. התמחור של חידושים נקבע על ידי החברה לאחר שבחנה את הסיכונים והתנאים של הכיסויים לבעל הפוליסה, בהתייחס לתמחור של חוזים חדשים עם סיכונים ותנאים שהם שווי ערך במועד החידוש. החברה מעריכה מחדש את גבולות החוזה של כל קבוצה של חוזי ביטוח בסוף כל תקופת דיווח.

התחייבויות או נכסים המתייחסים לפרמיות או תביעות צפויות הנמצאות מחוץ לגבולות חוזה הביטוח אינם מוכרים - סכומים אלו מתייחסים לחוזי ביטוח עתידיים. בהתאם לקבוע בחוזר סוגיות מקצועיות, החברה קבעה את גבולות החוזה של הפוליסות הבאות שזוהו כמהותיות כלהלן:

- פוליסות ביטוח בריאות פרט שהונפקו משנת 2016 ואילך – הגם שמדובר בפוליסות בריאות המתעדכנות כל שנתיים, לא ניתן לומר כי קיימת יכולת מעשית להעריך מחדש את הסיכונים של התיק ובהתאמה לקבוע מחיר חדש המשקף באופן מלא את אותם סיכונים. משכך, התקופות שלאחר מועד החידוש הקבוע נכללות גם בגבולות החוזה.
- פוליסות ביטוח חיים הכוללות רכיב חיסכון שאינן כוללות מקדם קצבה המובטח במועד הנפקת הפוליסה - פוליסות ביטוח חיים הכוללות רכיב חיסכון עד לגיל הפרישה וכיסוי אכ"ע ו/או ריסק הינן חוזי ביטוח המקנים לרוב גם כיסוי נוסף של ברות ביטוח לגמלה (להלן: "אופציה לקצבה"). אופציית הקצבה אינה נכללת בגבולות החוזה, שכן לחברה יש את היכולת המעשית להעריך מחדש את הסיכונים של החוזה ולקבוע מקדם קצבה אשר משקף את אותם סיכונים. ככל שלא מדובר על מצב שבו בוצע קיבוע למקדם מסוים, והאופציה הפכה למכבידה לאחר מכן, לאחר מימושה, אופציית הקצבה תוכר כחוזה ביטוח חדש לאחר מימושה בהתאם לכללי ההכרה בתקן.

מדידה בהכרה לראשונה

תקן החשבונאות הבינלאומי IFRS 17 מספק שלוש שיטות מדידה לחוזי ביטוח:

- מודל המדידה הכללי (General Measurement Model, להלן: "מודל GMM");
- גישת העמלה המשתנה (The Variable Fee Approach, להלן: "מודל VFA");
- גישת הקצאת הפרמיה (Premium Allocation Approach, להלן: "מודל PAA").

מודל המדידה הכללי (מודל ה-GMM)

החברה מיישמת את מודל ה-GMM על כל תיקי ביטוח חיים ובריאות, למעט תיקי פוליסות ביטוח חיים הכוללות רכיב חיסכון תלוי תשואה ותיק סיעודי קבוצתי תלוי תשואה שנמדדים במודל ה-VFA. כל חברה נדרשת להתאים את הנוסח בהתאם לתיקי הביטוח לגביהם היא מיישמת את מודל ה-GMM

מדידה במועד ההכרה לראשונה

במועד ההכרה לראשונה, החברה מודדת קבוצת חוזי ביטוח כסכום כולל של תזרימי המזומנים לקיום חוזה בתוספת מרווח השירות החוזי (להלן: "CSM") (ככל שקיים).

תזרימי מזומנים לקיום חוזה (להלן: "FCF")

תזרימי מזומנים לקיום חוזה כוללים אומדן משוקלל-הסתברויות של תזרימי המזומנים העתידיים, מהווים כדי לשקף את ערך הזמן של הכסף ושל הסיכונים הפיננסיים, בתוספת תיאום הסיכון עבור סיכון לא פיננסי (להלן: "RA" או "תיאום הסיכון").

החברה אומדת את תזרימי המזומנים העתידיים שבתוך גבולות החוזה על ידי התחשבות בראיות לגבי אירועים בעבר, תנאים שוטפים ותחזיות לתנאים עתידיים, כדי לשקף משתני שוק ומשתנים שאינם משתני שוק המשפיעים על אומדן תזרימי המזומנים. האומדן של תזרימי מזומנים אלו מבוסס על הערך החזוי משוקלל-הסתברות המשקף את הממוצע של הטווח המלא של תוצאות אפשריות, וכלל תיאום סיכון מפורש עבור סיכון לא פיננסי. תיאום הסיכון עבור סיכון לא פיננסי הוא הפיצוי שהחברה דורשת עבור נשיאת אי הוודאות לגבי הסכום והעיתוי של תזרימי המזומנים הנובעת מסיכון לא פיננסי בקיום חוזי הביטוח.

ההנחות והאומדנים נבחנים בכל תקופת דיווח על מנת לוודא שהן משקפות באופן נאות את התנאים בעבר, ומשקפות את התנאים השוטפים, תנאי העבר והתנאים העתידיים.

ביאורים לדוחות הכספיים

3. מדיניות חשבונאית מהותית (המשך)

א. יישום לראשונה של תקנים חדשים, תיקונים לתקנים ופרשנויות (המשך)

(1) תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 17, חוזי ביטוח (המשך)

מודל המדידה הכללי (מודל ה-GMM) (המשך)

תזרימי מזומנים לקיום חוזה (להלן: "FCF") (המשך)

בעת אמידת תזרימי המזומנים לקיום חוזה, החברה כוללת את כל תזרימי המזומנים המתייחסים במישרין לקיום חוזי הביטוח שבתוך גבולות החוזה, כולל:

- פרמיות, כולל תיאומי פרמיות ופרמיות בתשלומים, מבעל פוליסה ותזרימי מזומנים נוספים כלשהם הנובעים מפרמיות אלה;
- תשלומי תביעות והטבות לבעל פוליסה, או לטובתו, כולל תביעות שדווחו אך טרם שולמו (IBNR), תביעות שהתהוו בגין אירועים שהתרחשו אך שטרם דווחו (IBNER) ותביעות עתידיות כלשהן המתייחסות לתקופות שנכללות במסגרת תחום החוזה;
- תשלומים לבעל פוליסה, או לטובתו, הנובעים מנגזרים, למשל, אופציות וערבויות המשובצות בחוזה, כל עוד הן לא הופרדו מחוזה הביטוח (כדוגמת, השפעת ה"בור" בפוליסות הכוללות רכיב חיסכון תלוי תשואה וכוללות דמי ניהול משתנים, המחושבת באמצעות שימוש במודל סטוכסטי); [כל חברה נדרשת להתאים את הנוסח בהתאם לתזרימי המזומנים הרלוונטיים אליה, חברה המיישמת את המודל הסטוכסטי תרחיב לגבי עיקרי המודל ואופן יישומו]
- הקצאה של תזרימי מזומנים לרכישת ביטוח הניתנים לייחוס לתיק שאליו שייך חוזה הביטוח, תוך שימוש בבסיס הקצאה שיטתי והגיוני;
- מסים מבוססי עסקה (כגון תשלומים לביטוח לאומי וקרנית) הנובעים במישרין מחוזי ביטוח קיימים או שניתן לייחסם אליהם על בסיס סביר ועקבי (ככל שקיימים);
- תזרימי מזומנים פוטנציאליים מהשבות (כמו נצולת (salvage) ושיבוב (subrogation)) בגין תביעות עתידיות המכוסות על ידי חוזי ביטוח קיימים ובמידה שהם אינם כשירים להכרה כנכסים נפרדים, תזרימי מזומנים חיוביים פוטנציאליים מהשבות בגין תביעות מהעבר;
- הוצאות קבועות ומשתנות אחרות, לרבות הקצאה של הוצאות תקורה (כגון, עלויות המיוחסות לחשבות, משאבי אנוש, IT, שכירות ופחת מבנה ותחזוקה ושירות), הניתנות לייחוס במישרין לקיום חוזי ביטוח, תוך שימוש בבסיס הקצאה שיטתי והגיוני;
- עלויות שיתהוו לחברה בביצוע פעולות השקעה, ובהספקת שירות תשואה על השקעה לבעלי פוליסות ביטוח חיים הכוללות רכיבי חיסכון, פוליסות לכיסוי מוות (ריסק) ופוליסות אובדן כושר עבודה שהן תלויות תשואה (בהתייחס לחלק תלוי התשואה בלבד) וכן פוליסות סיעוד פרמיה הכוללות פרמיה קבועה) [כל חברה נדרשת להתאים את הנוסח בהתאם לתזרימי המזומנים הרלוונטיים אליה].

החברה מכירה בהלוואות לעמיתים (policy loan) כנכס פיננסי נפרד, ולא כחלק מתזרימי המזומנים לקיום חוזה שבגבולות חוזי הביטוח.

מרווח שירות חוזי (CSM)

מרווח השירות החוזי (CSM) של קבוצה של חוזי ביטוח מייצג את המרווח העתידי הצפוי שטרם מומש שבו תכיר החברה כאשר היא תספק שירותי חוזה ביטוח במסגרת חוזים אלו.

במועד ההכרה לראשונה, המדידה של מרווח השירות החוזי או רכיב ההפסד מורכבת מהרכיבים הבאים:

- תזרימי המזומנים לקיום חוזה במועד ההכרה לראשונה, לרבות תיאום על מנת לשקף את ערך הזמן של הכסף ורכיב תיאום סיכון עבור סיכון לא פיננסי (RA);
- תזרימי מזומנים כלשהם המתקבלים או משולמים באותו מועד (כגון, פרמיה שהתקבלה באופן מיידי);
- הגרעה של נכס בגין תזרימי מזומנים לרכישת ביטוח; וכן,
- גריעה של נכס או התחייבות אחרים כלשהם שהוכרו קודם לכן, בגין תזרימי מזומנים המתייחסים לקבוצה של חוזי הביטוח.

אם במועד ההכרה לראשונה, הסכום הכולל של רכיבים אלו הוא תזרים מזומנים נטו נכנס, הקבוצה של חוזי הביטוח אינה מהווה קבוצה מכבידה, ומוכר מרווח שירות חוזי הנמדד כסכום השווה והופכי לסכום אותם רכיבים, באופן שמביא לכך שלא נוצר רווח כלשהו במועד ההכרה לראשונה.

מאידך, אם הסכום הכולל של רכיבים אלו הוא תזרים מזומנים נטו יוצא, הקבוצה של חוזי הביטוח מהווה קבוצה מכבידה, ומוכר הפסד מיידי הנמדד כסכום השווה והופכי לסכום אותם רכיבים.

ביאורים לדוחות הכספיים

3. מדיניות חשבונאית מהותית (המשך)

א. יישום לראשונה של תקנים חדשים, תיקונים לתקנים ופרשנויות (המשך)

(1) תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 17, חוזי ביטוח (המשך)

מודל המדידה הכללי (מודל ה-GMM) (המשך)

שיעורי היוון

האומדנים של תזרימי המזומנים העתידיים לקיום חוזי ביטוח מותאמים 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).

החברה מודדת את ערך הזמן של הכסף באמצעות שיעורי היוון שהם עקביים עם מחירי השוק הניתנים לצפייה ומשקפים את מאפייני הנזילות של חוזי הביטוח. שיעורי ההיוון אלה אינם כוללים את ההשפעה של גורמים המשפיעים על מחירי השוק הניתנים לצפייה אך אינם משפיעים על תזרימי המזומנים העתידיים של חוזי הביטוח (לדוגמה, סיכון אשראי).

החברה מיישמת את גישת ה-Bottom-Up לצורך קביעת שיעורי ההיוון והנחות התשואה (ככל שקיימות), המהווה את גישת ברירת המחדל בהתאם לחוזר סוגיות מקצועיות שפרסם הממונה. בגישה זו שיעור ההיוון מתקבל על ידי הוספת פרמיית אי-נזילות (המבטאת את שיעור אי-הנזילות של ההתחייבות) לעקום הריבית חסרת הסיכון. עקום הריבית חסרת הסיכון מבוסס על התשואות לפדיון של אג"ח ממשלת ישראל סחירות. נקודת ה-Last Liquid Point הינה בשנה ה-25. מעבר לנקודה זו, החברה קובעת את עקומי הריבית חסרת הסיכון על פי אקסטרפולציה בהתאם לשיטת Smith-Wilson עד לשיעור הריבית העתידית האחרונה – Ultimate Forward Rate שנקבעת על 60 שנים. פרמיית אי הנזילות המלאה נקבעת בהתבסס על המרווח הממוצע של אגרות החוב הכלולות במדד תל-בונד 60. פרמיה זו מתווספת בשיעור חלקי או מלא לעקום ריבית חסרת הסיכון בהתאם למאפייני אי הנזילות של תזרימי המזומנים הרלוונטיים, בהתאם למשקולות שלהן ביחס לפרמיית אי הנזילות מלאה. [כל חברה תתאים את נוסח הגילוי להלן בהתאם לשיטה לפיה היא קובעת את המשקולות של פרמיית אי הנזילות³¹] החברה בחרה לעשות שימוש במשקולות ברירת המחדל שנקבעו על ידי הממונה לעניין זה / החברה בחרה לבצע שימוש במשקולות המחושבות על בסיס ייחוס המשקולות השונות לרכיבי התזרים השונים. החברה מעדכנת את המשקולות הללו בתום כל שנת דיווח.

חברה אשר בחרה לעשות שימוש גם בגישת ה-Top-Down לתיקים של חוזי ביטוח מסוימים, תוסיף את הנוסח הבא:

עבור פוליסות ביטוח חיים הכוללות רכיב חיסכון תלוי תשואה, החברה מיישמת את גישת ה-Top-Down לצורך קביעת שיעורי ההיוון, בכפוף למגבלת התקרה שקבע הממונה במסגרת חוזר סוגיות מקצועיות, לפיה פרמיית אי הנזילות הגלומה לא תעלה על כל נקודה בעקום הריבית על פרמיית אי הנזילות המחושבת לפי גישת ה-Bottom-Up בשיעור של 100%. החברה בחרה לעשות שימוש בגישת ה-Top-Down לפוליסות ביטוח חיים הכוללות רכיב חיסכון תלוי תשואה כיוון שהחברה מחזיקה בתיק נכסים המגבה את התחייבויות חוזי הביטוח בגין פוליסות אלה.

לפי גישה זו, שיעורי ההיוון נקבעים על בסיס שיעורי התשואה השוטפים בשוק הגלומים במדידת שווי הוגן של תיק הנכסים המגבה (reference portfolio) המשקף במדויק את משך החיים, המטבע ומאפייני הנזילות של תזרימי המזומנים לקיום חוזה, מותאמים לגורמים כלשהם הכוללים בתיק הנכסים אך שאינם רלוונטיים לחוזי הביטוח (כגון, סיכון אשראי). החברה עושה שימוש באגרות חוב בעלות דירוג גבוה הכלולות בתיק הנכסים המגבה שמוחזק כנגד פוליסות ביטוח חיים הכוללות רכיב חיסכון תלוי תשואה, עבור התקופה הניתנת לצפייה, בעוד שעבור התקופה שלא ניתנת לצפייה שיעורי ההיוון מבוססים על שיעור הריבית העתידית האחרונה – Ultimate Forward Rate כפי שהוגדרה בגישת ה-Bottom-Up לעיל.

להלן שיעורי הריבית, לרבות פרמיית אי נזילות במשקולות המתאימות, בחלוקה לרצועות זמן עיקריות, ששימשו את החברה לצורך קביעת שיעורי ההיוון והתשואה במדידת חוזי הביטוח וחוזי ביטוח המשנה (קניבון התיקים נעשה בהתאם למשקולות פרמיית אי הנזילות שיושמו):

31 בהתאם להוראות הממונה שנקבעו במסגרת חוזר סוגיות מקצועיות, סטיה ממשקולות ברירת המחדל שנקבעו על ידי הממונה תתאפשר רק אם לחברה יש יכולת לחשב משקולות משוקללות של פרמיית אי נזילות עבור התיק החשבונאי הייחודי לה על בסיס תחזית תזרימי המזומנים המלאה של אותו התיק, אשר תביא את גובה ההתחייבויות הביטוחיות של תיק הביטוח (ערך נוכחי של תזרימי מזומנים עתידיים לקיום חוזה - BE) לסכום זהה אשר היה מתקבל בחישוב המבוסס על ייחוס משקולות שונות לרכיבי תזרים שונים. חישוב זה יעודכן לכל הפחות אחת לשנה, יתועד ויתוקן.

ביאורים לדוחות הכספיים

3. מדיניות חשבונאית מהותית (המשך)

א. יישום לראשונה של תקנים חדשים, תיקונים לתקנים ופרשנויות (המשך)

(1) תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 17, חוזי ביטוח (המשך)

מודל המדידה הכללי (מודל ה-GMM) (המשך)

שיעורי היוון (המשך)

ליום 30 ביוני 2025						
שנה 1	3 שנים	5 שנים	10 שנים	15 שנה	25 שנה	40 שנה
שנה 60						
(%)						

פוליסות הכוללות רכיב חיסכון שאינו תלוי תשואה ופוליסות קצבה (משקולת של 100%) פוליסות הכוללות רכיב חיסכון תלוי תשואה הכוללות דמי ניהול משתנים, סיעודי פרט וקבוצתי ורכב חובה (משקולת של 80%) פוליסות הכוללות רכיב חיסכון תלוי תשואה הכוללות רק דמי ניהול קבועים (משקולת של 60%) יתר תיקי הביטוח (משקולת של 50%)

ליום 30 ביוני 2024						
שנה 1	3 שנים	5 שנים	10 שנים	15 שנה	25 שנה	40 שנה
שנה 60						
(%)						

פוליסות הכוללות רכיב חיסכון שאינו תלוי תשואה ופוליסות קצבה (משקולת של 100%) פוליסות הכוללות רכיב חיסכון תלוי תשואה הכוללות דמי ניהול משתנים, סיעודי פרט וקבוצתי ורכב חובה (משקולת של 80%) פוליסות הכוללות רכיב חיסכון תלוי תשואה הכוללות רק דמי ניהול קבועים (משקולת של 60%) יתר תיקי הביטוח (משקולת של 50%)

ליום 31 בדצמבר 2024						
שנה 1	3 שנים	5 שנים	10 שנים	15 שנה	25 שנה	40 שנה
שנה 60						
(%)						

פוליסות הכוללות רכיב חיסכון שאינו תלוי תשואה ופוליסות קצבה (משקולת של 100%) פוליסות הכוללות רכיב חיסכון תלוי תשואה הכוללות דמי ניהול משתנים, סיעודי פרט וקבוצתי ורכב חובה (משקולת של 80%) פוליסות הכוללות רכיב חיסכון תלוי תשואה הכוללות רק דמי ניהול קבועים (משקולת של 60%) יתר תיקי הביטוח (משקולת של 50%)

ביאורים לדוחות הכספיים

3. מדיניות חשבונאית מהותית (המשך)

א. יישום לראשונה של תקנים חדשים, תיקונים לתקנים ופרשנויות (המשך)

(1) תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 17, חוזי ביטוח (המשך)

מודל המדידה הכללי (מודל ה-GMM) (המשך)

תיאום הסיכון עבור סיכון לא פיננסי (RA)

תיאום הסיכון עבור סיכון לא פיננסי הוא הפיצוי שהחברה דורשת עבור נשיאת אי הוודאות לגבי הסכום והעיתוי של תזרימי המזומנים הנובעת מסיכון לא פיננסי בקיום חוזי הביטוח. ההנחות לגבי סיכונים שאינם פיננסיים כוללות בעיקר תמותה, אריכות ימים, תחלואה, ביטולים והוצאות.

מטרת תיאום הסיכון היא לשקף את הרמה של ההטבה בגין פיזור (diversification benefit) שהחברה כוללת בעת קביעת הפיצוי שהיא דורשת עבור נשיאת אותו סיכון; וכן, את רמת שנאת הסיכון של החברה.

החברה צופה כי מרווח הסיכון שאינו פיננסי ייקבע לפי טכניקת (VAR) value at risk, המבטאת את ההפסד הצפוי בשל התממשות סיכונים הרלוונטיים למאפייני הסיכון של הכיסויים השונים בהינתן אופק זמן של שנה אחת (בדומה לסולבנסי) ורווח בר סמך (רמת ביטחון סטטיסטית). צפוי כי רווח בר הסמך שייקבע ברמת החברה, לפני השפעת הטבות בגין פיזור, הוא 75% למעט תיק סיעוד לגביו צפוי שייקבע שיעור של 90% בעקבות מאפייני הסיכון הגלומים בו.

עבור ביטוח כללי, החברה מיישמת את עקרונות ה"נוהג המיטבי" (בהתאמות נדרשות מסוימות) לקביעת מרווח הסיכון שאינו פיננסי לפני השפעת הפיזור בין המגזרים.

בקביעת מרווח הסיכון שאינו פיננסי ברמת התיקים, החברה מתחשבת בהטבה בגין פיזור בין התיקים והמגזרים השונים בחברה.

עבור חוזי ביטוח משנה מוחזקים, החברה מחשבת את מרווח הסיכון שאינו פיננסי כמפורט לעיל, בברוטו (ללא השפעת ביטוח משנה) ובשייר (לאחר השפעת ביטוח משנה), וקובעת את מרווח הסיכון שאינו פיננסי המועבר למבטח המשנה כסכום ההפרש בין הברוטו לשייר כאמור.

תזרימי מזומנים לרכישת ביטוח

תזרימי מזומנים לרכישת ביטוח כוללים תזרימי מזומנים הנובעים מעלויות מכירה, חיתום ופעילות התחלתית (starting) של קבוצה של חוזי ביטוח שהונפקו או שחזוי שיונפקו (לרבות חוזי ביטוח עתידיים או חידושים של חוזי ביטוח קיימים שהם מחוץ לגבולות החוזה), הניתנים לייחוס במישרין לתיק של חוזי הביטוח אליו שייכת הקבוצה.

תזרימי מזומנים לרכישת ביטוח שהתהוו לפני מועד ההכרה לראשונה של הקבוצה של חוזי הביטוח המתנייחים, מוכרים בנפרד כנכס או כהתחייבות (לפי העניין) בגין תזרימי מזומנים לרכישת ביטוח. נכסים או התחייבויות בגין תזרימי מזומנים לרכישת ביטוח מוצגים בדוח על המצב הכספי כחלק מהערך בספרים של התיקים של חוזי הביטוח המתנייחים. כחלק מכך, נכס בגין תזרימי מזומנים לרכישת ביטוח המיוחס לחידושי חוזים של קבוצה קיימת מסוימת, יוצג במסגרת אותה קבוצה.

החברה מקצה, על בסיס שיטתי והגיוני, את תזרימי המזומנים לרכישת ביטוח הניתנים לייחוס במישרין לקבוצה של חוזי ביטוח בין אותה קבוצה, לבין קבוצות אשר יכללו חוזי ביטוח אשר צפויים להיווצר מחידושים (renewals) של חוזי הביטוח באותה קבוצה. אם תזרימי המזומנים לרכישת ביטוח אינם ניתנים לייחוס במישרין לקבוצה של חוזי ביטוח בין אותה קבוצה, החברה מקצה את תזרימי המזומנים לרכישת ביטוח לקבוצות של חוזים בתיק, לרבות קבוצות שטרם הוכרו, על בסיס שיטתי והגיוני.

בסוף כל תקופת דיווח, החברה בוחנת את ברות ההשבה של נכס בגין תזרימי מזומנים לרכישת ביטוח אם העובדות והנסיבות מצביעות שיתכן שנפגם ערכו. בבדיקת ירידת ערך, הערך הספרים של הנכס משווה לתזרימי המזומנים נטו הצפוי עבור קבוצת חוזי הביטוח הרלוונטית. בנוסף, אם חלק מהנכס עבור תזרימי מזומנים לרכישת ביטוח הוקצה לחידושים עתידיים של קבוצת החוזים הרלוונטית, הערך בספרים של הנכס משווה לתזרימי המזומנים נטו הצפוי עבור אותם חידושים צפויים. אם במסגרת הבדיקה מזוהה הפסד מירידת ערך, הערך בספרים של הנכס מותאם כנגד הכרה בהפסד מירידת ערך במסגרת רווח או הפסד. אם במועד עוקב כלשהו התנאים לירידת הערך אינם קיימים עוד או שחל בהם שיפור, מוכר רווח במסגרת רווח או הפסד, בגין ביטול מלא או חלקי של ההפרשה לירידת ערך של הנכס. הפסדים (ביטול הפסדים) מירידת ערך מוכרים במסגרת הוצאות משירותי ביטוח.

ביאורים לדוחות הכספיים

3. מדיניות חשבונאית מהותית (המשך)

א. יישום לראשונה של תקנים חדשים, תיקונים לתקנים ופרשנויות (המשך)

(1) תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 17, חוזי ביטוח (המשך)

מודל המדידה הכללי (מודל ה-GMM) (המשך)

תזרימי מזומנים לרכישת ביטוח (המשך)
נכס או התחייבות (לפי העניין) בגין תזרימי מזומנים לרכישת ביטוח המתייחס לכל חוזה ביטוח נגרע בעת ההכרה לראשונה בחוזה, כנגד הקטנת מרווח השירות החוזי (במודל ה-GMM ומודל ה-VFA) או כנגד הקטנת הערך בספרים של ההתחייבות בגין יתרת הכיסוי במודל ה-PAA.

[כל חברה תתאים את נוסח הגילוי להלן לפי מה שרלוונטי אליה]
לחברה לא נוצרו נכסים או התחייבויות בגין תזרימי מזומנים לרכישת ביטוח בתקופת הדוח.

[לחילופין:]
החברה מכירה בנכסים בגין תזרימי מזומנים לרכישת ביטוח בגין חוזי ביטוח עתידיים שצפויים להיווצר מחידושים של פוליסות _____ [לדוגמא: פוליסות תאונות אישיות שהונפקו משנת 2022 ואילך בלבד].

מדידה עוקבת

הערך בספרים של קבוצה של חוזי ביטוח בכל מועד דיווח הוא הסכום הכולל של ההתחייבות בגין יתרת הכיסוי וההתחייבות עבור תביעות שהתהוו.

- ההתחייבות בגין יתרת הכיסוי כוללת את תזרימי המזומנים לקיום חוזה המתייחסים לשירות עתידי שהוקצו לקבוצה באותו מועד ואת יתרת מרווח השירות החוזי באותו מועד.
- ההתחייבות עבור תביעות שהתהוו כוללת את תזרימי המזומנים לקיום חוזה המתייחסים לשירות עבר, לרבות תזרימי מזומנים המיוחסים לתביעות ידועות שטרם שולמו (תביעות בתשלום), תביעות שדווחו אך טרם שולמו (IBNR) ותביעות שהתהוו בגין אירועים שהתרחשו אך שטרם דווחו (IBNER).

תזרימי המזומנים לקיום חוזה עבור קבוצות חוזי ביטוח נמדדים במועד הדיווח תוך שימוש באומדנים שוטפים של תזרימי מזומנים עתידיים, שיעורי היוון שוטפים ושל אומדן שוטף של תיאום הסיכון עבור סיכון לא פיננסי.

עבור קבוצת חוזי ביטוח, הערך בספרים של מרווח השירות החוזי (CSM) של קבוצה של חוזי ביטוח בסוף תקופת הדיווח שווה לערך בספרים בתחילת תקופת הדיווח, מותאם בגין הבאים:

- ההשפעה של חוזים חדשים כלשהם שהתווספו לקבוצה במהלך תקופת הדיווח;
- ריבית שנצברה על הערך בספרים של מרווח השירות החוזי במהלך תקופת הדיווח, תוך שימוש בשיעורי ההיוון נומינליים שנקבעו במועד ההכרה לראשונה (locked-in);
- שינויים בתזרימי המזומנים לקיום חוזה המתייחסים לשירות עתידי (כמפורט להלן), הנמדדים תוך שימוש בשיעורי ההיוון נומינליים שנקבעו במועד ההכרה לראשונה (locked-in), למעט במקרים בהם:
- עליות בתזרימי המזומנים לקיום חוזה (המשולמים, נטו) עולות על הערך בספרים של מרווח השירות החוזי וכתוצאה מכך נגרם הפסד המוכר מידית ברווח או הפסד כנגד יצירת רכיב הפסד; או
- ירידות בתזרימי המזומנים לקיום חוזה, אם הן הוקצו לסגירת רכיב הפסד של ההתחייבות בגין יתרת הכיסוי כנגד הכרה ברווח (ביטול הפסד שהוכר בעבר) מידי ברווח או הפסד.
- השפעת של הפרשי שער כלשהם על מרווח השירות החוזי; וכן
- הסכום שהוכר כהכנסות ביטוח בתקופת הדיווח בשל העברת שירותי חוזה ביטוח בתקופה (הפחתה שוטפת), שנקבע על ידי הקצאה של יתרת מרווח השירות החוזי בסוף תקופת הדיווח (לפני הקצאה כלשהי) על פני תקופת הכיסוי השוטפת והנותרת.

השינויים בתזרימי המזומנים לקיום חוזה המתייחסים לשירות עתידי המתאמים את מרווח השירות החוזי כוללים את הבאים:

- תיאומים בהתאם לניסיון הנובעים מפרמיות שהתקבלו בתקופה ותזרימי מזומנים נלווים המתייחסים לשירות עתידי, תוך שימוש בשיעורי ההיוון נומינליים שנקבעו במועד ההכרה לראשונה (locked-in);
- שינויים באומדנים של הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים העתידיים בהתחייבות בגין יתרת הכיסוי, תוך שימוש בשיעורי ההיוון נומינליים שנקבעו במועד ההכרה לראשונה (locked-in), שאינם נובעים מסיכון פיננסי או שינויים בסיכון פיננסי;

ביאורים לדוחות הכספיים

3. מדיניות חשבונאית מהותית (המשך)

א. יישום לראשונה של תקנים חדשים, תיקונים לתקנים ופרשנויות (המשך)

(1) תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 17, חוזי ביטוח (המשך)

מודל המדידה הכללי (מודל ה-GMM) (המשך)

מדידה עוקבת (המשך)

- הפרשים בין רכיב השקעה כלשהו החוזי לעמוד לתשלום בתקופה לבין רכיב ההשקעה שעמד לתשלום בפועל בתקופה. תיאום זה מחושב באמצעות השוואת רכיב ההשקעה ששולם בפועל, לתשלום שהיה חוזי בתוספת הכנסות או הוצאות מימון מביטוח המתייחסות לתשלום חוזי זה לפני שהוא עמד לתשלום;
- שינויים בתיאום הסיכון עבור סיכון לא פיננסי, המתייחסים לשירות עתידי, תוך שימוש בשיעורי ההיוון נומינליים שנקבעו במועד ההכרה לראשונה (locked-in).

שינויים בתזרימי המזומנים לקיום חוזה המתייחסים לשירותים שוטפים או שירותי עבר מוכרים במסגרת דוח רווח או הפסד כחלק מהוצאות שירותי הביטוח. שינויים המתייחסים להשפעות ערך הזמן של הכסף ולסיכונים פיננסיים מוכרים ב'הוצאות (הכנסות) מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח'.

גישת העמלה המשתנה (מודל ה-VFA)

החברה מיישמת את מודל ה-VFA על כל תיקי פוליסות ביטוח חיים הכוללות רכיב חיסכון תלוי תשואה ותיק סיעודי קבוצתי תלוי תשואה, שהם חוזי ביטוח בעל מאפייני השתתפות ישירה המספקים לבעל הפוליסה חלק משמעותי מתשואות השווי ההוגן על תיק נכסים מזוהה בבירור (פריטי בסיס). **כל חברה נדרשת להתאים את הנוסח בהתאם לתיקי הביטוח לגביהם היא מיישמת את מודל ה-VFA**

הכרה לראשונה

החברה מכירה בחוזה ביטוח לפי גישת העמלה המשתנה (VFA) אם במועד ההכרה לראשונה הוא עומד בכל התנאים הבאים (במצטבר):

- התנאים החוזיים קובעים שבעל הפוליסה משתתף בחלק של קבוצה (pool) של פריטי בסיס מזוהה בבירור;
- החברה צופה לשלם לבעל הפוליסה סכום השווה לחלק משמעותי מתשואות השווי ההוגן על פריטי הבסיס; וגם,
- החברה צופה שחלק יחסי משמעותי משינוי כלשהו בסכומים שישולמו לבעל הפוליסה ישתנה בהתאם לשינוי בשווי ההוגן של פריטי הבסיס.

בחינת התנאים לסיווג חוזי ביטוח למודל ה-VFA מבוצעת במועד ההכרה לראשונה, ולא מבוצעת בחינה מחדש לאחר מכן (למעט במקרים של תיקון חוזה מהותי המביא לגריעה של החוזה המקורי). לצורך הערכת התקיימות התנאים ליישום מודל ה-VFA, 'חלק משמעותי' הוגדר כשיעור השתתפות העולה על 70%.

מדידה בהכרה לראשונה

במועד ההכרה לראשונה, ההתחייבות בגין חוזי ביטוח במודל ה-VFA נמדדת בהתאם לאותם עקרונות של מודל ה-GMM.

מדידה עוקבת

- עבור קבוצת חוזי ביטוח הנמדדים לפי מודל ה-VFA, הערך בספרים של מרווח השירות החוזי (CSM) של קבוצה של חוזי ביטוח בסוף תקופת הדיווח שווה לערך בספרים בתחילת תקופת הדיווח, מותאם בגין הבאים:
- ההשפעה של חוזים חדשים כלשהם שהתווספו לקבוצה במהלך תקופת הדיווח;
 - ריבית שנצברה על הערך בספרים של מרווח השירות החוזי במהלך תקופת הדיווח, תוך שימוש בשיעורי ההיוון נומינליים שנקבעו במועד ההכרה לראשונה (locked-in);
 - השינוי בסכום של חלק החברה בשווי ההוגן של פריטי הבסיס, למעט אם הירידה בסכום של חלק החברה בשווי ההוגן של פריטי הבסיס עולה על הערך בספרים של מרווח השירות החוזי וכתוצאה מכך נגרם הפסד, או, כאשר רלוונטי, הסכום נזקף תחילה לביטול רכיב ההפסד, ולמעט השפעת היישום של חלופת 'צמצום הסיכון';
 - שינויים בתזרימי המזומנים לקיום חוזה המתייחסים לשירות עתידי, למעט אם עליות כאמור הופכות את החוזה למכביד או, כאשר רלוונטי, הסכום נזקף תחילה לביטול רכיב ההפסד, ולמעט השפעת היישום של חלופת 'צמצום הסיכון';

ביאורים לדוחות הכספיים

3. מדיניות חשבונאית מהותית (המשך)

א. יישום לראשונה של תקנים חדשים, תיקונים לתקנים ופרשנויות (המשך)

(1) תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 17, חוזי ביטוח (המשך)

גישת העמלה המשתנה (מודל ה-VFA) (המשך)

מדידה עוקבת (המשך)

• השפעת של הפרשי שער כלשהם על מרווח השירות החוזי ; וכן הסכום שהוכר כהכנסות ביטוח בתקופת הדיווח בשל העברת שירותי חוזה ביטוח בתקופה (הפחתה שוטפת), שנקבע על ידי הקצאה של יתרת מרווח השירות החוזי בסוף תקופת הדיווח (לפני הקצאה כלשהי) על פני תקופת הכיסוי השוטפת והנותרת.

צמצום הסיכון

כחלק מניהול עסקיה וכחלק ממחויבויותיה הרגולטוריות, החברה נדרשת לנהל תיקי השקעות של נכסים המוחזקים עבור פוליסות תלויות תשואה. החברה עשויה להחזיק בפועל כחלק מתיקים כאמור בנכסים פיננסיים שהיקפם עולה על הערך הצבור הנקוב של הפוליסות תלויות התשואה המטופלות בגישת ה-VFA, וזאת במטרה לגדר את ההשפעות של חשיפות פיננסיות נוספות העולות מאותן פוליסות, לרבות ביחס להשפעה של מקדמי קצבה מובטחים, והכל בהתאם למטרה והאסטרטגיה לצמצום סיכון פיננסי של החברה.

החברה בחרה ליישם את חלופת צמצום הסיכון ביחס לשינויים בתזרימי המזומנים לקיום חוזה הנובעים משינויים בהשפעה של ערך הזמן של הכסף ושל סיכונים פיננסיים בהתחייבויות הביטוח הרלוונטיות, שמגודרים באמצעות אותם נכסים. לכן, השינויים האמורים יוכרו ברווח או הפסד בסעיף 'הוצאות (הכנסות) מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח' במקביל להכנסות או להוצאות שיווצרו בגין הנכסים האמורים. יצוין, כי החברה בוחנת ועשויה לבחון מדי תקופה את היקף הנכסים העודפים שיש להחזיק בפועל במסגרת התיק המשתתף על מנת לגדר את ההתחייבויות תלויות התשואה, אם בכלל.

הסכומים המייצגים את התיאום למרווח השירות החוזי (CSM), אשר היו מוכרים אלמלא יישום חלופת 'צמצום הסיכון', הסתכמו בגידול במרווח השירות החוזי בטווח שבין כ- __ ל- __, ובין כ- __ ל- __ מיליוני ש"ח בתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 2025 (בתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 2024 ובשנת 2024 בטווח שבין כ- __ ל- __, בין כ- __ ל- __, ובין כ- __ ל- __ מיליוני ש"ח, בהתאמה).

גישת הקצאת הפרמיה (מודל ה-PAA)

החברה מיישמת את מודל ה-PAA זה על כל חוזי ביטוח כללי וחוזי נסיעות לחו"ל. [כל חברה נדרשת להתאים את הנוסח בהתאם לתיקי הביטוח לגביהם היא מיישמת את מודל ה-PAA] גישת הקצאת הפרמיה מהווה גישה אופציונאלית פשוטה יותר למדידת ההתחייבות בגין יתרת הכיסוי ביחס למודל ה-GMM ומודל ה-VFA.

הכרה לראשונה

- חוזים עם תקופות כיסוי של שנה או פחות: החברה מיישמת את גישת הקצאת הפרמיה לצורך מדידת ההתחייבות בגין יתרת הכיסוי של חוזי ביטוח עם תקופות כיסוי של שנה אחת או פחות.
- חוזים עם תקופות כיסוי של יותר משנה: החברה מיישמת את גישת הקצאת הפרמיה לחוזים עם תקופות כיסוי ארוכות משנה אם במועד ההכרה לראשונה הם יציבים יחסית ולא צפוי בגינם השתנות משמעותית של תזרימי המזומנים לקיום חוזה. השתנות לא משמעותית בתזרימי המזומנים לקיום חוזה מצביעה על כך שאין הבדל מהותי בהתחייבות בגין יתרת הכיסוי הנמדדת לפי גישת הקצאת הפרמיה (PAA) בהשוואה לזו הנמדדת לפי המודל הכללי (GMM). במסגרת בחינה זו, החברה בחנה את ההשפעות של יישום מודל ה-PAA לעומת מודל ה-GMM על תבנית השחרור של ההתחייבות בגין יתרת הכיסוי לרווח או הפסד, ההשפעה של שיעורי ההיוון וההנחות הפיננסיות וכן האם יש תנודתיות משמעותית בסכום ובעיתוי של תזרימי המזומנים. לרוב, זה חל על מוצרים עם תקופת כיסוי ממוצע של בין 2 ל-5 שנים.

בחינת התנאים לסיווג חוזי ביטוח למודל ה-PAA מבוצעת במועד ההכרה לראשונה, ולא מבוצעת בחינה מחדש לאחר מכן (למעט במקרים של תיקון חוזה מהותי המביא לגריעה של החוזה המקורי).

ביאורים לדוחות הכספיים

3. מדיניות חשבונאית מהותית (המשך)

א. יישום לראשונה של תקנים חדשים, תיקונים לתקנים ופרשנויות (המשך)

(1) תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 17, חוזי ביטוח (המשך)

גישת הקצאת הפרמיה (מודל ה-PAA) (המשך)

מדידה בהכרה לראשונה

במועד ההכרה לראשונה, ההתחייבות בגין יתרת הכיסוי נמדדת כסכום הפרמיות שהתקבלו, בניכוי תזרימי מזומנים לרכישת ביטוח כלשהם (למעט אם הוכרו כהוצאה מידית), בתוספת או בניכוי סכום כלשהו הנובע מהגרעה באותו מועד של נכס תזרימי מזומנים לרכישת ביטוח וכן בתוספת או בניכוי נכס או התחייבות אחרים כלשהם שהוכרו קודם לכן בגין תזרימי מזומנים המתייחסים לקבוצה של חוזים.

החברה בחרה להכיר את תזרימי מזומנים לרכישת ביטוח שהתהוו כהתאמה להתחייבות בגין יתרת הכיסוי ולא כהוצאה מידית.

[חברה שהקצתה חלק מתזרימי המזומנים לרכישת ביטוח לחידושים עתידיים תוסיף את הנוסח הבא:]
תזרימי מזומנים לרכישת ביטוח שהתהוו שהוקצו, על בסיס שיטתי והגיוני, לחוזים עם חידושים עתידיים צפויים מוכרים כנכס או כהתחייבות בגין תזרימי מזומנים לרכישת ביטוח (כמפורט לעיל במסגרת מודל ה-GMM).

[לחילופין:]

בהתייחס לקבוצות של חוזי ביטוח בהם במועד ההכרה לראשונה תקופת הכיסוי של כל חוזה בקבוצה אינה עולה על שנה אחת, החברה בחרה להכיר את תזרימי מזומנים לרכישת ביטוח שהתהוו בגינם כהוצאה מידית.

החברה בחרה שלא לתאם [או לחילופין, לתאם] את הערך בספרים של ההתחייבות בגין יתרת הכיסוי על מנת לשקף את ערך הזמן של הכסף ואת השפעת הסיכון הפיננסי אם, בהכרה לראשונה, החברה צופה כי התקופה בין הספקת כל חלק של השירותים לבין מועד הפירעון של הפרמיה המתייחסת אינה עולה על שנה או אם התקופה עולה על שנה, אך אין בחוזי הביטוח רכיב מימון משמעותי.

מדידה עוקבת

בסוף כל תקופת דיווח, החברה מודדת את ההתחייבות בגין יתרת הכיסוי לחוזים הנמדדים בהתאם לגישת הקצאת הפרמיה כסכום הערך בספרים של ההתחייבות עבור יתרת הכיסוי בתחילת התקופה, מותאם בגין הבאים:

- בתוספת הפרמיות שהתקבלו בתקופה;
- בניכוי תזרימי מזומנים לרכישת ביטוח שהתהוו בתקופה שלא הוכרו כהוצאה מידית;
- בתוספת סכומים כלשהם המתייחסים להפחתת תזרימי המזומנים לרכישת ביטוח שהוכרו כהוצאה בתקופת הדיווח; [חברה שבחרה להכיר את תזרימי המזומנים לרכישת ביטוח כהוצאה מידית תמחק שורה זו]
- בתוספת תיאום כלשהו לרכיב מימון; [חברה שלא מתאמת את ההתחייבות בגין יתרת הכיסוי על מנת לשקף את ערך הזמן של הכסף ואת השפעת הסיכון הפיננסי תמחק שורה זו]
- בניכוי הסכום שהוכר כהכנסות ביטוח בגין שירותים שסופקו בתקופה; וכן,
- בניכוי רכיב השקעה כלשהו ששולם או שהועבר להתחייבות עבור תביעות שהתהוו.

אם בכל עת במהלך תקופת הכיסוי, עובדות ונסיבות מצביעות על כך שקבוצה של חוזי ביטוח המטופלת בגישת הקצאת הפרמיה היא מכבידה, החברה מכירה בהפסד מידי דוח רווח או הפסד כנגד הגדלת ההתחייבות בגין יתרת הכיסוי בסכום ההפרש בין הערך בספרים של ההתחייבות בגין יתרת הכיסוי בהתאם לעקרונות מודל ה-PAA לבין, תזרימי המזומנים לקיום חוזה המתייחסים לכיסוי הנותר של הקבוצה, ביישום העקרונות של מודל ה-GMM. [חברה שבחרה בהקלה שלא להוון את ההתחייבות עבור תביעות שהתהוו תוסיף את המשפט הבא:] עבור קבוצה של חוזי ביטוח לגביהן החברה בחרה שלא לתאם את הערך בספרים של ההתחייבות עבור תביעות שהתהוו על מנת לשקף את ערך הזמן של הכסף ואת השפעת הסיכון הפיננסי, לא מבוצע תיאום בגין ערך הזמן של הכסף ובגין סיכונים פיננסיים במדידת תזרימי המזומנים לקיום חוזה המתייחסים לכיסוי הנותר של הקבוצה, ביישום העקרונות של מודל ה-GMM.

ההתחייבות עבור תביעות שהתהוו מחושבת בהתאם לאותם עקרונות של מודל ה-GMM. בהתייחס לתזרימי מזומנים עתידיים במסגרת תביעות שהתהוו אשר צפויים להשתלם או להתקבל בתוך שנה או פחות מהמועד שבו התביעות התינו, החברה בחרה שלא לתאם [או לחילופין, לתאם] את תזרימי מזומנים אלה בגין ערך הזמן של הכסף ובגין השפעת הסיכון הפיננסי.

ביאורים לדוחות הכספיים

3. מדיניות חשבונאית מהותית (המשך)

א. יישום לראשונה של תקנים חדשים, תיקונים לתקנים ופרשנויות (המשך)

(1) תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 17, חוזי ביטוח (המשך)

חוזי ביטוח משנה מוחזקים

מודל המדידה הכללי (GMM)

המדיניות החשבונאית המשמשת למדידת קבוצה של חוזי ביטוח תחת מודל המדידה הכללי (GMM) חלה על מדידת קבוצה של חוזי ביטוח משנה מוחזקים הנמדדים לפי מודל ה-GMM, בהתאמות הבאות:

בכל מועד דיווח, הערך בספרים של קבוצה של חוזי ביטוח משנה מוחזקים הוא הסכום של רכיב יתרת הכיסוי ורכיב התביעות שהתהוו. רכיב יתרת הכיסוי כולל את יתרת תזרימי המזומנים לקיום חוזה המתייחסים לשירותים שיתקבלו תחת חוזי ביטוח המשנה המוחזקים בתקופות עתידיות וכן את יתרת מרווח השירות החוזי.

במדידת האומדנים של הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים העתידיים עבור קבוצה של חוזי ביטוח משנה מוחזקים החברה עושה שימוש בהנחות העקביות עם אלו המשמשות למדידת האומדנים של הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים העתידיים עבור הקבוצה (או הקבוצות) של חוזי ביטוח הבסיס, עם התאמה להשפעת סיכון אי ביצוע של מבטח המשנה. השפעת סיכון אי-הביצוע של מבטח המשנה נאמדת בכל מועד דיווח והשפעת השינויים בה מוכרת בדוח רווח או הפסד.

תיאום הסיכון עבור סיכון לא פיננסי מייצג את הסכום של סיכון שהחברה מעבירה למבטח המשנה.

במועד ההכרה לראשונה, מרווח השירות החוזי של קבוצה של חוזי ביטוח משנה מוחזקים משקף עלות נטו (נכס) או רווח נטו (התחייבות) ברכישת ביטוח המשנה. מרווח השירות החוזי מוכר במועד ההכרה לראשונה בסכום שווה והופכי לסך תזרימי המזומנים לקיום חוזה, בניכוי הסכום שנגרע באותו מועד של נכס כלשהו או של התחייבות כלשהי שהוכרו קודם לכן בגין תזרימי מזומנים המתייחסים לקבוצה של חוזי ביטוח משנה מוחזקים, בתוספת או בניכוי תזרימי מזומנים כלשהם הנובעים באותו מועד וכן, הכנסה כלשהי שהוכרה ברווח או הפסד בשל הפסד שהוכר בגין חוזי ביטוח בסיס מכבידים שהוכרו באותו מועד. עם זאת, אם העלות נטו לרכישת כיסוי ביטוח משנה מתייחסת לאירועים שהתרחשו לפני הרכישה של קבוצת חוזי ביטוח משנה מוחזקים, החברה מכירה בעלות זו באופן מידי ברווח או הפסד כהוצאה.

החברה מתאימה את הערך בספרים של מרווח השירות החוזי של קבוצה של חוזי ביטוח משנה מוחזקים כדי לשקף שינויים בתזרימי המזומנים לקיום חוזה, בהתאם לאותם עקרונות כמו חוזי ביטוח שהונפקו, למעט כאשר חוזי ביטוח הבסיס מכבידים והשינויים בתזרימי המזומנים לקיום חוזה עבור חוזי ביטוח הבסיס מוכרים ברווח או הפסד על ידי התאמת רכיב ההפסד. במקרה זה השינויים המקבילים בחוזי ביטוח המשנה המוחזקים מוכרים גם הם ברווח או הפסד (על ידי התאמת רכיב השבת ההפסד).

פקדונות המוחזקים על ידי החברה במסגרת ביטוחי המשנה המוחזקים, לצורך ניהול סיכון האשראי של מבטחי המשנה, מהווים חלק מהערך בספרים של נכסי חוזי ביטוח המשנה המוחזקים.

גישת הקצאת פרמיה

בכפוף לתנאים ליישום מודל ה-PAA (כמפורט לעיל), החברה מיישמת את מודל ה-PAA עבור כל חוזי ביטוח המשנה המוחזקים לגביהם חוזי ביטוח הבסיס המתייחסים נמדדים גם הם לפי מודל ה-PAA.

חוזי ביטוח בסיס מכבידים

החברה מתאימה את מרווח השירות החוזי של קבוצה של חוזי ביטוח משנה מוחזקים הנמדדים במודל ה-GMM או את הערך בספרים של הנכס ליתרת הכיסוי של קבוצה של חוזי ביטוח משנה מוחזקים הנמדדים במודל ה-PAA, וכתוצאה מכך מכירה בהכנסה, כאשר הישות מכירה בהפסד בהכרה לראשונה של קבוצת מכבידה של חוזי ביטוח בסיס או בעת תוספת של חוזי ביטוח בסיס מכבידים לקבוצה, אם החברה התקשרה בחוזה ביטוח המשנה המוחזק המתייחס לפני או באותו המועד שבו מוכרים חוזי ביטוח הבסיס המכבידים.

סכום התיאום למרווח השירות החוזי או לערך בספרים של הנכס ליתרת הכיסוי נקבעת על ידי מכפלת ההפסד שהוכר בגין חוזי ביטוח הבסיס, באחוז התביעות בגין חוזי ביטוח הבסיס שהחברה צופה להשיב מהקבוצה של חוזי ביטוח משנה מוחזקים. סכום התיאום לא יעלה על החלק של הערך בספרים של רכיב ההפסד של הקבוצה המכבידה של חוזי ביטוח בסיס שהחברה צופה להשיב מהקבוצה של חוזי ביטוח משנה מוחזקים.

ביאורים לדוחות הכספיים

3. מדיניות חשבונאית מהותית (המשך)

א. יישום לראשונה של תקנים חדשים, תיקונים לתקנים ופרשנויות (המשך)

(1) תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 17, חוזי ביטוח (המשך)

חוזי ביטוח משנה מוחזקים (המשך)

חוזי ביטוח בסיס מכבידים (המשך)

רכיב השבת הפסד נוצר או מותאם עבור קבוצה של חוזי ביטוח משנה מוחזקים על מנת לשקף את ההתאמה למרווח השירות החוזי או לערך בספרים של הנכס ליתרת הכיסוי, לפי העניין. רכיב השבת הפסד קובע את הסכומים אשר מוצגים בתקופות עוקבות בדוח רווח או הפסד כביטול של השבות של הפסדים מחוזי ביטוח משנה מוחזקים וכתוצאה מכך הם מוחזרים מההקצאה של פרמיות המשולמות למבטח המשנה בהוצאות מביטוח משנה.

יחידות הכיסוי ואופן שחרור מרווח השירות החוזי (CSM)

מרווח השירות החוזי (CSM) הוא רכיב בקבוצה של חוזי ביטוח הנמדדים במודל ה-GMM ובמודל ה-VFA המייצג את הרווח העתידי הצפוי שטרם מומש שבו תכיר החברה כאשר היא תספק שירותי חוזה ביטוח במסגרת חוזים אלו. שירותי חוזה ביטוח שהחברה מספקת כוללים, כיסויים ביטוחיים, שירותי תשואה על השקעה עבור חוזי GMM מסוימים, ושירות המתייחס להשקעה עבור חוזי VFA.

סכום ממרווח השירות החוזי של קבוצה של חוזי ביטוח מוכר בדוח רווח או הפסד כהכנסות משירותי ביטוח על פני תקופת הכיסוי באמצעות הקצאת יתרת מרווח השירות החוזי בסוף תקופת הדיווח (לפני השחרור לרווח או הפסד) בתבנית שמשקפת את שירותי חוזי הביטוח שסופקו על ידי החברה בקשר עם אותם חוזים. תבנית זו נקבעת על בסיס יחידות הכיסוי שסופקו בתקופה ביחס ליחידות הכיסוי שצפוי שסופקו בעתיד. כמות יחידות הכיסוי בקבוצה הוא הכמות של שירותי חוזה ביטוח המסופקים על ידי החוזים בקבוצה, הנקבע על ידי הבאה בחשבון, לכל חוזה, של הכמות של ההטבות המסופקות בהתאם לחוזה ואת התקופה החזויה של הכיסוי שלו.

להלן יחידות הכיסוי המשמשות לשחרור מרווח השירות החוזי של התיקים העיקריים:

[להלן נוסח גילוי לדוגמא, כל חברה נדרשת להתאים את הנוסח בהתאם לתיקים העיקריים הקיימים לחברה וליחידות הכיסוי שנקבעו לכל תיק עיקרי:]

תיק עיקרי	יחידות כיסוי
רכיב חיסכון שאינו תלוי תשואה (מבטיח)	סכום ביטוח (הסכום בסיכון) בתקופת הצבירה וסכום הקצבה השנתית בתקופת הקצבה
רכיב חיסכון תלוי תשואה (משתתף ברווח)	סכום החיסכון (סכום פדיון/סכום צבירה) בתקופת הצבירה וסכום הקצבה השנתית בתקופת הקצבה
קצבה	סכום הקצבה השנתית
כיסוי מוות (ריסק)	סכום ביטוח (הסכום בסיכון)
אובדן כושר עבודה	סכום ביטוח (סכום הפיצוי חודשי כפול שרידות)
סיעודי פרט וקבוצתי	סכום ביטוח (סכום הפיצוי חודשי כפול שרידות)
הוצאות רפואיות פרט	מספר כיסויים / גובה תביעה ממוצעת
הוצאות רפואיות קולקטיב	מספר כיסויים / גובה תביעה ממוצעת / קו ישר
מחלות קשות	סכום ביטוח (הסכום בסיכון)
תאונות אישיות	מספר כיסויים / סכום ביטוח (הסכום בסיכון) / גובה תביעה ממוצעת
עובדים זרים ונסיעות לחו"ל	מספר כיסויים / סכום ביטוח (הסכום בסיכון) / גובה תביעה ממוצעת

כאשר קבוצת חוזי ביטוח כוללת מספר סוגים של כיסויי ביטוח ו/או שירותי השקעה החברה משקללת את יחידות הכיסוי השונות על בסיס גובה ההטבות החזוי למבטח מכל סוג כיסוי או שירות [או לחילופין] על בסיס הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים העתידיים של כל שירות.

יחידות הכיסוי עבור חוזי ביטוח משנה מוחזקים עקביות עם יחידות הכיסוי עבור חוזי הבסיס לפי החלק היחסי המועבר למבטח המשנה, עם התאמות בגין ההבדלים בשירותים המסופקים.

לצורך הקצאת מרווח השירות החוזי ליחידות הכיסוי, החברה בחרה להוון [או לחילופין, שלא להוון] את יחידות הכיסוי.

ביאורים לדוחות הכספיים

3. מדיניות חשבונאית מהותית (המשך)

א. יישום לראשונה של תקנים חדשים, תיקונים לתקנים ופרשנויות (המשך)

(1) תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 17, חוזי ביטוח (המשך)

הצגה

החברה מציגה בנפרד בדוח רווח או הפסד הכנסות משירותי ביטוח, הוצאות משירותי ביטוח, הוצאות מביטוח משנה, הכנסות מביטוח משנה, הכנסות מימון או הוצאות מימון הנובעות מחוזי ביטוח והוצאות מימון או הכנסות מימון הנובעות מחוזי ביטוח משנה.

תוצאות שירותי ביטוח

ההכנסות משירותי ביטוח של החברה מתארות את הספקת שירותי הביטוח בתקופה בסכום המשקף את התמורה שהחברה צופה להיות זכאית לה בתמורה לאותם שירותים. התמורה המוכרת כהכנסות משירותי ביטוח מהווה את סכום הפרמיות ששולמו לחברה, מותאם בגין השפעת מימון ובנטרול רכיבי השקעה לא מובחנים כלשהם.

רכיבי השקעה לא מובחנים שלא הופרדו מחוזי הביטוח הקיימים בעיקר בפוליסות ביטוח חיים הכוללות רכיב חיסכון [כל חברה תתאים את הנוסח בהתייחס לרכיבי ההשקעה הלא מובחנים העיקריים אותם היא זיהתה] מייצגים את הסכומים שהחברה תחזיר לבעל הפוליסה בכל תרחיש, ללא קשר אם התרחש אירוע מבוטח, ולא סכומים שהתקבלו בתמורה להספקת שירותי הביטוח, ומשכך סכומים אלו לא נכללים הן בהכנסות משירותי הביטוח בגין התמורה שהתקבלה בגין השירותים שסופקו והן בהוצאות משירותי הביטוח בגין התביעות וההוצאות ששולמו.

הכנסות משירותי ביטוח מחוזים הנמדדים במודל ה-GMM וה-VFA מחושבים על בסיס סכום כל השינויים בהתחייבות בגין יתרת הכיסוי המתייחסים לשירותים שסופקו בתקופה עליהם החברה צופה לקבל תמורה, בתוספת הקצאה של סכום הפרמיות המתייחס להשבת תזרימי המזומנים לרכישת ביטוח לתקופת הדיווח. החברה בחרה לבצע את ההקצאה בהתאם לאותן יחידות כיסוי המשמשות לשחרור מרווח השירות החוזי.

הכנסות משירותי ביטוח מחוזים הנמדדים במודל ה-PAA, לרבות ההקצאה של סכום הפרמיות המתייחס להשבת תזרימי המזומנים לרכישת ביטוח, מוכרות על בסיס חלוף הזמן, (קו ישר). [לחילופין] תזרימי מזומנים לרכישת ביטוח המתייחס לפוליסות ערביות חוק מכר ולפוליסות עסקים מסוימות [כל חברה תתאים את הנוסח בהתייחס לקבוצות חוזי הביטוח הרלוונטיות לה], לגביהן התבנית החזויה של שחרור מסיכון במהלך תקופת הכיסוי שונה באופן משמעותי מחלוף הזמן, מוכרים ברווח או הפסד על בסיס העיתוי החוזי של הוצאות שירותי ביטוח.

הכנסות מימון או הוצאות מימון מחוזי ביטוח

הכנסות או הוצאות מימון מביטוח מורכבות מהשינוי בערך בספרים של הקבוצה של חוזי ביטוח הנובע מ:

- השפעת ערך הזמן של הכסף ושינויים בהם;
- השפעת הסיכון הפיננסי ושינויים בהם.

השפעות אלו כוללות גם את השינויים בשווי ההוגן של פריטי בסיס (FVUI) המתייחסים לחוזי ביטוח הנמדדים במודל ה-VFA וכן את ההשפעות של יישום חלופת 'צמצום הסיכון'.

החברה בחרה להכיר את כל ההכנסות או הוצאות המימון מחוזי ביטוח ברווח או הפסד.

[לחילופין:]

החברה בחרה לפצל את ההכנסות או הוצאות המימון מחוזי ביטוח בין רווח או הפסד לבין רווח כולל אחר עבור כל תיקי הביטוח / עבור תיקי הביטוח הבאים: _____ [כל חברה תתאים את הנוסח בהתייחס לקבוצות חוזי הביטוח הרלוונטיות לה].

החברה בחרה ליישם את ההקלה המתאפשרת בתקן, ולהכיר בכל השינוי של תיאום הסיכון עבור סיכון לא פיננסי (RA) כחלק מתוצאות שירותי הביטוח.

[לחילופין:]

החברה בחרה לפצל את השינוי בתיאום הסיכון עבור סיכון לא פיננסי (RA) בין תוצאות שירותי ביטוח לבין הכנסות מימון או הוצאות מימון מביטוח.

ביאורים לדוחות הכספיים

3. מדיניות חשבונאית מהותית (המשך)

א. יישום לראשונה של תקנים חדשים, תיקונים לתקנים ופרשנויות (המשך)

(1) תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 17, חוזי ביטוח (המשך)

הצגה (המשך)

הכנסה נטו או הוצאה מחוזי ביטוח משנה מוחזקים

החברה מציגה בנפרד בדוחות רווח והפסד המאוחדים את הסכומים שצפויים להיות מוחזרים ממבטחי המשנה, והקצאה של פרמיות ביטוח המשנה ששולמו. החברה מתייחסת לתזרימי מזומנים של ביטוח משנה התלויים בתביעות על חוזי הבסיס כחלק מהתביעות שצפויות להיות מוחזרות במסגרת חוזה ביטוח משנה מוחזק, ומחריגה מרכיבי השקעה ועמלות מהקצאת פרמיות ביטוח משנה המוצגות בדוחות רווח והפסד המאוחדים. סכומים הנוגעים להחזר הפסדים הקשורים לביטוח המשנה עבור חוזים ישירים מכבידים נכללים כסכומים הניתנים להשבה ממבטח המשנה.

תיקון וגריעה של חוזי ביטוח

תיקון חוזה ביטוח

כאשר התנאים של חוזי הביטוח מתוקנים, החברה בוחנת האם התיקון מספיק משמעותי כדי להוביל לגריעה של החוזה המקורי ולהכרה בחוזה המתוקן כחוזה חדש. מימוש זכות שנכללה בתנאים של החוזה המקורי איננה מהווה תיקון. אם תיקון החוזה לא מוביל לגריעה ולהכרה של חוזה חדש, אזי השפעת התיקון מטופלת כשינוי אומדן של תזרימי המזומנים לקיום חוזה, המוכר כתיאום בהתאם לניסיון (experience adjustment) של החוזה המקורי.

גריעה של חוזה ביטוח

החברה גורעת חוזה ביטוח כאשר הוא מסולק, כלומר כאשר המחויבויות המפורטות בחוזה הביטוח פוקעות, נפרעות או מבוטלות, או כאשר מבוצע תיקון חוזה משמעותי.

כאשר חוזה ביטוח, שאינו נמדד לפי גישת הקצאת הפרמיה, נגרע מתוך קבוצה של חוזי ביטוח:

- תזרימי המזומנים לקיום חוזה שהוקצו לקבוצה מותאמים על מנת לבטל את אלו המתייחסים לזכויות ולמחויבויות שנגרעו מהקבוצה.
- מרווח השירות החוזי של הקבוצה מותאם בגין השינוי בתזרימי המזומנים לקיום חוזה, למעט אם השינוי הוקצה לרכיב הפסד; וכן
- מספר יחידות הכיסוי עבור יתרת שירותי חוזה ביטוח צפויים מותאם על מנת לשקף את יחידות הכיסוי שנגרעו מהקבוצה.

אם חוזה נגרע משום שהוא הועבר לצד שלישי, מרווח השירות החוזי של הקבוצה ממנה החוזה נגרע מותאם בגין ההפרש בין השינוי של תזרימי המזומנים לקיום חוזה של קבוצת חוזי הביטוח כתוצאה מגריעת החוזה לבין הפרמיה שחויבה על ידי צד שלישי. אם סכום ההפרש האמור גבוה מיתרת מרווח השירות החוזי הוא יוכר כהפסד מידי בדוח רווח או הפסד.

אם חוזה נגרע עקב תיקון חוזה משמעותי, מרווח השירות החוזי של הקבוצה ממנה החוזה נגרע מותאם בגין ההפרש בין השינוי של תזרימי המזומנים לקיום חוזה של קבוצת חוזי הביטוח כתוצאה מגריעת החוזה לבין פרמיה תיאורטית שהחברה הייתה מחייבת אילו היא התקשרה בחוזה עם תנאים שווי ערך לחוזה החדש במועד תיקון החוזה, בניכוי פרמיה נוספת כלשהי שחויבה בגין התיקון. אם סכום ההפרש האמור גבוה מיתרת מרווח השירות החוזי הוא יוכר כהפסד מידי בדוח רווח או הפסד.

כאשר חוזה ביטוח שנמדד לפי גישת הקצאת הפרמיה נגרע, התאמות לתזרימי המזומנים לקיום חוזה על מנת לבטל את אלו המתייחסים לזכויות ולמחויבויות שנגרעו מהקבוצה והטיפול בהשפעת הגריעה מביאות לכך שהסכומים הבאים יוכרו מידי בדוח רווח או הפסד:

- אם החוזה מסולק, כל ההפרש נטו בין החלק שנגרע מתוך ההתחייבות בגין יתרת הכיסוי המתייחסת לחוזה המקורי לבין תזרימי מזומנים נוספים כלשהם הנובעים מסילוק החוזה; וכן
- אם החוזה מועבר לצד שלישי, כל ההפרש בין החלק שנגרע מתוך ההתחייבות בגין יתרת הכיסוי המתייחסת לחוזה המקורי לבין הפרמיה שחויבה על ידי צד שלישי.

ביאורים לדוחות הכספיים

Reference

3. מדיניות חשבונאית מהותית (המשך)

א. יישום לראשונה של תקנים חדשים, תיקונים לתקנים ופרשנויות (המשך)

(2) **תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 9 (2014), מכשירים פיננסיים [באור זה כולל התייחסות רחבה לכלל הוראות התקן. כל חברה נדרשת להפעיל שיקול דעת ולהתאים את הבאור האמור בהתאם לנושאים הרלוונטיים עבורה]**

החל מהרבעון הראשון לשנת 2025, הקבוצה מיישמת את תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 9 (2014), מכשירים פיננסיים (בסעיף זה: "התקן" או "IFRS 9"), אשר החליף את תקן חשבונאות בינלאומי 39 מכשירים פיננסיים: הכרה ומדידה (בסעיף זה "IAS 39").

כאמור בבאור 2.א לעיל, לאור דחיית היישום של IFRS 17 ושל IFRS 9, החל מיום 1 בינואר 2025 הקבוצה אימצה לראשונה את תקני ה-IFRS, ומועד המעבר לדיווח לפי תקני IFRS הינו 1 בינואר 2024. השפעת המעבר לדיווח בהתאם לתקני IFRS, לרבות השפעת היישום של IFRS 9, על מצבה הכספי של הקבוצה ועל תוצאות פעילותיה ותזרימי המזומנים שלה מפורטת בבאור 15 להלן.

להלן עיקרי השינויים במדיניות החשבונאית בעקבות יישום התקן החל מיום 1 בינואר 2024:

נכסים פיננסיים - סיווג ומדידה של נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות

IFRS 9.3.1.1, 5.1.1, 5.1.3

הכרה ומדידה לראשונה בנכסים פיננסיים

הקבוצה מכירה לראשונה במכשירי חוב שהונפקו במועד היווצרותם. יתר הנכסים הפיננסיים מוכרים לראשונה במועד בו הקבוצה הופכת לצד לתנאים החוזיים של המכשיר. נכס פיננסי נמדד לראשונה בשווי הוגן בתוספת עלויות עסקה שניתן לייחס במישרין לרכישה או להנפקה של הנכס הפיננסי.

גריעת נכסים פיננסיים

IFRS 9.3.2.1-3

נכסים פיננסיים נגרעים כאשר הזכויות החוזיות של הקבוצה לתזרימי המזומנים הנובעים מהנכס הפיננסי פוקעות, או כאשר הקבוצה מעבירה את הזכויות לקבל את תזרימי המזומנים הנובעים מהנכס הפיננסי בעסקה בה כל הסיכונים וההטבות מהבעלות על הנכס הפיננסי הועברו באופן מהותי. אם בידי הקבוצה נותרו באופן מהותי כל הסיכונים וההטבות הנובעים מהבעלות על הנכס הפיננסי, הקבוצה ממשיכה להכיר בנכס הפיננסי.

נכסים פיננסיים - סיווג נכסים פיננסיים לקבוצות והטיפול החשבונאי בכל קבוצה

IFRS 9.4.1.1

במועד ההכרה לראשונה, נכסים פיננסיים מסווגים לאחת מקטגוריות המדידה הבאות: עלות מופחתת; או שווי הוגן דרך רווח והפסד; [חברות שבחרו לסווג חלק מנכסיה הפיננסיים לקטגוריית השווי הוגן דרך רווח כולל אחר תוסיף את הנוסח הבא] שווי הוגן דרך רווח כולל אחר - השקעות במכשירי חוב; שווי הוגן דרך רווח כולל אחר - השקעות במכשירים הוניים

נכסים פיננסיים לא מסווגים מחדש בתקופות עוקבות אלא אם, ורק כאשר, הקבוצה משנה את המודל העסקי שלה לניהול נכסי חוב פיננסיים, ובמקרה כאמור נכסי החוב הפיננסיים המושפעים מסווגים מחדש בתחילת תקופת הדיווח העוקבת לשינוי במודל העסקי.

IFRS 9.5.6.1

נכס פיננסי נמדד בעלות מופחתת אם הוא מקיים את שני התנאים המצטברים להלן וכן אינו מיועד למדידה בשווי הוגן דרך רווח והפסד:

IFRS 9.4.1.2

- מוחזק במסגרת מודל עסקי שמטרתו להחזיק בנכסים כדי לגבות את תזרימי המזומנים החוזיים; וכן
- התנאים החוזיים של הנכס הפיננסי מספקים זכאות במועדים מוגדרים לתזרימי מזומנים שהם רק תשלומי קרן וריבית בגין סכום הקרן שטרם נפרעה.

[חברות שבחרו לסווג חלק מנכסיה הפיננסיים לקטגוריית השווי הוגן דרך רווח כולל אחר תוסיף את הנוסח הבא:] מכשיר חוב נמדד בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר אם הוא מקיים את שני התנאים המצטברים להלן וכן אינו מיועד למדידה בשווי הוגן דרך רווח והפסד:

IFRS 9.4.1.2A

- מוחזק במסגרת מודל עסקי שמטרתו מושגת הן על ידי גביית תזרימי מזומנים חוזיים והן על ידי מכירת נכסים פיננסיים; וכן
- התנאים החוזיים של מכשיר החוב מספקים זכאות במועדים מוגדרים לתזרימי מזומנים שהם רק תשלומי קרן וריבית בגין סכום הקרן שטרם נפרעה.

ביאורים לדוחות הכספיים

Reference

3. מדיניות חשבונאית מהותית (המשך)

א. יישום לראשונה של תקנים חדשים, תיקונים לתקנים ופרשנויות (המשך)

(2) תקן דיווח כספי בינלאומי (IFRS 9 (2014), מכשירים פיננסיים (המשך)

נכסים פיננסיים - סיווג נכסים פיננסיים לקבוצות והטיפול החשבונאי בכל קבוצה (המשך)
במקרים מסוימים, במועד ההכרה לראשונה של השקעה במכשיר הוני שאינו מוחזק למסחר, הקבוצה בוחרת באופן שאינו ניתן לשינוי, להציג שינויים עוקבים בשווי ההוגן של המכשיר ברווח כולל אחר. בחירה זו מתבצעת על בסיס כל השקעה בנפרד.

IFRS 9.4.1.4, 5.7.5

כל הנכסים הפיננסיים שאינם מסווגים למדידה בעלות מופחתת [חברות שבחרו לסווג חלק מנכסיה הפיננסיים לקטגוריית השווי ההוגן דרך רווח כולל אחר תוסיף את הנוסח הבא]: או בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר כמתואר לעיל, וכן נכסים פיננסיים שיועדו לשווי הוגן דרך רווח והפסד, נמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד. במועד ההכרה לראשונה, הקבוצה מייצגת נכסים פיננסיים לשווי הוגן דרך רווח והפסד כאשר ייעוד כאמור מבטל או מקטין באופן משמעותי חוסר הקבלה חשבונאית.

IFRS 9.4.1.5

הקבוצה סיווגה לקטגוריית שווי הוגן דרך רווח או הפסד את כל הנכסים הפיננסיים העומדים כנגד חוזה ביטוח וחוזי השקעה (המוחזקים הן בתיק המשתתף והן בתיק הנוסטר). במסגרת זאת, מסגרות אשראי שהועמדו על ידי הקבוצה (המהוות מחויבויות של הקבוצה להעמדת הלוואות) שמתייחסות לתיקי הנכסים הפיננסיים האמורים נמדדות אף הן בשווי הוגן דרך רווח או הפסד. [חברה שבחרה לסווג חלק מנכסיה הפיננסיים המוחזקים בתיק הנוסטר לעלות מופחתת או לשווי הוגן דרך רווח כולל אחר, תתאים את נוסח הפסקה בהתאם]

לקבוצה יתרות חייבים אחרים (אשר במהותם אינם מהווים נכסי השקעה) המוחזקים במסגרת מודל עסקי שמטרתו גביית תזרימי המזומנים החוזיים. תזרימי המזומנים החוזיים בגין נכסים פיננסיים אלו, כוללים אך ורק תשלומי קרן וריבית אשר משקפת תמורה עבור ערך הזמן של הכסף וסיכון האשראי. בהתאם לכך, נכסים פיננסיים אלו נמדדים בעלות מופחתת.

IFRS 9.4.1.2

נכסים פיננסיים - הערכת המודל העסקי

הקבוצה מעריכה את מטרת המודל העסקי שבו מוחזק הנכס הפיננסי ברמת התיק³², שכן הדבר משקף בצורה הטובה ביותר את האופן שבו מנוהל העסק ומסופק המידע להנהלה. בקביעת המודל העסקי של הקבוצה, נלקחו בחשבון שיקולים הכוללים את [כל חברה תתאים את השיקולים להלן בהתאם לרלוונטי אליה]:

IFRS 9.B4.1.2

- המדיניות והמטרות המוצהרות לגבי התיק ויישום המדיניות בפועל, ובכלל זה, האם האסטרטגיה של ההנהלה מתמקדת בקבלת ריבית חוזית, בשמירה על פרופיל ריבית מסוים, בהתאמת משך חיי הנכסים הפיננסיים למשך חיי התחייבויות קשורות כלשהן או תזרימי מזומנים צפויים, או מימוש תזרימי מזומנים באמצעות מכירת הנכסים;
- האופן שבו מוערכים ומדווחים לאנשי מפתח בהנהלה של החברה הביצועים של המודל העסקי ושל הנכסים הפיננסיים המוחזקים במודל זה;
- הסיכונים המשפיעים על ביצוע המודל העסקי (והנכסים הפיננסיים המוחזקים באותו מודל עסקי) וכיצד מנוהלים אותם סיכונים;
- האופן שבו מתוגמלים המנהלים של העסק (לדוגמה, אם התגמול מבוסס על השווי ההוגן של הנכסים המנוהלים או על תזרימי המזומנים החוזיים שנגבו); וכן
- תדירות, הערך והעיתוי של מכירות של נכסים פיננסיים בתקופות קודמות, הסיבות למכירות וציפיות לגבי פעילות מכירה עתידית.

IFRS 9.B4.1.2B–
B4.1.2C, B4.1.4A,
B4.1.5

32 מטרת המודל העסקי של הישות אינה מבוססת על כוונות ההנהלה לגבי מכשיר בודד, אלא נקבעת ברמה גבוהה יותר של קיבוץ נכסים. הערכת המודל העסקי צריכה לשקף את האופן שבו הישות מנהלת את עסקיה. ייתכן כי לישות מדווחת אחת יש יותר ממודל עסקי אחד לניהול מכשיריה הפיננסיים.

ביאורים לדוחות הכספיים

Reference

3. מדיניות חשבונאית מהותית (המשך)

א. יישום לראשונה של תקנים חדשים, תיקונים לתקנים ופרשנויות (המשך)

(2) תקן דיווח כספי בינלאומי (IFRS 9 (2014), מכשירים פיננסיים (המשך)

נכסים פיננסיים - הערכת המודל העסקי (המשך)

העברות של נכסים פיננסיים לצדדים שלישיים בעסקאות שאינן כשירות לגריעה אינן נחשבות מכירות לצורך הערכת המודל העסקי, זאת באופן עקבי להמשך ההכרה של הקבוצה באותם נכסים פיננסיים³³.

נכסים פיננסיים המוחזקים למסחר או מנוהלים ואשר ביצועיהם מוערכים על בסיס השווי ההוגן, נמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד. הקבוצה מודדת נכסים פיננסיים המנוהלים בשווי הוגן, בשווי הוגן דרך רווח או הפסד. במסגרת זאת, מסגרות אשראי שהועמדו על ידי הקבוצה (המהוות מחויבויות של הקבוצה להעמדת הלוואות) שמתייחסות לתיקי הנכסים הפיננסיים האמורים נמדדות אף הן בשווי הוגן דרך רווח או הפסד.

IFRS 9.B4.1.6

נכסים פיננסיים - הערכה האם תזרימי מזומנים כוללים קרן וריבית בלבד

לצורך הבחינה האם תזרימי המזומנים כוללים קרן וריבית בלבד, 'קרן' הינה השווי ההוגן של הנכס הפיננסי במועד ההכרה לראשונה, 'ריבית' מורכבת מתמורה עבור ערך הזמן של הכסף, עבור סיכון האשראי המיוחס לסכום הקרן שטרם נפרעה במהלך תקופת זמן מסוימת ועבור סיכונים ועלויות בסיסיים אחרים של הלוואה, כמו גם מרווח רווח.

IFRS 9.4.1.3,
B4.1.7A–B4.1.7B,
B4.1.9A–B4.1.9E,
B4.1.10–B4.1.12A

בבחינה האם תזרימי מזומנים חוזיים הם תזרימים של קרן וריבית בלבד, הקבוצה בוחנת את התנאים החוזיים של המכשיר, ובמסגרת זו מעריכה האם הנכס הפיננסי כולל תנאי חוזי שעשוי לשנות את העיתוי או הסכום של תזרימי המזומנים החוזיים כך שהוא לא יקיים את התנאי האמור. בביצוע הערכה זו, הקבוצה לוקחת בחשבון את השיקולים הבאים:

- אירועים מותנים כלשהם אשר ישנו את העיתוי או הסכום של תזרימי המזומנים;
- תנאים שעשויים לשנות את שיעור הריבית הנקובה, כולל ריבית משתנה;
- מאפייני הארכה או פירעון מוקדם; וכן
- תנאים המגבילים את זכותה של הקבוצה לתזרימי מזומנים מנכסים מוגדרים (לדוגמה נכס פיננסי ללא זכות חזרה (non-recourse)).

מאפיין פירעון מוקדם הינו עקבי עם קריטריון קרן וריבית בלבד אם סכום הפירעון המוקדם מייצג באופן מהותי סכומים שטרם שולמו של קרן וריבית בגין סכום הקרן שטרם נפרעה, אשר עשוי לכלול פיצוי סביר, המתקבל או משולם, בגין סיום מוקדם של החוזה.

בנוסף, עבור נכס פיננסי אשר נרכש בפרמיה או בניכיון משמעותיים ביחס לערך הנקוב החוזי, מאפיין אשר מתיר או דורש פירעון מוקדם בסכום אשר מייצג באופן מהותי את הערך הנקוב החוזי וריבית חוזית שנצברה אך טרם שולמה (אשר עשוי לכלול פיצוי סביר, המתקבל או משולם, בגין סיום מוקדם), הינו עקבי עם קריטריון קרן וריבית בלבד אם השווי ההוגן של מאפיין הפירעון המוקדם אינו משמעותי בהכרה לראשונה.

נכסים פיננסיים - מדידה עוקבת ורווחים והפסדים

נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד

IFRS 9.5.7.1

בתקופות עוקבות נכסים אלו נמדדים בשווי הוגן. רווחים והפסדים נטו, לרבות הכנסות ריבית או דיבידנדים, מוכרים ברווח והפסד (למעט מכשירים נגזרים מסוימים, אשר מיועדים כמכשירים מגדרים).

חברות שבחרו לסווג חלק מנכסיה הפיננסיים לקטגוריית השווי ההוגן דרך רווח כולל אחר תוסיף את הנוסח הבא:

IFRS 9.5.7.5–5.7.6,
B5.7.1

השקעות במכשירי הון בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר

נכסים אלה נמדדים בתקופות עוקבות בשווי הוגן. דיבידנדים מוכרים כהכנסה ברווח או הפסד, אלא אם הדיבידנד מייצג בבירור השבה של חלק מעלות ההשקעה. רווחים והפסדים אחרים נטו מוכרים ברווח כולל אחר ואינם מסווגים מחדש לרווח והפסד.

השקעות במכשירי חוב בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר

IFRS 9.5.7.10–
5.7.11

נכסים אלה נמדדים בתקופות עוקבות בשווי הוגן. הכנסות ריבית המחושבות תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית, רווחים או הפסדים מהפרשי שער וירידת ערך מוכרים ברווח והפסד. רווחים והפסדים אחרים נטו מוכרים ברווח כולל אחר. במועד הגריעה, רווחים והפסדים שנצברו ברווח כולל אחר מסווגים מחדש לרווח והפסד.

IFRS 9 אינו מספק הנחיות ספציפיות לגבי הערכת המודל העסקי ביחס לתיקי נכסים פיננסיים אשר מטרת הישות לגביהם כוללות העברות של נכסים פיננסיים לצדדים שלישיים בעסקאות שאינן כשירות לגריעה. בהתאם לעמדת KPMG, הקביעה האם תיקים מהסוג האמור ייחשבו לעקבים עם מודל עסקי שמטרתו להחזיק נכסים על מנת לגבות תזרימי מזומנים חוזיים, תלויה בנסיבות.

ביאורים לדוחות הכספיים

Reference

3. מדיניות חשבונאית מהותית (המשך)

א. יישום לראשונה של תקנים חדשים, תיקונים לתקנים ופרשנויות (המשך)

(2) תקן דיווח כספי בינלאומי (IFRS 9 (2014), מכשירים פיננסיים (המשך)

נכסים פיננסיים - מדידה עוקבת ורווחים והפסדים (המשך)
נכסים פיננסיים בעלות מופחתת

IFRS 9.5.7.2

נכסים אלו נמדדים בתקופות עוקבות בעלות מופחתת, תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית ובניכוי הפסדים מירידת ערך. הכנסות ריבית, רווחים או הפסדים מהפרשי שער וירידת ערך מוכרים ברווח והפסד. רווח או הפסד כלשהו הנובע מגריעה, מוכר אף הוא ברווח והפסד.

התחייבויות פיננסיות שאינן נגזרים - סיווג, מדידה עוקבת ורווחים והפסדים

התחייבויות פיננסיות שאינן נגזרים כוללות: משיכות יתר מבנקים, הלוואות ואשראי מתאגידים בנקאיים ומנותני אשראי אחרים, אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים, ההתחייבויות בגין חכירה מימונית, ספקים וזכאים אחרים.

התחייבויות פיננסיות שאינן נגזרים - הכרה לראשונה

הקבוצה מכירה לראשונה במכשירי חוב שהונפקו במועד היווצרותם. יתר ההתחייבויות הפיננסיות מוכרות לראשונה במועד קשירת העסקה (trade date) בו הקבוצה הופכת לצד לתנאים החוזיים של המכשיר.

IFRS 9.3.1.1

התחייבויות פיננסיות שאינן נגזרים - מדידה עוקבת

התחייבויות פיננסיות (למעט התחייבויות פיננסיות אשר יועדו לשווי הוגן דרך רווח והפסד) מוכרות לראשונה בשווי הוגן בניכוי כל עלויות העסקה הניתנות לייחוס. לאחר ההכרה לראשונה, התחייבויות פיננסיות נמדדות בעלות מופחתת בהתאם לשיטת הריבית האפקטיבית. התחייבויות פיננסיות מיועדות לשווי הוגן דרך רווח והפסד, אם הקבוצה מנהלת התחייבויות אלה וביצועיהן מוערכים בהתבסס על שוויין ההוגן, וזאת בהתאם לאופן שבו תיעדה הקבוצה את ניהול הסיכונים, אם הייעוד נועד למנוע חוסר עקביות חשבונאית (an accounting mismatch), או אם מדובר במכשיר משולב הכולל נגזר משובץ. עלויות עסקה המיוחסות באופן ישיר להנפקה צפויה של מכשיר אשר יסווג כהתחייבות פיננסית, מוכרות כנכס במסגרת סעיף הוצאות נדחות בדוח על המצב הכספי. עלויות עסקה אלו מנוכות מההתחייבות הפיננסית בעת ההכרה לראשונה בה, או מופחתות כהוצאות מימון בדוח רווח והפסד כאשר ההנפקה אינה צפויה עוד להתקיים.

IFRS 9.5.3.1

גריעת התחייבויות פיננסיות

התחייבויות פיננסיות נגרעות כאשר המחויבות החוזית של הקבוצה פוקעת או כאשר היא סולקה או בוטלה.

IFRS 9.3.3.1

שינוי תנאים מהותי של מכשיר חוב

IFRS 9.3.3.2

החלפה של מכשירי חוב, בעלי תנאים שונים באופן מהותי, מטופלת כסילוק של ההתחייבות הפיננסית המקורית והכרה בהתחייבות פיננסית חדשה. בנוסף, תיקון משמעותי של התנאים של התחייבות פיננסית קיימת, או החלפה של מכשירי חוב בעלי תנאים שונים באופן מהותי בין לווה לבין מלווה קיימים, מטופלים כסילוק של ההתחייבות הפיננסית המקורית והכרה בהתחייבות פיננסית חדשה לפי שווי הוגן³⁴.

במקרים כאמור כל ההפרש בין העלות המופחתת של ההתחייבות הפיננסית המקורית לבין השווי ההוגן של ההתחייבות הפיננסית החדשה מוכר ברווח והפסד בסעיף הכנסות או הוצאות מימון³⁵.

התנאים שונים באופן מהותי אם הערך הנוכחי המהווה של תזרימי המזומנים לפי התנאים החדשים, כולל עמלות כלשהן ששולמו, בניכוי עמלות כלשהן שהתקבלו ומהווה באמצעות שיעור הריבית האפקטיבי המקורי, הינו שונה לפחות בעשרה אחוזים מהערך הנוכחי המהווה של תזרימי המזומנים הנותנים של ההתחייבות הפיננסית המקורית.

³⁴ יצוין כי תחת IFRS 9, במקרה של שינוי תנאים (או החלפה של מכשירי חוב) שאינו מהותי, תזרימי המזומנים החדשים מהווים בשיעור הריבית האפקטיבי המקורי, כאשר ההפרש בין הערך הנוכחי של ההתחייבות הפיננסית בעלת התנאים החדשים לבין הערך הנוכחי של ההתחייבות הפיננסית המקורית מוכר ברווח והפסד.

³⁵ IFRS 9 אינו מצוין במפורש היכן יסווג הרווח או ההפסד מסילוק ההתחייבות הפיננסית המקורית. ניתן לכלול את הרווח או ההפסד בסעיף הכנסות או הוצאות מימון.

ביאורים לדוחות הכספיים

Reference

3. מדיניות חשבונאית מהותית (המשך)

א. יישום לראשונה של תקנים חדשים, תיקונים לתקנים ופרשנויות (המשך)

(2) תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 9 (2014), מכשירים פיננסיים (המשך)

שינוי תנאים מהותי של מכשיר חוב (המשך)

בנוסף למבחן הכמותי כאמור, הקבוצה בוחנת, בין היתר, האם חלו שינויים גם בפרמטרים כלכליים שונים הגלומים במכשירי החוב המוחלפים. לפיכך, ככלל, החלפות של מכשירי חוב צמודים למדד במכשירים שאינם צמודים למדד נחשבות כהחלפות בעלות תנאים שונים באופן מהותי גם אם אינן מקיימות את המבחן הכמותי שבוצע לעיל³⁶.

בעת החלפה של מכשירי חוב במכשירי הון, מכשירים הוניים המונפקים בעת סילוק וגריעה של ההתחייבות, כולה או חלקה, נחשבים כחלק מה"תמורה ששלמה" לצורך חישוב רווח או הפסד מגריעת ההתחייבות הפיננסית.

המכשירים ההוניים נמדדים לראשונה בשווי ההוגן, אלא אם לא ניתן למדוד את השווי באופן מהימן - במקרה האחרון, המכשירים המונפקים נמדדים בהתאם לשווי ההוגן של ההתחייבות הנגרעת. כל הפרש בין העלות המופחתת של ההתחייבות הפיננסית והמדדה לראשונה של המכשירים ההוניים מוכר בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות או הוצאות מימון.

שינוי תנאים לא מהותי של מכשיר חוב

IFRS 9.5.4.3

במקרה של שינוי תנאים (או החלפה) של מכשיר חוב שאינו מהותי, תזרימי המזומנים החדשים מהוונים בשיעור הריבית האפקטיבי המקורי, כאשר ההפרש בין הערך הנוכחי של ההתחייבות הפיננסית בעלת התנאים החדשים לבין הערך הנוכחי של ההתחייבות הפיננסית המקורית מוכר ברווח והפסד.

[קבוצה שבחרה למדוד ערבויות פיננסיות בהתאם ל-IFRS 9 ולא IFRS 17, תוסיף את הנוסח להלן:] ערבויות פיננסיות

IFRS 9.4.2.1

במועד ההכרה לראשונה, ערבות פיננסית מוכרת לפי שוויה ההוגן. בתקופות עוקבות ערבות פיננסית נמדדת (אלא אם חל סעיף IFRS 9.4.2.1(a),(b)) לפי הסכום הגבוה מבין הסכום שמוכר בהתאם להוראות IFRS 9 לבין ההתחייבות שהוכרה לראשונה לאחר שהופחתה בהתאם להוראות IFRS 15. כל עדכון של התחייבות בהתאם לאמור נזקף לרווח והפסד.

ירידת ערך

נכסים פיננסיים וחייבים בגין חכירה [הקבוצה תוסיף את הסעיפים המסומנים להלן ככל שרלוונטי אליה]

IFRS 9.2, 5.5.1

הקבוצה מכירה בהפרשה להפסדי אשראי חזויים בגין:

- נכסים פיננסיים הנמדדים בעלות המופחתת;
- חייבים בגין חכירה;
- מחויבויות למתן הלוואה (מסגרות אשראי);
- חוזי ערבות פיננסית;
- השקעות במכשירי חוב הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר;
- נכסי חוזה (כהגדרתם ב-IFRS 15); וכן

הקבוצה בחרה למדוד את ההפרשה להפסדי אשראי חזויים בגין חייבים בגין חכירה בסכום השווה להפסדי האשראי החזויים לאורך כל חיי המכשיר³⁷.

IFRS 9.5.5.15-5.5.16

לגבי נכסי חוב אחרים, הקבוצה מודדת את ההפרשה להפסדי אשראי חזויים בסכום השווה להפסדי האשראי החזויים לאורך כל חיי המכשיר, פרט להפרשות להלן, אשר נמדדות בסכום השווה להפסדי האשראי החזויים בגין אירוע כשל בתקופה של 12 חודשים:

IFRS 9.5.5.3,
5.5.5, 5.5.11

- מכשירי חוב אשר נקבע כי הינם בעלי סיכון אשראי נמוך במועד הדיווח; וכן
- מכשירי חוב אחרים ופיקדונות, עבורם סיכון האשראי לא עלה באופן משמעותי ממועד ההכרה לראשונה.

³⁶ בהתאם ל-FAQ 19, על חברה לכלול תיאור מלא ומפורט של מדיניותה החשבונאית בכל הנוגע לשיקולים המנחים אותה בבחינה האם מדובר בהחלפת מכשירי חוב בעלי תנאים השונים באופן מהותי וליישם שיקולים אלו באופן עקבי. דוגמאות לשיקולים כאמור: החלפה של מכשיר חוב צמוד במכשיר חוב שאינו צמוד מדד או להיפך והחלפה של מכשיר חוב הנושא ריבית משתנה למכשיר חוב הנושא ריבית קבועה או להיפך. בעניין זה, תשומת לבכם לפנייה מקדמית מינואר 2017, אשר הדגישה, בין היתר, כי בעת בחינה כאמור יש לקחת בחשבון גם את משך החיים הממוצע של המכשירים המוחלפים וקיומה של סביבת אינפלציה יציבה ונמוכה.

³⁷ לגבי חייבים בגין חכירה, נכסי חוזה ולקוחות עם רכיב מימון משמעותי, התקן מאפשר כבחירת מדיניות חשבונאית, ליישם את מודל ירידת הערך הכללי לצורך מדידת ההפרשה, או לחילופין למדוד את ההפרשה תמיד בסכום השווה להפסדי האשראי החזויים לאורך כל חיי המכשיר. בדוחות כספיים לדוגמה אלה נבחרה החלופה השנייה.

ביאורים לדוחות הכספיים

Reference

3. מדיניות חשבונאית מהותית (המשך)

א. יישום לראשונה של תקנים חדשים, תיקונים לתקנים ופרשנויות (המשך)

(1) תקן דיווח כספי בינלאומי (IFRS 9 (2014), מכשירים פיננסיים (המשך)

ירידת ערך (המשך)

נכסים פיננסיים וחייבים בגין חכירה (המשך)

בעת ההערכה האם סיכון האשראי של נכס פיננסי עלה באופן משמעותי ממועד ההכרה לראשונה וההערכה של הפסדי אשראי חזויים, הקבוצה מביאה בחשבון מידע סביר וניתן לביסוס, שהינו רלוונטי וניתן להשגה ללא עלות או מאמץ מופרזים. מידע כאמור כולל מידע כמותי ואיכותי, וכן ניתוח, בהתבסס על ניסיון העבר של הקבוצה ועל הערכת האשראי המדווחת, והוא כולל מידע צופה פני עתיד.

הקבוצה מניחה כי סיכון האשראי של נכס פיננסי עלה באופן משמעותי ממועד ההכרה לראשונה, כאשר תשלומים חזויים נמצאים בפיגור של יותר מ-30 יום.

הקבוצה מחשיבה נכס פיננסי כנמצא בכשל, כאשר:

IFRS 7.35F(b), B&A

- אין זה סביר שהלווה יעמוד במלוא מחויבויותיו לתשלום כלפי החברה; או
- התשלומים החזויים בגין הנכס הפיננסי נמצאים בפיגור של יותר מ-90 יום.

הקבוצה מחשיבה מכשיר חוב כבעל סיכון אשראי נמוך, כאשר דירוג סיכון האשראי שלו שקול להגדרה הגלובלית והמובנת של 'דרגת השקעה'.

הפסדי אשראי החזויים לאורך כל חיי המכשיר הינם הפסדי אשראי חזויים הנובעים מכל אירועי הכשל האפשריים לאורך כל חיי המכשיר הפיננסי. הפסדי אשראי חזויים בתקופה של 12 חודשים הינם החלק של הפסדי האשראי החזויים הנובעים מאירועי כשל אפשריים במהלך תקופה של 12 חודשים ממועד הדיווח. התקופה המרבית שנקחת בחשבון בהערכת הפסדי האשראי החזויים היא התקופה החזוית המרבית שלאורכה הקבוצה חשופה לסיכון אשראי.

מדידת הפסדי אשראי חזויים

הפסדי אשראי חזויים מהווים אומדן משוקלל-הסתברויות של הפסדי אשראי. הפסדי אשראי נמדדים לפי הערך הנוכחי של הפער בין תזרימי המזומנים שהקבוצה זכאית להם לפי החוזה לבין תזרימי המזומנים שהקבוצה צופה לקבל.

IFRS 9.5.5.17,
B5.5.28–B5.5.30,
B5.5.33

הפסדי האשראי החזויים מהווים לפי שיעור הריבית האפקטיבית של הנכס הפיננסי.

נכסים פיננסיים פגומים עקב סיכון אשראי

בכל מועד דיווח, הקבוצה מעריכה האם נכסים פיננסיים הנמדדים בעלות מופחתת ומכשירי חוב הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר, הפכו לפגומים עקב סיכון אשראי. נכס פיננסי הינו פגום עקב סיכון אשראי כאשר התרחש אחד, או יותר, מהאירועים שיש להם השפעה שלילית על תזרימי המזומנים העתידיים שנאמדו בגין נכס פיננסי זה.

IFRS 7R.35F(d)
35.G(a)(iii)

ראיה שנכס פיננסי הינו פגום כוללת את האירועים הבאים:

- קושי פיננסי משמעותי של המנפיק או הלווה;
- הפרה של חוזה, כגון אירוע כשל או אירוע פיגור בתשלומים;
- ארגון מחדש של הלוואה או תשלום המגיע לקבוצה בתנאים אשר הקבוצה לא הייתה שוקלת במקרים אחרים;
- צפוי שהלווה יגיע לפשיטת רגל או לשינוי מבני פיננסי אחר; או
- היעלמות שוק פעיל לנכס פיננסי עקב קשיים פיננסיים;

ביאורים לדוחות הכספיים

Reference

3. מדיניות חשבונאית מהותית (המשך)

א. יישום לראשונה של תקנים חדשים, תיקונים לתקנים ופרשנויות (המשך)

(1) תקן דיווח כספי בינלאומי (IFRS 9 (2014), מכשירים פיננסיים (המשך)

ירידת ערך (המשך)

נכסים פיננסיים פגומים עקב סיכון אשראי

IFRS 9.5.5.1-5.5.2

הפרשה להפסדי אשראי חזויים בגין נכס פיננסי הנמדד בעלות מופחתת, מוצגת בניכוי מהערך בספרים ברוטו של הנכס הפיננסי.

חברות שבחרו לסווג חלק מנכסיה הפיננסיים לקטגוריית השווי הוגן דרך רווח כולל אחר תוסיף את הנוסח הבא:

עבור השקעות במכשירי חוב הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר, ההפרשה להפסדי אשראי חזויים מוכרת ברווח כולל אחר והיא אינה מקטינה את הערך בספרים של הנכס הפיננסי.

מחיקה

IFRS 7.35F(c),
IFRS 9.5.4.4,

הערך בספרים ברוטו של נכס פיננסי נמחק במלואו או בחלקו כאשר אין ציפיות סבירות להשבה. זה בדרך כלל המקרה כאשר הקבוצה קובעת כי לחייב אין נכסים או מקורות הכנסה שעשויים להניב תזרימי מזומנים מספיקים על מנת לשלם את הסכומים הכפופים למחיקה. עם זאת, נכסים פיננסיים שנמחקו עשויים עדיין להיות כפופים לפעולות אכיפה על מנת לקיים את נהלי הקבוצה להחזר סכומים. מחיקה מהווה אירוע גריעה.

מכשירים פיננסיים נגזרים, לרבות חשבונאות גידור

IFRS 9.4.3.3

הקבוצה מחזיקה מכשירים פיננסיים נגזרים לצרכי גידור סיכוני מטבע חוץ וסיכוני ריבית, וכן נגזרים שאינם משמשים לגידור. נגזרים משובצים מופרדים מהחוזה המארח ומטופלים בנפרד, אם החוזה המארח הוא אינו נכס פיננסי³⁸ ובהתקיים מספר קריטריונים נוספים.

נגזרים מוכרים לראשונה בשווי הוגן. לאחר ההכרה לראשונה, נמדדים הנגזרים בשווי הוגן, כשהשינויים בשווי ההוגן ככלל נוקפים לרווח והפסד.

IFRS 9.5.1.1, 5.2.1(c)

[דוחות לדוגמא אלו נלקחה הנחה כי הקבוצה בחרה שלא ליישם חשבונאות גידור, אלא גידור כלכלי בלבד. קבוצה שבחרה ליישם חשבונאות גידור תעדכן את נוסח הבאור בהתאם.]

ביאורים לדוחות הכספיים

3. מדיניות חשבונאית מהותית (המשך)

ב. מדיניות חשבונאית עבור עסקאות או אירועים חדשים³⁹

[יישום מדיניות חשבונאית חדשה עבור עסקאות או אירועים שלא אירעו בעבר, או עבור פריטים בלתי מהותיים אינו נחשב כשינוי מדיניות חשבונאית. עם זאת, מומלץ כי חברה המיישמת לראשונה מדיניות חדשה כאמור, תיתן לכך גילוי נפרד]

ג. תקנים חדשים, תיקונים לתקנים ופרשנויות שטרם אומצו^{41,40}

(1) תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 18, הצגה וגילוי בדוחות הכספיים

תקן זה מחליף את תקן חשבונאות בינלאומי IAS 1 הצגת דוחות כספיים. מטרת התקן הינה לספק מבנה ותוכן משופרים לדוחות הכספיים, בפרט דוח רווח והפסד. התקן כולל דרישות גילוי והצגה חדשות וכן דרישות אשר הובאו מתקן חשבונאות בינלאומי IAS 1 הצגת דוחות כספיים עם שינויי נוסח קלים.

כחלק מדרישות הגילוי החדשות, חברות ידרשו להציג שני סיכומי ביניים בדוח על הרווח או ההפסד: רווח תפעולי ורווח לפני מימון ומס. בנוסף, עבור מרבית החברות, התוצאות בדוח על הרווח או ההפסד יסווגו לשלוש קטגוריות: רווח תפעולי, רווח מהשקעות, ורווח מממון.

בנוסף לשנויים במבנה הדוחות על הרווח והפסד, התקן כולל גם דרישה למתן גילוי נפרד בדוחות הכספיים בנוגע לשימוש במדדי ביצוע המוגדרים על ידי ההנהלה (מדדי "non-GAAP").

כמו כן, במסגרת התיקון, נוספו הנחיות ספציפיות לקיבוץ ופיצול של פריטים בדוחות הכספיים ובביאורים. התקן יעודד חברות להימנע מסיווג פריטים כ'אחרים' (למשל, הוצאות אחרות), וסיווג כזה יגרור דרישות גילוי נוספות.

מועד היישום לראשונה של התקן הינו לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2027, עם אפשרות ליישום מוקדם.

דוגמה 1:

הקבוצה בוחנת את השלכות התיקון על הדוחות הכספיים ללא כוונה ליישום מוקדם.

דוגמה 2:

ליישום התיקון צפויה להיות השפעה משמעותית על אופן ההצגה והגילויים בדוחות הכספיים של החברה בעיקר בדוח על הרווח או ההפסד.

(2) תיקונים ל-IFRS 9, מכשירים פיננסיים ו-IFRS 7: חוזים המתייחסים לחשמל התלוי בטבע

התיקונים מאפשרים לחברה להחיל את הפטור מתחולת IFRS 9 של חוזים המוחזקים "לשימוש עצמי" ("own use exemption") על חוזים מסוימים לרכישה של חשמל, עבורם כמות החשמל תלויה בתנאי טבע בלתי ניתנים לשליטה (כמו מזג אוויר) ("חשמל התלוי בטבע"). הפטור יחול, אם החברה הייתה, ומצפה להיות, "רוכשת נטו" של חשמל למשך תקופת החוזה. חברה היא "רוכשת נטו" של חשמל אם היא קונה כמות מספקת של חשמל אשר מקזזת את כל מכירות החשמל אשר לא נעשה בו שימוש באותו שוק בו מכרה החברה את החשמל.

בנוסף, בכפוף לתנאים מסוימים, התיקונים מאפשרים לחברה ליישם חשבונאות גידור על חוזים המתייחסים לחשמל התלוי בטבע המטופלים כנגזרים. זאת, על ידי ייעוד של כמות נומינאלית משתנה צפויה של מכירות או רכישות של חשמל כפריט המגודר.

התיקונים גם כוללים דרישות גילוי חדשות עבור חוזים המתייחסים לחשמל התלוי בטבע.

³⁹ בהתאם לעדכון עמדה משפטית 25-105 של רשות ניירות ערך בדבר קיצור הדוחות, חברה המיישמת לראשונה מדיניות חשבונאית או המשנה מדיניות חשבונאית אינה נדרשת לפרט סיכומי תיאומים לתקופת הדוח ולתקופות קודמות, אם אינם מהותיים.

⁴⁰ במקרים בהם מאז פרסום הדוחות הכספיים השנתיים חברה עדכנה את הערכותיה באשר להשלכות האפשריות על הדוחות הכספיים של תקנים חדשים, תיקונים לתקנים ופרשנויות שטרם אומצו, היא נדרשת לתת על כך גילוי בדוחות הכספיים לתקופות הביניים.

⁴¹ בדוחות לדוגמה אלו, לא ניתנה התייחסות לתיקון ל- IAS 21 השפעת השינויים בשערי חליפין של מטבע חוץ: חוסר יכולת המרה בין מטבעות. חברות עבורן לתיקון זה צפויות להיות השלכות מהותיות, נדרשות לכלול גילוי רלוונטי. התיקון יישום החל מתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2025.

ביאורים לדוחות הכספיים *Reference*

3. מדיניות חשבונאית מהותית (המשך)

ג. תקנים חדשים, תיקונים לתקנים ופרשנויות שטרם אומצו (המשך)

(2) תיקונים ל- IFRS 9, מכשירים פיננסיים ו- IFRS 7 : חוזים המתייחסים לחשמל התלוי בטבע (המשך)

התיקונים ייושמו החל מתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2026 או לאחר מכן. יישום מוקדם אפשרי בכפוף למתן גילוי.

התיקונים ל- IFRS 9 יישומו למפרע ללא חובת הצגה מחדש של מספרי השוואה, למעט התיקונים המתייחסים לחשבונאות גידור אשר יש ליישם באופן פרוספקטיבי על יחסי גידור חדשים שהחברה נכנסה אליהם במועד היישום לראשונה של התיקונים או לאחר מכן.

התיקונים ל- IFRS 7 יישומו באותה תקופה בה מיושמים התיקונים ל- IFRS 9. כמו כן, אם החברה אינה מציגה מחדש מספרי השוואה במסגרת יישום התיקונים ל- IFRS 9, היא לא תספק מידע השוואתי עבור הגילויים הנדרשים במסגרת התיקונים ל- IFRS 7.

דוגמה 1 :

הקבוצה בוחנת את השלכות התיקון על הדוחות הכספיים ללא כוונה ליישום מוקדם.

דוגמה 2 :

הקבוצה צופה, כי בעקבות יישום התיקונים חוזים מסוימים לרכישת חשמל התלוי בטבע, יצאו מתוחלת IFRS 9, ועקב כך הם לא ימדדו בשווי הוגן דרך רווח והפסד.

דוגמה 3 :

הקבוצה צופה, כי בעקבות יישום התיקונים היא תוכל ליישם חשבונאות גידור תזרים מזומנים על חוזים מסוימים למכירת חשמל שהפקתו תלויה באנרגיה סולארית.

ביאורים לדוחות הכספיים

4. מגזרי פעילות

א. כללי

ייתכן הסבר לגבי אופן ייחוס התוצאות בין המגזרים השונים, וייתכן מידע, בין היתר, גם למהות של שינויים כלשהם מתקופות קודמות באופן ייחוס התוצאות וההשפעה, אם קיימת, של שינויים אלו על התוצאות. כך לדוגמא, מדיניות סיווג של עלויות בין מגזרי פעילות חייבת להיות עקבית, ושינוי בה מחייב הצגה מחדש של תוצאות המגזר במספרי ההשוואה בהתאם למדיניות ההקצאה החדשה, באם מהותי, זאת, בנוסף למתן גילוי על השינוי האמור.

להלן דוגמא למידע שעל החברה לכלול בגין מגזרי הפעילות בהם היא פועלת:

החברה פועלת במגזרי הפעילות הבאים:

1. מגזר ביטוח החיים והחיסכון לטווח ארוך
מגזר ביטוח החיים והחיסכון לטווח ארוך כולל את ענפי ביטוח חיים, פנסיה וגמל וחוזי השקעה והוא מתמקד בעיקר בחיסכון לטווח ארוך (במסגרת פוליסות ביטוח לסוגיהן, פוליסות חסכון, קרנות פנסיה וקופות גמל לרבות קרן השתלמות) וכן בכיסויים ביטוחיים של סיכונים שונים כגון: מוות, נכות, אובדן כושר עבודה ועוד.

2. מגזר ביטוח בריאות
מגזר ביטוח בריאות מרכז את כל פעילות הקבוצה בביטוח בריאות – המגזר כולל ביטוח סיעודי, ביטוח הוצאות רפואיות, ניתוחים השתלות, ביטוח שיניים ועוד.

3. מגזר ביטוח כללי
מגזר הביטוח הכללי כולל את ענפי החבויות והרכוש.

4. מגזרי פעילויות אחרים
יובא תיאור תמציתי אודות המגזרים האחרים ומה נכלל בהם. לדוגמא: חברת ביטוח שפעילות סוכנויות הביטוח שלה מהווה מגזר מדווח.

ב. עונתיות

1. מגזר חיסכון ארוך טווח
ככלל, ההכנסות משירותי ביטוח בביטוח חיים והכנסות מדמי ניהול בקרנות פנסיה ובקופות גמל, כמו גם התשלומים בגין תביעות, אינן מתאפיינות בעונתיות מובהקת. יחד עם זאת, חלק ניכר מהמכירות החדשות מתרכז לרוב בחודש דצמבר, בין היתר בשל סיום שנת המס והזכאות להטבות מס בגין הפקדות לפרמיות ביטוח חיים, דמי גמולים לקרנות פנסיה ולקופות גמל. בנוסף, בתקופה זו נפוצות השלמות והפקדות חד-פעמיות שמבצעים מעסיקים בגין זכויות פיצויים. מעבר לכך, במהלך השנה עשויות להתבצע הפקדות חד-פעמיות נוספות, בפרמיות או בדמי גמולים, אשר היקפן ועיתוין משתנים משנה לשנה.

2. מגזר ביטוח כללי
ככלל, ההכנסות משירותי ביטוח במגזר ביטוח כללי אינן מתאפיינות בעונתיות מובהקת. עם זאת יצוין כי קיימת עונתיות מסוימת בקשר לתקבולי הפרמיות ברבעון הראשון של השנה הנובעת מחידושים של ביטוחי רכב של קבוצות עובדים וציי רכבים עסקיים המבוצעים לרוב בחודשים ינואר או אפריל. השפעתה של עונתיות זו על הרווח המדווח מנוטרלת באמצעות ההתחייבות בגין יתרת הכיסוי.

במרכיבי ההוצאות האחרים, כגון תביעות, ובמרכיבי ההכנסות האחרים, כגון הכנסות מהשקעות, לא ניכרת עונתיות מובהקת המשפיעה על הרווח. עם זאת, ראוי לציין כי בעונות החורף ברבעון הראשון או ברבעון הרביעי של השנה או בשניהם, ניכרת לעיתים עלייה בתביעות בעיקר בענפי הרכוש, וכתוצאה מכך לקטיון ברווח המדווח לתקופה.

ג. מגזר בר דיווח

1. עסקי חברות הביטוח מורכבים מענפי ביטוח שונים אשר מהווים רכיבים עסקיים של החברה. מכאן, שעל חברת הביטוח לבחון אילו מענפי הביטוח בהם היא עוסקת מהווים מגזרים בני דיווח ועבורם לפרט את המידע הנדרש. לצורך בחינת המהותיות יש לאחד ענפים בעלי מאפיינים דומים משמעותית. עיקרון המהותיות צריך להישקל הן על סמך קריטריונים איכותיים והן על סמך קריטריונים כמותיים כדוגמת הכנסות משירותי ביטוח, רווחיות והתחייבויות ביטוחיות.
מבלי לגרוע מן האמור לעיל, יש מקום לתת גילוי נפרד לפעילות ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח ופעילות ביטוח כללי.

ג. מגזר בר דיווח (המשך)

מידע אודות מגזרים בני דיווח

ביטוח חיים והיטבון	ביטוח בריאות	ביטוח כללי	מגזרי פעילות אחרים	לא מיוחס למגזרי פעילות	התאמות וקיזוזים	סך הכל
--------------------------	-----------------	---------------	--------------------------	------------------------------	--------------------	--------

הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
הנובעות מחוזי ביטוח
הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
הנובעות מחוזי ביטוח משנה
קישון (גידול) בהתייביות בגן חוזי
השקעה בשל מרכיב הרושאות (*)
רווח (הפסד) מהשקעות מימון, נטו
רווח (הפסד), נטו מביטוח ומהשקעה

ג. מגזר בר דיווח (המשך)

ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח	ביטוח בריאות	ביטוח כללי	מגזרי פעילות אחרים	לא מיוחס למגזרי פעילות	התאמות וקיזוזים	סך הכל
			אלפי ש"ח			

(1) שורות הוצאות/הכנסות מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח/חוזי ביטוח משנה כוללות גם את סעיפי 'הוצאות/הכנסות מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח/חוזי ביטוח משנה שהועברו לדוח רווח או הפסד' ו- (2) שורת 'סך הכל רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו' כוללת את הסעיפים הבאים: 'הערכה מחדש בגין שערך רכוש קבוע, נטו' (רק בגין רכוש קבוע המוחזק כנגד חוזי ביטוח /או חוזי השקעה), 'שינוי נטו בשווי הוגן של השקעות במכשירי הון הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר', 'שינוי נטו בשווי הוגן של השקעות במכשירי חוב הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר' וכן 'שינוי נטו בשווי הוגן של השקעות במכשירי חוב הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר שהועבר לדוח רווח או הפסד'.

ביאורים לדוחות הכספיים

4. מגזרי פעילות (המשך)

ג. מגזר בר דיווח (המשך)

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)

סך הכל	התאמות וקיזוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות	מגזרי פעילות אחרים אלפי ש"ח	ביטוח כללי	ביטוח בראות	ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח
						הכנסות משירותי ביטוח הוצאות משירותי ביטוח רווח משירותי ביטוח לפני ביטוחי משנה מוחזקים
						הוצאות מביטוח משנה הכנסות מביטוח משנה הכנסות/הוצאות נטו מחוזי ביטוח משנה מוחזקים
						רווח (הפסד) משירותי ביטוח
						רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו מנכסים המוחזקים כנגד חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה רווחים (הפסדים) מהשקעות אחרות, נטו : הכנסות ריבית שחושבו תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית הפסדים נטו מירידת ערך בגין נכסים פיננסיים רווחים (הפסדים) אחרים מהשקעות, נטו חלק ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני הקשורות באופן הדוק לפעילות ההשקעה סך הכל רווחים (הפסדים) מהשקעות אחרות, נטו סך הכל רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו
						הוצאות (הכנסות) מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח הכנסות (הוצאות) מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח משנה קיטון (גידול) בהתחייבויות בגין חוזי השקעה בשל מרכיב התשואה (*) רווח (הפסד) מהשקעות ומימון, נטו רווח (הפסד), נטו מביטוח ומהשקעה

ג. מגזר בר דיווח (המשך)

ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח	ביטוח בריאות	ביטוח כללי	מגזרי פעילות אחרים	לא מיוחס למגזרי פעילות	התאמות וקיזוזים	סך הכל
--	-----------------	---------------	--------------------------	------------------------------	--------------------	--------

(1) שורות הוצאות/הכנסות מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח/חוזי ביטוח משנה כוללות גם את סעיפי 'הוצאות/הכנסות מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח/חוזי ביטוח משנה שהועברו לדוח רווח או הפסד' ו- (2) שורת 'סך הכל רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו' כוללת את הסעיפים הבאים: 'הערכה מחדש בגין שערך רכוש קבוע, נטו' (רק בגין רכוש קבוע המוחזק כנגד חוזי ביטוח /או חוזי השקעה), 'שינוי נטו בשווי הוגן של השקעות במכשירי הון הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר', 'שינוי נטו בשווי הוגן של השקעות במכשירי חוב הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר' וכן 'שינוי נטו בשווי הוגן של השקעות במכשירי חוב הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר שהועבר לדוח רווח או הפסד'.

ביאורים לדוחות הכספיים

4. מגזרי פעילות (המשך)

ג. מגזר בר דיווח (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025 (בלתי מבוקר)

סך הכל	התאמות וקיזוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות	מגזרי פעילות אחרים אלפי ש"ח	ביטוח כללי	ביטוח בריאות	ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח
						הכנסות משירותי ביטוח הוצאות משירותי ביטוח רווח משירותי ביטוח לפני ביטוחי משנה מוחזקים
						הוצאות מביטוח משנה הכנסות מביטוח משנה הכנסות/הוצאות נטו מחוזי ביטוח משנה מוחזקים
						רווח (הפסד) משירותי ביטוח
						רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו מנכסים המוחזקים כנגד חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה רווחים (הפסדים) מהשקעות אחרות, נטו : הכנסות ריבית שחושבו תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית הפסדים נטו מירידת ערך בגין נכסים פיננסיים רווחים (הפסדים) אחרים מהשקעות, נטו חלק ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני הקשורות באופן הדוק לפעילות ההשקעה סך הכל רווחים (הפסדים) מהשקעות אחרות, נטו סך הכל רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו
						הוצאות (הכנסות) מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח הכנסות (הוצאות) מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח משנה קיטון (גידול) בהתחייבויות בגין חוזי השקעה בשל מרכיב התשואה (*) רווח (הפסד) מהשקעות ומימון, נטו רווח (הפסד), נטו מביטוח ומהשקעה

ג. מגזר בר דיווח (המשך)

ביטוח חיים וחישוב ארוך טווח	ביטוח בריאות	ביטוח כללי	מגזרי פעילות אחרים	לא מיוחס למגזרי פעילות	התאמות וקיזוזים	סך הכל
			אלפי ש"ח			

(1) שורות הוצאות/הכנסות מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח/חוזי ביטוח משנה כוללות גם את סעיפי 'הוצאות/הכנסות מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח/חוזי ביטוח משנה שהועברו לדוח רווח או הפסד' ו- (2) שורת 'סך הכל רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו' כוללת את הסעיפים הבאים: 'הערכה מחדש בגין שערך רכוש קבוע, נטו' (רק בגין רכוש קבוע המוחזק כנגד חוזי ביטוח /או חוזי השקעה), 'שינוי נטו בשווי הוגן של השקעות במכשירי הון הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר', 'שינוי נטו בשווי הוגן של השקעות במכשירי חוב הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר' וכן 'שינוי נטו בשווי הוגן של השקעות במכשירי חוב הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר שהועבר לדוח רווח או הפסד'.

ביאורים לדוחות הכספיים

4. מגזרי פעילות (המשך)

ג. מגזר בר דיווח (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)

סך הכל	התאמות וקיזוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות	מגזרי פעילות אחרים אלפי ש"ח	ביטוח כללי	ביטוח בריאות	ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח
						הכנסות משירותי ביטוח הוצאות משירותי ביטוח רווח משירותי ביטוח לפני ביטוחי משנה מוחזקים
						הוצאות מביטוח משנה הכנסות מביטוח משנה הכנסות/הוצאות נטו מחוזי ביטוח משנה מוחזקים
						רווח (הפסד) משירותי ביטוח
						רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו מנכסים המוחזקים כנגד חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה רווחים (הפסדים) מהשקעות אחרות, נטו : הכנסות ריבית שחושבו תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית הפסדים נטו מירידת ערך בגין נכסים פיננסיים רווחים (הפסדים) אחרים מהשקעות, נטו חלק ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני הקשורות באופן הדוק לפעילות ההשקעה סך הכל רווחים (הפסדים) מהשקעות אחרות, נטו סך הכל רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו
						הוצאות (הכנסות) מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח הכנסות (הוצאות) מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח משנה קיטון (גידול) בהתחייבויות בגין חוזי השקעה בשל מרכיב התשואה (*) רווח (הפסד) מהשקעות ומימון, נטו רווח (הפסד), נטו מביטוח ומהשקעה

ג. מגזר בר דיווח (המשך)

ביטוח חיים וחישוב ארוך טווח	ביטוח בריאות	ביטוח כללי	מגזרי פעילות אחרים	לא מיוחס למגזרי פעילות	התאמות וקיזוזים	סך הכל
			אלפי ש"ח			

(1) שורות הוצאות/הכנסות מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח/חוזי ביטוח משנה כוללות גם את סעיפי 'הוצאות/הכנסות מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח/חוזי ביטוח משנה שהועברו לדוח רווח או הפסד' ו- (2) שורת 'סך הכל רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו' כוללת את הסעיפים הבאים: 'הערכה מחדש בגין שערך רכוש קבוע, נטו' (רק בגין רכוש קבוע המוחזק כנגד חוזי ביטוח /או חוזי השקעה), 'שינוי נטו בשווי הוגן של השקעות במכשירי הון הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר', 'שינוי נטו בשווי הוגן של השקעות במכשירי חוב הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר' וכן 'שינוי נטו בשווי הוגן של השקעות במכשירי חוב הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר שהועבר לדוח רווח או הפסד'.

ביאורים לדוחות הכספיים

Reference

4. מגזרי פעילות (המשך)

ג. מגזר בר דיווח (המשך)

לתקופה של שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024 (בלתי מבוקר)

סך הכל	התאמות וקיזוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות	מגזרי פעילות אחרים אלפי ש"ח	ביטוח כללי	ביטוח בריאות	ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח
						הכנסות משירותי ביטוח הוצאות משירותי ביטוח רווח משירותי ביטוח לפני ביטוחי משנה מוחזקים
						הוצאות מביטוח משנה הכנסות מביטוח משנה הכנסות/הוצאות נטו מחוזי ביטוח משנה מוחזקים
						רווח (הפסד) משירותי ביטוח
						רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו מנכסים המוחזקים כנגד חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה רווחים (הפסדים) מהשקעות אחרות, נטו : הכנסות ריבית שחושבו תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית הפסדים נטו מירידת ערך בגין נכסים פיננסיים רווחים (הפסדים) אחרים מהשקעות, נטו חלק ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני הקשורות באופן הדוק לפעילות ההשקעה סך הכל רווחים (הפסדים) מהשקעות אחרות, נטו סך הכל רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו
						הוצאות (הכנסות) מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח הכנסות (הוצאות) מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח משנה קיטון (גידול) בהתחייבויות בגין חוזי השקעה בשל מרכיב התשואה (*) רווח (הפסד) מהשקעות ומימון, נטו רווח (הפסד), נטו מביטוח ומהשקעה

ג. מגזר בר דיווח (המשך)

ביטוח חיים וחישוב ארוך טווח	ביטוח בריאות	ביטוח כללי	מגזרי פעילות אחרים	לא מיוחס למגזרי פעילות	התאמות וקיזוזים	סך הכל
			אלפי ש"ח			

(1) שורות הוצאות/הכנסות מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח/חוזי ביטוח משנה כוללות גם את סעיפי 'הוצאות/הכנסות מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח/חוזי ביטוח משנה שהועברו לדוח רווח או הפסד' ו- (2) שורת 'סך הכל רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו' כוללת את הסעיפים הבאים: 'הערכה מחדש בגין שערך רכוש קבוע, נטו' (רק בגין רכוש קבוע המוחזק כנגד חוזי ביטוח /או חוזי השקעה), 'שינוי נטו בשווי הוגן של השקעות במכשירי הון הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר', 'שינוי נטו בשווי הוגן של השקעות במכשירי חוב הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר' וכן 'שינוי נטו בשווי הוגן של השקעות במכשירי חוב הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר שהועבר לדוח רווח או הפסד'.

5. מידע נוסף אודות פעילויות החברה לפי קבוצות תיקים עיקריות (המשך)

א. מגזר ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח (המשך)

א.1. נתונים נוספים לגבי מגזר פעילות ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח (המשך)

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025 (בלתי מבוקר)					
סך הכל	התאמות וקיצוץ	ביטוח		פנסיה	גמל
		חיים (ראה סעיף 2.א. להלן)	חוזי השקעה (***) אלפי ש"ח		

הכנסות מדמי ניהול
הכנסות מעמלות מסוכנויות ביטוח
הוצאות תפעוליות אחרות
הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
הוצאות מימון אחרות
חלק ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקות
המטופלות לפי שיטת השווי המאזני,
שאינן קשורות באופן הדוק לפעילות
ההשקעה

רווח (הפסד) תפעולי

הכנסות (הוצאות) אחרות מפעילויות
שאינן אינטגרליות לפעילות התפעולית

רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה

רווח (הפסד) כולל אחר לפני מסים על הכנסה (**):

סך הכל רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו
הוצאות (הכנסות) מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח
הכנסות (הוצאות) מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח משנה

סך כל הרווח (הפסד) הכולל לפני מסים על הכנסה

(*) סעיף זה כולל גם את הוצאות הריבית שחושבו תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית עבור חוזי השקעה שאינם תלויי תשואה ואת הוצאות המימון עבור חוזים לניהול קופות גמל מבטיחות תשואה.

(**) שורות אלו מורכבות מסכום כל סעיפי הרווח הכולל האחר הרלוונטיים, לפני מס, הכלולים בדוח על הרווח הכולל:

(1) שורות הוצאות/הכנסות מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח/חוזי ביטוח משנה כוללות גם את סעיפי 'הוצאות/הכנסות מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח/חוזי ביטוח משנה שהועברו לדוח רווח או הפסד' ו- (2) שורת 'סך הכל רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו' כוללת את הסעיפים הבאים: 'הערכה מחדש בגין שערך רכוש קבוע, נטו' (רק בגין רכוש קבוע המוחזק כנגד חוזי ביטוח ו/או חוזי השקעה), 'שינוי נטו בשווי הוגן של השקעות במכשירי הון הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר', 'שינוי נטו בשווי הוגן של השקעות במכשירי חוב הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר' וכן 'שינוי נטו בשווי הוגן של השקעות במכשירי חוב הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר שהועבר לדוח רווח או הפסד'.

(***) מידע נוסף בגין חוזי השקעה

לתקופה של שישה חודשים
שהסתיימה ביום 30 ביוני
2025
באלפי ש"ח

תקבולים בגין חוזי השקעה
תקבולים משונתים בגין חוזי השקעה - עסק חדש
תקבולים חד פעמיים בגין חוזי השקעה

5. מידע נוסף אודות פעילויות החברה לפי קבוצות תיקים עיקריות (המשך)

א. מגזר ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח (המשך)

א.1. נתונים נוספים לגבי מגזר פעילות ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח (המשך)

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)					
גמל	פנסיה	חוזי השקעה (***)	ביטוח חיים (ראה סעיף 2.א להלן)	התאמות וקיצוזים	סך הכל
			אלפי ש"ח		
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-				
-	-	</			

ביאורים לדוחות הכספיים *Reference*

5. מידע נוסף אודות פעילויות החברה לפי קבוצות תיקים עיקריות (המשך)
א. מגזר ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח (המשך)
א.1. נתונים נוספים לגבי מגזר פעילות ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח (המשך)

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)					
סך הכל	התאמות וקיצוזים	ביטוח חיים (ראה סעיף 2.א להלן)	חוזי השקעה (***)	פנסיה	גמל
		אלפי ש"ח			

הכנסות מדמי ניהול
הכנסות מעמלות מסוכנויות ביטוח
הוצאות תפעוליות אחרות
הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
הוצאות מימון אחרות
חלק ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקות
המטופלות לפי שיטת השווי המאזני,
שאינן קשורות באופן הדוק לפעילות
ההשקעה
רווח (הפסד) תפעולי

הכנסות (הוצאות) אחרות מפעילויות
שאינן אינטגרליות לפעילות התפעולית
רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה

רווח (הפסד) כולל אחר לפני מסים על הכנסה ():**
סך הכל רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו
הוצאות (הכנסות) מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח
הכנסות (הוצאות) מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח משנה
אחר
סך כל הרווח (הפסד) הכולל לפני מסים על הכנסה

(*) סעיף זה כולל גם את הוצאות הריבית שחושבו תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית עבור חוזי השקעה שאינם תלויי תשואה ואת הוצאות המימון עבור חוזים לניהול קופות גמל מבטיחות תשואה.

(**) שורות אלו מורכבות מסכום כל סעיפי הרווח הכולל האחר הרלוונטיים, לפני מס, הכלולים בדוח על הרווח הכולל:

(1) שורות הוצאות/הכנסות מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח/חוזי ביטוח משנה כוללות גם את סעיפי 'הוצאות/הכנסות מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח/חוזי ביטוח משנה שהועברו לדוח רווח או הפסד' ו- (2) שורת 'סך הכל רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו' כוללת את הסעיפים הבאים: 'הערכה מחדש בגין שערך רכוש קבוע, נטו' (רק בגין רכוש קבוע המוחזק כנגד חוזי ביטוח ו/או חוזי השקעה), 'שינוי נטו בשווי הוגן של השקעות במכשירי הון הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר', 'שינוי נטו בשווי הוגן של השקעות במכשירי חוב הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר' וכן 'שינוי נטו בשווי הוגן של השקעות במכשירי חוב הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר שהועבר לדוח רווח או הפסד'.

(**) מידע נוסף בגין חוזי השקעה

לתקופה של שישה חודשים
שהסתיימה ביום 30 ביוני
2024
באלפי ש"ח

תקבולים בגין חוזי השקעה
תקבולים משונתים בגין חוזי השקעה - עסק חדש
תקבולים חד פעמיים בגין חוזי השקעה

Reference **ביאורים לדוחות הכספיים**

5. מידע נוסף אודות פעילויות החברה לפי קבוצות תיקים עיקריות (המשך)

א. מגזר ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח (המשך)

א.1. נתונים נוספים לגבי מגזר פעילות ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025 (בלתי מבוקר)					
סך הכל	התאמות וקיצוץ	היטות חיים (ראה סעיף 2.א להלן)	חוזי השקעה (***)	פנסיה	גמל
			אלפי ש"ח		

הכנסות מדמי ניהול
הכנסות מעמלות מסוכנויות ביטוח
הוצאות תפעוליות אחרות
הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
הוצאות מימון אחרות
חלק ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקות
המטופלות לפי שיטת השווי המאזני,
שאינן קשורות באופן הדוק לפעילות
ההשקעה

רווח (הפסד) תפעולי

הכנסות (הוצאות) אחרות מפעילויות
שאינן אינטגרליות לפעילות התפעולית
רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה

רווח (הפסד) כולל אחר לפני מסים על הכנסה ():**

סך הכל רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו
הוצאות (הכנסות) מימון, נטו הנובעות
מחוזי ביטוח
הכנסות (הוצאות) מימון, נטו הנובעות
מחוזי ביטוח משנה
אחר

סך כל הרווח (הפסד) הכולל לפני מסים על הכנסה

(*) סעיף זה כולל גם את הוצאות הריבית שחושבו תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית עבור חוזי השקעה שאינם תלויי תשואה ואת הוצאות המימון עבור חוזים לניהול קופות גמל מבטיחות תשואה.

(**) שורות אלו מורכבות מסכום כל סעיפי הרווח הכולל האחר הרלוונטיים, לפני מס, הכלולים בדוח על הרווח הכולל:

(1) שורות הוצאות/הכנסות מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח/חוזי ביטוח משנה כוללות גם את סעיפי 'הוצאות/הכנסות מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח/חוזי ביטוח משנה שהועברו לדוח רווח או הפסד' ו- (2) שורת 'סך הכל רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו' כוללת את הסעיפים הבאים: 'הערכה מחדש בגין שערך רכוש קבוע, נטו' (רק בגין רכוש קבוע המוחזק כנגד חוזי ביטוח ו/או חוזי השקעה), 'שינוי נטו בשווי הוגן של השקעות במכשירי הון הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר', 'שינוי נטו בשווי הוגן של השקעות במכשירי חוב הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר' וכן 'שינוי נטו בשווי הוגן של השקעות במכשירי חוב הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר שהועבר לדוח רווח או הפסד'.

(*) מידע נוסף בגין חוזי השקעה**

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025
באלפי ש"ח

תקבולים בגין חוזי השקעה
תקבולים משונתים בגין חוזי השקעה - עסק חדש
תקבולים חד פעמיים בגין חוזי השקעה

5. מידע נוסף אודות פעילויות החברה לפי קבוצות תיקים עיקריות (המשך)
א. מגזר ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח (המשך)
א.1. נתונים נוספים לגבי מגזר פעילות ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)				
סך הכל	התאמות וקיצוזים	ביטוח	חוזי השקעה	פנסיה
		חיים (ראה סעיף 2.א. להלן)	(***)	
אלפי ש"ח				

הכנסות מדמי ניהול
הכנסות מעמלות מסוכנויות ביטוח
הוצאות תפעוליות אחרות
הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
הוצאות מימון אחרות
חלק ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקות
המטופלות לפי שיטת השווי המאזני,
שאינן קשורות באופן הדוק לפעילות
ההשקעה

רווח (הפסד) תפעולי

הכנסות (הוצאות) אחרות מפעילויות
שאינן אינטגרליות לפעילות התפעולית
רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה

רווח (הפסד) כולל אחר לפני מסים על הכנסה ():**

סך הכל רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו
הוצאות (הכנסות) מימון, נטו הנובעות
מחוזי ביטוח
הכנסות (הוצאות) מימון, נטו הנובעות
מחוזי ביטוח משנה
אחר

סך כל הרווח (הפסד) הכולל לפני מסים על הכנסה

(*) סעיף זה כולל גם את הוצאות הריבית שחושבו תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית עבור חוזי השקעה שאינם תלויי תשואה ואת הוצאות המימון עבור חוזים לניהול קופות גמל מבטיחות תשואה.

(**) שורות אלו מורכבות מסכום כל סעיפי הרווח הכולל האחר הרלוונטיים, לפני מס, הכלולים בדוח על הרווח הכולל:

(1) שורות הוצאות/הכנסות מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח/חוזי ביטוח משנה כוללות גם את סעיפי 'הוצאות/הכנסות מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח/חוזי ביטוח משנה שהועברו לדוח רווח או הפסד' ו- (2) שורת 'סך הכל רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו' כוללת את הסעיפים הבאים: 'הערכה מחדש בגין שערך רכוש קבוע, נטו' (רק בגין רכוש קבוע המוחזק כנגד חוזי ביטוח ו/או חוזי השקעה), 'שינוי נטו בשווי הוגן של השקעות במכשירי הון הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר', 'שינוי נטו בשווי הוגן של השקעות במכשירי חוב הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר' וכן 'שינוי נטו בשווי הוגן של השקעות במכשירי חוב הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר שהועבר לדוח רווח או הפסד'.

(*) מידע נוסף בגין חוזי השקעה**

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024
באלפי ש"ח

תקבולים בגין חוזי השקעה
תקבולים משונתים בגין חוזי השקעה - עסק חדש
תקבולים חד פעמיים בגין חוזי השקעה

ביאורים לדוחות הכספיים *Reference*

5. מידע נוסף אודות פעילויות החברה לפי קבוצות תיקים עיקריות (המשך)
א. מגזר ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח (המשך)
א.1. נתונים נוספים לגבי מגזר פעילות ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח (המשך)

לתקופה של שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024 (בלתי מבוקר)					
גמל	פנסיה	חוזי	ביטוח	התאמות וקיצוים	סך הכל
		השקעה	חיים (ראה		
אלפי ש"ח					
		(***)	סעיף 2.א		
			להלן)		

הכנסות מדמי ניהול
הכנסות מעמלות מסוכנויות ביטוח
הוצאות תפעוליות אחרות
הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
הוצאות מימון אחרות
חלק ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקות
המטופלות לפי שיטת השווי המאזני,
שאינן קשורות באופן הדוק לפעילות
ההשקעה

רווח (הפסד) תפעולי

הכנסות (הוצאות) אחרות מפעילויות
שאינן אינטגרליות לפעילות התפעולית
רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה

רווח (הפסד) כולל אחר לפני מסים על הכנסה ():**

סך הכל רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו
הוצאות (הכנסות) מימון, נטו הנובעות
מחוזי ביטוח
הכנסות (הוצאות) מימון, נטו הנובעות
מחוזי ביטוח משנה
אחר

סך כל הרווח (הפסד) הכולל לפני מסים על הכנסה

(*) סעיף זה כולל גם את הוצאות הריבית שחושבו תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית עבור חוזי השקעה שאינם תלויי תשואה ואת הוצאות המימון עבור חוזים לניהול קופות גמל מבטיחות תשואה.

(**) שורות אלו מורכבות מסכום כל סעיפי הרווח הכולל האחר הרלוונטיים, לפני מס, הכלולים בדוח על הרווח הכולל:

(1) שורות הוצאות/הכנסות מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח/חוזי ביטוח משנה כוללות גם את סעיפי 'הוצאות/הכנסות מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח/חוזי ביטוח משנה שהועברו לדוח רווח או הפסד' ו- (2) שורת 'סך הכל רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו' כוללת את הסעיפים הבאים: 'הערכה מחדש בגין שערך רכוש קבוע, נטו' (רק בגין רכוש קבוע המוחזק כנגד חוזי ביטוח ו/או חוזי השקעה), 'שינוי נטו בשווי הוגן של השקעות במכשירי הון הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר', 'שינוי נטו בשווי הוגן של השקעות במכשירי חוב הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר' וכן 'שינוי נטו בשווי הוגן של השקעות במכשירי חוב הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר שהועבר לדוח רווח או הפסד'.

(*) מידע נוסף בגין חוזי השקעה**

לתקופה של שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024
באלפי ש"ח

תקבולים בגין חוזי השקעה
תקבולים משונתים בגין חוזי השקעה - עסק חדש
תקבולים חד פעמיים בגין חוזי השקעה

ביאורים לדוחות הכספיים

5. מידע נוסף אודות פעילויות החברה לפי קבוצות תיקים עיקריות (המשך)

דחייה בגילוי:

חברת ביטוח רשאית לא לכלול בדוחות הרבעוניים לשנת היישום הראשונה את באור 5, למעט הטבלה בסעיף א.1 לעניין "נתונים נוספים לגבי מגזר פעילות ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח" ולמעט נתונים אודות תקבולים בגין חוזי השקעה ופרמיות ברוטו בגין חוזי ביטוח. המידע אודות פרמיות בגין חוזי ביטוח יינתן בחלוקה למגזרי הפעילות ולתיקי הביטוח תחת כל מגזר המפורטים בטבלאות הגילוי שבבאור.

להלן הגילוי התמציתי הנדרש בדוחות הכספיים ביניים של שנת 2025:

א. מגזר ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח (המשך)

א.2. ביטוח חיים

פוליסות הכוללות רכיב חיסכון שאינו תלוי תשואה	פוליסות הכוללות רכיב חיסכון תלוי	פוליסות ללא רכיב חיסכון	סך הכל
(א) 42	(א) 42	חיסכון (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	

מידע נוסף (ב)

נתונים ברוטו, לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה

ביום 30 ביוני 2025

- פרמיות ברוטו בגין חוזי ביטוח בניכוי החזרי פרמיות (*) (ג)
- (*) מזה: מרכיב החיסכון (ג)
- דמי ניהול משתנים (ג)
- דמי ניהול קבועים (ג)
- פרמיה משונתת בגין חוזי ביטוח - עסק חדש (ד)
- פרמיה חד פעמית בגין חוזי ביטוח

נתונים ברוטו, לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה

ביום 30 ביוני 2024

- פרמיות ברוטו בגין חוזי ביטוח בניכוי החזרי פרמיות (*) (ו)
- (*) מזה: מרכיב החיסכון (ג)
- דמי ניהול משתנים (ג)
- דמי ניהול קבועים (ג)
- פרמיה משונתת בגין חוזי ביטוח - עסק חדש (ד)
- פרמיה חד פעמית בגין חוזי ביטוח

ביאורים לדוחות הכספיים

5. מידע נוסף אודות פעילויות החברה לפי קבוצות תיקים עיקריות (המשך)

להלן הגילוי התמציתי הנדרש בדוחות הכספיים ביניים של שנת 2025 :

א. מגזר ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח (המשך)

א.2. ביטוח חיים (המשך)

פוליסות הכוללות רכיב חיסכון שאינו תלוי תשואה (א)	פוליסות הכוללות רכיב חיסכון תלוי תשואה (א)	פוליסות ללא רכיב חיסכון (א)	סך הכל
(בלתי מבוקר)			
אלפי ש"ח			

מידע נוסף (ב)

נתונים ברוטו, לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה
ביום 30 ביוני 2025

פרמיות ברוטו בגין חוזי ביטוח בניכוי החזרי פרמיות (*) (ג)
(*) מזה: מרכיב החיסכון (ג)
דמי ניהול משתנים (ג)
דמי ניהול קבועים (ג)
פרמיה משוננת בגין חוזי ביטוח - עסק חדש (ד)
פרמיה חד פעמית בגין חוזי ביטוח

נתונים ברוטו, לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה
ביום 30 ביוני 2024

פרמיות ברוטו בגין חוזי ביטוח בניכוי החזרי פרמיות (*) (ו)
(*) מזה: מרכיב החיסכון (ג)
דמי ניהול משתנים (ג)
דמי ניהול קבועים (ג)
פרמיה משוננת בגין חוזי ביטוח - עסק חדש (ד)
פרמיה חד פעמית בגין חוזי ביטוח

נתונים ברוטו, לתקופה של שנה שהסתיימה ביום 31
בדצמבר 2024

פרמיות ברוטו בגין חוזי ביטוח בניכוי החזרי פרמיות (*) (ו)
(*) מזה: מרכיב החיסכון (ג)
דמי ניהול משתנים (ג)
דמי ניהול קבועים (ג)
פרמיה משוננת בגין חוזי ביטוח - עסק חדש (ד)
פרמיה חד פעמית בגין חוזי ביטוח

ביאורים לדוחות הכספיים

5. מידע נוסף אודות פעילויות החברה לפי קבוצות תיקים עיקריות (המשך)

להלן הגילוי התמציתי הנדרש בדוחות הכספיים ביניים של שנת 2025:

א. מגזר ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח (המשך)

א.2. ביטוח חיים (המשך)

(*) מרכיב החיסכון - בשורה זו יפורטו פרמיות שיועדו למרכיב החיסכון, בגין פוליסות בהן, בהתאם לתנאי הפוליסה, ניתן להפריד את מרכיב החיסכון ממרכיבים אחרים (פוליסות עדיף וחדשות), וכן פרמיות בגין פוליסות המיועדות לחיסכון בלבד, לרבות פוליסות מסורתיות.

הערות:

- א. פוליסות הכוללות רכיב חיסכון שאינו תלוי תשואה - לרבות פוליסות קצבה שאינן תלויות תשואה; פוליסות הכוללות רכיב חיסכון תלוי תשואה - לרבות פוליסות קצבה תלויות תשואה.
 - ב. למידע נוסף בגין חוזי השקעה - ראו סעיף א.1. נתונים נוספים לגבי מגזר פעילות ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח, לעיל.
 - ג. הפרמיות ודמי הניהול שהתקבלו על בסיס מועדי החיוב.
 - ד. הגדלות בפוליסות קיימות אינן נכללות במסגרת הפרמיה המשוננת בגין עסק חדש, אלא במסגרת תוצאות הפעילות של הפוליסה המקורית, למעט אם נרשמו כפוליסה חדשה במערכת הפוליסות /או לחילופין: במערכת החשבונאית].
- יש לתת גילוי לאופן בו החברה הגדירה את הטיפול בהגדלות בפוליסות קיימות ולהתאים את נוסח ההערה
כמו כן, במקרה של הגדלות או הוספת כיסויים נוספים (ריידרים) על פוליסות קיימות, יש לתת גילוי לעמודה בטבלה אליה הוקצתה הפרמיה המשוננת או הפרמיה החד פעמית.

הבהרות בנוגע למידע הניתן לגבי עסק חדש ופרמיה חד פעמית בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה (להלן: "פוליסות"):

1. פרמיה משוננת בגין עסק חדש - בסעיף זה יכללו פרמיות בגין פוליסות שנרשמו במערכת הפוליסות או במערכת החשבונאית מתחילת השנה הקלנדרית ועד ליום החישוב או בגין כיסוי חדש שנרשם בפוליסה ותיקה בתקופה זו.
הפרמיה תכלול תת שנתיות וגורם פוליסה. הפרמיה מחושבת למועד הדיווח אך ורק לפוליסות בעלות פרמיה שוטפת. פרמיה שוטפת יכולה להיות שנתית, חצינית, רבעונית או חודשית. אין לכלול פרמיות בגין:
א. פוליסות שסולקו או בוטלו לפני יום זה;
ב. פרמיות חד פעמיות;
ג. צפוליסות לריסק קבוצתי;
ד. פרמיות בעלות אופן תשלום מזדמן.
2. אופן חישוב הפרמיה המשוננת -
א. בכל פוליסה יילקח בחשבון לצורך חישוב הפרמיה המשוננת החיוב⁴³ האחרון בלבד. נסמן חיוב זה באות P.
ב. כמות התשלומים השנתית בפוליסה תסומן באות F ותהיה 1 בפוליסה שנתית, 2 בפוליסה חצינית, 4 בפוליסה רבעונית ו- 12 בפוליסה חודשית.
ג. הפרמיה המשוננת הינה: $P * F$.
3. פרמיה חד פעמית - הדיווח לגבי פרמיות חד פעמיות יכלול הן פרמיות שהופקדו לפוליסות חדשות והן פרמיות שהופקדו לפוליסות ותיקות (כדוגמת חוב ותק פיצויים) וכן יכלול פרמיות בגין פוליסות לגמלא מיידית.
4. פרמיות חד פעמיות ייספרו גם במקרה שהפוליסה בוטלה.
5. פרמיה חד פעמית תיוחס לפוליסה המקורית.

43 יש לשים לב שהכוונה הינה לחיוב בודד. כלומר, במקרה בו עקב פיגורים החברה חייבה את המבוטח בגביה כפולה או משולשת, P לא יוכפל או ישולש.

5. מידע נוסף אודות פעילויות החברה לפי קבוצות תיקים עיקריות (המשך)

ב. מגזר ביטוח בריאות

סך הכל	אחר (א)	בריאאות - אחר		סיעודי	
		הוצאות רפואיות ונכויות קבוצתי (א)	הוצאות רפואיות ונכויות פרט (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	קבוצתי	פרטי

מידע נוסף

נתונים ברוטו, לתקופה של שישה חודשים
שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025
פרמיות ברוטו בניכוי החזרי פרמיות (א)

פרמיה משוננת בגין חוזי ביטוח - עסק חדש (ב)

נתונים ברוטו, לתקופה של שישה חודשים
שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024
פרמיות ברוטו בניכוי החזרי פרמיות (א)

פרמיה משוננת בגין חוזי ביטוח - עסק חדש (ב)

נתונים ברוטו, לתקופה של שלושה חודשים
שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025
פרמיות ברוטו בניכוי החזרי פרמיות (א)

פרמיה משוננת בגין חוזי ביטוח - עסק חדש (ב)

נתונים ברוטו, לתקופה של שלושה חודשים
שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024
פרמיות ברוטו בניכוי החזרי פרמיות (א)

פרמיה משוננת בגין חוזי ביטוח - עסק חדש (ב)

נתונים ברוטו, לתקופה של שנה שהסתיימה
ביום 30 ביוני 2025
פרמיות ברוטו בניכוי החזרי פרמיות (א)

פרמיה משוננת בגין חוזי ביטוח - עסק חדש (ב)

הערות:

- א. הוצאות רפואיות ונכויות קבוצתי, כולל שיניים.
 - ב. בריאות אחר כולל מחלות קשות, עובדים זרים, נסיעות לחו"ל ותאונות אישיות.
 - ג. הפרמיות ודמי הניהול שהתקבלו על בסיס מועדי החיוב.
- הגדלות בפוליסות קיימות אינן נכללות במסגרת הפרמיה המשוננת בגין עסק חדש, אלא במסגרת תוצאות הפעילות של הפוליסה המקורית, למעט אם נרשמו כפוליסה חדשה במערכת הפוליסות /או לחילופין : במערכת החשבונאית].
- יש לתת גילוי לאופן בו החברה הגדירה את הטיפול בהגדלות בפוליסות קיימות ולהתאים את נוסח ההערה בהתאם.
- כמו כן, במקרה של הגדלות או הוספת כיסויים נוספים (ריידרים) על פוליסות קיימות, יש לתת גילוי לעמודה בטבלה אליה הוקצתה הפרמיה המשוננת או הפרמיה החד פעמית.

ביאורים לדוחות הכספיים

Reference

5. מידע נוסף אודות פעילויות החברה לפי קבוצות תיקים עיקריות (המשך)

ג. מגזר ביטוח כללי

חברות שלא מדווחות על עסקי הבריאות כמגזר נפרד יצרפו דיווח על ענפי בריאות לזמן קצר (עובדים זרים, נסיעות לחו"ל ותאונות אישיות) במסגרת ביטוח כללי בעמודה נפרדת של בריאות זמן קצר.

רכב חובה	רכב רכוש	אחר (א)	סך הכל
	(בלתי מבוקר)		
	אלפי ש"ח		

מידע נוסף

נתונים ברוטו, לתקופה של שישה חודשים
שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025

פרמיות ברוטו בניכוי החזרי פרמיות (ב)

נתונים ברוטו, לתקופה של שישה חודשים
שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024

פרמיות ברוטו בניכוי החזרי פרמיות (ב)

נתונים ברוטו, לתקופה של שלושה חודשים
שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025

פרמיות ברוטו בניכוי החזרי פרמיות (ב)

נתונים ברוטו, לתקופה של שלושה חודשים
שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024

פרמיות ברוטו בניכוי החזרי פרמיות (ב)

נתונים ברוטו, לתקופה של שנה שהסתיימה ביום 31
בדצמבר 2024

פרמיות ברוטו בניכוי החזרי פרמיות (ב)

הערות:

- ביטוח כללי "אחר" כולל את יתר ענפי הביטוח הכללי, שאינם רכב חובה ורכב רכוש, והוא מורכב בעיקר מתוצאות קבוצות הביטוח (תיקים) _____ [יש לפרט את תיקי הביטוח] אשר הפעילות בגינם מהווה X% מסך ההכנסות משירותי ביטוח בענפים אלו.
- הפרמיות ודמי הניהול שהתקבלו על בסיס מועדי החיוב.

ביאורים לדוחות הכספיים

Reference

5. מידע נוסף אודות פעילויות החברה לפי קבוצות תיקים עיקריות (המשך)
א. מגזר ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח (המשך)

למידע בדבר הבהרות בנוגע למידע הניתן לגבי עסק חדש ופרמיה חד פעמית בגין חוזי השקעה, ראו הערות לסעיף 2.א. ביטוח חיים, להלן.

2.א. ביטוח חיים

חברות שלא מדווחות על עסקי הבריאות כמגזר נפרד יצרפו דיווח על ענפי הבריאות לזמן ארוך במסגרת ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח בחלוקה הבאה: סיעודי פרט, סיעודי קבוצתי, הוצאות רפואיות ונכויות פרט, הוצאות רפואיות ונכויות קבוצתי ובריאות אחר.

פוליסות הכוללות רכיב חיסכון שאינו תלוי תשואה	פוליסות הכוללות רכיב חיסכון תלוי תשואה	פוליסות ללא רכיב חיסכון	סך הכל
(א)44	(א)44	חיסכון (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח

(1) פירוט התוצאות לפי קבוצות תיקים עיקריות
לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025
שהוכרו ברווח או הפסד:
הכנסות משירותי ביטוח
הוצאות משירותי ביטוח (*)
רווח משירותי ביטוח לפני ביטוחי משנה מוחזקים
הוצאות מביטוח משנה
הכנסות מביטוח משנה
הכנסות/הוצאות נטו מחוזי ביטוח משנה מוחזקים
רווח (הפסד) משירותי ביטוח
סך הכל רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו
הוצאות (הכנסות) מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח
הכנסות (הוצאות) מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח משנה
רווח (הפסד) מהשקעות ומימון, נטו
רווח (הפסד), נטו מביטוח ומהשקעה
שהוכרו ברווח כולל אחר (ב):
סך הכל רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו
הוצאות (הכנסות) מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח
הכנסות (הוצאות) מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח משנה
רווח (הפסד) מהשקעות ומימון, נטו שהוכר ברווח כולל אחר
רווח (הפסד) נטו מביטוח ומהשקעה שהוכר ברווח או הפסד
ורווח כולל אחר

44 כאמור לעיל, החלוקה בעמודות בין פוליסות הכוללות רכיב חיסכון שאינו תלוי תשואה לפוליסות הכוללות רכיב חיסכון תלוי תשואה הינה בהתאם לחלוקה של רשימת התיקים כפי שהוגדרה בחוזר.

ביאורים לדוחות הכספיים

Reference

5. מידע נוסף אודות פעילויות החברה לפי קבוצות תיקים עיקריות (המשך)

א. מגזר ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח (המשך)

א.2. ביטוח חיים (המשך)

פוליסות הכוללות רכיב חיסכון שאינו תלוי תשואה	פוליסות הכוללות רכיב חיסכון תלוי תשואה	פוליסות ללא רכיב חיסכון	סך הכל
(א) ⁴⁹	(א) ⁴⁹	חיסכון	סך הכל
		(בלתי מבוקר)	
		אלפי ש"ח	

(1) פירוט התוצאות לפי קבוצות תיקים עיקריות
(המשך)

(*) מזה:
תביעות והוצאות שירותי ביטוח אחרות שהתהוו (ג)
שינויים המתייחסים לשירותי עבר - תיאום
להתחייבויות בגין תביעות שהתהוו (ג)

(2) פירוט נכסים והתחייבויות לפי קבוצות תיקים
עיקריות

נתונים ברוטו ומשנה⁴⁵, ליום 30 ביוני 2025

התחייבויות נטו בגין חוזי ביטוח (ד)⁴⁶

יתרות חייבים וזכאים, נטו (ד)⁴⁶

סך הכל התחייבויות נטו בגין חוזי ביטוח (**)

(**) מזה: סך הכל נכסי חוזי ביטוח

נכסים נטו בגין חוזי ביטוח משנה⁴⁷

(3) מידע נוסף (ה)

נתונים ברוטו, לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה

ביום 30 ביוני 2025

פרמיות ברוטו בגין חוזי ביטוח בניכוי החזרי פרמיות (***)

(ו)

(**) מזה: מרכיב החיסכון (ו)

דמי ניהול משתנים (ו)

דמי ניהול קבועים (ו)

פרמיה משוננת בגין חוזי ביטוח - עסק חדש (ז)

פרמיה חד פעמית בגין חוזי ביטוח

45 הנתונים יוצגו בנפרד על חוזי הביטוח מונפקים וחוזי ביטוח משנה מוחזקים.

46 חברה רשאית לבחור כמדיניות חשבונאית, אשר תיושם באופן עקבי, להעביר יתרות המתייחסות להוצאות שאלמלא IFRS 17 היו מטופלות בתקני חשבונאות אחרים, מהתחייבויות נטו בגין תביעות שהתהוו לסעיפים הרלוונטיים בדוח על המצב הכספי, במועד שבו התהוו ההוצאות משירותי ביטוח. חברה אשר בחרה לעשות כן, תציין זאת במסגרת באור מדיניות חשבונאית.

בהתאמה, חברת ביטוח שבחרה ליישם מדיניות חשבונאית כאמור, לא נדרשת להציג את ההשפעה של סעיפים אלו במסגרת הרכב יתרות חייבים וזכאים, נטו.

יודגש כי תזרימי מזומנים הנוצרים מחוזה הביטוח בין חברת הביטוח למבוטח או המוטב (כגון פרמיות או תביעות) יכללו במסגרת ההתחייבויות נטו בגין חוזי ביטוח עד למועד קבלתן או סילוקן, לפי העניין.

סעיף 'נכסים נטו בגין חוזי ביטוח משנה' מורכב מנכסי חוזי ביטוח משנה בניכוי התחייבויות בגין חוזי ביטוח משנה.

ביאורים לדוחות הכספיים

Reference

5. מידע נוסף אודות פעילויות החברה לפי קבוצות תיקים עיקריות (המשך)
א. מגזר ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח (המשך)
א.2. ביטוח חיים (המשך)

פוליסות הכוללות רכיב חיסכון שאינו תלוי תשואה (א)	פוליסות הכוללות רכיב חיסכון תלוי תשואה (א)	פוליסות הכוללות רכיב חיסכון ללא רכיב חיסכון (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	סך הכל

- (1) פירוט התוצאות לפי קבוצות תיקים עיקריות
לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024
שהוכרו ברווח או הפסד:
הכנסות משירותי ביטוח
הוצאות משירותי ביטוח (*)
רווח משירותי ביטוח לפני ביטוחי משנה מוחזקים
הוצאות מביטוח משנה
הכנסות מביטוח משנה
הכנסות/הוצאות נטו מחוזי ביטוח משנה מוחזקים
רווח (הפסד) משירותי ביטוח
סך הכל רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו
הוצאות (הכנסות) מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח
הכנסות (הוצאות) מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח משנה
רווח (הפסד) מהשקעות ומימון, נטו
רווח (הפסד), נטו מביטוח ומהשקעה
שהוכרו ברווח כולל אחר (ב):
סך הכל רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו
הוצאות (הכנסות) מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח
הכנסות (הוצאות) מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח משנה
רווח (הפסד) מהשקעות ומימון, נטו שהוכר ברווח כולל אחר
רווח (הפסד) נטו מביטוח ומהשקעה שהוכר ברווח או הפסד
ורווח כולל אחר

ביאורים לדוחות הכספיים

Reference

5. מידע נוסף אודות פעילויות החברה לפי קבוצות תיקים עיקריות (המשך)

א. מגזר ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח (המשך)

א.2. ביטוח חיים (המשך)

פוליסות הכוללות רכיב חיסכון שאינו תלוי תשואה (א)	פוליסות הכוללות רכיב חיסכון תלוי תשואה (א) (א)	פוליסות ללא רכיב חיסכון (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	סך הכל

(1) פירוט התוצאות לפי קבוצות תיקים עיקריות

(המשך)

(*) מזה:

תביעות והוצאות שירותי ביטוח אחרות שהתהוו (ג)
שינויים המתייחסים לשירותי עבר- תיאום
להתחייבויות בגין תביעות שהתהוו (ג)

(2) פירוט נכסים והתחייבויות לפי קבוצות תיקים

עיקריות

נתונים ברוטו ומשנה, ליום 30 ביוני 2024

התחייבויות נטו בגין חוזה ביטוח (ד)

יתרות חייבים וזכאים, נטו (ד)

סך הכל התחייבויות נטו בגין חוזה ביטוח (**)

(**) מזה: סך הכל נכסי חוזה ביטוח

נכסים נטו בגין חוזה ביטוח משנה

(3) מידע נוסף (ה)

נתונים ברוטו, לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה

ביום 30 ביוני 2024

פרמיות ברוטו בגין חוזה ביטוח בניכוי החזרי פרמיות (***)

(ו)

(**) מזה: מרכיב החיסכון (ו)

דמי ניהול משתנים (ו)

דמי ניהול קבועים (ו)

פרמיה משוננת בגין חוזה ביטוח - עסק חדש (ז)

פרמיה חד פעמית בגין חוזה ביטוח

ביאורים לדוחות הכספיים

Reference

5. מידע נוסף אודות פעילויות החברה לפי קבוצות תיקים עיקריות (המשך)

א. מגזר ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח (המשך)

א.2. ביטוח חיים (המשך)

פוליסות הכוללות רכיב חיסכון שאינו תלוי תשואה (א)	פוליסות הכוללות רכיב חיסכון תלוי תשואה (א)	פוליסות ללא רכיב חיסכון (בלתי מבוקר)	סך הכל
אלפי ש"ח			

(1) פירוט התוצאות לפי קבוצות תיקים עיקריות

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025

שהוכרו ברווח או הפסד:

הכנסות משירותי ביטוח

הוצאות משירותי ביטוח (*)

רווח משירותי ביטוח לפני ביטוחי משנה מוחזקים

הוצאות מביטוח משנה

הכנסות מביטוח משנה

הכנסות/הוצאות נטו מחוזי ביטוח משנה מוחזקים

רווח (הפסד) משירותי ביטוח

סך הכל רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו

הוצאות (הכנסות) מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח

הכנסות (הוצאות) מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח משנה

רווח (הפסד) מהשקעות ומימון, נטו

רווח (הפסד), נטו מביטוח ומהשקעה

שהוכרו ברווח כולל אחר (ב):

סך הכל רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו

הוצאות (הכנסות) מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח

הכנסות (הוצאות) מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח משנה

רווח (הפסד) מהשקעות ומימון, נטו שהוכר ברווח כולל אחר

רווח (הפסד) נטו מביטוח ומהשקעה שהוכר ברווח או הפסד

ורווח כולל אחר

ביאורים לדוחות הכספיים

Reference

5. מידע נוסף אודות פעילויות החברה לפי קבוצות תיקים עיקריות (המשך)

א. מגזר ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח (המשך)

א.2. ביטוח חיים (המשך)

פוליסות הכוללות רכיב חיסכון שאינו תלוי תשואה (א)	פוליסות הכוללות רכיב חיסכון תלוי תשואה (א)	פוליסות ללא רכיב חיסכון (א)	סך הכל
(בלתי מבוקר)			
אלפי ש"ח			

(1) פירוט התוצאות לפי קבוצות תיקים עיקריות
(המשך)

(*) מזה:

תביעות והוצאות שירותי ביטוח אחרות שהתהוו (ג)
שינויים המתייחסים לשירותי עבר- תיאום
להתחייבויות בגין תביעות שהתהוו (ג)

(2) פירוט נכסים והתחייבויות לפי קבוצות תיקים
עיקריות

נתונים ברוטו ומשנה, ליום 30 ביוני 2025

התחייבויות נטו בגין חוזי ביטוח (ד)

יתרות חייבים וזכאים, נטו (ד)

סך הכל התחייבויות נטו בגין חוזי ביטוח (**)

(**) מזה: סך הכל נכסי חוזי ביטוח

נכסים נטו בגין חוזי ביטוח משנה

(3) מידע נוסף (ה)

נתונים ברוטו, לתקופה של לתקופה של שלושה חודשים

שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025

פרמיות ברוטו בגין חוזי ביטוח בניכוי החזרי פרמיות (***)

(ו)

(**) מזה: מרכיב החיסכון (ו)

דמי ניהול משתנים (ו)

דמי ניהול קבועים (ו)

פרמיה משוננת בגין חוזי ביטוח - עסק חדש (ז)

פרמיה חד פעמית בגין חוזי ביטוח

ביאורים לדוחות הכספיים

Reference

5. מידע נוסף אודות פעילויות החברה לפי קבוצות תיקים עיקריות (המשך)

א. מגזר ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח (המשך)

א.2. ביטוח חיים (המשך)

פוליסות הכוללות רכיב חיסכון שאינו תלוי תשואה (א)	פוליסות הכוללות רכיב חיסכון תלוי תשואה (א)	פוליסות ללא רכיב חיסכון (בלתי מבוקר)	סך הכל
אלפי ש"ח			

(1) פירוט התוצאות לפי קבוצות תיקים עיקריות
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024

שהוכרו ברווח או הפסד :

הכנסות משירותי ביטוח

הוצאות משירותי ביטוח (*)

רווח משירותי ביטוח לפני ביטוחי משנה מוחזקים

הוצאות מביטוח משנה

הכנסות מביטוח משנה

הכנסות/הוצאות נטו מחוזי ביטוח משנה מוחזקים

רווח (הפסד) משירותי ביטוח

סך הכל רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו

הוצאות (הכנסות) מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח

הכנסות (הוצאות) מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח משנה

רווח (הפסד) מהשקעות ומימון, נטו

רווח (הפסד), נטו מביטוח ומהשקעה

שהוכרו ברווח כולל אחר (ב) :

סך הכל רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו

הוצאות (הכנסות) מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח

הכנסות (הוצאות) מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח משנה

רווח (הפסד) מהשקעות ומימון, נטו שהוכר ברווח כולל אחר

רווח (הפסד) נטו מביטוח ומהשקעה שהוכר ברווח או הפסד

ורווח כולל אחר

ביאורים לדוחות הכספיים

Reference

5. מידע נוסף אודות פעילויות החברה לפי קבוצות תיקים עיקריות (המשך)

א. מגזר ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח (המשך)

א.2. ביטוח חיים (המשך)

פוליסות הכוללות רכיב חיסכון שאינו תלוי תשואה (א)	פוליסות הכוללות רכיב חיסכון תלוי תשואה (א) (בלתי מבוקר)	פוליסות ללא רכיב חיסכון (א)	סך הכל
אלפי ש"ח			

(1) פירוט התוצאות לפי קבוצות תיקים עיקריות
(המשך)

(*) מזה: תביעות והוצאות שירותי ביטוח אחרות שהתהוו (ג)
שינויים המתייחסים לשירותי עבר- תיאום
להתחייבויות בגין תביעות שהתהוו (ג)

(2) פירוט נכסים והתחייבויות לפי קבוצות תיקים
עיקריות

נתונים ברוטו ומשנה, ליום 30 ביוני 2024
התחייבויות נטו בגין חוזי ביטוח (ד)
יתרות חייבים וזכאים, נטו (ד)

סך הכל התחייבויות נטו בגין חוזי ביטוח (**)

(**) מזה: סך הכל נכסי חוזי ביטוח
נכסים נטו בגין חוזי ביטוח משנה

(3) מידע נוסף (ה)
נתונים ברוטו, לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה
ביום 30 ביוני 2024

פרמיות ברוטו בגין חוזי ביטוח בניכוי החזרי פרמיות (***)
(ו)

(**) מזה: מרכיב החיסכון (ו)
דמי ניהול משתנים (ו)
דמי ניהול קבועים (ו)
פרמיה משוננת בגין חוזי ביטוח - עסק חדש (ז)
פרמיה חד פעמית בגין חוזי ביטוח

ביאורים לדוחות הכספיים

Reference

5. מידע נוסף אודות פעילויות החברה לפי קבוצות תיקים עיקריות (המשך)

א. מגזר ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח (המשך)

א.2. ביטוח חיים (המשך)

פוליסות הכוללות רכיב חיסכון שאינו תלוי תשואה (א)	פוליסות הכוללות רכיב חיסכון תלוי תשואה (א)	פוליסות הכוללות רכיב חיסכון ללא רכיב חיסכון (בלתי מבוקר)	סך הכל
אלפי ש"ח			

(1) פירוט התוצאות לפי קבוצות תיקים עיקריות

לתקופה של שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024

שהוכרו ברווח או הפסד :

הכנסות משירותי ביטוח

הוצאות משירותי ביטוח (*)

רווח משירותי ביטוח לפני ביטוחי משנה מוחזקים

הוצאות מביטוח משנה

הכנסות מביטוח משנה

הכנסות/הוצאות נטו מחוזי ביטוח משנה מוחזקים

רווח (הפסד) משירותי ביטוח

סך הכל רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו

הוצאות (הכנסות) מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח

הכנסות (הוצאות) מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח משנה

רווח (הפסד) מהשקעות ומימון, נטו

רווח (הפסד), נטו מביטוח ומהשקעה

שהוכרו ברווח כולל אחר (ב) :

סך הכל רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו

הוצאות (הכנסות) מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח

הכנסות (הוצאות) מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח משנה

רווח (הפסד) מהשקעות ומימון, נטו שהוכר ברווח כולל אחר

רווח (הפסד) נטו מביטוח ומהשקעה שהוכר ברווח או הפסד

ורווח כולל אחר

ביאורים לדוחות הכספיים

Reference

5. מידע נוסף אודות פעילויות החברה לפי קבוצות תיקים עיקריות (המשך)

א. מגזר ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח (המשך)

א.2. ביטוח חיים (המשך)

פוליסות הכוללות רכיב חיסכון שאינו תלוי תשואה (א)	פוליסות הכוללות רכיב חיסכון תלוי תשואה (א)	פוליסות ללא רכיב חיסכון (א)	סך הכל
(בלתי מבוקר)			
אלפי ש"ח			

(1) פירוט התוצאות לפי קבוצות תיקים עיקריות

(המשך)

(*) מזה:

תביעות והוצאות שירותי ביטוח אחרות שהתהוו (ג)
שינויים המתייחסים לשירותי עבר- תיאום
להתחייבויות בגין תביעות שהתהוו (ג)

(2) פירוט נכסים והתחייבויות לפי קבוצות תיקים

עיקריות

נתונים ברוטו ומשנה, ליום 31 בדצמבר 2024

התחייבויות נטו בגין חוזי ביטוח (ד)

יתרות חייבים וזכאים, נטו (ד)

סך הכל התחייבויות נטו בגין חוזי ביטוח (**)

(**) מזה: סך הכל נכסי חוזי ביטוח

נכסים נטו בגין חוזי ביטוח משנה

(3) מידע נוסף (ה)

נתונים ברוטו, לתקופה של שנה שהסתיימה ביום 31

בדצמבר 2024

פרמיות ברוטו בגין חוזי ביטוח בניכוי החזרי פרמיות (***)

(ו)

(**) מזה: מרכיב החיסכון (ו)

דמי ניהול משתנים (ו)

דמי ניהול קבועים (ו)

פרמיה משוננת בגין חוזי ביטוח - עסק חדש (ז)

פרמיה חד פעמית בגין חוזי ביטוח

ביאורים לדוחות הכספיים

5. מידע נוסף אודות פעילויות החברה לפי קבוצות תיקים עיקריות (המשך)

א. מגזר ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח (המשך)

א.2. ביטוח חיים (המשך)

(א) מרכיב החיסכון - בשורה זו יפורטו פרמיות שיועדו למרכיב החיסכון, בגין פוליסות בהן, בהתאם לתנאי הפוליסה, ניתן להפריד את מרכיב החיסכון ממרכיבים אחרים (פוליסות עדיף וחדשות), וכן פרמיות בגין פוליסות המיועדות לחיסכון בלבד, לרבות פוליסות מסורתיות.

(ב) לגבי חוזי ביטוח משנה או נכסי השקעות המיוחסים ליותר מטר אחד, כמפורט בטבלה לעיל, תבוצע הקצאה של התוצאות והיתירות הנובעות מחוזי ביטוח משנה או נכסי השקעות אלו לכל אחד מהטורים הרלוונטיים. ההקצאה תבוצע בהתאם למודל הקצאה מתועד. חברת ביטוח שביצעה הקצאה כאמור ו/או שינתה את מודל ההקצאה ביחס לתקופות דיווח קודמות, תיתן גילוי לעובדות אלו. להלן דוגמא:

החברה מחזיקה בחוזי ביטוח משנה ובהשקעות אשר תוצאותיהם מיוחסים ליותר מטר אחד בטבלה לעיל על פי מודלי הקצאה פנימיים של החברה. החברה יישמה מודל הקצאה של _____ לצורך הקצאת התוצאות מביטוח משנה. מודלי ההקצאה לא השתנו ביחס לדוח הכספי השנתי. מודל הקצאת התוצאות תקורה קבועות ומשתנות לא השתנה ביחס לדוח הכספי השנתי.

הערות:

- א. פוליסות הכוללות רכיב חיסכון שאינו תלוי תשואה - לרבות פוליסות קצבה שאינן תלויות תשואה; פוליסות הכוללות רכיב חיסכון תלוי תשואה - לרבות פוליסות קצבה תלויות תשואה.
 - ב. שורות אלו מורכבות מסכום כל סעיפי הרווח הכולל האחר הרלוונטיים, לפני מס, הכלולים בדוח על הרווח הכולל: (1) שורות הוצאות/הכנסות מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח/חוזי ביטוח משנה כוללות גם את סעיפי הוצאות/הכנסות מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח/חוזי ביטוח משנה שהועברו לדוח רווח או הפסד ו- (2) שורת 'סך הכל רווחים' (הפסדים) מהשקעות, נטו' כוללת את הסעיפים הבאים: 'הערכה מחדש בגין שערך רכוש קבוע, נטו' (רק בגין רכוש קבוע המוחזק כנגד חוזי ביטוח ו/או חוזי השקעה), 'שינוי נטו בשווי הוגן של השקעות במכשירי חוב הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר', 'שינוי נטו בשווי הוגן של השקעות במכשירי חוב הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר' וכן 'שינוי נטו בשווי הוגן של השקעות במכשירי חוב הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר' שהועבר לדוח רווח או הפסד.
 - ג. שורת ה'תביעות והוצאות שירותי ביטוח אחרות שהתהוו', ושורת 'שינויים המתחייבים לשירותי עבר-תיאום להתחייבויות בגין תביעות שהתהוו' הינם רכיבים הכלולים במסגרת הוצאות משירותי ביטוח-ראו באור 9 בדבר רווח (הפסד) משירותי ביטוח ומביטוח משנה.
 - ד. לצורך גילוי זה, חלק ממרכיבי ההתחייבויות נטו בגין חוזי הביטוח, הן בחלוקה לפי יתרת הכיסוי ותביעות שהתהוו והן בחלוקה לפי רכיבי המדידה, לא כוללים יתרות חייבים וזכאים הנובעים מהפער בין מועד החיוב או הזיכוי לבין מועד התקבול או התשלום בפועל.
 - ה. למידע נוסף בגין חוזי השקעה - ראו סעיף א.1. נתונים נוספים לגבי מגזר פעילות ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח, לעיל.
 - ו. הפרמיות ודמי הניהול שהתקבלו על בסיס מועדי החיוב.
 - ז. הגדלות בפוליסות קיימות אינן נכללות במסגרת הפרמיה המשוננת בגין עסק חדש, אלא במסגרת תוצאות הפעילות של הפוליסה המקורית, למעט אם נרשמו כפוליסה חדשה במערכת הפוליסות /או לחילופין: במערכת החשבונאית].
- יש לתת גילוי לאופן בו החברה הגדירה את הטיפול בהגדלות בפוליסות קיימות ולהתאים את נוסח ההערה בהתאם.
- כמו כן, במקרה של הגדלות או הוספת כיסויים נוספים (ריידרים) על פוליסות קיימות, יש לתת גילוי לעמודה בטבלה אליה הוקצתה הפרמיה המשוננת או הפרמיה החד פעמית.

הבהרות בנוגע למידע הניתן לגבי עסק חדש ופרמיה חד פעמית בגין חוזי ביטוח וחוזי השקעה (להלן: "פוליסות"):

1. פרמיה משוננת בגין עסק חדש - בסעיף זה יכללו פרמיות בגין פוליסות שנרשמו במערכת הפוליסות או במערכת החשבונאית מתחילת השנה הקלנדרית ועד ליום החישוב או בגין כיסוי חדש שנרשם בפוליסה ותיקה בתקופה זו.
- הפרמיה תכלול תת שנתיות וגורם פוליסה. הפרמיה מחושבת למועד הדיווח אך ורק לפוליסות בעלות פרמיה שוטפת. פרמיה שוטפת יכולה להיות שנתית, חצינית, רבעונית או חודשית. אין לכלול פרמיות בגין:
- א. פוליסות שסולקו או בוטלו לפני יום זה;
- ב. פרמיות חד פעמיות;
- ג. צפוליסות לריסק קבוצתי;
- ד. פרמיות בעלות אופן תשלום מזדמן.

ביאורים לדוחות הכספיים

Reference

5. מידע נוסף אודות פעילויות החברה לפי קבוצות תיקים עיקריות (המשך)

א. מגזר ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח (המשך)

א.2. ביטוח חיים (המשך)

2. אופן חישוב הפרמיה המשוננת -

א. בכל פוליסה יילקח בחשבון לצורך חישוב הפרמיה המשוננת החיוב⁴⁸ האחרון בלבד. נסמן חיוב זה באות P.

ב. כמות התשלומים השנתית בפוליסה תסומן באות F ותהיה 1 בפוליסה שנתית, 2 בפוליסה חצינית, 4 בפוליסה רבעונית ו- 12 בפוליסה חודשית.

ג. הפרמיה המשוננת הינה: $P * F$.

3. פרמיה חד פעמית - הדיווח לגבי פרמיות חד פעמיות יכלול הן פרמיות שהופקדו לפוליסות חדשות והן פרמיות שהופקדו לפוליסות ותיקות (כדוגמת חוב ותק פיצויים) וכן יכלול פרמיות בגין פוליסות לגמלא מיידית.

4. פרמיות חד פעמיות ייספרו גם במקרה שהפוליסה בוטלה.

5. פרמיה חד פעמית תיוחס לפוליסה המקורית.

⁴⁸ יש לשים לב שהכוונה הינה לחיוב בודד. כלומר, במקרה בו עקב פיגורים החברה חייבה את המבוטח בגביה כפולה או משולשת, P לא יוכפל או ישולש.

ביאורים לדוחות הכספיים *Reference*

5. מידע נוסף אודות פעילויות החברה לפי קבוצות תיקים עיקריות (המשך)

ב. מגזר ביטוח בריאות

סך הכל	אחר (א)	בראות - אחר		סיעודי	
		הוצאות רפואיות ונכויות קבוצתי (א)	הוצאות רפואיות ונכויות פרט (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	קבוצתי	פרטי

(1) פירוט התוצאות לפי קבוצות תיקים עיקריות

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום
30 ביוני 2025

שהוכרו ברווח או הפסד :

הכנסות משירותי ביטוח

הוצאות משירותי ביטוח (*)

רווח משירותי ביטוח לפני ביטוחי משנה

מוחזקים

הוצאות מביטוח משנה

הכנסות מביטוח משנה

הכנסות/הוצאות נטו מחוזי ביטוח משנה

מוחזקים

רווח (הפסד) משירותי ביטוח

סך הכל רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו

הוצאות (הכנסות) מימון, נטו הנובעות מחוזי

ביטוח

הכנסות (הוצאות) מימון, נטו הנובעות מחוזי

ביטוח משנה

רווח (הפסד) מהשקעות ומימון, נטו

רווח (הפסד), נטו מביטוח ומהשקעה

שהוכרו ברווח כולל אחר (ב) :

סך הכל רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו

הוצאות (הכנסות) מימון, נטו הנובעות מחוזי

ביטוח

הכנסות (הוצאות) מימון, נטו הנובעות מחוזי

ביטוח משנה

רווח (הפסד) מהשקעות ומימון, נטו שהוכר

ברווח כולל אחר

רווח (הפסד) נטו מביטוח ומהשקעה שהוכר

ברווח או הפסד ורווח כולל אחר

מזה :

תביעות והוצאות שירותי ביטוח אחרות

שהתהוו (ג)

שינויים המתייחסים לשירותי עבר - תיאום

להתחייבויות בגין תביעות שהתהוו (ג)

ביאורים לדוחות הכספיים *Reference*

5. מידע נוסף אודות פעילויות החברה לפי קבוצות תיקים עיקריות (המשך)

ב. מגזר ביטוח בריאות (המשך)

סיעודי		בראות - אחר		סך הכל
פרטי	קבוצתי	הוצאות רפואיות ונכויות פרט	הוצאות רפואיות ונכויות קבוצתי (א)	
		(בלתי מבוקר)	אחר (א)	
		אלפי ש"ח		

(2) פירוט נכסים והתחייבויות לפי קבוצות תיקים עיקריות

נתונים ברוטו ומשנה⁴⁹, לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025

התחייבויות נטו בגין חוזה ביטוח (ד)⁵⁰

יתרות חייבים וזכאים, נטו (ד)⁵⁰
סך הכל התחייבויות נטו בגין חוזה ביטוח ()**
(**) מזה: סך הכל נכסי חוזה ביטוח

נכסים נטו בגין חוזה ביטוח משנה⁵¹

(3) מידע נוסף

נתונים ברוטו, לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025
פרמיות ברוטו בניכוי החזרי פרמיות (ה)

פרמיה משוננת בגין חוזה ביטוח - עסק חדש (ו)

49 הנתונים יוצגו בנפרד על חוזה הביטוח מונפקים וחוזה ביטוח משנה מוחזקים.
50 חברה רשאית לבחור כמדיניות חשבונאית, אשר תיושם באופן עקבי, להעביר יתרות המתייחסות להוצאות שאלמלא IFRS 17 היו מטופלות בתקני חשבונאות אחרים, מהתחייבויות נטו בגין תביעות שהתהוו לסעיפים הרלוונטיים בדוח על המצב הכספי, במועד שבו התהוו ההוצאות משירותי ביטוח. חברה אשר בחרה לעשות כן, תציין זאת במסגרת באור מדיניות חשבונאית.
בהתאמה, חברת ביטוח שבחרה ליישם מדיניות חשבונאית כאמור, לא נדרשת להציג את ההשפעה של סעיפים אלו במסגרת הרכב יתרות חייבים וזכאים, נטו.
יודגש כי תזרימי מזומנים מוחזרים מחוזה הביטוח בין חברת הביטוח למבוטח או המוטב (כגון פרמיות או תביעות) יכללו במסגרת ההתחייבויות נטו בגין חוזה ביטוח עד למועד קבלתן או סילוקן, לפי העניין.
51 סעיף 'נכסים נטו בגין חוזה ביטוח משנה' מורכב מנכסי חוזה ביטוח משנה בניכוי התחייבויות בגין חוזה ביטוח משנה.

ביאורים לדוחות הכספיים

Reference

5. מידע נוסף אודות פעילויות החברה לפי קבוצות תיקים עיקריות (המשך)

ב. מגזר ביטוח בריאות (המשך)

סיעודי		בריאות - אחר		סך הכל
פרטי	קבוצתי	הוצאות רפואיות ונכויות פרט	הוצאות רפואיות ונכויות קבוצתי (א)	
		(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח		

(1) פירוט התוצאות לפי קבוצות תיקים עיקריות (המשך)

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום
30 ביוני 2024

שהוכרו ברווח או הפסד :

הכנסות משירותי ביטוח

הוצאות משירותי ביטוח (*)

רווח משירותי ביטוח לפני ביטוחי משנה
מוחזקים

הוצאות מביטוח משנה

הכנסות מביטוח משנה

הכנסות/הוצאות נטו מוחזי ביטוח משנה
מוחזקים

רווח (הפסד) משירותי ביטוח

סך הכל רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו

הוצאות (הכנסות) מימון, נטו הנובעות מחוזי
ביטוח

הכנסות (הוצאות) מימון, נטו הנובעות מחוזי
ביטוח משנה

רווח (הפסד) מהשקעות ומימון, נטו

רווח (הפסד), נטו מביטוח ומהשקעה

שהוכרו ברווח כולל אחר (ב) :

סך הכל רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו
הוצאות (הכנסות) מימון, נטו הנובעות מחוזי
ביטוח

הכנסות (הוצאות) מימון, נטו הנובעות מחוזי
ביטוח משנה

רווח (הפסד) מהשקעות ומימון, נטו שהוכר
ברווח כולל אחר

רווח (הפסד) נטו מביטוח ומהשקעה שהוכר
ברווח או הפסד ורווח כולל אחר

מזה :

תביעות והוצאות שירותי ביטוח אחרות

שהתהוו (ג)

שינויים המתייחסים לשירותי עבר - תיאום

להתחייבויות בגין תביעות שהתהוו (ג)

ביאורים לדוחות הכספיים

Reference

5. מידע נוסף אודות פעילויות החברה לפי קבוצות תיקים עיקריות (המשך)

ב. מגזר ביטוח בריאות (המשך)

סיעודי		בריאות - אחר	
פרטי	קבוצתי	הוצאות רפואיות ונכויות פרט	הוצאות רפואיות ונכויות קבוצתי (א)
		אחר (א)	סך הכל
		(בלתי מבוקר)	
		אלפי ש"ח	

(2) פירוט נכסים והתחייבויות לפי קבוצות תיקים עיקריות

נתונים ברוטו ומשנה, לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024

התחייבויות נטו בגין חוזי ביטוח (ד)
יתרות חייבים וזכאים, נטו (ד)
סך הכל התחייבויות נטו בגין חוזי ביטוח ()**
(**) מזה: סך הכל נכסי חוזי ביטוח

נכסים נטו בגין חוזי ביטוח משנה

(3) מידע נוסף

נתונים ברוטו, לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024
פרמיות ברוטו בניכוי החזרי פרמיות (ה)

פרמיה משוננת בגין חוזי ביטוח - עסק חדש (ו)

ביאורים לדוחות הכספיים

Reference

5. מידע נוסף אודות פעילויות החברה לפי קבוצות תיקים עיקריות (המשך)

ב. מגזר ביטוח בריאות (המשך)

סך הכל	אחר (א)	בראות - אחר		סיעודי	
		הוצאות רפואיות ונכויות קבוצתי (א)	הוצאות רפואיות ונכויות פרט (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	קבוצתי	פרטי

(1) פירוט התוצאות לפי קבוצות תיקים עיקריות (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום
30 ביוני 2025

שהוכרו ברווח או הפסד :

הכנסות משירותי ביטוח

הוצאות משירותי ביטוח (*)

רווח משירותי ביטוח לפני ביטוחי משנה מוחזקים

הוצאות מביטוח משנה

הכנסות מביטוח משנה

הכנסות/הוצאות נטו מחוזי ביטוח משנה מוחזקים

רווח (הפסד) משירותי ביטוח

סך הכל רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו

הוצאות (הכנסות) מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח

הכנסות (הוצאות) מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח משנה

רווח (הפסד) מהשקעות ומימון, נטו

רווח (הפסד), נטו מביטוח ומהשקעה

שהוכרו ברווח כולל אחר (ב) :

סך הכל רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו הוצאות (הכנסות) מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח

הכנסות (הוצאות) מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח משנה

רווח (הפסד) מהשקעות ומימון, נטו שהוכר ברווח כולל אחר

רווח (הפסד) נטו מביטוח ומהשקעה שהוכר ברווח או הפסד ורווח כולל אחר

מזה :

תביעות והוצאות שירותי ביטוח אחרות

שהתהוו (ג)

שינויים המתייחסים לשירותי עבר - תיאום

להתחייבויות בגין תביעות שהתהוו (ג)

ביאורים לדוחות הכספיים

Reference

5. מידע נוסף אודות פעילויות החברה לפי קבוצות תיקים עיקריות (המשך)

ב. מגזר ביטוח בריאות (המשך)

סיעודי		בריאות - אחר		סך הכל
פרטי	קבוצתי	הוצאות רפואיות ונכויות פרט	הוצאות רפואיות ונכויות קבוצתי (א)	
		(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח		
		אחר (א)		

(2) פירוט נכסים והתחייבויות לפי קבוצות תיקים עיקריות

נתונים ברוטו ומשנה, לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025

התחייבויות נטו בגין חוזי ביטוח (ד)
יתרות חייבים וזכאים, נטו (ד)
סך הכל התחייבויות נטו בגין חוזי ביטוח ()**
(**) מזה: סך הכל נכסי חוזי ביטוח

נכסים נטו בגין חוזי ביטוח משנה

(3) מידע נוסף

נתונים ברוטו, לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025
פרמיות ברוטו בניכוי החזרי פרמיות (ה)

פרמיה משוננת בגין חוזי ביטוח - עסק חדש (ו)

ביאורים לדוחות הכספיים

Reference

5. מידע נוסף אודות פעילויות החברה לפי קבוצות תיקים עיקריות (המשך)

ב. מגזר ביטוח בריאות (המשך)

סיעודי		בראות - אחר		סך הכל
פרטי	קבוצתי	הוצאות רפואיות ונכויות פרט	הוצאות רפואיות ונכויות קבוצתי (א)	
		(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח		

(1) פירוט התוצאות לפי קבוצות תיקים עיקריות (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום
30 ביוני 2024

שהוכרו ברווח או הפסד :

הכנסות משירותי ביטוח

הוצאות משירותי ביטוח (*)

רווח משירותי ביטוח לפני ביטוחי משנה
מוחזקים

הוצאות מביטוח משנה

הכנסות מביטוח משנה

הכנסות/הוצאות נטו מוחזי ביטוח משנה
מוחזקים

רווח (הפסד) משירותי ביטוח

סך הכל רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו

הוצאות (הכנסות) מימון, נטו הנובעות מחוזי
ביטוח

הכנסות (הוצאות) מימון, נטו הנובעות מחוזי
ביטוח משנה

רווח (הפסד) מהשקעות ומימון, נטו

רווח (הפסד), נטו מביטוח ומהשקעה

שהוכרו ברווח כולל אחר (ב) :

סך הכל רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו
הוצאות (הכנסות) מימון, נטו הנובעות מחוזי
ביטוח

הכנסות (הוצאות) מימון, נטו הנובעות מחוזי
ביטוח משנה

רווח (הפסד) מהשקעות ומימון, נטו שהוכר
ברווח כולל אחר

רווח (הפסד) נטו מביטוח ומהשקעה שהוכר
ברווח או הפסד ורווח כולל אחר

מזה :

תביעות והוצאות שירותי ביטוח אחרות

שהתהוו (ג)

שינויים המתייחסים לשירותי עבר - תיאום

להתחייבויות בגין תביעות שהתהוו (ג)

ביאורים לדוחות הכספיים

Reference

4. מידע נוסף אודות פעילויות החברה לפי קבוצות תיקים עיקריות (המשך)

ב. מגזר ביטוח בריאות (המשך)

סיעודי		בריאות - אחר		סך הכל
פרטי	קבוצתי	הוצאות רפואיות ונכויות פרט	הוצאות רפואיות ונכויות קבוצתי (א)	
		(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח		
		אחר (א)		

(2) פירוט נכסים והתחייבויות לפי קבוצות תיקים עיקריות

נתונים ברוטו ומשנה, לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024

התחייבויות נטו בגין חוזי ביטוח (ד)
יתרות חייבים וזכאים, נטו (ד)
סך הכל התחייבויות נטו בגין חוזי ביטוח ()**
(**) מזה: סך הכל נכסי חוזי ביטוח

נכסים נטו בגין חוזי ביטוח משנה

(3) מידע נוסף

נתונים ברוטו, לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024
פרמיות ברוטו בניכוי החזרי פרמיות (ה)

פרמיה משוננת בגין חוזי ביטוח - עסק חדש (ו)

5. מידע נוסף אודות פעילויות החברה לפי קבוצות תיקים עיקריות (המשך)

ב. מגזר ביטוח בריאות (המשך)

סיעודי		בריאות - אחר		סך הכל
פרטי	קבוצתי	הוצאות רפואיות ונכויות פרט	הוצאות רפואיות ונכויות קבוצתי (א)	
		(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח		

(1) פירוט התוצאות לפי קבוצות תיקים עיקריות (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024
שהוכרו ברווח או הפסד :
הכנסות משירותי ביטוח
הוצאות משירותי ביטוח (*)
רווח משירותי ביטוח לפני ביטוחי משנה מוחזקים

הוצאות מביטוח משנה
הכנסות מביטוח משנה
הכנסות/הוצאות נטו מחוזי ביטוח משנה מוחזקים
רווח (הפסד) משירותי ביטוח

סך הכל רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו

הוצאות (הכנסות) מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח
הכנסות (הוצאות) מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח משנה
רווח (הפסד) מהשקעות ומימון, נטו
רווח (הפסד), נטו מביטוח ומהשקעה

שהוכרו ברווח כולל אחר (ב) :
סך הכל רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו
הוצאות (הכנסות) מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח
הכנסות (הוצאות) מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח משנה
רווח (הפסד) מהשקעות ומימון, נטו שהוכר ברווח כולל אחר

רווח (הפסד) נטו מביטוח ומהשקעה שהוכר ברווח או הפסד ורווח כולל אחר

מזה :
תביעות והוצאות שירותי ביטוח אחרות שהתהוו (ג)
שינויים המתייחסים לשירותי עבר - תיאום להתחייבויות בגין תביעות שהתהוו (ג)

ביאורים לדוחות הכספיים

Reference

5. מידע נוסף אודות פעילויות החברה לפי קבוצות תיקים עיקריות (המשך)

ב. מגזר ביטוח בריאות (המשך)

סיעודי		בריאות - אחר		סך הכל
פרטי	קבוצתי	הוצאות רפואיות ונכויות פרט	הוצאות רפואיות ונכויות קבוצתי (א)	
		אחר (א)		
		(בלתי מבוקר)		
אלפי ש"ח				

(2) פירוט נכסים והתחייבויות לפי קבוצות תיקים עיקריות

נתונים ברוטו ומשנה, לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024

התחייבויות נטו בגין חוזי ביטוח (ד)
יתרות חייבים וזכאים, נטו (ד)
סך הכל התחייבויות נטו בגין חוזי ביטוח ()**
(**) מזה: סך הכל נכסי חוזי ביטוח

נכסים נטו בגין חוזי ביטוח משנה

(3) מידע נוסף

נתונים ברוטו, לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024 (בלתי מבוקר)
פרמיות ברוטו בניכוי החזרי פרמיות (ה)

פרמיה משוננת בגין חוזי ביטוח - עסק חדש (ו)

ביאורים לדוחות הכספיים

5. מידע נוסף אודות פעילויות החברה לפי קבוצות תיקים עיקריות (המשך)

ב. מגזר ביטוח בריאות (המשך)

לגבי חוזי ביטוח משנה או נכסי השקעות המיוחסים ליותר מטור אחד, כמפורט בטבלה לעיל, תבוצע הקצאה של התוצאות והיתרות הנובעות מחוזי ביטוח משנה או נכסי השקעות אלו לכל אחד מהטורים הרלוונטיים. ההקצאה תבוצע בהתאם למודל הקצאה מתועד. חברה ביטוח שביצעה הקצאה כאמור ו/או שינתה את מודל ההקצאה ביחס לתקופות דיווח קודמות, תיתן גילוי לעובדות אלו. להלן דוגמא:

החברה מחזיקה בחוזי ביטוח משנה ובהשקעות אשר תוצאותיהם מיוחסים ליותר מטור אחד בטבלה לעיל על פי מודלי הקצאה פנימיים של החברה. החברה יישמה מודל הקצאה של _____ לצורך הקצאת התוצאות מביטוח משנה. מודלי ההקצאה לא השתנו ביחס לדוח הכספי השנתי. מודל הקצאת הוצאות תקורה קבועות ומשתנות לא השתנה ביחס לדוח הכספי השנתי.

הערות:

- א. הוצאות רפואיות ונכויות קבוצתי, כולל שיניים.
- ב. בריאות אחר כולל מחלות קשות, עובדים זרים, נסיעות לחו"ל ותאונות אישיות. שורות אלו מורכבות מסכום כל סעיפי הרווח הכולל האחר הרלוונטיים, לפני מס, הכלולים בדוח על הרווח הכולל: (1) שורות הוצאות/הכנסות מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח/חוזי ביטוח משנה כוללות גם את סעיפי הוצאות/הכנסות מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח/חוזי ביטוח משנה שהועברו לדוח רווח או הפסד ו- (2) שורת 'סך הכל רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו' כוללת את הסעיפים הבאים: 'הערכה מחדש בגין שערך רכוש קבוע, נטו' (רק בגין רכוש קבוע המוחזק כנגד חוזי ביטוח ו/או חוזי השקעה), 'שינוי נטו בשווי הוגן של השקעות במכשירי הון הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר', 'שינוי נטו בשווי הוגן של השקעות במכשירי חוב הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר' וכן 'שינוי נטו בשווי הוגן של השקעות במכשירי חוב הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר' שהועבר לדוח רווח או הפסד'. שורת ה'תביעות והוצאות שירותי ביטוח אחרות שהתהוו', ושורת 'שינויים המתייחסים לשירותי עבר-תיאום להתחייבויות בגין תביעות שהתהוו' הינם רכיבים הכלולים במסגרת הוצאות משירותי ביטוח-ראו באור 9 בדבר רווח (הפסד) משירותי ביטוח ומביטוח משנה.
- ד. לצורך גילוי זה, חלק ממרכיבי ההתחייבויות נטו בגין חוזי הביטוח, הן בחלוקה לפי יתרת הכיסוי ותביעות שהתהוו והן בחלוקה לפי רכיבי המדידה, לא כוללים יתרות חייבים וזכאים הנובעים מהפער בין מועד החיוב או הזיכוי לבין מועד התקבול או התשלום בפועל.
- ה. הפרמיות ודמי הניהול שהתקבלו על בסיס מועדי החיוב.
- ו. הגדלות בפוליסות קיימות אינן נכללות במסגרת הפרמיה המשוננת בגין עסק חדש, אלא במסגרת תוצאות הפעילות של הפוליסה המקורית, למעט אם נרשמו כפוליסה חדשה במערכת הפוליסות /א/ לחילופין: במערכת החשבונאית]. יש לתת גילוי לאופן בו החברה הגדירה את הטיפול בהגדלות בפוליסות קיימות ולהתאים את נוסח ההערה בהתאם. כמו כן, במקרה של הגדלות או הוספת כיסויים נוספים (ריידרים) על פוליסות קיימות, יש לתת גילוי לעמודה בטבלה אליה הוקצתה הפרמיה המשוננת או הפרמיה החד פעמית.

ביאורים לדוחות הכספיים

5. מידע נוסף אודות פעילויות החברה לפי קבוצות תיקים עיקריות (המשך)

ג. מגזר ביטוח כללי

חברות שלא מדווחות על עסקי הבריאות כמגזר נפרד יצרפו דיווח על ענפי בריאות לזמן קצר (עובדים זרים, נסיעות לחו"ל ותאונות אישיות) במסגרת ביטוח כללי בעמודה נפרדת של בריאות זמן קצר.

רכב חובה	רכב רכוש	אחר (א)	סך הכל
(בלתי מבוקר)			
אלפי ש"ח			

(1) פירוט התוצאות לפי קבוצות תיקים עיקריות

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025

שהוכרו ברווח או הפסד :

הכנסות משירותי ביטוח

הוצאות משירותי ביטוח (*)

רווח משירותי ביטוח לפני ביטוחי משנה מוחזקים

הוצאות מביטוח משנה

הכנסות מביטוח משנה

הכנסות/הוצאות נטו מחוזי ביטוח משנה מוחזקים

רווח (הפסד) משירותי ביטוח

סך הכל רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו

הוצאות (הכנסות) מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח

הכנסות (הוצאות) מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח

משנה

רווח (הפסד) מהשקעות ומימון, נטו

רווח (הפסד), נטו מביטוח ומהשקעה

שהוכרו ברווח כולל אחר (ב) :

סך הכל רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו

הוצאות (הכנסות) מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח

הכנסות (הוצאות) מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח

משנה

רווח (הפסד) מהשקעות ומימון, נטו שהוכר ברווח

כולל אחר

רווח (הפסד) נטו מביטוח ומהשקעה שהוכר ברווח או

הפסד ורווח כולל אחר

מזה : (*)

תביעות והוצאות שירותי ביטוח אחרות

שהתהוו (ג)

שינויים המתייחסים לשירותי עבר - תיאום

להתחייבויות בגין תביעות שהתהוו (ג)

(2) פירוט נכסים והתחייבויות לפי קבוצות תיקים עיקריות

נתונים ברוטו ומשנה⁵², ליום 30 ביוני 2025

(בלתי מבוקר)

התחייבויות נטו בגין חוזי ביטוח (ד)⁵⁰

יתרות חייבים וזכאים, נטו (ד)⁵⁰

סך הכל התחייבויות נטו בגין חוזי ביטוח (**)

מזה : סך הכל נכסי חוזי ביטוח (**)

נכסים נטו בגין חוזי ביטוח משנה⁵³

(3) מידע נוסף

נתונים ברוטו, לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה

ביום 30 ביוני 2025

פרמיות ברוטו בניכוי החזרי פרמיות (ה)

הנתונים יוצגו בנפרד על חוזי הביטוח מונפקים וחוזי ביטוח משנה מוחזקים.

סעיף 'נכסים נטו בגין חוזי ביטוח משנה' מורכב מנכסי חוזי ביטוח משנה בניכוי התחייבויות בגין חוזי ביטוח משנה.

ביאורים לדוחות הכספיים

5. מידע נוסף אודות פעילויות החברה לפי קבוצות תיקים עיקריות (המשך)

ג. מגזר ביטוח כללי (המשך)

סך הכל	רכב חובה	רכב רכוש	אחר (א)
			(בלתי מבוקר)
			אלפי ש"ח

				פירוט התוצאות לפי קבוצות תיקים עיקריות
				<u>לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024</u>
				<u>שהוכרו ברווח או הפסד :</u>
				הכנסות משירותי ביטוח
				הוצאות משירותי ביטוח (*)
				רווח משירותי ביטוח לפני ביטוחי משנה מוחזקים
				הוצאות מביטוח משנה
				הכנסות מביטוח משנה
				הכנסות/הוצאות נטו מחוזי ביטוח משנה מוחזקים
				רווח (הפסד) משירותי ביטוח
				סך הכל רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו
				הוצאות (הכנסות) מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח
				הכנסות (הוצאות) מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח משנה
				רווח (הפסד) מהשקעות ומימון, נטו
				רווח (הפסד), נטו מביטוח ומהשקעה
				<u>שהוכרו ברווח כולל אחר (ב) :</u>
				סך הכל רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו
				הוצאות (הכנסות) מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח
				הכנסות (הוצאות) מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח משנה
				רווח (הפסד) מהשקעות ומימון, נטו שהוכר ברווח כולל אחר
				רווח (הפסד) נטו מביטוח ומהשקעה שהוכר ברווח או הפסד ורווח כולל אחר
				מזה : (*)
				תביעות והוצאות שירותי ביטוח אחרות
				שהתהוו (ג)
				שינויים המתרחשים לשירותי עבר - תיאום
				להתחייבויות בגין תביעות שהתהוו (ג)

2. פירוט נכסים והתחייבויות לפי קבוצות תיקים עיקריות

				<u>נתונים ברוטו ומשנה, ליום 30 ביוני 2024</u>
				התחייבויות נטו בגין חוזי ביטוח (ד)
				יתרות חייבים וזכאים, נטו (ד)
				סך הכל התחייבויות נטו בגין חוזי ביטוח (**)
				מזה : סך הכל נכסי חוזי ביטוח (**)

נכסים נטו בגין חוזי ביטוח משנה

3. מידע נוסף

נתונים ברוטו, לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024
פרמיות ברוטו בניכוי החזרי פרמיות (ה)

ביאורים לדוחות הכספיים

5. מידע נוסף אודות פעילויות החברה לפי קבוצות תיקים עיקריות (המשך)

ג. מגזר ביטוח כללי (המשך)

סך הכל	רכב חובה	רכב רכוש	אחר (א)
			(בלתי מבוקר)
			אלפי ש"ח

(1) פירוט התוצאות לפי קבוצות תיקים עיקריות

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום
30 ביוני 2025

שהוכרו ברווח או הפסד :

הכנסות משירותי ביטוח

הוצאות משירותי ביטוח (*)

רווח משירותי ביטוח לפני ביטוחי משנה מוחזקים

הוצאות מביטוח משנה

הכנסות מביטוח משנה

הכנסות/הוצאות נטו מחוזי ביטוח משנה מוחזקים

רווח (הפסד) משירותי ביטוח

סך הכל רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו

הוצאות (הכנסות) מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח

הכנסות (הוצאות) מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח

משנה

רווח (הפסד) מהשקעות ומימון, נטו

רווח (הפסד), נטו מביטוח ומהשקעה

שהוכרו ברווח כולל אחר (ב) :

סך הכל רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו

הוצאות (הכנסות) מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח

הכנסות (הוצאות) מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח

משנה

רווח (הפסד) מהשקעות ומימון, נטו שהוכר ברווח

כולל אחר

רווח (הפסד) נטו מביטוח ומהשקעה שהוכר ברווח או

הפסד ורווח כולל אחר

מזה : (*)

תביעות והוצאות שירותי ביטוח אחרות

שהתהוו (ג)

שינויים המתייחסים לשירותי עבר - תיאום

להתחייבויות בגין תביעות שהתהוו (ג)

(2) פירוט נכסים והתחייבויות לפי קבוצות תיקים

עיקריות

נתונים ברוטו ומשנה, ליום 30 ביוני 2025

התחייבויות נטו בגין חוזי ביטוח (ד)

יתרות חייבים וזכאים, נטו (ד)

סך הכל התחייבויות נטו בגין חוזי ביטוח (**)

מזה : סך הכל נכסי חוזי ביטוח (**)

נכסים נטו בגין חוזי ביטוח משנה

(3) מידע נוסף

נתונים ברוטו, לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה

ביום 30 ביוני 2025

פרמיות ברוטו בניכוי החזרי פרמיות (ה)

ביאורים לדוחות הכספיים

Reference

5. מידע נוסף אודות פעילויות החברה לפי קבוצות תיקים עיקריות (המשך)

ג. מגזר ביטוח כללי (המשך)

סך הכל	רכב חובה	רכב רכוש	אחר (א)
			(בלתי מבוקר)
			אלפי ש"ח

				(1) פירוט התוצאות לפי קבוצות תיקים עיקריות לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024 שהוכרו ברווח או הפסד : הכנסות משירותי ביטוח הוצאות משירותי ביטוח (*) רווח משירותי ביטוח לפני ביטוחי משנה מוחזקים הוצאות מביטוח משנה הכנסות מביטוח משנה הכנסות/הוצאות נטו מחוזי ביטוח משנה מוחזקים רווח (הפסד) משירותי ביטוח סך הכל רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו הוצאות (הכנסות) מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח הכנסות (הוצאות) מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח משנה רווח (הפסד) מהשקעות ומימון, נטו רווח (הפסד), נטו מביטוח ומהשקעה שהוכרו ברווח כולל אחר (ב) : סך הכל רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו הוצאות (הכנסות) מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח הכנסות (הוצאות) מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח משנה רווח (הפסד) מהשקעות ומימון, נטו שהוכר ברווח כולל אחר רווח (הפסד) נטו מביטוח ומהשקעה שהוכר ברווח או הפסד ורווח כולל אחר מזה : (*) תביעות והוצאות שירותי ביטוח אחרות שהתהוו (ג) שינויים המתייחסים לשירותי עבר - תיאום להתחייבויות בגין תביעות שהתהוו (ג)
				(2) פירוט נכסים והתחייבויות לפי קבוצות תיקים עיקריות נתונים ברוטו ומשנה, ליום 30 ביוני 2024 התחייבויות נטו בגין חוזי ביטוח (ד) יתרות חייבים וזכאים, נטו (ד) סך הכל התחייבויות נטו בגין חוזי ביטוח (**) מזה : סך הכל נכסי חוזי ביטוח (**) נכסים נטו בגין חוזי ביטוח משנה
				(3) מידע נוסף נתונים ברוטו, לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024 פרמיות ברוטו בניכוי החזרי פרמיות (ה)

ביאורים לדוחות הכספיים

Reference

5. מידע נוסף אודות פעילויות החברה לפי קבוצות תיקים עיקריות (המשך)

ג. מגזר ביטוח כללי (המשך)

סך הכל	רכב חובה	רכב רכוש	אחר (א)
			(בלתי מבוקר)
			אלפי ש"ח

(1) פירוט התוצאות לפי קבוצות תיקים עיקריות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024

שהוכרו ברווח או הפסד :

הכנסות משירותי ביטוח

הוצאות משירותי ביטוח (*)

רווח משירותי ביטוח לפני ביטוחי משנה מוחזקים

הוצאות מביטוח משנה

הכנסות מביטוח משנה

הכנסות/הוצאות נטו מחוזי ביטוח משנה מוחזקים

רווח (הפסד) משירותי ביטוח

סך הכל רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו

הוצאות (הכנסות) מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח

הכנסות (הוצאות) מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח

משנה

רווח (הפסד) מהשקעות ומימון, נטו

רווח (הפסד), נטו מביטוח ומהשקעה

שהוכרו ברווח כולל אחר (ב) :

סך הכל רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו

הוצאות (הכנסות) מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח

הכנסות (הוצאות) מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח

משנה

רווח (הפסד) מהשקעות ומימון, נטו שהוכר ברווח

כולל אחר

רווח (הפסד) נטו מביטוח ומהשקעה שהוכר ברווח או

הפסד ורווח כולל אחר

מזה : (*)

תביעות והוצאות שירותי ביטוח אחרות

שהתהוו (ג)

שינויים המתייחסים לשירותי עבר - תיאום

להתחייבויות בגין תביעות שהתהוו (ג)

(2) פירוט נכסים והתחייבויות לפי קבוצות תיקים

עיקריות

נתונים ברוטו ומשנה, ליום 31 בדצמבר 2024

התחייבויות נטו בגין חוזי ביטוח (ד)

יתרות חייבים וזכאים, נטו (ד)

סך הכל התחייבויות נטו בגין חוזי ביטוח (**)

מזה : סך הכל נכסי חוזי ביטוח (**)

נכסים נטו בגין חוזי ביטוח משנה

(3) מידע נוסף

נתונים ברוטו, לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

2024

פרמיות ברוטו בניכוי החזרי פרמיות (ה)

ביאורים לדוחות הכספיים

5. מידע נוסף אודות פעילויות החברה לפי קבוצות תיקים עיקריות (המשך)

ג. מגזר ביטוח כללי (המשך)

לגבי חוזי ביטוח משנה או נכסי השקעות המיוחסים ליותר מטר אחד, כמפורט בטבלה לעיל, תבוצע הקצאה של התוצאות והיתרות הנובעות מחוזי ביטוח משנה או נכסי השקעות אלו לכל אחד מהטורים הרלוונטיים. ההקצאה תבוצע בהתאם למודל הקצאה מתועד.

חברת ביטוח שביצעה הקצאה כאמור ו/או שינתה את מודל ההקצאה ביחס לתקופות דיווח קודמות, תיתן גילוי לעובדות אלו. להלן דוגמא:

החברה מחזיקה בחוזי ביטוח משנה ובהשקעות אשר תוצאותיהם מיוחסים ליותר מטר אחד בטבלה לעיל על פי מודלי הקצאה פנימיים של החברה. החברה יישמה מודל הקצאה של _____ לצורך הקצאת התוצאות מביטוח משנה. מודלי ההקצאה לא השתנו ביחס לדוח הכספי השנתי.

מודל הקצאת הוצאות תקורה קבועות ומשתנות לא השתנה ביחס לדוח הכספי השנתי.

הערות:

א. ביטוח כללי "אחר" כולל את יתר ענפי הביטוח הכללי, שאינם רכב חובה ורכב רכוש, והוא מורכב בעיקר מתוצאות קבוצות הביטוח (תיקים) _____ [יש לפרט את תיקי הביטוח] אשר הפעילות בגינם מהווה X% מסך ההכנסות משירותי ביטוח בענפים אלו.

ב. שורות אלו מורכבות מסכום כל סעיפי הרווח הכולל האחר הרלוונטיים, לפני מס, הכלולים בדוח על הרווח הכולל: (1) שורות הוצאות/הכנסות מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח/חוזי ביטוח משנה כוללות גם את סעיפי 'הוצאות/הכנסות מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח/חוזי ביטוח משנה שהועברו לדוח רווח או הפסד' ו- (2) שורת 'סך הכל רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו' כוללת את הסעיפים הבאים: 'הערכה מחדש בגין שערך רכוש קבוע, נטו' (רק בגין רכוש קבוע המוחזק כנגד חוזי ביטוח ו/או חוזי השקעה), 'שינוי נטו בשווי הוגן של השקעות במכשירי הון הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר', 'שינוי נטו בשווי הוגן של השקעות במכשירי חוב הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר' וכן 'שינוי נטו בשווי הוגן של השקעות במכשירי חוב הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר שהועבר לדוח רווח או הפסד'.

ג. שורת ה'תביעות והוצאות שירותי ביטוח אחרות שהתהוו', ושורת 'שינויים המתייחסים לשירותי עבר-תיאום להתחייבויות בגין תביעות שהתהוו' הינם רכיבים הכלולים במסגרת הוצאות משירותי ביטוח-ראו באור 9 בדבר רווח (הפסד) משירותי ביטוח ומביטוח משנה.

ד. לצורך גילוי זה, חלק ממרכיבי ההתחייבויות נטו בגין חוזי הביטוח, הן בחלוקה לפי יתרת הכיסוי ותביעות שהתהוו והן בחלוקה לפי רכיבי המדידה, לא כוללים יתרות חייבים וזכאים הנובעים מהפער בין מועד החיוב או הזיכוי לבין מועד התקבול או התשלום בפועל.

ה. הפרמיות ודמי הניהול שהתקבלו על בסיס מועדי החיוב.

107

6. השקעות פיננסיות ומכשירים נגזרים (המשך)

ב. השקעות פיננסיות אחרות (שאינן בגין חוזים תלויי תשואה)

ב.1. פירוט השקעות פיננסיות בפילוח לפי סוגי נכסים (המשך)

ליום 30 ביוני 2024			
הערות	השקעות	השקעות	השקעות
	פיננסיות	פיננסיות	פיננסיות
	הנמדות בשווי	הנמדות בשווי	הנמדות בשווי
	הוגן דרך רווח	הוגן דרך רווח	הוגן דרך רווח
	או הפסד	כלול אחר	בעלות מופחתת
			אחרות שנמדדות
			פיננסיות
			השקעות
			סך הכל
			באלפי ש"ח
			(בלתי מבוקר)

מכשירי חוב:

מכשירי חוב שאינם סחירים:

פקדונות בבנקים ובמוסדות

פיננסים

פקדונות באוצר

אג"ח מיועדות

אג"ח קונצרניות שאינן סחירות

הלוואות (לרבות חברות

(מוחזקות)

מכשירי חוב אחרים שאינם

סחירים

סך הכל מכשירי חוב שאינם

סחירים

מכשירי חוב שחירים:
אנשים ממנועלים

אג"ח ממשלתיות

אג"ח קונצרניות שחירות
מבטיחות סוג אחרים חסונים

מכשירי חוב אחרים שחירים
 סך הכל ממוצעי סוג ספונים

סך הכל מכשירי חוב סך הכל מכשירי חוב

סך הכל מכשירי חוב

יתרת הפרשה להפסדי אשראי (*)

מכשירי הון:

מכשירי הון שאינם סחירים:

מניות שאינן סחירות

השקעות במכשירי הון אחרים

מכשירי הון סחירים:

מניות סחירות

סך הכל מכשירי הון

השקעות אחרות:

השקעות אחרות (**)

מכשירים נגזרים (***)

מניות באוצר

סד הכל השקעות אחרות

סך הכל השקעות פיננסיות

התחייבויות בגין מכשירים

נגזרים (*)**

(*) הפרשה להפסדי אשראי בגין השקעות במכשירי חוב הנמדדות בשווי הוגו דרך רווח כולל אחר מוכרת ברווח

או הפסד כנגד רווח כולל אחר, והיא אינה מקטינה את הערך בספרים של נכסים אלו בדוח על המצב הכספי.

ההפרשה להפסדי אשראי בגין השקעות אלו מוצגות במסגרת הטבלה לצורכי גילוי בלבד.

(**) השקעות אחרות כוללות בעיקר השקעות בתעודות סל, תעודות השתתפות בקרנות נאמנות וקרנות השקעה

ומוצרים מובנים.

מכשירים נגזרים כוללים בעיקר חוזים עתידיים ואופציות. (***)

6. השקעות פיננסיות ומכשירים נגזרים (המשך)

ב. השקעות פיננסיות אחרות (שאינן בגין חוזים תלויי תשואה)

ב.1. פירוט השקעות פיננסיות בפילוח לפי סוגי נכסים (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2024			
הערות	השקעות	השקעות	השקעות
	פיננסיות	פיננסיות	פיננסיות
	הנמדות בשווי	הנמדות בשווי	הנמדות בשווי
	הוגן דרך רווח	הוגן דרך רווח	הוגן דרך רווח
	או הפסד	כלול אחר	בעלות מופחתת
			אחרות שנמדדות
			פיננסיות
			השקעות
			סך הכל
			באלפי ש"ח
			(בלתי מבוקר)

מכשירי חוב:

מכשירי חוב שאינם סחירים:

פקדונות בבנקים ובמוסדות

פיננסים

פקדונות באוצר

אג"ח מיועדות

אג"ח קונצרניות שאינן סחירות

הלוואות (לרבות חברות

(מוחזקות)

מכשירי חוב אחרים שאינם

סחירים

סך הכל מכשירי חוב שאינם

סחירים

מכשירי חוב סחירים:

אג"ח ממשלתיות

אג"ח קונצרניות סחירות

מכשירי חוב אחרים

סך הכל מכשירי חוב

סך הכל מכשירי חוב

יתרת הפרשה להפסדי אשראי (*)

מכשירי הון:

מכשירי הון שאינם סחירים:

מניות שאינן סחירות

השקעות במכשירי הון אחרים

מכשירי הון סחירים:

מניות סחירות

סך הכל מכשירי הון

השקעות אחרות:

השקעות אחרות (**)

מכשירים נגזרים (***)

מניות באוצר

סך הכל השקעות אחרות

סך הכל השקעות פיננסיות

**התחייבויות בגין מכשירים
נגזרים (***)**

(*) הפרשה להפסדי אשראי בגין השקעות במכשירי חוב הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר מוכרת ברווח או הפסד כנגד רווח כולל אחר, והיא אינה מקטינה את הערך בספרים של נכסים אלו בדוח על המצב הכספי.

ההפרשה להפסדי אשראי בגין השקעות אלו מוצגות במסגרת הטבלה לצורכי גילוי בלבד.

(**) השקעות אחרות כוללות בעיקר השקעות בתעודות סל, תעודות השתתפות בקרנות נאמנות וקרנות השקעה ומוצרים מובנים.

(**) מכשירים נגזרים כוללים בעיקר חוזים עתידיים ואופציות.

ביאורים לדוחות הכספיים

6. השקעות פיננסיות ומכשירים נגזרים (המשך)
ב. השקעות פיננסיות אחרות (שאינן בגין חוזים תלויי תשואה) (המשך)
ב.2. סיווג מחדש

חברה שסיווגה מחדש נכסים פיננסיים בתקופת הדוח או בתקופת דיווח קודמת עקב שינוי במודל העסקי שלה לניהול נכסים פיננסיים תיתן גילוי, בגין כל אירוע של סיווג מחדש כאמור, לבאים:

1. מועד הסיווג מחדש;
2. הסבר מפורט של השינוי במודל העסקי ותיאור איכותי של השפעתו על הדוחות הכספיים של החברה; וכן
3. סכום שסווג מחדש לכל קבוצת מדידה ומכל קבוצת מדידה.

כמו כן, חברה נדרשת לכלול דרישות גילוי נוספות המפורטות בסעיפים C-12D7.12 IFRS, במידה שבוצע סיווג מחדש של נכסים פיננסיים מקבוצת נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד או נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר.

7. הלוואות ואשראי

באור זה מספק מידע בדבר התנאים החוזיים של הלוואות ואשראי.
מידע נוסף בדבר השווי ההוגן של הלוואות ואשראי, ניתן בבאור 11 בדבר שווי הוגן של מכשירים פיננסיים.

א. הרכב הערך בספרים של הלוואות ואשראי (*)

ליום 31 בדצמבר 2024	ליום 30 ביוני 2024	ליום 30 ביוני 2025
אלפי ש"ח		
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)

1. הלוואות ואשראי המוצגות בעלות מופחתת:

הלוואות מתאגידים בנקאיים
הלוואות מתאגידים שאינם בנקאיים (**)
התחייבות לרכישה חוזרת (REPO)
הלוואות מחברת האם
הלוואות מחברות קשורות
הלוואות מבעלי עניין אחרים
אגרות חוב הניתנות להמרה במניות (ראה __ להלן)
אגרות חוב שאינן ניתנות להמרה במניות (ראה __ להלן)
התחייבויות בגין חכירה
התחייבויות אחרות⁶²
סך הכל הלוואות ואשראי המוצגות בעלות מופחתת

2. חוזי ערבות פיננסית המטופלים כהתחייבות פיננסית⁶³

3. הלוואות ואשראי המוצגות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד (למעט נגזרים)⁶⁴

סך הכל ההתחייבויות הפיננסיות

מזה כתבי התחייבות נדחים המהווים הון רובד⁶⁵

(*) סכומי ההתחייבויות הפיננסיות מוצגים בניכוי הריבית לשלם. הריבית לשלם מוכרת בסעיף זכאים.
(**) הלוואות מתאגידים שאינם בנקאיים למעט הלוואות מחברת האם, הלוואות מחברות קשורות והלוואות מבעלי עניין אחרים.

62 יש לפרט כל יתרה העולה על 5% מהסעיף.

63 במידה שהחברה טיפלה בעבר בחוזי ערבות פיננסית כבחוזי ביטוח והצהירה על כך, היא רשאית לבחור לטפל בהם לפי IFRS 17 או לפי IFRS 9. הטיפול המוצע הינו בהנחה שהחברה בחרה בטיפול על פי IFRS 9.
נציין כי במידה שהחברה מטפלת בחוזי ערבות פיננסיות כבחוזי ביטוח, הם לא יכללו בבאור זה.

64 חברה שיש לה התחייבויות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד בהיקף מהותי, תיתן גילוי לכל התחייבות כאמור בשורה נפרדת.

65 בשורה זו ידווח סכום ההתחייבויות הפיננסיות שעומדות בתנאים שנקבעו בהוראות הדין להכרה כהון לצורך דרישות ההון. יובהר כי הסכום יוצג לפני הפחתות ולכן הוא עשוי לא להתאים לסכום המדווח בבאור "דרישות הון".

ביאורים לדוחות הכספיים

Reference

8. הון עצמי ודרישת הון

א. דיבידנדים

יש לציין אם חולק דיבידנד שלא במזומן (דיבידנד בעין).

IAS 34.16A(f)

להלן פרטים בדבר דיבידנדים :

לשנה	לתקופה של שלושה	לתקופה של שישה
שהסתיימה ביום	חודשים שהסתיימה	חודשים שהסתיימה
31 בדצמבר	ביום 30 ביוני	ביום 30 ביוני
2024	2024	2024
(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)

באלפי ש"ח (למעט אם צוין אחרת)

הוכרזו ושולמו⁶⁶,⁶⁷
הוכרזו וטרם שולמו למועד
הדיווח

במהלך התקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025, שולם דיבידנד בסך של _____ אלפי ש"ח (____ ש"ח למניה רגילה) ו- _____ אלפי ש"ח (____ ש"ח למניה רגילה), בהתאמה, אשר הוכרז בתקופות קודמות.

לאחר 30 ביוני 2025, הוכרז דיבידנד בסך _____ אלפי ש"ח (____ ש"ח למניה רגילה). בדוחות כספיים ביניים אלה לא נרשמה התחייבות בגין דיבידנדים אלה. הוצאות המס בגין דיבידנדים שהוכרזו כאמור הינן _____ אלפי ש"ח.

IAS 1.137(a),

IAS 10.13

IAS 12.81(i)

ב. משטר כושר פירעון

1. משטר כושר פירעון כלכלי מבוסס Solvency II

גילוי זה רלוונטי לחברות ביטוח שהוראות סימן ב' לשער 5, חלק 2, פרק 2 בקודקס הרגולציה שעניינו "משטר כושר פירעון כלכלי" חל עליהן ואשר מפרסמות דוח יחס כושר פירעון כלכלי מבוסס Solvency II מבוקר.

על החברה חל משטר כושר פירעון כלכלי מבוסס SOLVENCY II וזאת בהתאם להוראות יישום שפורסמו בחודש יוני 2017 ועודכנו לאחרונה בחודש אוקטובר 2020 (להלן - "חוזר סולבנסי").

א. 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 (הון רובד 1 נוסף, מכשיר הון רובד 2, הון משני נחות, הון משני מורכב והון שלישי).

סעיפי המאזן הכלכלי מחושבים לפי שווי כלכלי, כאשר ההתחייבויות הביטוחיות מחושבות על בסיס הערכה מיטבית של מכלול התזרימים העתידיים הצפויים מהעסקים הקיימים, ללא מרווחי שמרנות, ובתוספת מרווח סיכון (Risk Margin).

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

חוזר סולבנסי כולל, בין היתר, הוראות מעבר בקשר לדרישות ההון, והוא כולל בחירה, החל מדוח יחס כושר פירעון ליום 31 בדצמבר 2019, באחת מהחלופות הבאות :

⁶⁶ בהתאם ל- IAS 34.16A(f), ייתכן גילוי לדיבידנדים ששולמו בסכום כולל או בסכום למניה. יחד עם זאת, הן סכום הדיבידנד שחולק והן הסכום המתייחס למניה עשויים להיות מידע מהותי להבנת תקופת הביניים הנוכחית ובמקרה זה יש להציג את שניהם. בדוחות כספיים ביניים לדוגמה אלה, מידע לגבי דיבידנדים הוצג בסכום כולל.

⁶⁷ אם לחברה יש מניות מסוגים שונים, אזי בהתאם ל- IAS 34.16A(f), יש לתת גילוי לדיבידנדים ששולמו תוך הפרדה בין המניות הרגילות לבין המניות האחרות.

ביאורים לדוחות הכספיים

8. הון עצמי ודרישת הון

ב. משטר כושר פירעון (המשך)

א. 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 בשנת 2024. ההון הנדרש החל מיום 31 בדצמבר 2024 - 100% מה-SCR (ליום 30 ביוני 2024 - 95%).

ב. הגדלת ההון הכלכלי באמצעות ניכוי מעתודות הביטוח של סכום המחושב בהתאם לחוזר סולבנסי (להלן – "הניכוי"). הניכוי יקטן בצורה הדרגתית, עד לשנת 2032 (להלן – "תקופת הפריסה").

החברה בחרה בחלופה הראשונה / השנייה. בהתאם לחוזר המאוחד ייכלל דוח יחס כושר פירעון כלכלי בגין נתוני 31 בדצמבר ו-30 ביוני של כל שנה במסגרת הדוח התקופתי העוקב למועד החישוב.

יש לציין האם לחברה יש עודף או גירעון בהתחשב בהוראות לתקופת הפריסה והתאמת תרחיש מניות, ולהפנות לסעיף הכולל את המידע המפורט בדוח הדירקטוריון ובדוח יחס כושר פירעון כלכלי, ככל שמצורף לדוח התקופתי.

ב. יחס כושר הפירעון של החברה

בהתאם לדוח יחס כושר פירעון ליום 31 בדצמבר, 2024 / ליום 30 ביוני 2025, שאושר ביום ____ 2025, לחברה עודף הון / גירעון בהון ללא התחשבות בהוראות המעבר. החישוב שערכה החברה ליום 31 בדצמבר, 2024 / ליום 30 ביוני 2025 נבדק על ידי רואי החשבון המבקרים של החברה, בהתאם לתקן הבטחת מהימנות בינלאומית ISAE 3000 – לגבי "התקשרויות מסוג Assurance שאינן ביקורת או סקירה של מידע כספי היסטורי / בהתאם לתקן הבטחת מהימנות בינלאומית ISAE 3400 – בדיקה של מידע כספי עתידי. תקן זה רלוונטי לבדיקת חישובי הסולבנסי ואיננו מהווה חלק מתקני הביקורת החלים על הדוחות הכספיים.

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.

ג. יחס כושר הפירעון לעניין חלוקת דיבידנד

בהתאם למכתב שפרסם הממונה על רשות שוק ההון למנהלי חברות הביטוח לעניין חלוקת דיבידנד בחברת ביטוח מיום 1 באוקטובר 2017 (להלן – "המכתב") חברת ביטוח תהיה רשאית לחלק דיבידנד רק אם לאחר ביצוע החלוקה יש לחברה יחס כושר פירעון לפי חוזר סולבנסי בשיעור של לפחות 100%, כשהוא מחושב ללא הוראות המעבר ובכפוף ליעד יחס כושר פירעון שקבע דירקטוריון החברה. דירקטוריון החברה קבע כיעד את כושר פירעון שלא יפחת מ- ____% מההון הנדרש (במועד ההחלטה) המשקף "כרית בטחון" התחלתית בשיעור של ____% מעל דרישת ההון (SCR) אשר יגדל מידי שנה ועד לשיעור של ____% בתום תקופת הפריסה.

בהתאם לדוח יחס כושר פירעון ליום 31 בדצמבר, 2024 / ליום 30 ביוני 2025, לחברה יחס כושר פירעון כלכלי הגבוה / הנמוך מיחס כושר הפירעון הנדרש על פי המכתב, לצורך חלוקת דיבידנד.

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

ביום 5 בינואר, 2022 פרסם הממונה תיקון להוראות החוזר המאוחד – "דיווח לממונה על שוק ההון" – הערכה עצמית של הסיכונים וכושר הפירעון של חברת ביטוח (ORSA) (להלן – "התיקון"). בתיקון נקבע כי חברת ביטוח תדווח לממונה אודות הערכה עצמית של הסיכונים וכושר הפירעון (ORSA) אחת לשנה, במהלך חודש ינואר.

בחודש ינואר 2025 דיווחה החברה לממונה את סיכום התוצאות, מצב עסקי וקשרי הגומלין, החשיפה לסיכון, הערכת כושר הפירעון ודרישות ההון, וכן דיווח לראשונה של מידע צופה פני עתיד ותרחישים.

ה. מדיניות חלוקת דיבידנד

[כל חברה תיתן גילוי למדיניות חלוקת דיבידנד שלה]

מובהר כי אין לראות במדיניות זו התחייבות של החברה לבצע חלוקת דיבידנד, וכי כל חלוקה בפועל תהיה כפופה לאישור פרטני של הדירקטוריון לביצוע החלוקה, על פי שיקול דעתו הבלעדי, לפיו הדירקטוריון יהיה רשאי לחלק בפועל שיעורים שונים או שלא לחלק דיבידנד כלל. כמו כן, ביצוע כל חלוקה בפועל יהיה כפוף לעמידה בהוראות הדין החלות על חלוקת דיבידנד.

ביאורים לדוחות הכספיים

Reference

8. הון עצמי ודרישת הון (המשך)

ב. משטר כושר פירעון (המשך)

2. משטר כושר פירעון חשבונאי

גילוי זה רלוונטי לחברות ביטוח שהוראות סימן א' לשער 5, חלק 2, פרק 2 בקודקס הרגולציה שעניינו "משטר כושר פירעון חשבונאי" חל עליהן.

להלן נתונים בדבר ההון הנדרש והקיים של החברה בהתאם להוראות סימן א' לשער 5, חלק 2, פרק 2 בקודקס הרגולציה שעניינו "משטר כושר פירעון חשבונאי".

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 בדצמבר
2024	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח

הסכום הנדרש על פי הנחיות הממונה (א)
הסכום הקיים המחושב על פי הנחיות הממונה :

הון ראשוני בסיסי

הון ראשוני מורכב (ב)

הון רובד 1 נוסף

סך הכל הון ראשוני

הון משני נחות (ג)

הון משני מורכב (ד)

הון רובד 2

סך הכל הון משני

הון שלישוני מורכב

סך ההון הקיים המחושב על פי הנחיות הממונה

עודף ליום הדוח

אירועים לאחר מועד הדיווח (ה)

עודף בהתחשב באירועים לאחר מועד הדיווח

סכום ההשקעות שיש חובה להעמידם כנגד עודפי הון בהתאם

להוראות הממונה, ולפיכך מהווים עודפים מרותקים

סכום ההפחתה בדרישות ההון בגין עלות רכישת קופות גמל המהווה

עודף מרותק (ראה סעיף __)

עודף בהתחשב באירועים לאחר מועד הדיווח לאחר ניכוי עודפים מרותקים

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 בדצמבר
2024	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח

(א) הסכום הנדרש כולל, דרישות הון בגין :

פעילות בביטוח כללי/הון ראשוני נדרש⁶⁸

פעילות בביטוח סיעודי

סיכונים יוצאים מן הכלל בביטוח חיים

הוצאות רכישה נדחות בביטוח חיים ובביטוח מפני מחלות

ואשפוז

דרישות בגין תוכניות מבטיחות תשואה

נכסים בלתי מוכרים כהגדרתם בהנחיות הממונה

השקעה בחברות ביטוח וחברות מנהלות מאוחדות

הפחתה בדרישות ההון בגין עלות רכישת קופות גמל

נכסי השקעה ונכסים אחרים

סיכוני קטסטרופה בביטוח כללי

סיכונים תפעוליים

ערבויות

דרישות הון מיוחדות על פי הנחיות הממונה

דרישות אחרות⁶⁹

סך כך הסכום הנדרש על פי הנחיות הממונה

ביאורים לדוחות הכספיים

Reference

68 כל חברה תדווח לפי הדרישה האפקטיבית.

69 במידה שקיימת דרישה לא מהותית ניתן לצרפה לדרישות אחרות.

8. הון עצמי ודרישת הון (המשך)

ב. משטר כושר פירעון (המשך)

2. משטר כושר פירעון חשבונאי (המשך)

- (ב) כולל מכשירי הון ראשוני מורכב שהונפקו עד יום 30 ביוני 2017.
- (ג) כולל כתבי התחייבות נדחים/שטרי הון בסך ____ אלפי ש"ח שהונפקו עד 31 בדצמבר 2011 והמהווים הון משני נחות.
- (ד) כולל מכשירי הון משני מורכב שהונפקו עד ליום 30 ביוני 2017. לעניין הנפקת אגרות חוב אשר תמורתן משמשות כהון עצמי מורכב של החברה, ראה באור ____.
- (ה) יש לתת גילוי אודות כל פעולה הונית, אקטיבית או פסיבית, שאירעה בתקופה שבין תאריך הדוח לתאריך פרסום הדוח והשפיעה על ההון הקיים המחושב על פי הנחיות הממונה. כגון: הנפקת הון, חלוקת דיבידנד, פירעון הון משני או שלישוני, הפחתת הון מורכב.
- יש לתת גילוי אודות אירועים מהותיים שהתרחשו בתקופה שבין תאריך הדוח לתאריך פרסום הדוח המשפיעים על הסכום הנדרש על פי הנחיות הממונה כגון שינוי בדירוג של חוב מהותי או של מבטח משנה.

ביאורים לדוחות הכספיים

Reference

9. רווח (הפסד) משירותי ביטוח ומביטוח משנה

הטבלאות להלן מפרטות את ניתוח הכנסות משירותי ביטוח, הוצאות משירותי ביטוח והכנסות (הוצאות) נטו מחוזי ביטוח משנה מוחזקים, לפי מגזרי הפעילות של חברת הביטוח.

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום
30 ביוני 2025 (בלתי מבוקר)

הערות	ביטוח חיים	ביטוח בריאות	ביטוח כללי	סך הכל
	באלפי ש"ח			

הכנסות משירותי ביטוח

חוזים שלגביהם לא יושמה גישת הקצאת הפרמיה (PAA):

סכומים המתייחסים לשינויים בהתחייבות בגין יתרת הכיסוי (LRC):

הסכום של מרווח השירות החוזי (CSM) שהוכר ברווח או הפסד עבור שירותים שסופקו

א השינוי בתיאום הסיכון עבור סיכון לא

ב פיננסי (RA) הנובע מסיכונים שחלפו

ג תביעות והוצאות שירותי ביטוח אחרות

ד צפויות שהתהוו

אחר⁷⁰

הקצאה של חלק מהפרמיות המתייחסות

להשבה של תזרימי מזומנים לרכישת

ו ביטוח⁷¹

סך הכל חוזים שלגביהם לא יושמה גישת הקצאת הפרמיה (PAA)

חוזים שלגביהם יושמה גישת הקצאת

ד הפרמיה (PAA)

סה"כ הכנסות משירותי ביטוח

הוצאות משירותי ביטוח

תביעות והוצאות שירותי ביטוח אחרות

שהתהוו⁷²

שינויים המתייחסים לשירותי עבר - תיאום

להתחייבויות בגין תביעות שהתהוו (LIC)⁷²

הפסדים (ביטול הפסדים) בגין קבוצות של

ה חוזי ביטוח מכבידים

ו הפחתת תזרימי מזומנים לרכישת ביטוח⁷¹

הפסד (ביטול הפסד) מירידת ערך נטו של

נכסים בגין תזרימי מזומנים לרכישת ביטוח

אחר⁷⁰

סה"כ הוצאות משירותי ביטוח

רווח משירותי ביטוח לפני ביטוחי משנה

מוחזקים *

70 במידה שסעיף ה"אחר" מהותי, יינתן מידע נפרד בגין.
בגין סעיף ה"אחר" בהכנסות משירותי ביטוח - במידה שסעיף זה לא כולל סכומים אחרים, למעט סכומים הנובעים מתיאומים בהתאם לניסיון כאמור בהערה ג' לעיל, ייעשה שימוש במונח "תיאומים בהתאם לניסיון הנובעים מפרמיות שהתקבלו (עבור חוזי ביטוח משנה מוחזקים - ששולמו) בתקופה אשר מתייחסות לשירות השוטף או לשירות עבר" חלף השימוש במונח "אחר".

71 סכומי שורות אלו יתאימו זה לזה, למעט עבור מגזרים בהם חלק מקבוצות חוזי הביטוח נמדדות בהתאם למודל ה-PAA, עבורן ההכנסות משירותי ביטוח מוצגות במספר אחד ללא הצגה בנפרד של רכיבי ההכנסה השונים.

72 שינויים באומדנים של תזרימי מזומנים לקיום חוזה שבוצעו בתקופות ביניים קודמות, שמתייחסים לאירועים ביטוחיים שהתהוו בתקופות ביניים קודמות, אולם שייכים לאותה שנת דיווח, יוצגו במסגרת התביעות שהתהוו בתקופה המתייחסות לשירות השוטף ולא במסגרת שינויים המתייחסים לשירותי עבר.

חברה שמיישמת את הגישה הדיסקרטית (period-to-period approach) בדוחות הכספיים הרבעוניים שלה, ואין לה יכולת תפעולית להציג את השינויים באומדנים שבוצעו בתקופות ביניים קודמות השייכים לאותה שנת דיווח במסגרת תביעות שהתהוו בתקופה המתייחסות לשירות השוטף, תציג את המידע במסגרת סעיף 'שינויים המתייחסים לשירותי עבר - תיאום להתחייבויות בגין תביעות שהתהוו' לרבות גילוי לעובדה זו ומתן הסבר לאופן הצגת המידע בבאור זה.

ביאורים לדוחות הכספיים

Reference

9. רווח (הפסד) משירותי ביטוח ומביטוח משנה (המשך)

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום
30 ביוני 2025 (בלתי מבוקר)

הערות	ביטוח חיים	ביטוח בריאות	ביטוח כללי	סך הכל
				באלפי ש"ח

הכנסות (הוצאות) נטו בגין חוזי ביטוח משנה מוחזקים

ז

הוצאות מביטוח משנה:

חוזים שלגביהם לא יושמה גישת הקצאת הפרמיה (PAA):
סכומים המתייחסים לשינויים בנכסים בגין יתרת הכיסוי (ARC):

הסכום של מרווח השירות החוזי (CSM) שהוכר ברווח או הפסד עבור שירותים שהתקבלו

א, ח

השינוי בתיאום הסיכון עבור סיכון לא פיננסי (RA) הנובע מסיכונים שחלפו השבות של תביעות בגין חוזי ביטוח בסיס ושל הוצאות שירותי ביטוח אחרות צפויות שהתהוו

ט

אחר
סך הכל חוזים שלגביהם לא יושמה גישת הקצאת הפרמיה (PAA)
חוזים שלגביהם יושמה גישת הקצאת הפרמיה (PAA)
סה"כ הוצאות מביטוח משנה

ט

י

הכנסות מביטוח משנה:

השבות של תביעות בגין חוזי ביטוח בסיס ושל הוצאות שירותי ביטוח אחרות שהתהוו שינויים המתייחסים לשירותי עבר - תיאום לנכסים בגין תביעות שהתהוו השבות של הפסדים (ביטול הפסדים) בגין קבוצות של חוזי ביטוח בסיס מכבידים השפעת השינויים בסיכון אי הביצוע של מבטחי המשנה⁷³

יא

אחר
סה"כ הכנסות מביטוח משנה

סה"כ הכנסות (הוצאות) נטו בגין חוזי ביטוח משנה מוחזקים

רווח (הפסד) משירותי ביטוח

* בנוסף קיימים שינויים הנובעים מניכוי בגין סכומים המופקדים בחברה במסגרת תוכנית הטבה מוגדרת לעובדי הקבוצה.⁷⁴

⁷³ רלוונטי רק לחברות ביטוח שבחרו מדיניות חשבונאית לסיווג השפעות השינויים בסיכון אי הביצוע של מבטחי המשנה ברווח החיתומי ולא בהכנסות מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח משנה.

⁷⁴ יש לפרט את סכומי פרמיות ברוטו לפני ניכוי בגין סכומים המופקדים בחברה במסגרת תוכנית הטבה מוגדרת לעובדי הקבוצה ככול שנוכו.

9. רווח (הפסד) משירותי ביטוח ומביטוח משנה (המשך)

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)			
הערות	ביטוח חיים	ביטוח בריאות	ביטוח כללי
			סך הכל
			באלפי ש"ח

הכנסות משירותי ביטוח

חוזים שלגביהם לא יושמה גישת הקצאת הפרמיה (PAA):			
סכומים המתייחסים לשינויים בהתחייבות בגין יתרת הכיסוי (LRC):			
הסכום של מרווח השירות החוזי (CSM) שהוכר ברווח או הפסד עבור שירותים שסופקו השינוי בתיאום הסיכון עבור סיכון לא פיננסי (RA) הנובע מסיכונים שחלפו תביעות והוצאות שירותי ביטוח אחרות צפויות שהתהוו לאחר			
א			
ב			
ג			
ד			
הקצאה של חלק מהפרמיות המתייחסות להשבה של תזרימי מזומנים לרכישת ביטוח			
ו			
סך הכל חוזים שלגביהם לא יושמה גישת הקצאת הפרמיה (PAA)			
חוזים שלגביהם יושמה גישת הקצאת הפרמיה (PAA)			
ד			
סה"כ הכנסות משירותי ביטוח			

הוצאות משירותי ביטוח

תביעות והוצאות שירותי ביטוח אחרות שהתהוו			
שינויים המתייחסים לשירותי עבר- תיאום להתחייבויות בגין תביעות שהתהוו (LIC)			
הפסדים (ביטול הפסדים) בגין קבוצות של חוזי ביטוח מכבידים			
ה			
ו			
הפחתת תזרימי מזומנים לרכישת ביטוח הפסד (ביטול הפסד) מירידת ערך נטו של נכסים בגין תזרימי מזומנים לרכישת ביטוח			
אחר			
סה"כ הוצאות משירותי ביטוח			
רווח משירותי ביטוח לפני ביטוחי משנה מוחזקים *			

9. רווח (הפסד) משירותי ביטוח ומביטוח משנה (המשך)

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום
30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)

הערות	ביטוח חיים	ביטוח בריאות	ביטוח כללי	סך הכל
באלפי ש"ח				

הכנסות (הוצאות) נטו בגין חוזי ביטוח

הוצאות מביטוח משנה :

חוזים שלגביהם לא יושמה גישת הקצאת הפרמיה (PAA):

סכומים המתייחסים לשינויים בנכסים בגין יתרת הכיסוי (ARC):

הסכום של מרווח השירות החוזי (CSM) שהוכר ברווח או הפסד עבור שירותים

שהתקבלו

השינוי בתיאום הסיכון עבור סיכון לא

פיננסי (RA) הנובע מסיכונים שחלפו
השבות של תביעות בגין חוזי ביטוח בסיס

ושל הוצאות שירותי ביטוח אחרות צפויות
שהתהוו

אחר

סך הכל חוזים שלגביהם לא יושמה גישת הקצאת הפרמיה (PAA)

חוזים שלגביהם יושמה גישת הקצאת הפרמיה (PAA)

סה"כ הוצאות מביטוח משנה

הכנסות מביטוח משנה :

השבות של תביעות בגין חוזי ביטוח בסיס
ושל הוצאות שירותי ביטוח אחרות שהתהוו

לנכסים בגין תביעות שהתהוו

השבות של הפסדים (ביטול הפסדים) בגין

קבוצות של חוזי ביטוח בסיס מכבידים

השפעת השינויים בסיכון אי הביצוע של

מבטחי המשנה

אחר

סה"כ הכנסות מביטוח משנה

סה"כ הכנסות (הוצאות) נטו בגין חוזי ביטוח משנה מוחזקים

רווח (הפסד) משירותי ביטוח

בנוסף קיימים שינויים הנובעים מניכוי בגין סכומים המופקדים בחברה במסגרת תוכנית הטבה מוגדרת לעובדי הקבוצה.

ביאורים לדוחות הכספיים

Reference

9. רווח (הפסד) משירותי ביטוח ומביטוח משנה (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום
30 ביוני 2025 (בלתי מבוקר)

הערות	ביטוח חיים	ביטוח בריאות	ביטוח כללי	סך הכל

באלפי ש"ח

הכנסות משירותי ביטוח

חוזים שלגביהם לא יושמה גישת הקצאת
הפרמיה (PAA):

סכומים המתייחסים לשינויים בהתחייבות בגין
יתרת הכיסוי (LRC):

הסכום של מרווח השירות החוזי (CSM) שהוכר

א ברווח או הפסד עבור שירותים שסופקו

השינוי בתיאום הסיכון עבור סיכון לא פיננסי

ב (RA) הנובע מסיכונים שחלפו

תביעות והוצאות שירותי ביטוח אחרות צפויות

ג שהתהוו

ד אחר

הקצאה של חלק מהפרמיות המתייחסות

ו להשבה של תזרימי מזומנים לרכישת ביטוח

סך הכל חוזים שלגביהם לא יושמה גישת

הקצאת הפרמיה (PAA)

חוזים שלגביהם יושמה גישת הקצאת הפרמיה

ד (PAA)

סה"כ הכנסות משירותי ביטוח

הוצאות משירותי ביטוח

תביעות והוצאות שירותי ביטוח אחרות

שהתהוו

שינויים המתייחסים לשירותי עבר- תיאום

להתחייבויות בגין תביעות שהתהוו (LIC)

הפסדים (ביטול הפסדים) בגין קבוצות של חוזי

ה ביטוח מכבידים

ו הפחתת תזרימי מזומנים לרכישת ביטוח

הפסד (ביטול הפסד) מירידת ערך נטו של נכסים

בגין תזרימי מזומנים לרכישת ביטוח

אחר

סה"כ הוצאות משירותי ביטוח

רווח משירותי ביטוח לפני ביטוחי משנה

מוחזקים *

ביאורים לדוחות הכספיים

Reference

9. רווח (הפסד) משירותי ביטוח ומביטוח משנה (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום
30 ביוני 2025 (בלתי מבוקר)

הערות	ביטוח חיים	ביטוח בריאות	ביטוח כללי	סך הכל
				באלפי ש"ח

הכנסות (הוצאות) נטו בגין חוזי ביטוח משנה מוחזקים

ז

הוצאות מביטוח משנה:

חוזים שלגביהם לא יושמה גישת הקצאת

הפרמיה (PAA):

סכומים המתייחסים לשינויים בנכסים בגין

יתרת הכיסוי (ARC):

הסכום של מרווח השירות החוזי (CSM)

שהוכר ברווח או הפסד עבור שירותים

שהתקבלו

השינוי בתיאום הסיכון עבור סיכון לא

פיננסי (RA) הנובע מסיכונים שחלפו

השבות של תביעות בגין חוזי ביטוח בסיס

ושל הוצאות שירותי ביטוח אחרות צפויות

שהתהוו

אחר

סך הכל חוזים שלגביהם לא יושמה גישת

הקצאת הפרמיה (PAA)

חוזים שלגביהם יושמה גישת הקצאת

הפרמיה (PAA)

סה"כ הוצאות מביטוח משנה

א,ח

ב

ט

ט

י

הכנסות מביטוח משנה:

השבות של תביעות בגין חוזי ביטוח בסיס

ושל הוצאות שירותי ביטוח אחרות שהתהוו

שינויים המתייחסים לשירותי עבר - תיאום

לנכסים בגין תביעות שהתהוו

השבות של הפסדים (ביטול הפסדים) בגין

קבוצות של חוזי ביטוח בסיס מכבידים

השפעת השינויים בסיכון אי הביצוע של

מבטחי המשנה

אחר

סה"כ הכנסות מביטוח משנה

יא

סה"כ הכנסות (הוצאות) נטו בגין חוזי

ביטוח משנה מוחזקים

רווח (הפסד) משירותי ביטוח

בנוסף קיימים שינויים הנובעים מניכוי בגין סכומים המופקדים בחברה במסגרת תוכנית הטבה מוגדרת לעובדי הקבוצה.

*

9. רווח (הפסד) משירותי ביטוח ומביטוח משנה (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)			
הערות	ביטוח חיים	ביטוח בריאות	ביטוח כללי
			סך הכל
			באלפי ש"ח

הכנסות משירותי ביטוח

חוזים שלגביהם לא יושמה גישת הקצאת הפרמיה (PAA):			
סכומים המתייחסים לשינויים בהתחייבות בגין יתרת הכיסוי (LRC):			
הסכום של מרווח השירות החוזי (CSM) שהוכר ברווח או הפסד עבור שירותים שסופקו השינוי בתיאום הסיכון עבור סיכון לא פיננסי (RA) הנובע מסיכונים שחלפו תביעות והוצאות שירותי ביטוח אחרות צפויות שהתהוו אחר			
א			
ב			
ג			
ד			
ו			
הקצאה של חלק מהפרמיות המתייחסות להשבה של תזרימי מזומנים לרכישת ביטוח סך הכל חוזים שלגביהם לא יושמה גישת הקצאת הפרמיה (PAA)			
חוזים שלגביהם יושמה גישת הקצאת הפרמיה (PAA)			
ד			
סה"כ הכנסות משירותי ביטוח			

הוצאות משירותי ביטוח

תביעות והוצאות שירותי ביטוח אחרות שהתהוו שינויים המתייחסים לשירותי עבר- תיאום להתחייבויות בגין תביעות שהתהוו (LIC) הפסדים (ביטול הפסדים) בגין קבוצות של חוזי ביטוח מכבידים			
ה			
ו			
הפחתת תזרימי מזומנים לרכישת ביטוח הפסד (ביטול הפסד) מירידת ערך נטו של נכסים בגין תזרימי מזומנים לרכישת ביטוח אחר			
סה"כ הוצאות משירותי ביטוח			
רווח משירותי ביטוח לפני ביטוחי משנה מוחזקים *			

9. רווח (הפסד) משירותי ביטוח ומביטוח משנה (המשך)

**לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום
30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)**

הערות	ביטוח חיים	ביטוח בריאות	ביטוח כללי	סך הכל
באלפי ש"ח				

הכנסות (הוצאות) נטו בגין חוזי ביטוח

הוצאות מביטוח משנה:
חוזים שלגביהם לא יושמה גישת הקצאת
הפרמיה (PAA):
סכומים המתייחסים לשינויים בנכסים בגין
יתרת הכיסוי (ARC):
הסכום של מרווח השירות החוזי (CSM)
שהוכר ברווח או הפסד עבור שירותים
שהתקבלו
השינוי בתיאום הסיכון עבור סיכון לא
פיננסי (RA) הנובע מסיכונים שחלפו
השבות של תביעות בגין חוזי ביטוח בסיס
ושל הוצאות שירותי ביטוח אחרות צפויות
שהתהוו
אחר

סך הכל חוזים שלגביהם לא יושמה גישת הקצאת הפרמיה (PAA)
חוזים שלגביהם יושמה גישת הקצאת הפרמיה (PAA)
סה"כ הוצאות מביטוח משנה

הכנסות מבטיחות משנה:
השבות של תביעות בגין חוזי ביטוח בסיס
ושל הוצאות שירותי ביטוח אחרות שהתהוו
שינויים המתייחסים לשירותי עבר - תיאום
לנכסים בגין תביעות שהתהוו
השבות של הפסדים (ביטול הפסדים) בגין
קבוצות של חוזי ביטוח בסיס מכבידים
השפעת השינויים בסיכון אי הביצוע של
מבטחי המשנה

סה"כ הכנסות מביטוח משנה

סה"כ הכנסות (הוצאות) נטו בגין חוזי ביטוח משנה מוחזקים

רווח (הפסד) משירותי ביטוח

בנוסף קיימים שינויים הנובעים מניכוי בגין סכומים המופקדים בחברה במסגרת תוכנית הטבה מוגדרת לעובדי הקבוצה.

9. רווח (הפסד) משירותי ביטוח ומביטוח משנה (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024 (בלתי מבוקר)			
הערות	ביטוח חיים	ביטוח בריאות	ביטוח כללי
סך הכל	באלפי ש"ח		

הכנסות משירותי ביטוח

חוזים שלגביהם לא יושמה גישת הקצאת הפרמיה (PAA):			
סכומים המתייחסים לשינויים בהתחייבות בגין יתרת הכיסוי (LRC):			
א	הסכום של מרווח השירות החוזי (CSM) שהוכר ברווח או הפסד עבור שירותים שסופקו השינוי בתיאום הסיכון עבור סיכון לא פיננסי		
ב	(RA) הנובע מסיכונים שחלפו תביעות והוצאות שירותי ביטוח אחרות צפויות		
ג	שהתהוו		
ד	אחר		
ו	הקצאה של חלק מהפרמיות המתייחסות להשבה של תזרימי מזומנים לרכישת ביטוח		
סך הכל חוזים שלגביהם לא יושמה גישת הקצאת הפרמיה (PAA)			
חוזים שלגביהם יושמה גישת הקצאת הפרמיה (PAA)			
ד	סה"כ הכנסות משירותי ביטוח		

הוצאות משירותי ביטוח

תביעות והוצאות שירותי ביטוח אחרות שהתהוו			
שינויים המתייחסים לשירותי עבר- תיאום להתחייבויות בגין תביעות שהתהוו (LIC)			
הפסדים (ביטול הפסדים) בגין קבוצות של חוזי ביטוח מכבידים			
ה	הפחתת תזרימי מזומנים לרכישת ביטוח		
ו	הפסד (ביטול הפסד) מירידת ערך נטו של נכסים בגין תזרימי מזומנים לרכישת ביטוח		
			אחר
			סה"כ הוצאות משירותי ביטוח
			רווח משירותי ביטוח לפני ביטוחי משנה מוחזקים *

ביאורים לדוחות הכספיים

Reference

9. רווח (הפסד) משירותי ביטוח ומביטוח משנה (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024 (בלתי מבוקר)			
הערות	ביטוח חיים	ביטוח בריאות	ביטוח כללי
סך הכל			
באלפי ש"ח			
ז	הכנסות (הוצאות) נטו בגין חוזי ביטוח משנה מוחזקים		
	הוצאות מביטוח משנה:		
	חוזים שלגביהם לא יושמה גישת הקצאת הפרמיה (PAA):		
	סכומים המתייחסים לשינויים בנכסים בגין יתרת הכיסוי (ARC):		
	הסכום של מרווח השירות החוזי (CSM) שהוכר ברווח או הפסד עבור שירותים שהתקבלו		
	השינוי בתיאום הסיכון עבור סיכון לא פיננסי (RA) הנובע מסיכונים שחלפו		
	השבות של תביעות בגין חוזי ביטוח בסיס ושל הוצאות שירותי ביטוח אחרות צפויות שהתהוו		
	אחר		
	סך הכל חוזים שלגביהם לא יושמה גישת הקצאת הפרמיה (PAA)		
	חוזים שלגביהם יושמה גישת הקצאת הפרמיה (PAA)		
סה"כ הוצאות מביטוח משנה			
ח,א	הכנסות מביטוח משנה:		
	השבות של תביעות בגין חוזי ביטוח בסיס ושל הוצאות שירותי ביטוח אחרות שהתהוו שינויים המתייחסים לשירותי עבר - תיאום לנכסים בגין תביעות שהתהוו		
	השבות של הפסדים (ביטול הפסדים) בגין קבוצות של חוזי ביטוח בסיס מכבידים		
	השפעת השינויים בסיכון אי הביצוע של מבטחי המשנה		
	אחר		
	סה"כ הכנסות מביטוח משנה		
	סה"כ הכנסות (הוצאות) נטו בגין חוזי ביטוח משנה מוחזקים		
	רווח (הפסד) משירותי ביטוח		

בנוסף קיימים שינויים הנובעים מניכוי בגין סכומים המופקדים בחברה במסגרת תוכנית הטבה מוגדרת לעובדי הקבוצה.

*

9. רווח (הפסד) משירותי ביטוח ומביטוח משנה (המשך)

הערות

- א. מרווח השירות החוזי מוכר ברווח או הפסד על פני תקופת הכיסוי של כל קבוצת חוזים בהתבסס על יחידות הכיסוי שסופקו בתקופה על מנת לשקף את שירותי חוזי הביטוח שסופקו בתקופה. שירותי חוזי הביטוח מורכבים מכיסוי ביטוחי, שירותי החזר השקעה (investment-return service) - עבור חוזי ביטוח ללא מאפייני השתתפות ישירה) או שירותי ניהול השקעה (investment-related service) - עבור חוזי ביטוח עם מאפייני השתתפות ישירה).
- ב. שינויים בתיאום הסיכון משקף סכומים של סיכונים שחלפו במהלך התקופה בניכוי סכומים שהוקצו לרכיב ההפסד של ההתחייבות בגין יתרת הכיסוי.
- ג. תביעות והוצאות שירותי ביטוח אחרות כוללות את עלויות התביעות עצמן, את העלויות הישירות ליישוב תביעות, את העלויות העקיפות ליישוב תביעות ואת יתר העלויות השוטפות העומדות בהגדרה של תזרימי מזומנים המתייחסים במישרין לקיום חוזה.
- ד. סכומים אחרים, במידה שקיימים, כגון תיאומים בהתאם לניסיון הנובעים מפרמיות שהתקבלו, מלבד אלה המתייחסות לשירות עתידי, מוכרים באופן מיידי ברווח או הפסד כהכנסות משירותי ביטוח (IFRS 17.B124(d)).
- עבור חוזים הנמדדים בהתאם למודל ה-PAA, תיאומים בהתאם לניסיון הנובעים מפרמיות שהתקבלו, מלבד אלה המתייחסות לשירות עתידי, מהווים חלק מתקבולי הפרמיה החוזיים, ועל כן יוקצו לכל תקופה של כיסוי באופן זהה להקצאת תקבולי הפרמיה החוזיים (על בסיס חלוף הזמן או על בסיס העיתוי החוזי של הוצאות שירותי ביטוח שהתהוו).
- ה. הפסדים הנובעים מחוזים מכבידים מוכרים באופן מיידי ברווח או הפסד.
- עבור חוזים שאינם נמדדים בהתאם למודל ה-PAA, הפסדים שהוכרו בתקופות קודמות מבוטלים בתקופות עוקבות בהתאם לבסיס ההקצאה שנקבע בתקן ומוכרים בסעיף 'הפסדים' (ביטול הפסדים) בגין קבוצות של חוזי ביטוח מכבידים' כנגד הכנסות ביטוח במסגרת הסעיפים: 'תביעות והוצאות שירותי ביטוח אחרות צפויות שהתהוו' ו'השינוי בתיאום הסיכון עבור סיכון לא פיננסי (RA) הנובע מסיכונים שחלפו' (ביטול ניפוח תוצאתי של הכנסות והוצאות).
- עבור חוזים הנמדדים בהתאם למודל ה-PAA, השינוי ברכיב ההפסד מוכר בסעיף 'הפסדים' (ביטול הפסדים) בגין קבוצות של חוזי ביטוח מכבידים'.
- ו. תזרימי מזומנים לרכישת ביטוח מוקצים באופן שיטתי על בסיס חלוף הזמן (על בסיס קו ישר/שיטת הקצאה אחרת המשקפת את חלוף הזמן ונקבעת באופן ססטימטי) על פני תקופת הכיסוי של קבוצה של חוזים ומוכרים כהוצאה משירותי ביטוח, [חברה שבחרה ליישם את המדיניות החשבונאית בסעיף 59(א) לתקן תוסיף את האמור להלן] למעט עבור חוזים הנמדדים בהתאם למודל ה-PAA בהם תקופת הכיסוי של כל חוזה בקבוצה אינה עולה על שנה בגינם החברה בחרה להכיר בתזרימי מזומנים לרכישת ביטוח כהוצאות באופן מיידי.
- עבור חוזים שאינם נמדדים בהתאם למודל ה-PAA, יוכרו הכנסות משירותי ביטוח באותו סכום (IFRS 17.B125).
- ז. הכנסות (הוצאות) נטו בגין חוזי ביטוח משנה מוחזקים מוכרים באופן דומה לרווח משירותי ביטוח בגין חוזי ביטוח מונפקים, בהתאמות הנדרשות כגון ריבית על פקדונות מבטחי משנה.⁷⁵
- ח. הסכום של מרווח השירות החוזי (CSM) שהוכר עקב קבלה של שירותים בתקופה כולל גם עלות נטו הנובעת מרכישת כיסוי ביטוח משנה המתייחסת לאירועים שהתרחשו לפני הרכישה של קבוצת חוזי ביטוח משנה מוחזקים. עלות נטו בגין כיסוי למפרע כאמור, מוכר באופן מיידי ברווח או הפסד.
- ט. השבות של הוצאות בגין שירותי ביטוח צפויים שהתהוו במהלך התקופה מורכבים מהשבות של תביעות והוצאות אחרות שהחברה צופה לקבל ממבטחי המשנה בקורות אירועי ביטוח שהתהוו במהלך התקופה בניכוי סכומים ממבטח המשנה שהחברה מצפה לקבל ושאינם תלויים בתביעות בגין חוזי הביטוח (לדוגמא, עמלות מסירה מסוימות (ceding commissions)).
- י. עבור חוזים הנמדדים בהתאם למודל ה-PAA, הוצאות מביטוח משנה הינם סכומי הפרמיות הצפויים שישלמו בתמורה לקבלת שירותים בתקופה.
- יא. האומדנים של הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים העתידיים עבור קבוצה של חוזי ביטוח משנה מוחזקים כוללים את השפעות סיכון אי - ביצוע של מבטחי המשנה, וכן הפסדים ממחלוקות. שינויים אלו אינם מתייחסים לשירות עתידי ולא יתאימו את מרווח השירות החוזי.

75 ריבית על פקדונות מוכרת כחלק מהכנסות (הוצאות) נטו בגין חוזי ביטוח משנה מוחזקים באופן הבא: הוצאות מביטוח משנה מוכרות בתוספת ריבית על פקדונות מבטחי משנה המתייחסת לפרמיה, והכנסות מביטוח משנה יוכרו בניכוי ריבית על פקדונות משנה המתייחסת לתביעות.

10. ריוח (הפסד) מהשקעות ומימון, נטו

הטבלאות להלן מפרטות את הרווח (הפסד) בגין תשואה להשקעה עבור חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה ובגין תשואה להשקעה עבור חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה, הון והתחייבויות אחרות (השקעות אחרות) לעומת ההוצאות מימון נטו הנובעות מחוזי ביטוח וחוזי ביטוח משנה וזקיפת התשואה על נכסי הבסיס להתחייבויות בגין חוזי השקעה, לפי מגזרי הפעילות של חברת הביטוח. מטרת הגילוי הינה להסביר את הקשר בין הכנסות או הוצאות מימון מביטוח לבין תשואת ההשקעה על הנכסים על מנת לאפשר למשתמשים בדוחות הכספיים של החברה להעריך את המקורות של הכנסות או הוצאות המימון שהוכרו ברווח או הפסד וברווח כולל אחר.

א. רווח (הפסד) מהשקעות ומימון, נטו לפי מגזרי פעילות

**לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום
30 ביוני 2025 (בלתי מבוקר)**

		סך ביטוח כללי במל"ג ממוקדן		
ביטוח חיים והיסכון ארוך טוח	ביטוח בריאות	ביטוח כללי באלפי ש"ח	אחר	סך הכל
		-	-	
		-	-	

רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו:
רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו מנכסים
המוחזקים כנגד חוזי ביטוח וחוזי השקעה
תלוי תשואה
רווחים (הפסדים) מהשקעות אחרות, נטו:
 הכנסות ריבית שחושבו תוך שימוש בשיטת
 הריבית האפקטיבית⁷⁶
 הפסדים נטו מירידת ערך בגין נכסים
 פיננסיים⁷⁷
 רווחים (הפסדים) אחרים מהשקעות, נטו
 חלק ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקות
 המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
 הקשורות באופן הדוק לפעילות ההשקעה
סך הכל רווחים (הפסדים) מהשקעות
אחרות, נטו

סך הכל רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו שהוכרו בדוח רווח או הפסד

רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו שהוכרו
ברווח כולל אחר
סך הכל רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו

הוצאות מימון נטו הנובעות מחוזי ביטוח:
מינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח הנובע
משנתיים בשווי ההון של פריטי הבסיס של
חוזי VFA
ההשפעות של אופציית צמצום הסיכון בגין
חוזי VFA
ריבית שנצברה
השפעות שניוניים בשיעורי הריבית והנחות
פיננסיות אחרות (לרבות הנחות אינפלציה)
78

השפעת הפער בין היוון בריבית שוטפת
להיוון בריבית מקורית של השינויים ב-
FCF שזקפו ל- CSM⁷⁹
רווח (הפסד) מהפרשי שער, נטו
**סך הכל הוצאות מיימון נטו הנובעות מחוזי
ביטוח ***
*** מיוצג על ידי:** ⁸⁰
סכומים שהוכרו ברווח או הפסד
סכומים שהוכרו ברווח כולל אחר

יכלול את כל הכנסות הריבית והפרשי הצמדה בגין מכשירים פיננסיים למעט הכנסות ריבית והפרשי הצמדה בגין מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד אשר יכללו ברווחים מאותן השקעות במסגרת 'הכנסות השקעה אחרות'.

האינפלציה של מדד המחירים לצרכן בתשפ"ב. האינפלציה של מדד המחירים לצרכן בתשפ"ב. האינפלציה של מדד המחירים לצרכן בתשפ"ב.

יש להציג את המידע על השפעת 'הפער בין הוון בריבית שוטפת להיוון בריבית מקורית של השינויים ב-FCF שנקפו ל- CSM' בסעיף נפרד, אלא אם החרבה אין תפוצלת השפעת הציג אותו בנפרד. במקרה זה, מידע זה יוצג במסמך סעיף 'השפעות שינויים בשיעורי הריבית והנחות פיננסיות' (לרבות הנחות אינפלציה).

אילו היה לנו בית הולדת אינדיבידואלי
מדיניות חשבוניתית של פיצול הכנסות או הוצאות מימון מביטוח ומביטוח משנה בין רווח או הפסד לבין רווח כולל אחר.
בנישום בחירת מדיניות של פיצול הכנסות או הוצאות מימון מביטוח בין רווח או הפסד לבין רווח כולל אחר, עבור חוץ ביטוח עם מאפייני השתתפות
ישירה בהמדים בהתאם למודל ה-VFA, שבגנים החברה מחזיקה בפרטי הביטוח, סכום הכנסות מימון הנובעים מחוץ ביטוח שהוכר
ברווח או הפסד ייהיו זהה לסכום ההכנסות או ההוצאות שנקבל ברווח או הפסד בין פרטי הביטוח, כך שהסכום נטו שלהם הוא אפס.

ביאורים לדוחות הכספיים

Reference

10. רווח (הפסד) מהשקעות ומימון, נטו (המשך)

א. רווח (הפסד) מהשקעות ומימון, נטו לפי מגזרי פעילות (המשך)

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום
30 ביוני 2025 (בלתי מבוקר)

סך הכל	אחר	ביטוח כללי באלפי ש"ח	ביטוח בריאות	ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח
--------	-----	-------------------------	-----------------	------------------------------------

הכנסות מימון נטו הנובעות מחוזי ביטוח משנה:

ריבית שנצברה
השפעות שינויים בשיעורי הריבית והנחות
פיננסיות אחרות (לרבות הנחות
אינפלציה)⁷⁸
השפעת הפער בין היוון בריבית שוטפת
להיוון בריבית מקורית של השינויים ב-
FCF שזקפו ל- CSM⁷⁹
השפעת השינויים בסיכון אי הביצוע של
מבטחי המשנה⁸¹

רווח (הפסד) מהפרשי שער, נטו
סך הכל הכנסות מימון נטו הנובעות מחוזי

ביטוח משנה *

* מיוצג על ידי: ⁸⁰

סכומים שהוכרו ברווח או הפסד
סכומים שהוכרו ברווח כולל אחר

קיטון (גידול) בהתחייבויות בגין חוזי
השקעה בשל מרכיב התשואה

סך הכל רווח (הפסד) מהשקעות ומימון,
נטו *

* מיוצג על ידי:

סכומים שהוכרו ברווח או הפסד
סכומים שהוכרו ברווח כולל אחר

⁸¹ רלוונטי רק לחברות ביטוח שבחרו מדיניות חשבונאית לסיווג השפעות השינויים בסיכון אי הביצוע של מבטחי המשנה בהכנסות מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח משנה ולא ברווח החיתומי.

ביאורים לדוחות הכספיים

Reference

10. רווח (הפסד) מהשקעות ומימון, נטו (המשך)

א. רווח (הפסד) מהשקעות ומימון, נטו לפי מגזרי פעילות (המשך)

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)				
ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח		ביטוח בריאות	ביטוח כללי באלפי ש"ח	סך הכל
			אחר	

רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו:
רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו מנכסים המוחזקים כנגד חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה
רווחים (הפסדים) מהשקעות אחרות, נטו:
הכנסות ריבית שחושבו תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית
הפסדים נטו מירידת ערך בגין נכסים פיננסיים
רווחים (הפסדים) אחרים מהשקעות, נטו חלק ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקת המטופלות לפי שיטת השווי המאזני הקשורות באופן הדוק לפעילות ההשקעה
סך הכל רווחים (הפסדים) מהשקעות אחרות, נטו

סך הכל רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו שהוכרו בדוח רווח או הפסד

רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו שהוכרו ברווח כולל אחר
סך הכל רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו

הוצאות מימון נטו הנובעות מחוזי ביטוח:
שינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח הנובע משינויים בשווי ההוגן של פריטי הבסיס של חוזי VFA
ההשפעות של אופציית צמצום הסיכון בגין חוזי VFA
ריבית שנצברה
השפעות שינויים בשיעורי הריבית והנחות פיננסיות אחרות (לרבות הנחות אינפלציה) השפעת הפער בין היוון בריבית שוטפת להיוון בריבית מקורית של השינויים ב- FCF שנקפו ל- CSM
רווח (הפסד) מהפרשי שער, נטו
סך הכל הוצאות מימון נטו הנובעות מחוזי ביטוח *

* מיוצג על ידי:

סכומים שהוכרו ברווח או הפסד
סכומים שהוכרו ברווח כולל אחר

ביאורים לדוחות הכספיים

Reference

10. רווח (הפסד) מהשקעות ומימון, נטו (המשך)

א. רווח (הפסד) מהשקעות ומימון, נטו לפי מגזרי פעילות (המשך)

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)				
סך הכל	אחר	ביטוח כללי באלפי ש"ח	ביטוח בריאות	ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח

הכנסות מימון נטו הנובעות מחוזי ביטוח
משנה:

ריבית שנצברה
השפעות שינויים בשיעורי הריבית והנחות
פיננסיות אחרות (לרבות הנחות אינפלציה)
השפעת הפער בין היוון בריבית שוטפת
להיוון בריבית מקורית של השינויים ב-
FCF שזקפו ל- CSM
השפעת השינויים בסיכון אי הביצוע של
מבטחי המשנה

רווח (הפסד) מהפרשי שער, נטו
סך הכל הכנסות מימון נטו הנובעות מחוזי
ביטוח משנה *
* מיוצג על ידי:
סכומים שהוכרו ברווח או הפסד
סכומים שהוכרו ברווח כולל אחר

קיטון (גידול) בהתחייבויות בגין חוזי
השקעה בשל מרכיב התשואה

סך הכל רווח (הפסד) מהשקעות ומימון,
נטו *
* מיוצג על ידי:
סכומים שהוכרו ברווח או הפסד
סכומים שהוכרו ברווח כולל אחר

ביאורים לדוחות הכספיים

Reference

10. רווח (הפסד) מהשקעות ומימון, נטו (המשך)

א. רווח (הפסד) מהשקעות ומימון, נטו לפי מגזרי פעילות (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)				
ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח		ביטוח בריאות	ביטוח כללי באלפי ש"ח	סך הכל
			אחר	

רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו:
רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו מנכסים המוחזקים כנגד חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה
רווחים (הפסדים) מהשקעות אחרות, נטו:
הכנסות ריבית שחושבו תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית
הפסדים נטו מירידת ערך בגין נכסים פיננסיים
רווחים (הפסדים) אחרים מהשקעות, נטו
חלק ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקת המטופלות לפי שיטת השווי המאזני הקשורות באופן הדוק לפעילות ההשקעה
סך הכל רווחים (הפסדים) מהשקעות אחרות, נטו

סך הכל רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו שהוכרו בדוח רווח או הפסד

רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו שהוכרו ברווח כולל אחר
סך הכל רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו

הוצאות מימון נטו הנובעות מחוזי ביטוח:
שינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח הנובע משינויים בשווי ההוגן של פריטי הבסיס של חוזי VFA
ההשפעות של אופציית צמצום הסיכון בגין חוזי VFA
ריבית שנצברה
השפעות שינויים בשיעורי הריבית והנחות פיננסיות אחרות (לרבות הנחות אינפלציה) השפעת הפער בין היוון בריבית שוטפת להיוון בריבית מקורית של השינויים ב-FCF שנקפו ל-CSM
רווח (הפסד) מהפרשי שער, נטו
סך הכל הוצאות מימון נטו הנובעות מחוזי ביטוח *

*** מיוצג על ידי:**
סכומים שהוכרו ברווח או הפסד
סכומים שהוכרו ברווח כולל אחר

ביאורים לדוחות הכספיים

Reference

10. רווח (הפסד) מהשקעות ומימון, נטו (המשך)

א. רווח (הפסד) מהשקעות ומימון, נטו לפי מגזרי פעילות (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום
30 ביוני 2025 (בלתי מבוקר)

סך הכל	אחר	ביטוח כללי באלפי ש"ח	ביטוח בריאות	ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח
--------	-----	-------------------------	-----------------	------------------------------------

הכנסות מימון נטו הנובעות מחוזי ביטוח משנה:

ריבית שנצברה
השפעות שינויים בשיעורי הריבית והנחות
פיננסיות אחרות (לרבות הנחות אינפלציה)
השפעת הפער בין היוון בריבית שוטפת
להיוון בריבית מקורית של השינויים ב-
FCF שנקפו ל- CSM
השפעת השינויים בסיכון אי הביצוע של
מבטחי המשנה

רווח (הפסד) מהפרשי שער, נטו
סך הכל הכנסות מימון נטו הנובעות מחוזי

ביטוח משנה *

* מיוצג על ידי:

סכומים שהוכרו ברווח או הפסד
סכומים שהוכרו ברווח כולל אחר

קיטון (גידול) בהתחייבויות בגין חוזי
השקעה בשל מרכיב התשואה

סך הכל רווח (הפסד) מהשקעות ומימון,
נטו *

* מיוצג על ידי:

סכומים שהוכרו ברווח או הפסד
סכומים שהוכרו ברווח כולל אחר

ביאורים לדוחות הכספיים

Reference

10. רווח (הפסד) מהשקעות ומימון, נטו (המשך)

א. רווח (הפסד) מהשקעות ומימון, נטו לפי מגזרי פעילות (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)				
ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח		ביטוח בריאות	ביטוח כללי באלפי ש"ח	סך הכל
			אחר	

רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו:
רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו מנכסים המוחזקים כנגד חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה
רווחים (הפסדים) מהשקעות אחרות, נטו:
הכנסות ריבית שחושבו תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית
הפסדים נטו מירידת ערך בגין נכסים פיננסיים
רווחים (הפסדים) אחרים מהשקעות, נטו
חלק ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקת המטופלות לפי שיטת השווי המאזני הקשורות באופן הדוק לפעילות ההשקעה
סך הכל רווחים (הפסדים) מהשקעות אחרות, נטו

סך הכל רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו שהוכרו בדוח רווח או הפסד

רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו שהוכרו ברווח כולל אחר
סך הכל רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו

הוצאות מימון נטו הנובעות מחוזי ביטוח:
שינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח הנובע משינויים בשווי ההוגן של פריטי הבסיס של חוזי VFA
ההשפעות של אופציית צמצום הסיכון בגין חוזי VFA
ריבית שנצברה
השפעות שינויים בשיעורי הריבית והנחות פיננסיות אחרות (לרבות הנחות אינפלציה) השפעת הפער בין היוון בריבית שוטפת להיוון בריבית מקורית של השינויים ב- FCF שנוקפו ל- CSM
רווח (הפסד) מהפרשי שער, נטו
סך הכל הוצאות מימון נטו הנובעות מחוזי ביטוח *

*** מיוצג על ידי:**
סכומים שהוכרו ברווח או הפסד
סכומים שהוכרו ברווח כולל אחר

ביאורים לדוחות הכספיים

10. רווח (הפסד) מהשקעות ומימון, נטו (המשך)

א. רווח (הפסד) מהשקעות ומימון, נטו לפי מגזרי פעילות (המשך)

**לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום
30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)**

ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח	ביטוח בריאות	ביטוח כללי באלפי ש"ח	אחר	סך הכל
------------------------------------	-----------------	-------------------------	-----	--------

הכנסות מימון נטו הנובעות מחוזי ביטוח משנה:

רביית שנצברה
השפעות שינויים בשיעורי הריבית והנחות
פיננסיות אחרות (לרבות הנחות אינפלציה)
השפעת הפער בין הוון בריבית שוטפת
להוון בריבית מקורית של השינויים ב-
FCF שנוקפו ל- CSM
השפעת השינויים בסיכון אי הביצוע של
מבטחי המשנה

רווח (הפסד) מהפרשי שער, נטו
סך הכל הכנסות מימון נטו הנובעות מחוזי
ביטוח משנה *
*** מיוצג על ידי:**
 סכומים שהוכרו ברווח או הפסד
 סכומים שהוכרו ברווח כולל אחר

קיטון (גידול) בהתחייבויות בגין חוזי השקעה בשל מרכיב התשואה

סך הכל רווח (הפסד) מהשקעות ומימון,
נטו *
* מיוצג על ידי:

סכומים שהוכרו ברווח או הפסד
סכומים שהוכרו ברווח כולל אחר

ביאורים לדוחות הכספיים

10. ריוח (הפסד) מהשקעות ומימון, נטו (המשך)

א. רווח (הפסד) מהשקעות ומימון, נטו לפי מגזרי פעילות (המשך)

לתקופה של שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024				
ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח	ביטוח בריאות	ביטוח כללי באלפי ש"ח	אחר	סך הכל

רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו:

רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו מנכסים המוחזקים כנגד חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה

דווחים (הפסדים) מהשקעות אחרות, נטו :

הכנסות ריבית שחושבו תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית

הפסדים נטו מירידת ערך בגין נכסים
פינוסיים

רווחים (הפסדים) אחרים מהשקעות, נטו

חלק ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקת

המטופלות לפי שיטת השווי המאזני

הקשורות באופן הדוק לפעילות ההשקעה

סך הכל רווחים (הפסדים) מהשקעות

אחרות, נטו

סך הכל רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו

שהוכרו בדוח רווח או הפסד

רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו שהוכרו

ברווט כולל אחר

סך הכל רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו

הוצאות מימון נטו הנובעות מחוזי ביטוח:

משינויים בשווי ההון של פריטי הבסיס של

VFA חוזי

ההשפעות של אופציית צמצום הסיכון בגין חוזי VFA

ריבית שנצב

השפעות שינויים בשיעורי הריבית והנחות

השפעת הפער בין היוון בריבית שוטפת

להיוון בריבית מקורית של השינויים ב-

FCF שנקפו ל- CSM

רווח (הפסד) מהפרשי ש

סד הכל הוצאות מימון נטו הנובי

ביטוח *

* מיוצג ע

סכומים שהוכרו

סבומים שהוכרו ברווח כולל אחר

סכומים שהוכחו בדרך כלל

ביאורים לדוחות הכספיים

Reference

10. רווח (הפסד) מהשקעות ומימון, נטו (המשך)

א. רווח (הפסד) מהשקעות ומימון, נטו לפי מגזרי פעילות (המשך)

לתקופה של שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024 (בלתי מבוקר)				
ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח	ביטוח בריאות	ביטוח כללי באלפי ש"ח	אחר	סך הכל

הכנסות מימון נטו הנובעות מחוזי ביטוח
משנה:

ריבית שנצברה
השפעות שינויים בשיעורי הריבית והנחות
פיננסיות אחרות (לרבות הנחות אינפלציה)
השפעת הפער בין היוון בריבית שוטפת
להיוון בריבית מקורית של השינויים ב-
FCF שנקפו ל- CSM
השפעת השינויים בסיכון אי הביצוע של
מבטחי המשנה

רווח (הפסד) מהפרשי שער, נטו
סך הכל הכנסות מימון נטו הנובעות מחוזי
ביטוח משנה *
* מיוצג על ידי:
סכומים שהוכרו ברווח או הפסד
סכומים שהוכרו ברווח כולל אחר

קישון (גידול) בהתחייבויות בגין חוזי
השקעה בשל מרכיב התשואה

סך הכל רווח (הפסד) מהשקעות ומימון,
נטו *
* מיוצג על ידי:

סכומים שהוכרו ברווח או הפסד
סכומים שהוכרו ברווח כולל אחר

עבור חוזי ביטוח עם מאפייני השתתפות ישירה הנמדדים בהתאם למודל ה-VFA, ייתכן שהחברה תהיה כשירה לבחירת המדיניות החשבונאית של פיצול של הכנסות או הוצאות מימון מביטוח בין רווח או הפסד לבין רווח כולל אחר בתקופות אחרות, אך לא בתקופות אחרות עקב שינוי בהחזקתה או באי החזקתה בפריטי הבסיס. בהתרחש שינוי כזה המדיניות החשבונאית הזמינה לישות משתנה בין פיצול לפי הקצאה אשר מבטלת חוסר הקבלה חשבונאית ברווח והפסד כאמור בסעיף 89(ב) לתקן לבין שיטת הקצאה שיטתית של הכנסות או הוצאות מביטוח כאמור בסעיף 88(ב) לתקן או להיפך.
במועד השינוי במדיניות החשבונאית כאמור, הסכום שנצבר קודם לכן ברווח כולל אחר עד למועד השינוי יוכר כתיאום בגין סיווג מחדש ברווח או הפסד בתקופת השינוי ובתקופות עתידיות וכן לא יוצג מידע השוואתי לתקופות קודמות.

אם חברה משנה את הבסיס לפיצול של הכנסות או הוצאות מימון מביטוח בין רווח או הפסד לבין רווח כולל אחר עקב השינוי במדיניות החשבונאית המיושמת, אזי בתקופה שבה חל השינוי יש לתת גילוי לנושאים הבאים:

(i) לסיבה בגינה נדרשה החברה לשנות את הבסיס לפיצול;
(ii) לסכום של תיאום כלשהו, עבור כל סעיף בדוחות הכספיים שהושפע; וכן
(iii) לערך בספרים של הקבוצה של חוזי ביטוח לגביה השינוי יושם במועד השינוי.

ביאורים לדוחות הכספיים

11. שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

הרמות השונות לשווי הוגן הוגדרו באופן הבא:

- רמה 1 – שווי הוגן הנמדד על ידי שימוש במחירים מצוטטים (לא מתואמים) בשוק פעיל למכשירים זהים.
- רמה 2 – שווי הוגן הנמדד על ידי שימוש בנתונים נצפים מהשוק, במישרין או בעקיפין, שאינם כלולים ברמה 1 לעיל.
- רמה 3 – שווי הוגן הנמדד על ידי שימוש בנתונים שאינם מבוססים על נתוני שוק נצפים.

במקרים בהם לא ניתן לצטט "מחיר שוק" למכשירים פיננסיים מכיוון שלא קיים שוק פעיל בו הם נסחרים, השווי ההוגן נאמד באמצעות מודלים מקובלים לתמחור, כגון ערך נוכחי של תזרים מזומן עתידי המהווה בריבית חסרת סיכון בתוספת מרווח אשראי בשיעור המשקף את רמת הסיכון הגלומה במכשיר הפיננסי. אומדן של השווי ההוגן באמצעות הערכת תזרים המזומן העתידי וקביעת שיעור הריבית ומרווח האשראי היא סובייקטיבית. לכן, עבור רוב המכשירים הפיננסיים, הערכת השווי ההוגן אינה בהכרח אינדיקציה לשווי מימוש של המכשיר הפיננסי ביום הדיווח. הערכת השווי ההוגן נערכה לפי שיעורי הריבית התקפים למועד הדיווח ואינה לוקחת בחשבון את התנודתיות של שיעורי הריבית. תחת הנחת שיעורי ריבית אחרים יתקבלו ערכי שווי הוגן שיכול שיהיו שונים באופן מהותי.

השיטות וההנחות העיקריות המשמשות לצורך אומדן השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים

חברת ביטוח תיתן גילוי לשיטות ולהנחות העיקריות המשמשות לצורך קביעת השווי ההוגן של נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות **הן עבור אלו הנמדדים בשווי הוגן והן עבור אלו שמידע לגבי השווי ההוגן שלהם ניתן לצרכי גילוי בלבד**.

ייתן גילוי כאמור לגבי כל קבוצה של נכסים והתחייבויות, לרבות, בין היתר, השקעות פיננסיות לא סחירות, אג"ח מיועדות, נגזרים והתחייבויות בגין חוזי השקעה תלויי תשואה.

1. מדידת השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים לגביהם יש מחיר מצוטט בשוק פעיל הניתן להשגה יקבע לפי המחיר המצוטט ללא תיאומים כלשהם, למעט אם המחיר המצוטט בשוק פעיל אינו מייצג שווי הוגן למועד המדידה. מכשירים אלו מסווגים ברמה 1 במדרג השווי ההוגן.

2. עבור מדידות שווי הוגן, עיתיות ושאינן עיתיות, של מכשירים פיננסיים המסווגים ברמה 2 וברמה 3 של מדרג השווי ההוגן, יש לתת גילוי מילולי לגבי טכניקות ההערכה והנתונים שנעשה בהם שימוש במדידת השווי ההוגן עבור כל קבוצת מכשירים פיננסיים.

כמו כן, אם היה שינוי בטכניקות הערכה, החברה תיתן גילוי לשינוי זה ולסיבות לביצועו.

3. עבור מדידות שווי הוגן, עיתיות ושאינן עיתיות, של מכשירים פיננסיים המסווגים ברמה 3, יש לתת גילוי לתהליכי הערכה ששימשו את החברה (כולל, לדוגמא, איך חברה קובעת את מדיניות הערכה שלה ואת תהליכי הערכה ואיך היא מנתחת שינויים במדידות שווי הוגן מתקופה לתקופה).

נוסח לדוגמא [כל חברה תתאים את הנוסח לפי העניין]:

- ניירות ערך והשקעות אחרות שהן סחירות - לפי שווי שוק.
- מכשירי חוב שאינם סחירים (למעט אג"ח מיועדות מסוג ח"ץ) – השווי ההוגן של נכסי חוב שאינם סחירים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד וכן של נכסי חוב פיננסיים שאינם סחירים אשר מידע לגבי השווי ההוגן ניתן לצרכי באור בלבד נקבעים באמצעות היוון אומדן תזרימי המזומנים הצפויים בגינם. שערי ההיוון מתבססים על התשואות של אגרות חוב מממשלתיות והמרווחים של אג"ח קונצרני כפי שנמדדו בבורסה לני"ע בת"א, בחלוקה לקבוצות הומוגניות מתאימות, בתוספת פרמיה בגין אי סחירות. שיעורי הריבית ששימשו להיוון נקבעים על ידי חברה הזוכה במכרז הציטוטים שמפורסם על ידי הממונה המספקת ציטוטי ריביות ביחס לדירוגי סיכון שונים.
- אגרות חוב מיועדות מסוג ח"ץ – אגרות חוב מיועדות מסוג ח"ץ (להלן – "אג"ח ח"ץ") הינן אגרות חוב שאינן סחירות ואינן ניתנות להעברה, אשר מונפקות (ונפרעות) מכוח סדרת הסכמים שנחתמו בין חברות הביטוח לבין מדינת ישראל, ומוקצות לפי שיעור מסוים מההתחייבויות הביטוחיות בגין חוזי ביטוח הכוללים רכיב חיסכון המבטיח תשואה למבוטח. להלן נוסח לדוגמא עבור [חברה המיישמת את הגישה העקיפה] חישוב השווי ההוגן מבוצע בהתאם לגישה העקיפה לפיה השווי ההוגן מחושב לפי העלות המופחתת של אג"ח ח"ץ בתוספת השווי העודף הנובע מהפער בין הריבית הנקובה באג"ח ח"ץ לבין עקום ריבית חסרת סיכון בתוספת פרמיית אי נזילות המשמש בדוחות הכספיים. חישוב זה דומה לאופן החישוב המבוצע במשטר כושר פירעון כלכלי מבוסס Solvency II. אומדן תזרימי המזומנים של אג"ח ח"ץ נגזר מאומדן ההתפתחות העתידית של ההתחייבויות הביטוחיות המגובות המחושב לפי מתווה ההקצאות בחוזר אג"ח ח"ץ (חוזר ביטוח 2023-1-6) "תיקון הוראות החוזר המאוחד - פרק 3 חלק 4 שער 5 "דיווח לממונה על שוק ההון" – אג"ח ח"ץ" מיום 21 במרץ 2023) ולפיכך הוא כולל הנחות לגבי נתונים משמעותיים שאינם ניתנים לצפייה כדוגמת שיעור לקיחת גמלא (TUR), תמותה, גיל פרישה ושיעור ביטולים.

ביאורים לדוחות הכספיים

11. שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

- מכשירי הון שאינם סחירים - השווי ההוגן של נכסי חוב שאינם סחירים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד וכן של נכסי חוב פיננסיים שאינם סחירים אשר מידע לגבי השווי ההוגן ניתן לצרכי באור בלבד נקבעים באמצעות היוון אומדן תזרימי המזומנים הצפויים בגינם או באמצעות יישום גישת השוק (השוואה לבנצ'מרק). הנתונים העיקריים המשמשים בקביעת השווי ההוגן בהתאם לגישת היוון תזרימי המזומנים הם, בין היתר, רווחים עתידיים, דיבידנדים, שיעור היוון שוק, ומכפילי רווח של חברות השוואה.
- מכשירים פיננסיים נגזרים – מכשירים פיננסיים נגזרים שיש להם שוק פעיל הוערכו לפי שווי שוק וכאשר קיימים מספר שווקים בהם נסחר המכשיר, ההערכה נעשתה לפי השוק הפעיל ביותר.
- מכשירים פיננסיים נגזרים שאינם נסחרים בשוק פעיל הוערכו לפי מודלים שונים, כתלות בסוג הנגזר, המשמשים את החברה בפעילותה השוטפת והלוקחים בחשבון את הסיכונים הגלומים במכשיר הפיננסי (סיכון שוק, סיכון אשראי וכיוצא בזה).
- השקעות אחרות – מורכב בעיקר מהשקעות בתעודות סל, תעודות השתתפות בקרנות נאמנות וקרנות השקעה ומוצרים מובנים שהשווי ההוגן שלהן מבוסס על שווי נכסי נקי (NAV, Net Asset Value) המסופק לרוב על ידי צדדיים שלישיים בלתי תלויים (בעיקר מנהלי השקעות).

(1) מכשירים פיננסיים המוחזקים כנגד חוזים תלויי תשואה

(1)א) שווי הוגן של מכשירים פיננסיים בחלוקה לרמות

הטבלה דלהלן מציגה ניתוח של הנכסים (ההתחייבויות) הפיננסיים המוחזקים כנגד חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד.

ליום 30 ביוני 2025 (בלתי מבוקר)			
רמה 1	רמה 2	רמה 3	סה"כ
באלפי ש"ח			

נכסים פיננסיים:

מכשירי חוב שאינם סחירים
מכשירי חוב סחירים
מכשירי הון

השקעות אחרות

סך הכל נכסים פיננסיים⁸²

התחייבויות פיננסיות:

מכשירים נגזרים⁸³

סך הכל התחייבויות פיננסיות

⁸² שורה זאת צריכה להתאים לסעיף הרלוונטי בגוף המאזן.

⁸³ סכום שורה זו ושורת מכשירים נגזרים בסעיף (2)א) להלן יתאימו לסעיף הרלוונטי בגוף המאזן.

ביאורים לדוחות הכספיים

11. שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

(1) מכשירים פיננסיים המוחזקים כנגד חוזים תלויי תשואה (המשך)

(1)(א) שווי הוגן של מכשירים פיננסיים בחלוקה לרמות (המשך)

ליום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)			
רמה 1	רמה 2	רמה 3	סה"כ
באלפי ש"ח			

				נכסים פיננסיים:
				מכשירי חוב שאינם סחירים
				מכשירי חוב סחירים
				מכשירי הון
				השקעות אחרות
				סך הכל נכסים פיננסיים
				התחייבויות פיננסיות:
				מכשירים נגזרים
				סך הכל התחייבויות פיננסיות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024 (בלתי מבוקר)			
רמה 1	רמה 2	רמה 3	סה"כ
באלפי ש"ח			

				נכסים פיננסיים:
				מכשירי חוב שאינם סחירים
				מכשירי חוב סחירים
				מכשירי הון
				השקעות אחרות
				סך הכל נכסים פיננסיים
				התחייבויות פיננסיות:
				מכשירים נגזרים
				סך הכל התחייבויות פיננסיות

דוגמא

במהלך התקופה של ____ חודשים שהסתיימה ביום ____ 2025 הועברו השקעות פיננסיות שערך בספרים הינו ____ אלפי ש"ח מרמה 1 לרמה 2, מכיוון שמחירי שוק מצוטטים לנכסים אלו אינם זמינים עוד באופן סדיר. בעת קביעת השווי ההוגן של נכסים אלו, השתמשה ההנהלה בשיטת הערכה שבה כל הנתונים המשמעותיים מבוססים על נתוני שוק נצפים. לא היו מעברים מרמה 2 לרמה 1 בתקופה מקבילה אשתקד.

ביאורים לדוחות הכספיים

Reference

11. שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

(1) מכשירים פיננסיים המוחזקים כנגד חוזים תלויי תשואה (המשך)

(1)(ב) מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן ברמה 3

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025 (בלתי מבוקר)					
נכסים פיננסיים			נכסים פיננסיים		
סך הכל	מכשירים	התחייבויות	סך הכל	מכשירי	מכשירי
פיננסיים	נגזרים	פיננסיים	אחרות	הון	חוב שאינם
סחירים					
באלפי ש"ח					

יתרה ליום 1 בינואר, 2025

סך הרווחים (ההפסדים) שהוכרו :

ברווח או הפסד (*)

רכישות

מכירות

הנפקות

סילוקים

העברות אל רמה 3

העברות מתוך רמה 3

יתרה ליום 30 ביוני 2025

(*) הוכרו בסעיף 'רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו מנכסים המוחזקים כנגד חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה'.

סך הרווחים (ההפסדים) לתקופה

שנכללו ברווח או הפסד בגין

נכסים והתחייבויות המוחזקים

נכון ליום 30 ביוני 2025

רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו

מנכסים המוחזקים כנגד חוזי

ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה

יש לתת גילוי עבור כל קבוצת מכשירים פיננסיים בדבר שינויים בתקופה המיוחסים למעברים אל ומרמה 3 והסיבות למעברים.

11. שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

(1) מכשירים פיננסיים המוחזקים כנגד חוזים תלויי תשואה (המשך)

(1)(ב) מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן ברמה 3 (המשך)

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)					
נכסים פיננסיים			נכסים פיננסיים		
סך הכל	מכשירים	התחייבויות	סך הכל	מכשירי	מכשירי
פיננסיות	נגזרים	פיננסיות	השקעות	הון	חוב שאינם
			אחרות		סחירים
באלפי ש"ח					

יתרה ליום 1 בינואר, 2024
סך הרווחים (ההפסדים) שהוכרו :
ברווח או הפסד (*)
רכישות
מכירות
הנפקות
סילוקים
העברות אל רמה 3
העברות מתוך רמה 3
יתרה ליום 30 ביוני 2024

(*) הוכרו בסעיף 'רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו מנכסים המוחזקים כנגד חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה'.

סך הרווחים (ההפסדים) לתקופה
שנכללו ברווח או הפסד בגין
נכסים והתחייבויות המוחזקים
נכון ליום 30 ביוני 2024 :
רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו
מנכסים המוחזקים כנגד חוזי
ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה

--	--	--	--	--	--

יש לתת גילוי עבור כל קבוצת מכשירים פיננסיים בדבר שינויים בתקופה המיוחסים למעברים אל ומרמה 3 והסיבות למעברים.

11. שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

(1) מכשירים פיננסיים המוחזקים כנגד חוזים תלויי תשואה (המשך)

(1)(ב) מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן ברמה 3 (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025 (בלתי מבוקר)					
נכסים פיננסיים			נכסים פיננסיים		
סך הכל	מכשירים	התחייבויות	סך הכל	מכשירי	מכשירי
פיננסיות	נגזרים	פיננסיות	השקעות	הון	חוב שאינם
			אחרות		סחירים
באלפי ש"ח					

יתרה ליום 31 במרץ, 2025
סך הרווחים (ההפסדים) שהוכרו :
ברווח או הפסד (*)
רכישות
מכירות
הנפקות
סילוקים
העברות אל רמה 3
העברות מתוך רמה 3
יתרה ליום 30 ביוני 2025

(*) הוכרו בסעיף 'רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו מנכסים המוחזקים כנגד חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה'.

סך הרווחים (ההפסדים) לתקופה
שנכללו ברווח או הפסד בגין
נכסים והתחייבויות המוחזקים
נכון ליום 30 ביוני 2025 :
רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו
מנכסים המוחזקים כנגד חוזי
ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה

יש לתת גילוי עבור כל קבוצת מכשירים פיננסיים בדבר שינויים בתקופה המיוחסים למעברים אל ומרמה 3 והסיבות למעברים.

11. שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

(1) מכשירים פיננסיים המוחזקים כנגד חוזים תלויי תשואה (המשך)

(1)(ב) מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן ברמה 3 (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)					
נכסים פיננסיים			נכסים פיננסיים		
סך הכל	מכשירים	התחייבויות	סך הכל	מכשירי	מכשירי
פיננסיות	נגזרים	פיננסיות	השקעות	הון	חוב שאינם
			אחרות		סחירים
באלפי ש"ח					

יתרה ליום 31 במרץ, 2024
סך הרווחים (ההפסדים) שהוכרו :
ברווח או הפסד (*)
רכישות
מכירות
הנפקות
סילוקים
העברות אל רמה 3
העברות מתוך רמה 3
יתרה ליום 30 ביוני 2024

(*) הוכרו בסעיף 'רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו מנכסים המוחזקים כנגד חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה'.

סך הרווחים (ההפסדים) לתקופה
שנכללו ברווח או הפסד בגין
נכסים והתחייבויות המוחזקים
נכון ליום 30 ביוני 2024 :
רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו
מנכסים המוחזקים כנגד חוזי
ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה

--	--	--	--	--	--

יש לתת גילוי עבור כל קבוצת מכשירים פיננסיים בדבר שינויים בתקופה המיוחסים למעברים אל ומרמה 3 והסיבות למעברים.

11. שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

(1) מכשירים פיננסיים המוחזקים כנגד חוזים תלויי תשואה (המשך)

(1)(ב) מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן ברמה 3 (המשך)

לתקופה של שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024 (בלתי מבוקר)					
נכסים פיננסיים			נכסים פיננסיים		
סך הכל	מכשירים	התחייבויות	סך הכל	מכשירי	מכשירי
פיננסיות	נגזרים	פיננסיות	אחרות	הון	חוב שאינם
סחירים					
באלפי ש"ח					

יתרה ליום 1 בינואר, 2024
סך הרווחים (ההפסדים) שהוכרו :
ברווח או הפסד (*)
רכישות
מכירות
הנפקות
סילוקים
העברות אל רמה 3
העברות מתוך רמה 3
יתרה ליום 31 בדצמבר 2024

(*) הוכרו בסעיף 'רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו מנכסים המוחזקים כנגד חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה'.

סך הרווחים (ההפסדים) לתקופה
שנכללו ברווח או הפסד בגין
נכסים והתחייבויות המוחזקים
נכון ליום 31 בדצמבר 2024 :
רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו
מנכסים המוחזקים כנגד חוזי
ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה

--	--	--	--	--	--

יש לתת גילוי עבור כל קבוצת מכשירים פיננסיים בדבר שינויים בתקופה המיוחסים למעברים אל ומרמה 3 והסיבות למעברים.

ביאורים לדוחות הכספיים

Reference

11. שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

(1) מכשירים פיננסיים המוחזקים כנגד חוזים תלויי תשואה (המשך)

(1)(ג) נתונים משמעותיים שאינם ניתנים לצפייה ששימשו במדידות שווי הוגן ברמה 3

יש לכלול בגילוי זה נתונים פרטניים רק לגבי השקעות העולות על 5% מסך נכסי החברה⁸⁴.

הטבלה להלן מספקת מידע איכותי וכמותי⁸⁵ אודות נתונים משמעותיים שאינם ניתנים לצפייה ששימשו במדידות שווי הוגן ברמה 3.

מכשיר פיננסי דוגמא בלבד:	טכניקות הערכת שווי	נתונים משמעותיים שאינם ניתנים לצפייה	2025		2024		יחסי הגומלין בין הנתונים המשמעותיים שאינם ניתנים לצפייה לבין נתונים אחרים שאינם ניתנים לצפייה
			שווי הוגן (באלפי ש"ח)	טווח (ממוצע משוקלל) ⁸⁶	שווי הוגן (באלפי ש"ח)	טווח (ממוצע משוקלל)	
מכשירי חוב שאינם סחירים	היוון תזרימי מזומנים (א)	שיעור היוון	XX	X.XX%- X.XX% (X.XX%)	XX	X.XX%- X.XX% (X.XX%)	לא קיימים יחסי גומלין בין הנתונים שאינם ניתנים לצפייה.
מכשירי הון	היוון תזרימי מזומנים	שיעור צמיחה	XX	X.XX%- X.XX% (X.XX%)	XX	X.XX%- X.XX% (X.XX%)	לא קיימים יחסי גומלין בין הנתונים שאינם ניתנים לצפייה.
		שיעור היוון		X.XX%- X.XX% (X.XX%)		X.XX%- X.XX% (X.XX%)	לא קיימים יחסי גומלין בין הנתונים שאינם ניתנים לצפייה.
השקעות אחרות (ב)	היוון תזרימי מזומנים	דוחות של שווי נכסי נקי (NAV) (ג)	XX	X.XX%- X.XX% (X.XX%)	XX	X.XX%- X.XX% (X.XX%)	ל"ר
מכשירים נגזרים	היוון תזרימי מזומנים	מרווח אשראי	XX	X.XX%- X.XX% (X.XX%)	XX	X.XX%- X.XX% (X.XX%)	לא קיימים יחסי גומלין בין הנתונים שאינם ניתנים לצפייה.

84 בהתאם ל-IFRS 13, ולפרשנות KPMG, יש לתת את המידע בגילוי זה לגבי קבוצה לגבי קבוצה של נכסים והתחייבויות הנמדדים בשווי הוגן. קביעת הקבוצות דורשת הפעלת שיקול דעת. דוגמאות לאינדיקטורים שיש להביא בחשבון לצורך קביעת הקבוצות של נכסים והתחייבויות, הינם, בין היתר: (א) לרוב הפיצול לקבוצות יהיה גדול יותר ביחס לסעיפים המוצגים במאזן אך יש לתת מידע מספק כדי לאפשר התאמה לסעיפים המוצגים בדוח על המצב הכספי; (ב) ניתן לעשות שימוש בהגדרה של קבוצת נכסים או התחייבויות שנקבעה במסגרת IFRS 13; (ג) על בסיס המהות, המאפיינים והסיכונים של הנכס או של ההתחייבות (כגון, סקטור/פעילות זהה, וותק, איזור גיאוגרפי, דירוג אשראי או מאפיינים כלכליים אחרים); (ד) הרמה אליה סווגו הנכסים או ההתחייבויות במדרג השווי"ה; (ה) רמת ההומוגניות או הסיכונים הדומים המשותפים לקבוצה של נכסים או התחייבויות; (ו) השונויות בטכניקת ההערכה ובנתונים שבה ששימשו לצורך קביעת מדידת השווי ההוגן; (ז) טווחי הערכים של נתונים לא נצפים משמעותיים. לדוגמה, אם טווח הערכים של הנתונים הלא נצפים ששימשו למדידת השווי"ה הוא רחב מאוד, הדבר עשוי להצביע על כך שהמידע המסופק אינו מספיק מפורט; (ח) רגישות המדידה של השווי"ה לשינויים בנתונים הלא נצפים; (ט) האם יש גילויים אחרים בדוחות הכספיים המספקים מידע מספק לגבי קבוצת הנכסים או ההתחייבויות המתייחסים. לפיכך נראה כי נדרש יהיה לפצל לשורות נפרדות רק קבוצות של נכסים או התחייבויות שקובצו בהתאם לאינדיקטורים העולים על 5% מסך נכסי החברה.

85 החברה אינה נדרשת להפיק מידע מיוחד לצורך עמידה בדרישת גילוי זו אם הנתונים הכמותיים שאינם ניתנים לצפייה אינה מפותחים על ידי החברה בעת מדידת השווי הוגן. אולם, החברה אינה יכולה להתעלם מנתונים כמותיים שאינם ניתנים לצפייה שהם משמעותיים למדידת שווי הוגן ושהם ניתנים להשגה באופן סביר על ידי החברה.

86 עבור נתונים שאינם ניתנים לצפייה מסוימים, ניתן לתת גילוי למידע כמותי אחר במקום הממוצע המשוקלל, כגון חציון או ממוצע אריתמטי, במידה שמידע זה משקף באופן סביר והגיוני יותר את התפלגות הנתונים הלא נצפים ששימשו למדידת השווי ההוגן.

ביאורים לדוחות הכספיים

Reference

11. שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

(1) מכשירים פיננסיים המוחזקים כנגד חוזים תלויי תשואה (המשך)

(א) מודל היוון תזרימי מזומנים מחושב, למעט אם צוין במפורש אחרת, על עקום ריבית חסרת סיכון ועל מרווח אשראי. עקום ריבית חסרת הסיכון לקוחה לתקופת המח"מ המתאימה ומרווח האשראי נגזר מתוך סל של מכשירים דומים.

(ב) השקעות בתעודות סל, תעודות השתתפות בקרנות נאמנות וקרנות השקעה ומוצרים מובנים.

(ג) דוחות של שווי נכסי נקי (Net Asset Value) מסופקים על ידי צדדיים שלישיים בלתי תלויים. השווי נכסי נקי מחושב תוך שימוש במידע מהותי שאינו ציבורי בקשר לחברות הפרטיות הרלוונטיות. לחברה ישנה גישה מוגבלת בלבד לנתונים הספציפיים בהם נעשה שימוש בחישוב השווי הנכסי ומשכך לא נכלל גילוי על נתונים משמעותיים שאינם ניתנים לצפייה לרבות רגישות השווי הוגן לשינוי באותם נתונים. לרוב, נעשה שימוש בטכניקות של היוון תזרימי מזומנים (מודל ההכנסות) או מספר מודלים (מודל השוק).

(1)(ד) ניתוח רגישות על מדידות השווי ההוגן ברמה 3⁸⁷

בפירוט של מדידות שווי הוגן של מכשירים פיננסיים המסווגים ברמה 3, במידה ששינוי אפשרי וסביר של אחד או יותר מהנתונים הלא נצפים ששימשו במדידת השווי ההוגן יוביל לגידול (קטון) משמעותי בשווי ההוגן הנמדד, יינתן גילוי של ניתוח רגישות כמותי להשפעות של השינויים הללו על הרווח או הפסד, על רווח כולל אחר ועל ההון וכן גילוי לאופן החישוב שלהן.

בהתאם ל-IFRS 13(ii)(b), לגבי מדידות שווי הוגן עיתיות המסווגות ברמה 3 במדרג השווי ההוגן, אם שינוי של אחד, או יותר, מהנתונים שאינם ניתנים לצפייה כדי לשקף הנחות חלופיות אפשריות באופן סביר תשנה את השווי ההוגן באופן משמעותי, יש לתת גילוי להשפעה של אותם שינויים לרבות גילוי לאופן החישוב. למטרה זו, משמעותיות תישקל ביחס לרווח או הפסד, ביחס לסך הנכסים או לסך ההתחייבויות, או, כאשר שינויים בשווי הוגן מוכרים ברווח כולל אחר, ביחס לסך ההון.

ביאורים לדוחות הכספיים

Reference

11. שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

(2) מכשירים פיננסיים אחרים שאינם מוחזקים כנגד חוזים תלויי תשואה

(2)(א) שווי הוגן של מכשירים פיננסיים בחלוקה לרמות

הטבלה דלהלן מציגה ניתוח של המכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן.

ליום 30 ביוני 2025 (בלתי מבוקר)			
רמה 1	רמה 2	רמה 3	סה"כ
באלפי ש"ח			

נכסים פיננסיים:

מכשירי חוב שאינם סחירים למעט
- אג"ח מיועדות
- אג"ח מיועדות
מכשירי חוב סחירים
מכשירי הון
השקעות אחרות

סך הכל נכסים פיננסיים⁸⁸

התחייבויות פיננסיות:

מכשירים נגזרים⁸⁹

התחייבויות פיננסיות אחרות

סך הכל התחייבויות פיננסיות

ליום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)			
רמה 1	רמה 2	רמה 3	סה"כ
באלפי ש"ח			

נכסים פיננסיים:

מכשירי חוב שאינם סחירים למעט
- אג"ח מיועדות
- אג"ח מיועדות
מכשירי חוב סחירים
מכשירי הון
השקעות אחרות

סך הכל נכסים פיננסיים

התחייבויות פיננסיות:

מכשירים נגזרים

התחייבויות פיננסיות אחרות

סך הכל התחייבויות פיננסיות

88 שורה זאת צריכה להתאים לסעיף הרלוונטי בגוף המאזן.

89 סכום שורה זו ושורת מכשירים נגזרים בסעיף (1)(א) לעיל יתאימו לסעיף הרלוונטי בגוף המאזן.

ביאורים לדוחות הכספיים

Reference

11. שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

(2) מכשירים פיננסיים אחרים שאינם מוחזקים כנגד חוזים תלויי תשואה (המשך)

(2)(א) שווי הוגן של מכשירים פיננסיים בחלוקה לרמות (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024 (בלתי מבוקר)			
רמה 1	רמה 2	רמה 3	סה"כ
באלפי ש"ח			

נכסים פיננסיים:

מכשירי חוב שאינם סחירים למעט

- אג"ח מיועדות

- אג"ח מיועדות

מכשירי חוב סחירים

מכשירי הון

השקעות אחרות

סך הכל נכסים פיננסיים

התחייבויות פיננסיות:

מכשירים נגזרים

התחייבויות פיננסיות אחרות

סך הכל התחייבויות פיננסיות

דוגמא

במהלך התקופה של ____ חודשים שהסתיימה ביום ____ 2025 הועברו השקעות פיננסיות שערך בספרים הינו ____ אלפי ש"ח מרמה 1 לרמה 2, מכיוון שמחירי שוק מצוטטים לנכסים אלו אינם זמינים עוד באופן סדיר. בעת קביעת השווי ההוגן של נכסים אלו, השתמשה ההנהלה בשיטת הערכה שבה כל הנתונים המשמעותיים מבוססים על נתוני שוק נצפים. לא היו מעברים מרמה 2 לרמה 1 בתקופה מקבילה אשתקד. חברה שיש לה מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן שאינו עיתי תיתן גילוי לעובדה זו, לרבות הסיבות למדידה בשווי הוגן.

ביאורים לדוחות הכספיים

Reference

11. שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

(2) מכשירים פיננסיים אחרים שאינם מוחזקים כנגד חוזים תלויי תשואה (המשך)

(2)(ב) מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן ברמה 3⁹⁰

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025 (בלתי מבוקר)							
התחייבויות פיננסיות				נכסים פיננסיים			
סך הכל התחייבויות פיננסיות	מכשירים נגזרים	התחייבויות פיננסיות אחרות	סך הכל נכסים פיננסיים	השקעות אחרות	מכשירי הון	אג"ח מיועדות	מכשירי חוב שאינם סחירים למעט אג"ח מיועדות
באלפי ש"ח							

יתרה ליום 1 בינואר,
2025
סך הרווחים (ההפסדים)
שהוכרו:
ברוח או הפסד (*)
ברוח כולל אחר (**))
רכישות
מכירות
הנפקות
סילוקים
העברות אל רמה 3
העברות מתוך רמה 3
יתרה ליום 30 ביוני 2025

(*) הוכרו בסעיף
'רווחים (הפסדים)
מהשקעות אחרות,
נטו'.

סך הרווחים
(ההפסדים)
לתקופה שנכללו
ברוח או הפסד
בגין נכסים
והתחייבויות
המוחזקים נכון
ליום 30 ביוני
2025:
רווחים (הפסדים)
מהשקעות, נטו
מנכסים
המוחזקים כנגד
חוזי ביטוח וחוזי
השקעה שאינם
תלויי תשואה, הון
והתחייבויות
אחרות

(**) הוכרו בסעיפים 'שינוי נטו בשווי הוגן של השקעות במכשירי חוב הנמדדים בשווי הוגן דרך רוח כולל אחר' ו-'שינוי נטו בשווי הוגן של השקעות במכשירי חוב הנמדדים בשווי הוגן דרך רוח כולל אחר שהועבר לדוח רוח או הפסד'.

יש להציג גילוי עבור כל קבוצת מכשירים פיננסיים בדבר שינויים בתקופה המיוחסים למעברים אל ומרמה 3 והסיבות למעברים.

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים לדוגמא של חברה לביטוח בע"מ
ליום 30 ביוני 2025

Reference

ביאורים לדוחות הכספיים

11. שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

(2) מכשירים פיננסיים אחרים שאינם מוחזקים כנגד חוזים תלויי תשואה (המשך)

(2)(ב) מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן ברמה 3 (המשך)

[illegible]

ייתרה ליום 1 בינואר,
2024
סך הרווחים (ההפסדים)
שחוכרו:
ברווז או הפסד (*)
ברווז כולל אחר (**)
רכישות
מכירות
הנפקות
סילוקים
העברות אל רמה 3
העברות מתוך רמה 3
ייתרה ליום 30 ביוני 2024

(*) הוכרו בסעיף
'רווחים (הפסדים)
מהשקעות אחרות,
נטו'.

סך הרווחים
(ההפסדים)
לתקופה שנכללו
ברווח או הפסד
בגין נכסים
והתחייבויות
הממוזקים נכון
ליום 30 ביוני
2024 :
רווחים (הפסדים)
רווחים, נטו
מנכסים
הממוזקים כנגד
חובי ביטוח וחובי
השקעה שאינם
תלויי תשואה, הון
והתחייבויות
אחרות

(**) הוכרו בסעיפים 'שינוי נטו בשווי הוגן של השקעות במכשירי חוב הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר' ו-'שינוי נטו בשווי הוגן של השקעות במכשירי חוב הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר שהועבר לדוח רווח או הפסד'.

יש להציג גילוי עבור כל קבוצת מכשירים פיננסיים בדבר שינויים בתקופה המיוחסים למעברים אל ומרמה 3 והסיבות למעברים.

ביאורים לדוחות הכספיים

Reference

11. שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

(2) מכשירים פיננסיים אחרים שאינם מוחזקים כנגד חוזים תלויי תשואה (המשך)

(2)(ב) מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן ברמה 3 (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025 (בלתי מבוקר)							
התחייבויות פיננסיות				נכסים פיננסיים			
סך הכל התחייבויות פיננסיות	מכשירים נגזרים	התחייבויות פיננסיות אחרות	סך הכל נכסים פיננסיים	השקעות אחרות	מכשירי הון	אג"ח מיועדות	מכשירי חוב שאינם סחירים למעט אג"ח מיועדות
באלפי ש"ח							

יתרה ליום 1 בינואר,
2025
סך הרווחים (ההפסדים)
שהוכרו:
ברוח או הפסד (*)
ברוח כולל אחר (**))
רכישות
מכירות
הנפקות
סילוקים
העברות אל רמה 3
העברות מתוך רמה 3
יתרה ליום 30 ביוני 2025

(*) הוכרו בסעיף
'רווחים (הפסדים)
מהשקעות אחרות,
נטו'.

סך הרווחים
(ההפסדים)
לתקופה שנכללו
ברוח או הפסד
בגין נכסים
והתחייבויות
המוחזקים נכון
ליום 30 ביוני
2025:
רווחים (הפסדים)
מהשקעות, נטו
מנכסים
המוחזקים כנגד
חוזי ביטוח וחוזי
השקעה שאינם
תלויי תשואה, הון
והתחייבויות
אחרות

(**) הוכרו בסעיפים 'שינוי נטו בשווי הוגן של השקעות במכשירי חוב הנמדדים בשווי הוגן דרך רוח כולל אחר' ו-'שינוי נטו בשווי הוגן של השקעות במכשירי חוב הנמדדים בשווי הוגן דרך רוח כולל אחר שהועבר לדוח רוח או הפסד'.

יש להציג גילוי עבור כל קבוצת מכשירים פיננסיים בדבר שינויים בתקופה המיוחסים למעברים אל ומרמה 3 והסיבות למעברים.

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים לדוגמא של חברה לביטוח בע"מ
ליום 30 ביוני 2025

ביאורים לדוחות הכספיים

Reference

11. שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

(2) מכשירים פיננסיים אחרים שאינם מוחזקים כנגד חוזים תלויי תשואה (המשך)

(2)(ב) מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן ברמה 3 (המשך)

[illegible]

ייתרה ליום 1 בינואר,
2024
סך הרווחים (ההפסדים)
שחוכרו:
ברווז או הפסד (*)
ברווז כולל אחר (**)
רכישות
מכירות
הנפקות
סילוקים
העברות אל רמה 3
העברות מתוך רמה 3
ייתרה ליום 30 ביוני 2024

(*) הוכרו בסעיף
'רווחים (הפסדים)
מהשקעות אחרות,
נטו'.

סך הרווחים
(ההפסדים)
לתקופה שנכללו
ברווח או הפסד
בגין נכסים
והתחייבויות
הממוזקים נכון
ליום 30 ביוני
2024 :
רווחים (הפסדים)
מהשקעות, נטו
מנכסים
הממוזקים כנגד
חוזי ביטוח וחוזי
השקעה שאינם
תלויי תשואה, הון
והתחייבויות
אחרות

(**) הוכרו בסעיפים 'שינוי נטו בשווי הוגן של השקעות במכשירי חוב הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר' ו-'שינוי נטו בשווי הוגן של השקעות במכשירי חוב הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר שהועבר לדוח רווח או הפסד'.

יש להציג גילוי עבור כל קבוצת מכשירים פיננסיים בדבר שינויים בתקופה המיוחסים למעברים אל ומרמה 3 והסיבות למעברים.

11. שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

(2) מכשירים פיננסיים אחרים שאינם מוחזקים כנגד חוזים תלויי תשואה (המשך)

(2)(ב) מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן ברמה 3 (המשך)

[illegible]

יתרה ליום 1 בינואר,
 2024
 סך הרווחים (ההפסדים)
 שהוכר:
 ברווח או הפסד (*)
 ברווח כולל אחר (**)
 רכישות
 מכירות
 הנפקות
 סילוקים
 העברות אל רמה 3
 העברות מתוך רמה 3
 יתרה ליום 31 בדצמבר
 2024

(*) הוכרו בסעיף
'רווחים (הפסדים)
מהשקעות אחרות,
נטו'.

סד הרווחים
(ההפסדים)
לתקופה שנכללו
ברווח או הפסד
בגין נכסים
והתחייבויות
הממוזעים כנון
ליום 31 בדצמבר
2024 :
רווחים (הפסדים)
משקיעות, נטו
מנכסים
הממוזעים כנגד
חוזי ביטוח חוזי
שקעה שאינם
תלויי תשואה, הון
והתחייבויות
אחרות

(**) הוכרו בסעיפים 'שינוי נטו בשווי הוגן של השקעות במכשירי חוב הנממדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר' ו-'שינוי נטו בשווי הוגן של השקעות במכשירי חוב הנממדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר שהועבר לדוח רווח או הפסד'.

יש להציג גילוי עבור כל קבוצת מכשירים פיננסיים בדבר שינויים בתקופה המיוחסים למעברים אל ומרמה 3 והסיבות למעברים.

ביאורים לדוחות הכספיים

Reference

11. שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

(2) מכשירים פיננסיים אחרים שאינם מוחזקים כנגד חוזים תלויי תשואה (המשך)

(2)ג) נתונים משמעותיים שאינם ניתנים לצפייה ששימשו במדידות שווי הוגן ברמה 3⁹¹

יש לכלול בגילוי זה נתונים פרטניים רק לגבי השקעות העולות על 5% מסך נכסי החברה⁸⁴. הטבלה להלן מספקת מידע איכותי וכמותי⁹² אודות נתונים משמעותיים שאינם ניתנים לצפייה ששימשו במדידות שווי הוגן ברמה 3.

מכשיר פיננסי דוגמא בלבד:	טכניקות הערכת שווי	נתונים משמעותיים שאינם ניתנים לצפייה	2025		2024		יחסי הגומלין בין הנתונים המשמעותיים שאינם ניתנים לצפייה לבין נתונים אחרים שאינם ניתנים לצפייה
			שווי הוגן (באלפי ש"ח)	טווח (ממוצע משוקלל) ⁹³	שווי הוגן (באלפי ש"ח)	טווח (ממוצע משוקלל)	
מכשירי חוב שאינם סחירים (למעט אג"ח מיועדות מסוג ח"ץ)	היוון תזרימי מזומנים (א)	שיעור ההיוון	XX	X.XX%- X.XX% (X.XX%)	XX	X.XX%- X.XX% (X.XX%)	לא קיימים יחסי גומלין בין הנתונים שאינם ניתנים לצפייה.
אג"ח מיועדות מסוג ח"ץ	היוון תזרימי מזומנים	שיעור ההיוון	XX	X.XX%- X.XX% (X.XX%)	XX	X.XX%- X.XX% (X.XX%)	לא קיימים יחסי גומלין בין הנתונים שאינם ניתנים לצפייה.
	הנחות אקטוארי ות		XX	על בסיס מודל אקטוארי	XX	על בסיס מודל אקטוארי	
מכשירי הון	היוון תזרימי מזומנים	שיעור צמיחה	XX	X.XX%- X.XX% (X.XX%)	XX	X.XX%- X.XX% (X.XX%)	לא קיימים יחסי גומלין בין הנתונים שאינם ניתנים לצפייה.
	שיעור ההיוון			X.XX%- X.XX% (X.XX%)		X.XX%- X.XX% (X.XX%)	לא קיימים יחסי גומלין בין הנתונים שאינם ניתנים לצפייה.
השקעות אחרות (ב)	היוון תזרימי מזומנים	דוחות של שווי נכסי נקי (NAV) (ג)	XX	X.XX%- X.XX% (X.XX%)	XX	X.XX%- X.XX% (X.XX%)	ל"ר
מכשירים נגזרים	היוון תזרימי מזומנים	מרווח אשראי	XX	X.XX%- X.XX% (X.XX%)	XX	X.XX%- X.XX% (X.XX%)	לא קיימים יחסי גומלין בין הנתונים שאינם ניתנים לצפייה.
							לא קיימים יחסי גומלין בין הנתונים שאינם ניתנים לצפייה.

⁹¹ גילוי זה נדרש עבור מדידות שווי הוגן עתיות בלבד.

⁹² החברה אינה נדרשת להפיק מידע מיוחד לצורך עמידה בדרישת גילוי זו אם הנתונים הכמותיים שאינם ניתנים לצפייה אינם מפותחים על ידי החברה בעת מדידת השווי הוגן. אולם, החברה אינה יכולה להתעלם מנתונים כמותיים שאינם ניתנים לצפייה שהם משמעותיים למדידת שווי הוגן ושהם ניתנים להשגה באופן סביר על ידי החברה.

⁹³ עבור נתונים שאינם ניתנים לצפייה מסוימים, ניתן לתת גילוי למידע כמותי אחר במקום הממוצע המשוקלל, כגון חציון או ממוצע אריתמטי, במידה שמידע זה משקף באופן סביר והגיוני יותר את התפלגות הנתונים הלא נצפים ששימשו למדידת השווי הוגן.

ביאורים לדוחות הכספיים

11. שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

(2) מכשירים פיננסיים אחרים שאינם מוחזקים כנגד חוזים תלויי תשואה (המשך)

(2)(ג) נתונים משמעותיים שאינם ניתנים לצפייה ששימשו במדידות שווי הוגן ברמה 3 (המשך)

(א) מודל היוון תזרימי מזומנים מחושב, למעט אם צוין במפורש אחרת, על עקום ריבית חסרת סיכון ועל מרווח אשראי. עקום ריבית חסרת הסיכון לקוחה לתקופת המח"מ המתאימה ומרווח האשראי נגזר מתוך סל של מכשירים דומים.
(ב) השקעות בתעודות סל, תעודות השתתפות בקרנות נאמנות וקרנות השקעה ומוצרים מובנים.
(ג) דוחות של שווי נכסי נקי (Net Asset Value) מסופקים על ידי צדדיים שלישיים בלתי תלויים. השווי נכסי נקי מחושב תוך שימוש במידע מהותי שאינו ציבורי בקשר לחברות הפרטיות הרלוונטיות. לחברה ישנה גישה מוגבלת בלבד לנתונים הספציפיים בהם נעשה שימוש בחישוב השווי הנכסי ומשכך לא נכלל גילוי על נתונים משמעותיים שאינם ניתנים לצפייה לרבות רגישות השווי הוגן לשינוי באותם נתונים. לרוב, נעשה שימוש בטכניקות של היוון תזרימי מזומנים (מודל ההכנסות) או מספר מודלים (מודל השוק).

(2)(ד) ניתוח רגישות על מדידות השווי ההוגן ברמה 3⁹⁴

בפירוט של מדידות שווי הוגן של מכשירים פיננסיים המסווגים ברמה 3, במידה ששינוי אפשרי וסביר של אחד או יותר מהנתונים הלא נצפים ששימשו במדידת השווי ההוגן יוביל לגידול (קטון) משמעותי בשווי ההוגן הנמדד, יינתן גילוי של ניתוח רגישות כמותי להשפעות של השינויים הללו על הרווח או הפסד, על רווח כולל אחר ועל ההון וכן גילוי לאופן החישוב שלהן.

(3) מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן לצורכי גילוי בלבד

היתרה בדוחות הכספיים של מזומנים ושווי מזומנים, לקוחות, חייבים ויתרות חובה, נכסי מיסים שוטפים וזכאים ויתרות זכות תואמת או קרובה לשווי ההוגן שלהם.

הטבלה דלהלן מציגה את הערך בספרים ואת השווי ההוגן של יתר המכשירים הפיננסיים שאינם נמדדים בשווי הוגן.

ליום 30 ביוני 2025

שווי הוגן	הערך בספרים
באלפי ש"ח	

נכסים פיננסיים:

השקעות פיננסיות אחרות הנמדדות בעלות מופחתת:

מכשירי חוב שאינם סחירים:

פקדונות בבנקים ובמוסדות פיננסיים

פקדונות באוצר

אג"ח קונצרניות שאינן סחירות

הלוואות (לרבות חברות מוחזקות)

מכשירי חוב אחרים שאינם סחירים

סך הכל מכשירי חוב שאינם סחירים

מכשירי חוב סחירים:

אג"ח ממשלתיות

אג"ח קונצרניות סחירות

מכשירי חוב אחרים סחירים

סך הכל מכשירי חוב סחירים

השקעות אחרות

סך הכל נכסים פיננסיים

התחייבויות פיננסיות:

הלוואות מתאגידים בנקאיים

הלוואות מתאגידים שאינם בנקאיים

התחייבות לרכישה חוזרת (REPO)

הלוואות מחברת האם

הלוואות מחברות קשורות

הלוואות מבעלי עניין אחרים

אגרות חוב הניתנות להמרה במניות

אגרות חוב שאינן ניתנות להמרה במניות

התחייבויות אחרות

סך הכל התחייבויות פיננסיות

בהתאם ל-IFRS 13.93(ii)(b), לגבי מדידות שווי הוגן עיתיות המסווגות ברמה 3 במדרג השווי ההוגן, אם שינוי של אחד, או יותר, מהנתונים שאינם ניתנים לצפייה כדי לשקף הנחות חלופיות אפשריות באופן סביר תשנה את השווי ההוגן באופן משמעותי, יש לתת גילוי להשפעה של אותם שינויים לרבות גילוי לאופן החישוב. למטרה זו, משמעותיות תישקל ביחס לרווח או הפסד, ביחס לסך הנכסים או לסך ההתחייבויות, או, כאשר שינויים בשווי הוגן מוכרים ברווח כולל אחר, ביחס לסך ההון.

ביאורים לדוחות הכספיים

Reference

11. שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

(3) מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן לצורכי גילוי בלבד (המשך)

ליום 30 ביוני 2024	
שווי הוגן	הערך בספרים
באלפי ש"ח	

נכסים פיננסיים:
השקעות פיננסיות אחרות הנמדדות בעלות מופחתת:
מכשירי חוב שאינם סחירים:
פקדונות בבנקים ובמוסדות פיננסיים
פקדונות באוצר
אג"ח קונצרניות שאינן סחירות
הלוואות (לרבות חברות מוחזקות)
מכשירי חוב אחרים שאינם סחירים
סך הכל מכשירי חוב שאינם סחירים
מכשירי חוב סחירים:
אג"ח ממשלתיות
אג"ח קונצרניות סחירות
מכשירי חוב אחרים סחירים
סך הכל מכשירי חוב סחירים
השקעות אחרות
סך הכל נכסים פיננסיים

התחייבויות פיננסיות:
הלוואות מתאגידים בנקאיים
הלוואות מתאגידים שאינם בנקאיים
התחייבות לרכישה חוזרת (REPO)
הלוואות מחברת האם
הלוואות מחברות קשורות
הלוואות מבעלי עניין אחרים
אגרות חוב הניתנות להמרה במניות
אגרות חוב שאינן ניתנות להמרה במניות
התחייבויות אחרות
סך הכל התחייבויות פיננסיות

ביאורים לדוחות הכספיים

11. שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

(3) מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן לצורכי גילוי בלבד (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2024

הערך בספרים שווי הוגן

באלפי ש"ח

נכסים פיננסיים:

השקעות פיננסיות אחרות הנמדדות בעלות מופחתת:

מכשירי חוב שאינם סחירים:

פקדונות בבנקים ובמוסדות פיננסיים

פקדונות באוצר

אג"ח קונצרניות שאינן סחירות

הלוואות (לרבות חברות מוחזקות)

מכשירי חוב אחרים שאינם סחירים

סד הכל מכשירי חוב שאינם סחירים

מכשירי חוב סחירים:

אג"ח ממשלתיות

אג"ח קונצרניות סחירות

מכשירי חוב אחרים סתירים

סד הכל מכשירי חוב סחירים

השקעות אחרות

סך הכל נכסים פיננסיים

התחייבויות פיננסיות:

הלוואות מתאגידים בנקאיים

הלוואות מתאגידים שאינם בנקאיים

התחייבות לרכישה חוזרת (REPO)

הלוואות מחברת האם

הלוואות מתברות קשורות

הלוואות מבעלי עניין אחרים

אגרות חוב הניתנות להמרה במניות

אגרות חוב שאינן ניתנות להמרה במניות

התחייבויות אחרות

סך הכל התחייבויות פיננסיות

ביאורים לדוחות הכספיים

12. התחייבויות תלויות והתקשרויות

בקשות לאישור תובענות כייצוגיות

החברה הינה צד להליכים משפטיים, לרבות בקשות לאישור תובענות ייצוגיות שנקטו נגדה צדדים שלישיים שונים שראו את עצמם נפגעים או ניזוקים מפעילות החברה במהלך העסקים הרגיל. בבקשות לאישור תובענות כייצוגיות המפורטות בסעיפים X-1 להלן, אשר בהן, להערכת הנהלת החברה, המתבססת בין היתר על חוות דעת משפטיות שקיבלה, יותר סביר ("more likely than not") כי טענות ההגנה של החברה תתקבלנה והבקשה לאישור התובענה כייצוגית תידחה, לא נכללה הפרשה בדוחות הכספיים. בבקשות לאישור תובענות כייצוגיות בהן, ביחס לתביעה, כולה או חלקה, יותר סביר כי טענות ההגנה של החברה ידחו, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות לכיסוי החשיפה המוערכת על-ידי החברה ו/או חברות מאוחדות. להערכת ההנהלה, המתבססת בין היתר על חוות דעת משפטיות שקיבלה, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות נאותות, במקום בו נדרשו הפרשות, לכיסוי החשיפה המוערכת על-ידי החברה ו/או חברות מאוחדות. בבקשות לאישור תובענות כייצוגיות המפורטות בסעיפים X+1 להלן, לא ניתן בשלב ראשוני זה להעריך את סיכויי הבקשות לאישור התובענות כייצוגיות, ולפיכך לא נכללה בדוחות הכספיים הפרשה בגין תובענות אלו. להלן פירוט הבקשות לאישור תובענות:

אין לתאר פרטי מידע שאינם מהותיים. כך לדוגמא, יש להימנע מלתאר כל שלב ושלב בהליך הפורמלי המשפטי, כשאין לדבר חשיבות בהבנת הסיכון או הסיכוי של החברה כתוצאה מהליך זה. כמו כן, הגילוי הנדרש צריך להיות הגילוי הרלוונטי למועד פרסום הדוח. כך לדוגמא, אם במהלך השנה החברה הייתה חשופה לתביעה משפטית אשר במועד פרסום הדוח כבר אינה קיימת (למשל בדרך של דחיית התביעה או פשרה שאינה מהותית לחברה), על התיאור להיות תמציתי ביותר ולהתמקד בתוצאות ההליך.

חברה אשר מעריכה כי האפשרות לתזרים שלילי בסילוק התחייבות תלויה היא קלושה, אולם ההתחייבות או ההפסד האפשרי המרבי עלולים להעמיד בספק את המשך פעילות החברה במתכונת הקיימת, תתאר באופן תמציתי את ההתחייבות התלויה.

טבלה מסכמת:

סוג	כמות תביעות	הסכום הנתבע באלפי ש"ח
<u>תובענות שאושרו כתביעה ייצוגית:</u>		
צוין סכום מתייחס לחברה		
התביעה מתייחסת למספר חברות ולא יוחס סכום ספציפי לחברה		
לא צוין סכום התביעה		
<u>בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות:</u>		
צוין סכום מתייחס לחברה		
התביעה מתייחסת למספר חברות ולא יוחס סכום ספציפי לחברה		
לא צוין סכום התביעה		
<u>תביעות מהותיות אחרות</u>		

סכום ההפרשה הכולל של התביעות שהוגשו כנגד החברה כמפורט לעיל מסתכם בכ- _____ אלפי ש"ח (31.12.2024 - _____ אלפי ש"ח). מתוך סכום ההפרשה הכולל, סך של כ- _____ אלפי ש"ח מתייחס לתביעות ועלויות הניתנות לייחוס במישרין לחוזי הביטוח ומשכך הם נכללו כחלק ממזידת ההתחייבות בגין חוזי הביטוח (31.12.2024 - _____ אלפי ש"ח).

יש לפרט רק שינויים בתביעות ביחס לדוח השנתי לרבות הפניה לסעיף הרלוונטי מהדוח השנתי.

ביאורים לדוחות הכספיים

13. אירועים מהותיים בתקופת הדוח

על חברת הביטוח לכלול, לכל הפחות, הסבר לגבי אירועים ועסקאות, שהם משמעותיים להבנת השינויים במצב הכספי ובביצועי החברה מאז סוף תקופת הדיווח השנתית האחרונה וכן גילויים אחרים, כנדרש בסעיפים 15-16 וסעיף 34 ל-IAS, בהתאמה.

בין היתר, על חברת הביטוח לכלול גילוי לגבי שינויים באומדנים ובהנחות העיקריות ששימשו בחישוב תזרימי המזומנים לקיום חוזה של חוזה הביטוח והשפעתם על תוצאות החברה בתקופת הדוח. דוגמאות לשינויים כאמור הינם: שינויים בעקום הריבית, שינויים בשיעורי תוחלת החיים ושיעורי תחלואה.

IAS 34.15, B12, B13 (א) מסים על הכנסה

IAS 34.30(c) הוצאות המסים על הכנסה הוכרו בהתבסס על מיטב הערכת ההנהלה לגבי שיעור המס השנתי המשוקלל הצפוי ביחס להכנסה החייבת לשנה, שחושב בהתייחס להכנסה החייבת לתקופת הביניים. שיעור המס האפקטיבי ביחס לפעילות הנמשכת לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025 היה _____% (לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024: _____%). השינוי בשיעור המס האפקטיבי נובע בעיקר מהסיבות הבאות⁹⁵:

• [גילוי זה רלוונטי לחברה אשר עונה להגדרת "חברת מעטים" בלבד]

ביום 31 בדצמבר 2024 פורסם ברשומות חוק ההתייעלות הכלכלית אשר במסגרתו תוקן תיקון מס' 277 לפקודת מס הכנסה, התשכ"א - 1961. לאור התיקון, לצורך קביעת האומדן הטוב ביותר של הממוצע המשוקלל של שיעור המס השנתי החזוי לשנת הדיווח המלאה, החברה הביאה בחשבון את הערכותיה לעניין תוספת המס השנתית בגין שנת 2025⁹⁶.

• הכרה בנכס מס בתקופה הנוכחית בסך של _____ אלפי ש"ח, המיוחס להפסדים מועברים לצרכי מס שלא הוכר בגינם נכס מס בעבר, כיוון שלדעת ההנהלה צפויות הכנסות חייבות במס, כנגדן ניתן יהיה לנצל את ההפסדים האמורים⁹⁷. ההנהלה שינתה את הערכתה בעקבות הפעלת קו ייצור חדש בחברת בת, אשר הביא לגידול בתוצאותיה.

• במהלך הרבעון השני של שנת 2025 חל קיטון של _____% בשיעור המס שנחקק למעשה⁹⁸. במדינת _____, בה הקבוצה מניבה כ- _____% מהכנסותיה. המסים הנדחים חושבו לפי שיעור המס החדש. כתוצאה מכך, הוכרו הכנסות מסים נדחים בסך של _____ אלפי ש"ח ו- _____ אלפי ש"ח לתקופות של שלושה ושישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025.

• הוצאת מס נוספת בסך _____ אלפי ש"ח (לרבות ריבית, הפרשי הצמדה וקנסות שנצברו עד _____) הוכרה במהלך התקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025. זאת, עקב שומת מס שהתקבלה בגין שנת _____, הכוללת תוספת להכנסה החייבת בסך של _____ אלפי ש"ח בגין החזרי מס שלא אושרו על ידי רשות המס. ריבית, הפרשי הצמדה וקנסות שנצברו בגין שומה זו, נזקפו לסעיף הוצאות מימון¹⁰⁰.

• במהלך התקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025, הקטינה הקבוצה נכס מס שהוכר בעבר בגין הפסדים מועברים לצורכי מס הקיימים בחברה והכירה בהוצאות מס בסך _____ אלפי ש"ח. זאת, כתוצאה מירידה בצפי ההכנסות החייבות במס בשנים הבאות¹⁰¹.

⁹⁵ אף על פי שאין דרישה מפורשת בהתאם ל- IAS 34, מידע על שינוי בשיעור המס האפקטיבי עשוי להיות משמעותי להבנת תקופת הביניים השוטפת, ולפיכך במקרים בהם הוא משמעותי יש לתת על כך גילוי.

⁹⁶ להרחבה בנושא ההשפעה של החלת תוספת המס על רווחים לא מחולקים של חברות מעטים על הדוחות הכספיים, ראו בקישור שלהלן את הנחיה מקצועית 2025/1 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות (בדגש על סוגיה ה' בפרסום): <https://www.iasb.org.il/uploads/n/1741846242.8208.pdf>.

⁹⁷ כאשר יש צפי לניצול הפסדים מועברים בשנה השוטפת, יש להביא זאת בחשבון בחישוב שיעור המס האפקטיבי לתקופה.

⁹⁸ בהתאם לעמדה של KPMG, הגישה המועדפת הינה להכיר בהשפעה של שינוי המס מיידי בתקופת הביניים בה אירע השינוי. יחד עם זאת, גישה אפשרית נוספת הינה לפרוס את ההשפעה בשינוי בשיעור המס לאורך יתרת השנה דרך התאמה של שיעור המס האפקטיבי השנתי.

⁹⁹ רק היבטים שלהם השפעה מהותית על התאגיד בתקופת הדיווח. באותם מקרים שבהם לחקיקה או לשינויים בה השפעה מהותית, יש לתאר את החקיקה באופן שיאפשר להבין את השפעותיה על תוצאות החברה.

¹⁰⁰ בדיון שנערך בוועדה לפרשנויות (ה- IFRIC) בספטמבר 2018, בקשר לסיווג ריביות וקנסות בגין מסים על ההכנסה, נקבע כי בוטלה האפשרות של חזרת מדיניות חשבונאית האם לטפל בריבית ובקנסות שישולמו או שיתקבלו, בהתאם להוראות IAS 12, מסים על ההכנסה או בהתאם להוראות IAS 37, הפרשות, התחייבויות תלויות ונכסים תלויים. במקום זאת, נדרש לבחון האם סכומים אלה עומדים בהגדרת מסים על ההכנסה, כך שסכומים העומדים בהגדרה זו יטופלו בהתאם ל- IAS 12 ואילו סכומים שאינם עומדים בהגדרה כאמור, יטופלו בהתאם ל- IAS 37. בנוסף, נקבע כי חברות נדרשות לשקול מתן גילוי בקשר לשיקול דעת משמעותי ששימשו לצורך קביעת המסקנה כאמור וכן האם המדיניות החשבונאית הנוכחית והגילויים שהוצגו עקביים עם החלטת הוועדה כאשר שינויים בהכרה, מדידה והצגה יבוצעו באופן רטרופקטיבי בהתאם ל- IAS 8. בחברות בהן נושא כאמור עשוי להיות מהותי מומלץ להיוועץ במחלקה המקצועית.

¹⁰¹ בהתאם ל- IAS 12.82 חברה נדרשת לתת גילוי לגבי מהות הראיות התומכות בהכרתו של נכס מס נדחה כאשר:

- ניצול הנכס תלוי בקיומה של הכנסה חייבת בעתיד מעבר לרווחים אשר ינבעו מההיפוך של הפרשים זמניים חייבים במס קיימים; וגם
- לחברה גרם הפסד בתקופה השוטפת או בתקופה שקדמה לה בתחום השיפוט המיסויי אליו מתייחס נכס המסים הנדחים.

ביאורים לדוחות הכספיים

13. אירועים מהותיים בתקופת הדוח

(א) מסים על הכנסה (המשך)

מס מינימלי גלובלי

[גילוי זה הובא להמחשה בלבד. כל חברה נדרשת להתאים את הגילוי בהתאם לנסיבות]

הקבוצה כפופה למס המינימלי הגלובלי ביחס לפעילותה במדינה _____ שבה שיעור המס הסטטוטורי נמוך מ-15%, ובמדינה _____ שבה חברת הבת _____ מקבלת תמיכה ממשלתית באמצעות ניכוי מס נוספים המפחיתים את שיעור המס האפקטיבי שלה לפחות מ-15% והיא כפופה למס המינימלי הגלובלי בעקבות חקיקה מקומית שנכנסה לתוקף בינואר 2025. הקבוצה הכירה בהוצאות מס שוטפות אשר מוטלות על חברת האם האולטימטיבית בסך של _____ בגין תוספת המס לתקופה של שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025 (שישה חודשים שהסתיימו ב- 30 ביוני 2024 : _____) הקבוצה יישמה את הפטור הזמני המנדטורי מהכרה וגילוי של הפרשים זמניים הנובעים מיישום החקיקה החדשה ומכירה במס המינימלי הגלובלי כמס שוטף עם התהוותו. ^{102, 103, 104, 105}

14. אירועים לאחר מועד הדיווח

[כל חברה נדרשת לכלול פירוט של אירועים מהותיים נוספים שהתרחשו לאחר תאריך הדיווח]

¹⁰² על אף שאין דרישה מפורשת בהתאם ל-IAS 34, קבוצת חברות המצפה כי יושב עליה המס המינימלי הגלובלי, עשויה לקבוע כי לצורך הבנתו של קורא הדוח יש לגלות את המידע אודות ההשפעה של המס המינימלי על הקבוצה. אופן הגילויים כמותיים ו/או איכותיים ורמת הפירוט הנדרשת יהיו תלויים בהתקדמות תהליך החקיקה בתחומי השיפוט הספציפיים ובהערכת הקבוצה את ההשפעות האפשריות. למידע נוסף, מומלץ להיוועץ במחלקה המקצועית.

¹⁰³ טיוטת מסגרת התקנות של ארגון ה-OECD להשטת המס המינימלי הגלובלי חלה על קבוצות רב לאומיות גדולות בעלות מחזור הכנסות מאוחד של לפחות 750 מיליון אירו במשך שנתיים מתוך 4 שנים שקדמו לשנת המס הנבחנת, אם כי מדינות מסוימות עשויות לקבוע רף נמוך יותר. לכן, יתכן כי קבוצת חברות רב לאומיות לא תהיה כפופה למס המינימלי הגלובלי - תלוי בחקיקה הסופית שתיכנס לתוקף.

¹⁰⁴ יצוין כי לצרכי המס התוספתי, במידה ומדינה בודדת בה פועלת הקבוצה תחוקק שינויים בדיני המס שלה, אזי הקבוצה כולה עלולה להיות מושפעת ללא קשר לשאלה האם שינויים דומים לחוקי המס חוקקו במדינה בה פועלת חברת האם האולטימטיבית. על כל חברה לעקוב אחר התפתחות תהליך החקיקה בכל מדינה בה היא פועלת כדי לקבוע האם היא עלולה להיות כפופה למס התוספת ואם כן באיזה מועד.

¹⁰⁵ חוקי רפורמת המס המינימלי הגלובלי (חוקי מודל 2 Pillar) הם אלה אשר נחקקו או נחקקו למעשה בכדי ליישם את מסגרת התקנות של ארגון ה-OECD. רפורמת מס זו נועדה להבטיח כי קבוצות רב לאומיות גדולות ישלמו מיסים לכל הפחות בשיעור של 15% על ההכנסות הנובעות בכל מדינה בהן הן פועלות. ישנם שלושה מגנונים תחת מודל ה-Pillar 2 הניתנים לאימוץ על ידי המדינות השונות. סמכויות שיפוט שונות עשויות לחוקק או לחוקק למעשה חוקי מס מקומיים בנקודות זמן שונות אשר יכנסו לתוקף בנקודות זמן שונות. גילויים אלו נכללים למטרות המחשה בלבד.

15. השפעות האימוץ לראשונה של תקני IFRS 17, IFRS 9 ו-IFRS

כאמור בבאור 2.א לעיל, עד ליום 31 בדצמבר 2022 היו הדוחות הכספיים המאוחדים של הקבוצה ערוכים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים חשבונאיים (IFRS® Accounting Standards) (להלן: "IFRS") וכן בהתאם לדרישות גילוי אשר נקבעו על ידי הממונה בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981 (להלן: "חוק הפיקוח על הביטוח")

בהתאם להנחיות הממונה שפורסמו במסגרת סדרת מסמכים שהאחרון בהם נקרא "מפת דרכים לאימוץ תקן חשבונאות בינלאומי מספר 17 (IFRS) – חוזי ביטוח – עדכון חמישי" (להלן: "מפת הדרכים"), מועד היישום לראשונה של IFRS 17 ושל IFRS 9 (להלן: "התקנים החדשים") לגבי חברות הביטוח בישראל (אשר מועד היישום המחייב שלהם על ידי החברות האמורות בהתאם לתקני ה-IFRS היה אמור להיות 1 בינואר 2023) עודכן וחל החל מתקופות רבעוניות ושנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2025. מועד המעבר ליישום התקנים החדשים חל ביום 1 בינואר 2024.

לאור האמור, החל מיום 1 בינואר 2023 ועד ליום 1 בינואר 2025 המשיכו חברות הביטוח בישראל ליישם את הוראות תקן דיווח כספי בינלאומי 4 – "חוזי ביטוח" (IFRS 4) ואת תקן חשבונאות בינלאומי 39 – "מכשירים פיננסיים: הכרה ומדידה" (IAS 39), אשר יושמו על ידן עד לאותו מועד, ואשר אותם החליפו התקנים החדשים. יתר תקני ה-IFRS יושמו על ידי חברות הביטוח בהתאם למועדים הקבועים בהם.

כפועל יוצא, לאורך התקופה החל מיום 1 בינואר 2023 ועד ליום 1 בינואר 2025 (להלן: "תקופת הביניים"), הדוחות הכספיים המאוחדים של הקבוצה לא צייתו באופן מלא לתקני ה-IFRS אלא היו ערוכים בהתאם להוראות הממונה בהתאם לחוק הפיקוח על הביטוח.

לאור זאת, בהתאם להוראות תקן דיווח כספי בינלאומי 1 – "אימוץ לראשונה של תקני דיווח כספי בינלאומיים" (להלן: "IFRS 1"), הקבוצה נחשבת למעשה כמאמץ לראשונה של תקני דיווח כספי בינלאומיים (First-time adopter), כהגדרתו ב-IFRS 1, בהתאם, דוחותיה הכספיים השנתיים של הקבוצה לשנת 2025 יהיו דוחות כספיים ראשוניים של הקבוצה לפי תקני ה-IFRS כהגדרתם ב-IFRS 1, ומועד המעבר ליישום התקנים החדשים האמור לעיל (1 בינואר 2024) מהווה גם את מועד המעבר של הקבוצה לתקני ה-IFRS כהגדרתו ב-IFRS 1.

הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים התמציתיים של הקבוצה ליום 31 במרץ 2025 ולתקופה של 3 חודשים שהסתיימה באותו תאריך (להלן: "דוחות הביניים") נערכו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי 34 – "דיווח כספי ביניים" (להלן: "IAS 34"). דוחות הביניים האמורים הינם דוחות הביניים הראשוניים שערכה הקבוצה עבור חלק מהתקופה הכלולה בדוחותיה הכספיים הראשוניים של הקבוצה לפי תקני ה-IFRS ובמסגרת עריכתם יושם IFRS 1.

עם זאת, מאחר שכאמור, במהלך תקופת הביניים, פרט לאי יישומם של התקנים החדשים, המשיכה הקבוצה ליישם את יתר תקני ה-IFRS בהתאם למועדים הקבועים בהם, השפעת האימוץ לראשונה של תקני ה-IFRS במסגרת יישום IFRS 1 על דוחותיה הכספיים של הקבוצה מתמקדת ביישום ההוראות וההקלות הרלוונטיות האמורות במסגרת IFRS 1 לגבי היישום לראשונה של התקנים החדשים. בהתייחס לתקני ה-IFRS שאינם התקנים החדשים – מדיניות החשבונאית של הקבוצה כפי שיושמה במסגרת דוחות ביניים אלה, הינה אותה מדיניות חשבונאית שיושמה במסגרת דוחותיה הכספיים השנתיים של הקבוצה לשנת 2024.

יצוין כי, ככל שהדבר נוגע לדוחותיה הכספיים של הקבוצה, ההוראות וההקלות הרלוונטיות האמורות במסגרת IFRS 1 לגבי היישום לראשונה של התקנים החדשים, אינן שונות מהותית מההוראות המעבר המפורטות בתקנים החדשים עצמם, ואשר אותן פירטה החברה במסגרת באור זה.

בהתאם להוראות IFRS 1 מובאים להלן הסברים כיצד המעבר מדיווח בהתאם להוראות הממונה בהתאם לחוק הפיקוח לדיווח בהתאם לתקני ה-IFRS השפיע על המצב הכספי ועל הביצועים הכספיים המדווחים על ידי הקבוצה.

למעבר האמור לא היו השפעות על תזרימי המזומנים המדווחים על ידי הקבוצה.

ביאורים לדוחות הכספיים

15. השפעות האימוץ לראשונה של תקני IFRS, IFRS 9 ו-IFRS (המשך)

פירוטים כמותיים

להלן פירוט כמותי של התיאומים המהותיים של ההון של הקבוצה ושל הרווח הכולל שלה בעקבות היישום לראשונה של תקני ה-IFRS.

(א) השפעה על הדוח על המצב הכספי וההון:

ליום 31 בדצמבר 2023 כפי שדווח בעבר ¹⁰⁶	השפעת היישום לראשונה של IFRS אלפי ש"ח מבוקר	ליום 1 בינואר 2024 לפי IFRS

נכסים

מזומנים ושווי מזומנים עבור חוזים תלויי תשואה
מזומנים ושווי מזומנים אחרים
השקעות פיננסיות עבור חוזים תלויי תשואה הנמדדות בשווי
הוגן (*)
השקעות פיננסיות אחרות הנמדדות בשווי הוגן (*)
השקעות פיננסיות אחרות הנמדדות בעלות מופחתת (**)
חייבים ויתרות חובה
פרמיות לגבייה
נכסי מסים שוטפים
נכסי חוזי ביטוח (***)
נכסי חוזי ביטוח משנה (****)
השקעות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
נדל"ן להשקעה עבור חוזים תלויי תשואה
נדל"ן להשקעה - אחר
רכוש קבוע הנמדד בשווי הוגן
רכוש קבוע אחר
נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין
עלויות להשגת חוזי שירות ניהול השקעות
הוצאות רכישה נדחות
נכסי מסים נדחים
נכסים המוחזקים למכירה או לחלוקה
סה"כ נכסים
סה"כ נכסים עבור חוזים תלויי תשואה

התחייבויות

הלוואות ואשראי
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
זכאים ויתרות זכות
התחייבויות בגין מסים שוטפים
התחייבויות בגין חוזי השקעה תלויי תשואה
התחייבויות בגין חוזי השקעה שאינם תלויי תשואה (***)
התחייבויות בגין חוזי ביטוח (****)
התחייבויות בגין חוזי ביטוח משנה
התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
התחייבויות בגין מסים נדחים
התחייבויות המוחזקות למכירה או לחלוקה
סה"כ התחייבויות

לאור השינויים במבנה הדוח על המצב הכספי במסגרת הדוחות הכספיים לפי IFRS 17 לעומת הדוחות הכספיים הנוכחיים לפי IFRS 4, סווגו סעיפי המאזן מהדוח הכספי ליום 31.12.2023 כפי שדווחו לסעיפי המאזן המתאימים ביותר בהתאם למתכונת המעודכנת לפי IFRS 17.

ביאורים לדוחות הכספיים

Reference

15. השפעות האימוץ לראשונה של תקני IFRS, IFRS 9 ו-IFRS (המשך)

(א) השפעה על הדוח על המצב הכספי וההון (המשך)

ליום 1 בינואר 2024 לפי IFRS	השפעת היישום לראשונה של IFRS אלפי ש"ח מבוקר	ליום 31 בדצמבר 2023 כפי שדווח בעבר

הון

הון מניות

פרמיה על מניות

קרנות הון

שטרי הון צמיתים

עודפים

סך הכל הון המיוחס לבעלי המניות של החברה

זכויות שאינן מקנות שליטה

סך הכל הון

סך הכל התחייבויות והון

(*) מזה: השקעות פיננסיות הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח כולל בסך של ____ אלפי ש"ח אשר בגין הוכרה יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בסך של ____ אלפי ש"ח.

(**) מזה: יתרת הפרשה להפסדי אשראי בסך של ____ אלפי ש"ח.

(***) סעיף זה כולל גם התחייבויות בגין חוזים לניהול קופות גמל מבטיחות תשואה.

(****) מזה: בגין מרווח שירות חוזי (CSM) בסך של ____, ו-____ אלפי ש"ח ובגין התאמת הסיכון (RA) בסך של ____,

ו-____ אלפי ש"ח עבור מגזר ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח, מגזר ביטוח בריאות ומגזר ביטוח כללי, בהתאמה. **[יש לציין**

מהם תיקי הביטוח העיקריים התורמים ל- CSM בכל אחד מהמגזרים.]

(*****) מזה: בגין מרווח שירות חוזי (CSM) בסך של ____, ו-____ אלפי ש"ח ובגין התאמת הסיכון (RA) בסך של ____,

ו-____ אלפי ש"ח עבור מגזר ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח, מגזר ביטוח בריאות ומגזר ביטוח כללי, בהתאמה. **[יש לציין**

מהם תיקי הביטוח העיקריים התורמים ל- CSM בכל אחד מהמגזרים.]

ביאורים לדוחות הכספיים

15. השפעות האימוץ לראשונה של תקני IFRS 17, IFRS 9 ו- IFRS 9 (המשך)

(א) השפעה על הדוח על המצב הכספי וההון (המשך)

ליום 30 ביוני 2024	השפעת היישום	ליום 30 ביוני 2024
כפי שדווח בעבר	לראשונה של IFRS	לפי IFRS 2024
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
לא מבוקר	לא מבוקר	לא מבוקר

נכסים

מזומנים ושווי מזומנים עבור חוזים תלויי תשואה

מזומנים ושווי מזומנים אחרים

השקעות פיננסיות עבור חוזים תלויי תשואה הנמדדות בשווי
הוגן (*)

השקעות פיננסיות אחרות הנמדדות בשווי הוגן (*)

השקעות פיננסיות אחרות הנמדדות בעלות מופחתת (**)

חייבים ויתרות חובה

פרמיות לגבייה

נכסי מסים שוטפים

נכסי חוזי ביטוח (****)

נכסי חוזי ביטוח משנה (****)

השקעות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני

נדל"ן להשקעה עבור חוזים תלויי תשואה

נדל"ן להשקעה - אחר

רכוש קבוע הנמדד בשווי הוגן

רכוש קבוע אחר

נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין

עלויות להשגת חוזי שירות ניהול השקעות

הוצאות רכישה נדחות

נכסי מסים נדחים

נכסים המוחזקים למכירה או לחלוקה

סה"כ נכסים

סה"כ נכסים עבור חוזים תלויי תשואה

התחייבויות

הלוואות ואשראי

התחייבויות בגין מכשירים נגזרים

זכאים ויתרות זכות

התחייבויות בגין מסים שוטפים

התחייבויות בגין חוזי השקעה תלויי תשואה

התחייבויות בגין חוזי השקעה שאינם תלויי תשואה (***)

התחייבויות בגין חוזי ביטוח (****)

התחייבויות בגין חוזי ביטוח משנה

התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו

התחייבויות בגין מסים נדחים

התחייבויות המוחזקות למכירה או לחלוקה

סה"כ התחייבויות

ביאורים לדוחות הכספיים

15. השפעות האימוץ לראשונה של תקני IFRS 17, IFRS 9 ו- IFRS 1 (המשך)

(א) השפעה על הדוח על המצב הכספי וההון (המשך)

ליום 30 ביוני 2024	השפעת היישום לראשונה של IFRS	ליום 30 ביוני 2024
כפי שדווח בעבר	אלפי ש"ח לא מבוקר	ליום 30 ביוני 2024 לפי IFRS

הון

הון מניות

פרמיה על מניות

קרנות הון

שטרי הון צמיתים

עודפים

סך הכל הון המיוחס לבעלי המניות של החברה

זכויות שאינן מקנות שליטה

סך הכל הון

סך הכל התחייבויות והון

- (*) מזה: השקעות פיננסיות הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח כולל בסך של ____ אלפי ש"ח אשר בגין הוכרה יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בסך של ____ אלפי ש"ח.
- (**) מזה: יתרת הפרשה להפסדי אשראי בסך של ____ אלפי ש"ח.
- (***) סעיף זה כולל גם התחייבויות בגין חוזים לניהול קופות גמל מבטיחות תשואה.
- (****) מזה: בגין מרווח שירות חוזי (CSM) בסך של ____, ו- ____ אלפי ש"ח ובגין התאמת הסיכון (RA) בסך של ____, **יש לציין** ו- ____ אלפי ש"ח עבור מגזר ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח, מגזר ביטוח בריאות ומגזר ביטוח כללי, בהתאמה. **יש לציין** **מהם תיקי הביטוח העיקריים התורמים ל- CSM בכל אחד מהמגזרים.**
- (*****) מזה: בגין מרווח שירות חוזי (CSM) בסך של ____, ו- ____ אלפי ש"ח ובגין התאמת הסיכון (RA) בסך של ____, **יש לציין** ו- ____ אלפי ש"ח עבור מגזר ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח, מגזר ביטוח בריאות ומגזר ביטוח כללי, בהתאמה. **יש לציין** **מהם תיקי הביטוח העיקריים התורמים ל- CSM בכל אחד מהמגזרים.**

ביאורים לדוחות הכספיים

15. השפעות האימוץ לראשונה של תקני IFRS, IFRS 17 ו- IFRS 9 (המשך)

(א) השפעה על הדוח על המצב הכספי וההון (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2024 לפי IFRS	השפעת היישום לראשונה של IFRS	ליום 31 בדצמבר 2024 כפי שדווח בעבר
	אלפי ש"ח	
לא מבוקר	לא מבוקר	מבוקר

נכסים

מזומנים ושווי מזומנים עבור חוזים תלויי תשואה

מזומנים ושווי מזומנים אחרים

השקעות פיננסיות עבור חוזים תלויי תשואה הנמדדות בשווי
הוגן

השקעות פיננסיות אחרות הנמדדות בשווי הוגן

השקעות פיננסיות אחרות הנמדדות בעלות מופחתת

חייבים ויתרות חובה

פרמיות לגבייה

נכסי מסים שוטפים

נכסי חוזי ביטוח

נכסי חוזי ביטוח משנה

השקעות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני

נדל"ן להשקעה עבור חוזים תלויי תשואה

נדל"ן להשקעה - אחר

רכוש קבוע הנמדד בשווי הוגן

רכוש קבוע אחר

נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין

עלויות להשגת חוזי שירות ניהול השקעות

הוצאות רכישה נדחות

נכסי מסים נדחים

נכסים המוחזקים למכירה או לחלוקה

סה"כ נכסים

סה"כ נכסים עבור חוזים תלויי תשואה

התחייבויות

הלוואות ואשראי

התחייבויות בגין מכשירים נגזרים

זכאים ויתרות זכות

התחייבויות בגין מסים שוטפים

התחייבויות בגין חוזי השקעה תלויי תשואה

התחייבויות בגין חוזי השקעה שאינם תלויי תשואה

התחייבויות בגין חוזי ביטוח

התחייבויות בגין חוזי ביטוח משנה

התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו

התחייבויות בגין מסים נדחים

התחייבויות המוחזקות למכירה או לחלוקה

סה"כ התחייבויות

ביאורים לדוחות הכספיים

15. השפעות האימוץ לראשונה של תקני IFRS 17 ו- IFRS 9 (המשך)

(א) השפעה על הדוח על המצב הכספי וההון (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2024 לפי IFRS	השפעת היישום לראשונה של IFRS	ליום 31 בדצמבר 2024 כפי שדווח בעבר
	אלפי ש"ח	
לא מבוקר	לא מבוקר	מבוקר

הון
הון מניות
פרמיה על מניות
קרנות הון
שטרי הון צמיתים
עודפים
סך הכל הון המיוחס לבעלי המניות של החברה
זכויות שאינן מקנות שליטה
סך הכל הון

סך הכל התחייבויות והון

- (*) מזה: השקעות פיננסיות הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח כולל בסך של ____ אלפי ש"ח אשר בגין הוכרה יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בסך של ____ אלפי ש"ח.
- (**) מזה: יתרת הפרשה להפסדי אשראי בסך של ____ אלפי ש"ח.
- (***) סעיף זה כולל גם התחייבויות בגין חוזים לניהול קופות גמל מבטיחות תשואה.
- (****) מזה: בגין מרווח שירות חוזי (CSM) בסך של ____ ו- ____ אלפי ש"ח ובגין התאמת הסיכון (RA) בסך של ____ ו- ____ אלפי ש"ח עבור מגזר ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח, מגזר ביטוח בריאות ומגזר ביטוח כללי, בהתאמה. **[יש לציין מהם תיקי הביטוח העיקריים התורמים ל- CSM בכל אחד מהמגזרים.]**
- (*****) מזה: בגין מרווח שירות חוזי (CSM) בסך של ____ ו- ____ אלפי ש"ח ובגין התאמת הסיכון (RA) בסך של ____ ו- ____ אלפי ש"ח עבור מגזר ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח, מגזר ביטוח בריאות ומגזר ביטוח כללי, בהתאמה. **[יש לציין מהם תיקי הביטוח העיקריים התורמים ל- CSM בכל אחד מהמגזרים.]**

השינויים העיקריים בדוח על המצב הכספי נובעים מהבאים: [כל חברה תתאים את הנוסח לפי העניין]

- השקעות פיננסיות אחרות הנמדדות בשווי הוגן גדלו בעקבות מיון של מרבית הנכסים הפיננסיים של החברה לשווי הוגן דרך רווח או הפסד, בפרט בהתייחס לאג"ח מיועדות, ביישום IFRS 9 וזאת חלף מדידה בעלות או עלות מופחתת (להרחבה, ראו להלן).
- השקעות פיננסיות אחרות הנמדדות בעלות מופחתת קטנו הן בעקבות סיווג של מרבית הנכסים הפיננסיים של החברה לשווי הוגן דרך רווח או הפסד, כאמור לעיל, והן בעקבות גידול בהפרשה להפסדי אשראי במעבר למודל חדש להכרה בהפסדי אשראי חזויים ביישום IFRS 9 - להרחבה, ראו להלן.
- השינוי בחייבים ויתרות חובה וזכאים ויתרות זכות נובע בעיקר מסיווג של יתרות מול המבוטחים או מבטחי המשנה, לרבות פקדונות בגין מבטחי משנה, שנכללים ב- IFRS 17 בתזרימי המזומנים לקיום חוזה, ולכן סווגו להתחייבויות בין חוזי הביטוח ולנכסי חוזי ביטוח המשנה, לפי העניין.
- יתרת הפרמיה לגבייה נכללת ב- IFRS 17 בתזרימי המזומנים לקיום חוזה, ולכן סווגה להתחייבויות בגין חוזי הביטוח.
- הוצאות רכישה נדחות המיוחסות לפוליסות ארוכות טווח במגזרי החיים ובריאות, לגביהם יישמה החברה את גישת השווי ההוגן או גישת היישום למפרע המתואם במעבר ל- IFRS 17, נגרעו במעבר המעבר כנגד קיטון בעודפים - להרחבה, ראו להלן. יצוין כי הוצאות רכישה נדחות, שאינן מיוחסות לחידושי חוזים שמחוץ לגבולות החוזה ולחוזים עתידיים, מוכרות כחלק מההתחייבות בגין חוזי הביטוח כנגד קיטון יתרת מרווח השירות החוזי (CSM), ולא כנכס נפרד. יתרת הוצאות הרכישה הנדחות המוצגות לאחר יישום IFRS 17 מיוחסת לחוזי השקעה, קרנות פנסיה וקופות גמל בלבד.
- השינוי בהתחייבויות חוזי ביטוח ונכסי חוזי ביטוח משנה נובעות בעיקר מיישום הוראות IFRS 17, המבוססות בעיקרם על תזרימי מזומנים לקיום חוזה מהוונים תוך שימוש בהנחות ואומדנים שוטפים והכרה במרווח השירות החוזי (CSM) המגלם את הרווח שטרם מומש.
- יתרת קרן ההון בגין נכסים פיננסיים זמינים למכירה מוינו לעודפים במועד המעבר. ביישום IFRS 9, נכסים פיננסיים זמינים למכירה נמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד.

ביאורים לדוחות הכספיים

15. השפעות האימוץ לראשונה של תקני IFRS 17 ו- IFRS 9 (המשך)

(א) השפעה על הדוח על המצב הכספי וההון (המשך)

השינוי בהון העצמי של הקבוצה למועד המעבר (1 בינואר 2024) בעקבות יישום התקנים החדשים נובע בעיקר מהבאים:

אלפי ש"ח
(מבוקר)

הון עצמי ליום 31 בדצמבר 2023 – כפי שדווח בעבר
עדכון המדידה של התחייבויות חוזי ביטוח ונכסי חוזי ביטוח משנה לפי הוראות IFRS 17
גריעת נכסי הוצאות רכישה נדחות בפוליסות ארוכות טווח במגזרי חיים ובריאות
סיווג ערבויות פיננסיות מחוזי ביטוח להתחייבות פיננסית (להרחבה, ראו להלן)
מעבר למדידה של נכסים פיננסיים, לרבות אג"ח מיועדות, ממדידה בעלות או עלות מופחתת
למדידה בשווי הוגן
השפעות אחרות
הכרה במסים נדחים בגין השפעות המס הנובעות מהשינויים האמורים (*)
הון עצמי ליום 1 בינואר 2024 – בהתאם ל-IFRS

(*) לעניין השפעת המס, יצוין כי להערכת הקבוצה מועד המעבר לצרכי מס הכנסה יהיה 1.1.2025 וכן השפעת מלוא הקיטון בהון, לאחר הבאה בחשבון של תוצאות שנת 2024, תהיה ניתנת להכרה כהפסד מועבר או כהפסד שוטף בתקופות העוקבות, הן לצרכי מס חברות, והן לצרכי מס רווח שחל על חברות הביטוח בקבוצה שהינן מוסד כספי.

השינוי בהון העצמי של הקבוצה לימים 31 במרץ 2024 ו-31 בדצמבר 2024 מושפע, בנוסף לאמור בטבלה לעיל, גם מהשינויים ברווח הכולל של הקבוצה שנובעים מיישום התקנים החדשים. לפירוט השינויים העיקריים ברווח הכולל של הקבוצה בעקבות יישום התקנים החדשים – ראה סעיף (ב) להלן.

(1) חוזי ביטוח

בהתאם להוראות IFRS 1, הקבוצה מיישמת את הוראות המעבר שנקבעו במסגרת IFRS 17 לגבי חוזי הביטוח שלה שנמצאים בתחולת IFRS 17 כאשר מועד המעבר ליישום IFRS 17 הינו גם מועד המעבר לתקני ה-IFRS - דהיינו 1 בינואר 2024.

חברת ביטוח נדרשת לתת גילוי בדוחות הרבעוניים לשנת היישום הראשונה אודות שיטות המעבר שנבחרו וההשפעה שלהן ליום המעבר ותתייחס לכל הפחות לנושאים הבאים:

- פירוט על גישות המעבר שנבחרו על ידי החברה, בחלוקה לתיקים ולשנות חיתום, לרבות פירוט מכלול השיקולים שנקחו בחשבון ליישום גישות אלו.
- אופן ביצוע ההערכה, הנחות ואומדנים משמעותיים לצורך חישוב בגישת השווי ההוגן (FV).
- גילוי כמותי לסעיפי הדוח על המצב הכספי שיספק הסבר על המעבר מיישום התקניה הנוכחית ליישום תקני IFRS 9 ו-IFRS 17, עבור כל פריט בדוח על המצב הכספי במועד המעבר.

להלן פירוט הוראות המעבר האמורות:

באשר למדיניות החשבונאית של הקבוצה המיושמת לגבי חוזי הביטוח שלה לפי IFRS 17 ראה באור 3 לעיל. מדיניות חשבונאית זו שונה מהותית מהמדיניות החשבונאית שיושמה לגבי חוזי הביטוח של הקבוצה בהתאם להוראות IFRS 4 בשילוב עם הוראות הממונה – אשר פורטה במסגרת דוחותיה הכספיים השנתיים של הקבוצה לשנת 2024.

יש ליישם את הוראות IFRS 17 למפרע (להלן: "יישום למפרע מלא" (FRA)) אלא אם הדבר אינו מעשי. ביישום גישת היישום למפרע המלא, הקבוצה תזהה, תכיר ותמדוד כל קבוצה של חוזי ביטוח, וכן נכסים כלשהם בגין תזרימי מזומנים לרכישת ביטוח למועד המעבר, כאילו התקן היה מיושם מאז ומעולם. בנוסף, הקבוצה תגרע יתרות קיימות כלשהן שלא היו קיימות אילו התקן היה מיושם מאז ומעולם. הפרש נטו הנובע מכך, יוכר בהון נכון למועד המעבר. מספרי ההשוואה לשנת 2024 יוצגו מחדש בהתאם.

אם יישום למפרע מלא לקבוצה של חוזי ביטוח ו/או לנכס בגין תזרימי מזומנים לרכישת ביטוח אינו מעשי, הקבוצה תיישם את אחת מהגישות הבאות:

- א. גישת היישום למפרע המותאם (MRA) – לצורך השגת התוצאה הקרובה ביותר האפשרית ליישום למפרע מלא תוך שימוש במידע סביר וניתן לביסוס, שניתן להשגה ללא עלות או מאמץ מופרזים; או
- ב. גישת השווי ההוגן (FVA) – בגישה זו הקבוצה תקבע את מרווח השירות החוזי או את רכיב ההפסד של ההתחייבות בגין יתרת הכיסוי במועד המעבר כהפרש בין השווי ההוגן של קבוצה של חוזי ביטוח באותו מועד לבין תזרימי המזומנים לקיום חוזה הנמדדים באותו מועד.

ביאורים לדוחות הכספיים

15. השפעות האימוץ לראשונה של תקני IFRS 17 ו-IFRS 9 (המשך)

(א) השפעה על הדוח על המצב הכספי וההון (המשך)

(1) חוזי ביטוח (המשך)

הקבוצה יישמה את גישות המעבר המתאפשרות ב-IFRS 17 כמפורט להלן:

- החברה בחרה ליישם את גישת היישום למפרע מלא עבור התיקים הבאים:
- עבור כל תיקי ביטוח כללי;
- עבור תיקי ביטוח בריאות לזמן קצר הנמדדים בהתאם למודל ה-PAA;
- עבור חוזי ביטוח משנה הנמדדים בהתאם למודל ה-PAA, באופן עקבי לטיפול בחוזי הברוטו שכנגדם עומדים חוזי ביטוח המשנה האמורים.

לעמדת הקבוצה, לגבי יתר תיקי הביטוח, אין זה מעשי ליישם למפרע את IFRS 17 וזאת בעיקר מהסיבות הבאות:

- לא ניתן לקבוע את ההשפעות של יישום למפרע מלא מאחר שהמידע שנדרש (כגון: ציפיות לגבי רווחיות של חוזי ביטוח והסיכון שיהפכו למכבידים, מידע על תזרימי מזומנים היסטוריים, מידע על שינויים בהערכות והנחות, קיבוץ חוזים לתיקים וכיוצא"ב) לא נאסף או שאינו זמין ללא השקעת עלות או מאמץ מופרזים, וכן הפעלת מערכות המידע והדיווח החדשות על נתונים היסטוריים תדרוש מאמצים בלתי סבירים;
- גישת היישום למפרע המלא דורשת הנחות לגבי כוונותיה של הנהלת הקבוצה בתקופות קודמות או הערכות חשבונאיות מהותיות שלא יכולות להתבצע ללא שימוש בחוכמה שבדיעבד (hindsight) – למשל הנחות לגבי תיאום בגין סיכון שאינו פיננסי (RA) לרבות אופן פיזורו או הקצאתו, לגבי תקופות קודמות שבחן הנחות אלו לא נדרשו על ידי הקבוצה.

לפיכך, החברה בחרה ליישם את גישות הלמפרע המתואם והשווי ההוגן, כלהלן:

גישת היישום למפרע המותאם (MRA) תיושם לגבי:

- תיק ביטוח _____ – שנות חיתום _____;
- תיק ביטוח _____ – שנות חיתום _____;
- תיק ביטוח _____ – שנות חיתום _____.

ביישום גישת הלמפרע המתואם, החברה יישמה את ההתאמות המותרות הבאות לצורך קביעת ה-CSM במועד ההכרה לראשונה:

- תזרימי המזומנים העתידיים של כל קבוצה של חוזי ביטוח נאמדת למועד ההכרה לראשונה כסכום של תזרימי המזומנים העתידיים במועד המעבר של הקבוצה כשהם מותאמים בגין תזרימי המזומנים שידוע שכבר התרחשו בין מועד ההכרה לראשונה לגבי הקבוצה האמורה לבין מועד המעבר (לרבות בהתייחס לתזרימים שהתהוו בפועל בגין חוזי ביטוח שחדלו להתקיים לפני מועד המעבר).
- תיאום הסיכון עבור סיכון לא פיננסי (RA) נקבע למועד ההכרה לראשונה בקבוצה כסכום ה-RA במועד המעבר מתואם בגין השחרור הצפוי מהסיכון לפני מועד המעבר. השחרור הצפוי מסיכון נקבע בהתייחס לשחרור מסיכון של חוזי ביטוח דומים שהחברה מנפיקה במועד המעבר.

ה-CSM במועד המעבר נקבע באמצעות השוואת יחידות הכיסוי במועד ההכרה לראשונה לבין יתרת יחידות הכיסוי במועד המעבר.

גישת השווי ההוגן (FVA):

יתר תיקי ביטוח חיים ובריאות ימדדו לפי גישת השווי ההוגן (FVA) במועד המעבר, בהתאם להערכת שווי של יועצים חיצוניים (להלן: "הערכת השווי ההוגן").

בהתאם לחוזר שפרסם הממונה, הערכת השווי ההוגן של תיקי ביטוח החיים והבריאות שנמדדים בגישת השווי ההוגן (FVA) תבוצע לפי שיטת ה-Appraisal Value (להלן: "AV"). החישובים בשיטה זו יתבססו ככל הניתן על החישובים האחרים שמתבצעים במסגרת יישום IFRS 17 ועל החישובים המבוצעים במסגרת דיווחי הסולבנס של החברה.

ביישום גישת השווי ההוגן, ניתן לכלול בקבוצת חוזי ביטוח גם חוזים שהונפקו בפער של יותר משנה אחת. הקבוצה בחרה ליישם הקלה זו ולא לחלק קבוצות לכאלה הכוללות רק חוזים שהונפקו בפער זמן של שנה אחת או פחות.

ביאורים לדוחות הכספיים

15. השפעות האימוץ לראשונה של תקני IFRS 17 ו- IFRS 9 (המשך)

(א) השפעה על הדוח על המצב הכספי וההון (המשך)

(1) חוזי ביטוח (המשך)

להלן עיקרי ההנחות העומדות בבסיס הערכת השווי ההון :

- כעיקרון, הערכת השווי בשיטת AV קובעת את השווי ההון של קבוצות חוזי הביטוח באמצעות קביעת הפיצוי הנדרש, בראיית משתתף שוק, בגין נטילת תיקים כאמור. הפיצוי האמור, נדרש בגין העובדה, שמשתתף השוק נדרש לרתק הון, בגין דרישות כושר פירעון כלכלי, וזאת בנוסף לסכומים הבסיסיים המוחזקים במטרה לשלם את תוחלת תזרימי המזומנים לכיסוי התחייבויות הביטוח;
- הערכת השווי מניחה כי סכומי הנכסים שיוחזקו על ידי משתתף השוק כנגד התחייבויות הביטוח וכנגד כריות ההון הנוספות הנדרשות מכוח הוראות משטר כושר הפירעון הכלכלי, יושקעו עד לחלוקתם כדיבדנד, בריבית חסרי סיכון;
- בהתאמה להוראות הממונה, הערכת השווי מניחה שיעד יחס כושר הפירעון הכלכלי ההתחלתי הנדרש על ידי משתתף השוק יבוסס על ממוצע יעדי ההון הנוכחיים לצורך חלוקת דיבידנדים של חמש חברות הביטוח הגדולות בישראל בתוספת מרווח של 10%, ויעד יחס כושר הפירעון הכלכלי הסופי הנדרש על ידי משתתף השוק יבוסס על ממוצע יעדי ההון העתידיים לצורך חלוקת דיבידנדים של חמש חברות הביטוח הגדולות בישראל. בהתאם לכך, הערכת השווי מניחה יעד הון התחלתי בשיעור של 121% בשנה העוקבת למועד המעבר, אשר יעלה ל-135% בסוף שנת 2032 (בה מסתיימות הוראות הפריסה של משטר כושר הפירעון הכלכלי);
- הערכת השווי מניחה כי שיעור של 40% מדרישות ההון יועמד באמצעות גיוס מכשירי הון רובד 2;
- הערכת השווי התבססה, כעיקרון, על תחזיות תזרימי המזומנים, לרבות תחזית ההוצאות, שמשמשות את החברה לצרכי משטר כושר הפירעון שלה, וזאת בהתאמה להנחיות הממונה ולהנחה לפיה תחזיות כאמור הינן תואמות לראייה של משתתף שוק;
- היקף ההון שנדרש לרתק עבור התיק מושפע, בין היתר, מרמת הפיזור. בהתאמה להוראות הממונה, הערכת השווי מתבססת כנקודת מוצא על רמת הפיזור הקיימת בתיקי חברת הביטוח למועד המעבר בפועל, מתוך הנחה שזוהי רמת הפיזור התואמת גם לראיית משתתף שוק. לצורך אמידת תחזית דרישות ההון המיוחסות לתיקים המוערכים, הערכת השווי מניחה כי ישווקו על ידי משתתף השוק מוצרי ביטוח חדשים, בהיקף ומסוג דומה למוצרי הביטוח ששווקו על ידי חברת הביטוח בפועל בשנת 2023, אשר ישפיעו על תחזית אפקט הפיזור העתידי. אפקט הפיזור המתקבל כאמור, הוקצה באופן אחיד לדרישות ההון של תיקי הביטוח המוערכים;
- הערכת השווי מניחה כי משתתף השוק ידרוש שיעור תשואה על ההון (Target Return on Equity) בשיעור כולל של 13.6%, המתבסס בעיקרו על מודל ה-CAPM.

ביאורים לדוחות הכספיים

15. השפעות האימוץ לראשונה של תקני IFRS, IFRS 17 ו-IFRS 9 (המשך)

(א) השפעה על הדוח על המצב הכספי וההון (המשך)

(2) מכשירים פיננסיים

בהתאם להוראות IFRS 1, ככלל, הקבוצה מיישמת לגבי המכשירים הפיננסיים שלה את הוראות הסיווג והמדידה של IFRS 9 והוראות הגילוי המתייחסות האמורות ב-IFRS 7, למפרע, החל ממועד המעבר. לפירוט המדיניות החשבונאית המהותית של הקבוצה בנוגע למכשיריה הפיננסיים בהתאם להוראות IFRS 9 ראה באור 3 לעיל.

יישום IFRS 9 השפיע על הסיווג והמדידה של הנכסים הפיננסיים של חברות הקבוצה באופן הבא:

(א) נכסים פיננסיים בתיקי פוליסות משתתפות ברווחים

נכסים פיננסיים העומדים כנגד חוזי הביטוח הכוללים חיסכון משתתף ברווחים וחוזי ביטוח אחרים הכוללים השתתפות ברווחים, נמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, בדומה למדיניות החשבונאית שיושמה על ידי הקבוצה לגבי נכסים פיננסיים אלה במסגרת IAS 39 וזאת על מנת למנוע חוסר הקבלה חשבונאית אל מול מדידת ההתחייבויות בגין חוזי הביטוח המתייחסים. במסגרת זאת, מסגרות אשראי שהועמדו על ידי הקבוצה (המהוות מחויבויות של הקבוצה להעמדת הלוואות) שמתייחסות לתיקי הנכסים הפיננסיים האמורים נמדדות אף הן בשווי הוגן דרך רווח או הפסד.

(ב) נכסים פיננסיים בתיקי הנוסטר

- השקעות במכשירים הוניים – נמדדות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד חלף מדידה בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר (כנכסים פיננסיים זמינים למכירה) או בעלות, שיושמו לגבי נכסים אלה על ידי הקבוצה במסגרת IAS 39.
- מכשירים נגזרים – נמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד בדומה למדידה שבוצעה לגביהם במסגרת IAS 39.
- השקעות במכשירי חוב העומדות כנגד התחייבויות ביטוחיות, לרבות אגרות חוב מיועדות מסוג ח"ץ – נמדדות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד וזאת על מנת למנוע חוסר הקבלה חשבונאית אל מול מדידת ההתחייבויות בגין חוזי ביטוח. במסגרת זאת, מסגרות אשראי (המהוות מחויבויות של הקבוצה להעמדת הלוואות) שמתייחסות לתיקי הנכסים הפיננסיים האמורים נמדדות אף הן בשווי הוגן דרך רווח או הפסד.
- במסגרת המדיניות החשבונאית שיושמה על ידי הקבוצה במסגרת IAS 39 לגבי השקעות אלו - השקעות כאמור נמדדו בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר (כנכסים פיננסיים זמינים למכירה) או בעלות מופחתת (כהלוואות וחייבים) תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית – בהתאם לקריטריונים שנקבעו לגבי סיווגים אלה במסגרת IAS 39 ואשר פורטו במסגרת באור המדיניות החשבונאית המהותית של הקבוצה במסגרת דוחותיה הכספיים השנתיים לשנת 2024. בנוסף, ככלל, מסגרות אשראי שהועמדו על ידי הקבוצה בריבית שאינה נמוכה מריבית שוק לא הוכרו בדוחות הכספיים במסגרת יישום IAS 39.
- השקעות במכשירי חוב העומדות כנגד הון והתחייבויות אחרות שאינן התחייבויות ביטוח:
 - השקעות במכשירי חוב המוחזקים למסחר או מנוהלות ואשר ביצועיהן מוערכים על בסיס השווי ההוגן – נמדדות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד. במסגרת זאת, מסגרות אשראי שהועמדו על ידי הקבוצה (המהוות מחויבויות של הקבוצה להעמדת הלוואות) שמתייחסות לתיקי הנכסים הפיננסיים האמורים נמדדות אף הן בשווי הוגן דרך רווח או הפסד.
 - יתר ההשקעות במכשירי חוב מנוהלות במודל עסקי שמטרתו הינה גביית תזרימי המזומנים החוזיים והן נמדדות בעלות מופחתת תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית, וזאת ככל שהן עומדות במבחן הקרן והריבית (SPPI) של IFRS 9 (ראה פירוט במסגרת המדיניות החשבונאית המפורטת במסגרת באור ____). ככל שהשקעות אלה אינן עומדות במבחן הקרן והריבית הן נמדדות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד.
 - החברה לא מסווגת השקעות במכשירי חוב לשווי הוגן דרך רווח כולל אחר.

ביאורים לדוחות הכספיים

15. השפעות האימוץ לראשונה של תקני IFRS 17, IFRS 9 ו-IFRS 9 (המשך)

(א) השפעה על הדוח על המצב הכספי וההון (המשך)

(2) מכשירים פיננסיים (המשך)

- במסגרת המדיניות החשבונאית שיושמה על ידי הקבוצה במסגרת IAS 39 לגבי השקעות אלו - השקעות כאמור נמדדו בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר (כנכסים פיננסיים זמינים למכירה) או בעלות מופחתת (כהלוואות וחייבים) תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית - בהתאם לקריטריונים שנקבעו לגבי סיווגים אלה במסגרת IAS 39 ואשר פורטו במסגרת באור המדיניות החשבונאית המהותית של הקבוצה במסגרת דוחותיה הכספיים השנתיים לשנת 2024. קריטריונים אלה אינם זהים לקריטריונים האמורים לעיל שמיושמים במסגרת IFRS 9. בנוסף, ככלל, מסגרות אשראי שהועמדו על ידי הקבוצה בריבית שאינה נמוכה מריבית שוק לא הוכרו בדוחות הכספיים במסגרת יישום IAS 39.

לגבי השקעות בנכסים פיננסיים הנמדדים בעלות מופחתת והשקעות בנכסי חוב הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר, IFRS 9 כולל גם מודל חדש להכרה בהפסדי אשראי אשר מחליף את מודל ירידת הערך הקיים של IAS 39 (המבוסס על הפסדי אשראי שהתהוו - Incurred credit loss model) במודל הפסדי האשראי החזויים (expected credit loss model). לפירוט נוסף ראו גם באור 3 לעיל.

לאור האמור לעיל, עם המעבר ל-IFRS, נכון למועד המעבר ונכון ליום 30 ביוני 2024 ו-31 בדצמבר 2024, רוב רובם של הנכסים הפיננסיים של הקבוצה נמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד. בהתאם, ההפרשה להפסדי אשראי חזויים שהוכרה אינה מהותית.

(ג) התחייבויות פיננסיות

ככלל, הסיווג והמדידה של התחייבויות פיננסיות במסגרת יישום IFRS 9 נותר ללא שינוי לעומת הסיווג והמדידה שיושמו לגביהן במסגרת יישום IAS 39, למעט בהתייחס לשינוי תנאים.

באשר לטיפול במסגרות אשראי שהועמדו על ידי הקבוצה המהוות מחויבות למתן הלוואות הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד - ראה לעיל.

הקבוצה מכירה בהפרשה להפסדי אשראי צפויים בגין מסגרות אשראי שהועמדו על ידי הקבוצה המהוות מחויבויות למתן הלוואות שאינן נמדדות בשווי הוגן דרך. נכון למועד המעבר ונכון ליום 30 ביוני 2024 ו-31 בדצמבר 2024 סכומים שהוכרו כאמור אינם מהותיים.

הקבוצה מודדת את חוזי הערבות הפיננסית שהנפיקה המטופלים לפי IFRS 9 בהתאם לגובה מבין יתרת הפרמיה שטרם הורווחה בגינם לבין ההפרשה להפסדי אשראי חזויים שמחושבת בהתאם לעקרונות IFRS 9 (ראה לעיל).

נכון למועד המעבר ונכון לימים 31 במרץ 2025 ו-31 בדצמבר 2024 סכומים שהוכרו כאמור מעבר לסכומי יתרות הפרמיה שטרם הורווחה אינם מהותיים.

לפני האימוץ לראשונה של תקני ה-IFRS, נמדדו חוזי הערבות הפיננסית האמורים כחוזי ביטוח במסגרת IFRS 4 בהתאם להוראות הממונה [או לחילופין] נמדדו חוזי הערבות הפיננסית האמורים במסגרת IAS 39 בהתאם לגובה מבין יתרת הפרמיה שטרם הורווחה בגינם לבין הפרשה ככל שנדרשת בהתאם להוראות IAS 37.

ביאורים לדוחות הכספיים

15. השפעות האימוץ לראשונה של תקני IFRS 17 ו- IFRS 9 (המשך)

(א) השפעה על הדוח על המצב הכספי וההון (המשך)

(2) מכשירים פיננסיים (המשך)

הטבלה להלן מציגה את קבוצות המדידה המקוריות בהתאם להוראות IAS 39 ואת קבוצות המדידה החדשות בהתאם להוראות IFRS 9 בקשר לנכסים הפיננסיים וההתחייבויות הפיננסיות של הקבוצה ליום 1 בינואר 2024, וכן את השפעות המעבר ל- IFRS 9 על יתרות הפתיחה של העודפים ומרכיבים אחרים של ההון¹⁰⁷.

IFRS 7.6, 42L
IAS 8.28(f)

ערך בספרים תחת IFRS 9	ערך בספרים תחת IAS 39	סיווג חדש תחת IFRS 9	סיווג מקורי תחת IAS 39	באלפי ש"ח
נכסים פיננסיים (1)				
		עלות מופחתת	הלוואות וחייבים	מזומנים ושווי מזומנים, חייבים אחרים מכשירים נגזרים
		שווי הוגן דרך רווח והפסד	שווי הוגן דרך רווח והפסד	
		שווי הוגן דרך רווח והפסד	שווי הוגן דרך רווח והפסד	השקעה במכשירי חוב סחירים
		שווי הוגן דרך רווח והפסד	זמינים למכירה	השקעה במכשירי חוב סחירים
		שווי הוגן דרך רווח והפסד	השקעות מוחזקות לפדיון	השקעה במכשירי חוב סחירים
		שווי הוגן דרך רווח והפסד	שווי הוגן דרך רווח והפסד	השקעה במכשירי חוב שאינם סחירים
		שווי הוגן דרך רווח והפסד	זמינים למכירה	השקעה במכשירי חוב שאינם סחירים
		שווי הוגן דרך רווח והפסד	השקעות מוחזקות לפדיון	השקעה במכשירי חוב שאינם סחירים
		שווי הוגן דרך רווח והפסד	השקעות מוחזקות לפדיון	אג"ח מיועדות ופקדונות באוצר
		שווי הוגן דרך רווח והפסד	השקעות מוחזקות לפדיון	השקעה במכשירי הון
		שווי הוגן דרך רווח והפסד	זמינים למכירה	השקעה במכשירי הון
		שווי הוגן דרך רווח והפסד	שווי הוגן דרך רווח והפסד	השקעה במכשירי הון
		שווי הוגן דרך רווח והפסד	שווי הוגן דרך רווח והפסד	השקעות פיננסיות אחרות
סך הכל נכסים פיננסיים				
התחייבויות פיננסיות (2)				
		עלות מופחתת	עלות מופחתת	הלוואות שהתקבלו אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים מכשירים נגזרים
		עלות מופחתת	עלות מופחתת	
		שווי הוגן דרך רווח והפסד	שווי הוגן דרך רווח והפסד	
סך הכל התחייבויות פיננסיות				

ביאורים לדוחות הכספיים

15. השפעות האימוץ לראשונה של תקני IFRS 17, IFRS 9 ו- IFRS 9 (המשך)

(א) השפעה על הדוח על המצב הכספי וההון (המשך)

(2) מכשירים פיננסיים (המשך)

ערך בספרים תחת IFRS 9	ערך בספרים תחת IAS 39	סיווג חדש תחת IFRS 9	סיווג מקורי תחת IAS 39
			באלפי ש"ח

קרנות ועודפים

קרן הון בגין נכסים זמינים
למכירה
עודפים
סך הכל קרנות ועודפים

מסים נדחים

(1) התקן כולל מודל חדש להכרה בהפסדי אשראי חזויים ('expected credit loss' model) עבור נכסי החוב הפיננסיים שאינם נמדדים לפי שווי הוגן דרך רווח והפסד, כתוצאה מיישום התקן, ומעבר של מרבית הנכסים הפיננסיים למדידה לפי שווי הוגן דרך רווח או הפסד, ליום 1 בינואר 2024 סכום ההפרשה לירידת ערך מכל הנכסים הפיננסיים קטן ב- ____ ש"ח.

(2) בהתאם לתקן, במקרים בהם שינוי תנאים או החלפה של התחייבויות פיננסיות אינו מהותי ואינו מביא לגריעה, יש להוון את תזרימי המזומנים החדשים בשיעור הריבית האפקטיבי המקורי כאשר ההפרש בין הערך הנוכחי של ההתחייבות הפיננסית בעלת התנאים החדשים לבין הערך הנוכחי של ההתחייבות הפיננסית המקורית יוכר ברווח או הפסד. כתוצאה מיישום התקן, הערך בספרים של הלוואה אשר תנאיה שונו אשר חושבה עבורה תחת IAS 39 ריבית אפקטיבית חדשה במועד שינוי התנאים, חושב מחדש החל ממועד שינוי התנאים תוך שימוש בריבית האפקטיבית המקורית, כתוצאה מכך, יתרת ההתחייבות קטנה ב- ____ ש"ח כנגד גידול מקביל בעודפים.

(ב) השפעה על הרווח הכולל

תקופה של שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024	תקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024	תקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024
(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)

רווח כולל כפי שדווח בעבר

התאמות לרווח הכולל במעבר ל- IFRS :

- חוזי ביטוח
 - מכשירים פיננסיים
 - אחרות
 - השפעת המס של האמור לעיל
- רווח כולל לפי IFRS

ביאורים לדוחות הכספיים

15. השפעות האימוץ לראשונה של תקני IFRS 17 ו-IFRS 9 (המשך)

(ב) השפעה על הרווח הכולל (המשך)

(1) חוזי ביטוח

השינויים ברווח הכולל שנובעים מיישום IFRS 17 כוללים בעיקר את הבאים:

(א) הכרה במרווח שירות חוזי במועד המעבר ביישום גישת השווי ההוגן
יישום גישת השווי ההוגן במסגרת הוראות המעבר של IFRS 17 לגבי תיקי ביטוח מסוימים, בפרט חוזים כדוגמת ביטוח סיעודי ואחרים, הביא להקטנת ההון במועד המעבר כנגד הכרה במרווח שירות חוזי (CSM) וכנגד תיאום הסיכון בגין סיכון שאינו פיננסי (RA). שני רכיבים אלה משתחררים בתקופות עוקבות לרווח והפסד לאורך תקופות הכיסוי המתייחסות ומביאים להכרה ברווח שלא היה מוכר במסגרת יישום IFRS 4.

(ב) שונות בדפוס שיחרור הרווח לפוליסות ארוכות טווח
דפוס שיחרור הרווח לפוליסות ארוכות טווח במגזרי החיים והבריאות שלא נמדדים במודל ה-PAA שונה מהותית בין IFRS 17 לבין IFRS 4 לגבי עסק הקיים למועד המעבר והן לגבי עסק חדש ששווק לאחריו.
במסגרת IFRS 4 דפוס השחרור במוצרי הסיכון הושפע, בין היתר, מסכום הפרמיה בפועל והתפתחות התביעות בפועל בכל תקופה.
במסגרת IFRS 17, כאמור לעיל הוכרו במועד המעבר רכיבי ה-CSM וה-RA שמשתחררים לרווח והפסד על פני תקופות הכיסוי המתייחסות לקבוצות החוזים השונות. קצב השיחרור של רכיבים אלו מושפע בעיקרו מיחידות הכיסוי שמיוחסות לכל תקופת דיווח. בנוסף, הרווח והפסד מושפע מהפער בין התביעות החזויות לבין אלו שהתהוו בפועל.
זאת ועוד – במוצרי החיסכון דפוס שיחרור הרווח תחת IFRS 4 היה תלוי בפרק בגביית דמי הניהול בפועל, שתלויה בין היתר בקיומו של "בור" בדמי הניהול בתיק המשתתף ומהיקף הצבירה הקיים בכל נקודת זמן בפועל. לעומת זאת בהתאם ל-IFRS 17 דפוס השיחרור מתחשב ברווחיות הכוללת הצפויה של התיק, לרבות התפתחות דמי הניהול בעתיד, שהובאו גם בחשבון לעניין שווי ההוגן של העסק הקיים בחישוב ה-CSM למועד המעבר.
כמו כן, ההכנסות משירותי ביטוח וההוצאות משירותי ביטוח ב-IFRS 17 לא כוללות רכיבי השקעה הכוללים בעיקר בפוליסות חיסכון, בשונה מ-IFRS 4, הגם שהאמור לא משפיע על הרווח.

(ג) מחקרים
במסגרת IFRS 4 עדכוני מחקרים ועדכוני מודל הוכרו מיידית ברווח או הפסד. מאידך, במסגרת IFRS 17 עדכונים אלו עבור חוזי ביטוח שאינם נמדדים במודל ה-PAA ואשר מתייחסים לשירות עתידי מתאמים את מרווח השירות החוזי (עד לאיפוס), והשפעתם מוכרת ברווח או הפסד כחלק משחרור מרווח השירות החוזי כאמור לעיל.
באופן דומה, במסגרת IFRS 4 כל השפעת השינויים בשיעורי התשואה המשפיעות על גובה דמי הניהול בפוליסות חיסכון הוכרה מיידית ברווח או הפסד. מאידך, במסגרת IFRS 17 השפעות של הנחות פיננסיות ושינויים בהם, לרבות בהתייחס להשפעת דמי הניהול בפוליסות חיסכון כאמור, עבור חוזי ביטוח שנמדדים במודל ה-VFA מתאמים את מרווח השירות החוזי (עד לאיפוס), והשפעתם מוכרת ברווח או הפסד כחלק משחרור מרווח השירות החוזי כאמור לעיל. יודגש כי השינוי בהתחייבות חוזי הביטוח שבמודל ה-VFA הנובע משינויים בשווי ההוגן של פריטי הבסיס מוכר כולו בהוצאות מימון מחוזי ביטוח, וזאת כנגד הכרה בהכנסות מההשקעות המגבות אותן.
כמו כן, המדידה של כל חוזי הביטוח כהיוון של תזרימי מזומנים עתידיים לפי שיעורי היוון שוטפים במסגרת IFRS 17, מביאה לעלייה ברגישות לשינוי בריבית ברווח או הפסד.

(2) מכשירים פיננסיים

השינויים ברווח הכולל שנובעים מיישום IFRS 9 נובעים בעיקר ממדידת מרבית הנכסים הפיננסיים, בפרט אג"ח מיועדות, בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, וזאת חלק מדידת חלק מנכסים פיננסיים אלו בעלות או בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר (זמינים למכירה) במסגרת IAS 39. כמו כן, קיימת השפעה לא מהותית של ההפרשה להפסדי אשראי עקב יישום המודל החדש להכרה בהפסדי אשראי חזויים במסגרת IFRS 9.

נספח - תמצית נתונים המתייחסים לדוחות הכספיים הנפרדים של החברה ("סולו")

הנחיות בנוגע לדוחות הכספיים הנפרדים

- א. חברת ביטוח תחיל את תקנה 99 ואת התוספת העשירית (למעט סעיפים 4(א)-(ה)) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) התש"ל-1970 בעניין מידע כספי נפרד של התאגיד, בהתאמות המתחייבות, לצורך הצגת הדוח הכספי הנפרד.
- ב. התאמות מתחייבות, כאמור לעיל, כוללות, בין היתר, את פרטי הנתונים הכספיים של חברות מוחזקות אשר החברה נדרשת להתייחס אליהם, על פי חוק או על פי הוראות הממונה, כאילו הוחזקו במישרין בידי חברת הביטוח (כגון: תאגיד שעיסוקו היחיד הוא ניהול השקעות או העמדת אשראי בעבור המבטח ובעבור גופים מוסדיים אחרים שבשליטת המבטח או בשליטת מי ששולט במבטח או תאגיד שעיסוקו העיקרי הוא החזקת נכסי מקרקעין וניהולם). החזקות כאמור יוצגו כחלק מהדוח הכספי הנפרד של החברה תוך פירוט לפי סוגי נכסים, התחייבויות, הכנסות והוצאות.
- ג. הדוח הכספי הנפרד יכלול, לכל הפחות, את הדוחות והביאורים הבאים המפורטים במסגרת מתכונת הנספח להלן:
 - (1) דוח על המצב הכספי
 - (2) דוח על הרווח הכולל
 - (3) דוח על השינויים בהון
 - (4) מידע כללי
 - (5) מידע על המדיניות החשבונאית שיושמה במידע הכספי הנפרד
 - (6) גילוי על מגזרי פעילות
 - (7) מידע על קשרים, התקשרויות ועסקאות מהותיות עם חברות מוחזקות
- ד. חברת ביטוח רשאית לצרף גילויים נוספים על מידע נפרד (כגון מידע על נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות) במקרים בהם הנתונים המדווחים בדוחותיה הכספיים המאוחדים שונים מהותית מהנתונים בדוחותיה הנפרדים.
- ה. יודגש כי כל ההוראות, ההנחיות ההבהרות וההערות (לרבות הערות שוליים) הרלוונטיות שנכללו במסגרת הדוחות הכספיים המאוחדים לדוגמה יחולו בדוח הכספי הנפרד, לפי העניין, ובהתאמות המתחייבות ככל שישנן.
- ו. מספרי השוואה - לצורכי נוחות, מתכונת הדוחות הכספיים הנפרדים לא כוללת התייחסות למספרי השוואה. עם זאת, גם אם לא צויין במפורש אחרת, חברת ביטוח נדרשת להציג מספרי השוואה לאורך כל הדוח.

נספח - תמצית נתונים המתייחסים לדוחות הכספיים הנפרדים של החברה ("סולו") (המשך)

הנחיות בנוגע לדוחות הכספיים הנפרדים (המשך)

דוחות על המצב הכספי¹⁰⁸

31 בדצמבר 2024	30 ביוני 2024	30 ביוני 2025	
הוצג מחדש*	הוצג מחדש*		
(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	באור
			אלפי ש"ח
			נכסים
			מזומנים ושווי מזומנים עבור חוזים תלויי תשואה
			מזומנים ושווי מזומנים אחרים
			השקעות פיננסיות עבור חוזים תלויי תשואה
			הנמדדות בשווי הוגן
			השקעות פיננסיות אחרות הנמדדות בשווי הוגן
			השקעות פיננסיות אחרות שנמדדות בעלות מופחתת
			חייבים ויתרות חובה
			נכסי מסים שוטפים
			נכסי חוזי ביטוח
			נכסי חוזי ביטוח משנה
			השקעות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
			נדל"ן להשקעה עבור חוזים תלויי תשואה
			נדל"ן להשקעה - אחר
			רכוש קבוע הנמדד בשווי הוגן
			רכוש קבוע אחר
			נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין
			עלויות להשגת חוזי שירות ניהול השקעות
			נכסי מסים נדחים
			נכסים המוחזקים למכירה או לחלוקה
			סה"כ נכסים
			סה"כ נכסים עבור חוזים תלויי תשואה
			התחייבויות
			הלוואות ואשראי
			התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
			זכאים ויתרות זכות
			התחייבויות בגין מסים שוטפים
			התחייבויות בגין חוזי השקעה תלויי תשואה
			התחייבויות בגין חוזי השקעה שאינם תלויי תשואה **
			התחייבויות בגין חוזי ביטוח
			התחייבויות בגין חוזי ביטוח משנה
			התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
			התחייבויות בגין מסים נדחים
			התחייבויות המוחזקות למכירה או לחלוקה
			סה"כ התחייבויות
			הון
			הון מניות
			פרמיה על מניות
			קרנות הון
			שטרי הון צמיתים
			עודפים
			סך הכל הון המיוחס לבעלי המניות של החברה
			זכויות שאינן מקנות שליטה
			סך הכל הון
			סך הכל התחייבויות והון

(*) סעיף זה כולל גם התחייבויות בגין חוזים לניהול קופות גמל מבטיחות תשואה.

(**) יישום לראשונה של IFRS 9 ו-IFRS 17, להרחבה ראו באור 15 בדוחות הכספיים ביניים המאוחדים. המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים הנפרדים.

נספח - תמצית נתונים המתייחסים לדוחות הכספיים הנפרדים של החברה ("סולו") (המשך)
הנחיות בנוגע לדוחות הכספיים הנפרדים (המשך)

דוחות על הרווח הכולל

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		באור
	2024	2025	2024	2025	
	הוצג מחדש*		הוצג מחדש*		
	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	

אלפי ש"ח

הכנסות משירותי ביטוח
הוצאות משירותי ביטוח
**רווח משירותי ביטוח לפני ביטוחי
משנה מוחזקים**

הוצאות מביטוח משנה
הכנסות מביטוח משנה
**הכנסות (הוצאות) נטו מחוזי ביטוח
משנה מוחזקים**

רווח (הפסד) משירותי ביטוח

**רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו
מנכסים המוחזקים כנגד חוזי ביטוח
וחוזי השקעה תלויי תשואה
רווחים (הפסדים) מהשקעות אחרות,
נטו:**

הכנסות ריבית שחושבו תוך שימוש
בשיטת הריבית האפקטיבית
הפסדים (ביטול הפסדים) מירידת ערך
בגין נכסים פיננסיים
רווחים (הפסדים) אחרים מהשקעות, נטו
חלק ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקות
המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
הקשורות באופן הדוק לפעילות
ההשקעה

**סך הכל רווחים (הפסדים) מהשקעות
אחרות, נטו**

סך הכל רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו

הוצאות (הכנסות) מימון, נטו הנובעות
מחוזי ביטוח
הכנסות (הוצאות) מימון, נטו הנובעות
מחוזי ביטוח משנה
קיטון (גידול) בהתחייבויות בגין חוזי
השקעה בשל מרכיב התשואה (**)

**רווח (הפסד) מהשקעות ומימון, נטו
רווח (הפסד), נטו מביטוח ומהשקעה**

הכנסות מדמי ניהול
הכנסות מעמלות מסוכנויות ביטוח
הוצאות תפעוליות אחרות
הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
הוצאות מימון אחרות
חלק ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקות
המטופלות לפי שיטת השווי המאזני,
שאינן קשורות באופן הדוק לפעילות
ההשקעה
רווח (הפסד) תפעולי

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים הנפרדים.

נספח - תמצית נתונים המתייחסים לדוחות הכספיים הנפרדים של החברה ("סולו") (המשך)
הנחיות בנוגע לדוחות הכספיים הנפרדים (המשך)

דוחות על הרווח הכולל (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום	באור
31 בדצמבר	30 ביוני	30 ביוני	
2024	2024	2025	
הוצג מחדש*	הוצג מחדש*	הוצג מחדש*	
(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	

אלפי ש"ח

הכנסות (הוצאות) אחרות מפעילויות
שאינן אינטגרליות לפעילות התפעולית
רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה

מסים על הכנסה
רווח (הפסד) מפעילויות נמשכות
רווח (הפסד) מפעילויות שהופסקו, נטו

רווח (הפסד) לתקופה

מיוחס ל:
בעלי המניות של החברה
זכויות שאינן מקנות שליטה
רווח (הפסד) לתקופה

רווח (הפסד) למניה המיוחס לבעלי
המניות של החברה (בש"ח)
רווח (הפסד) בסיסי
רווח (הפסד) מפעילויות נמשכות
רווח (הפסד) מפעילויות שהופסקו
רווח (הפסד) למניה בסיסי

רווח (הפסד) מדולל
רווח (הפסד) מפעילויות נמשכות
רווח (הפסד) מפעילויות שהופסקו
רווח (הפסד) למניה מדולל

רווח (הפסד) לתקופה

פריטי רווח כולל אחר שלא יועברו
לאחר מכן לרווח או הפסד:
הערכה מחדש בגין שערך רכוש קבוע, נטו
שינוי נטו בשווי הוגן של השקעות
במכשירי הון הנמדדים בשווי הוגן
דרך רווח כולל אחר
רווחים (הפסדים) ממדידה מחדש של
תוכנית הטבה מוגדרת לעובדים
חלק הקבוצה ברווח כולל אחר של
חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת
השווי המאזני

סך הכל רווח כולל אחר שלא יועבר
לאחר מכן לרווח או הפסד לפני מסים
על הכנסה

מסים על הכנסה המתייחסים
להשקעות במכשירי הון הנמדדים
בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר
מסים על הכנסה המתייחסים ליתר
פריטי רווח כולל אחר שלא יועברו
לאחר מכן לרווח או הפסד

סך הכל רווח כולל אחר שלא יועבר
לאחר מכן לרווח או הפסד, נטו ממש

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים הנפרדים.

נספח - תמצית נתונים המתייחסים לדוחות הכספיים הנפרדים של החברה ("סולו") (המשך)

הנחיות בנוגע לדוחות הכספיים הנפרדים (המשך)

דוחות על הרווח הכולל (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום		
31 בדצמבר	30 ביוני	30 ביוני	2024	2025
2024	2024	2025	2024	2025
הוצג מחדש*	הוצג מחדש*	הוצג מחדש*	הוצג מחדש*	הוצג מחדש*
(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)

אלפי ש"ח

פריטי רווח כולל אחר אשר הועברו או יועברו לרווח או הפסד:
שינוי נטו בשווי הוגן של השקעות במכשירי חוב הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר
שינוי נטו בשווי הוגן של השקעות במכשירי חוב הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר שהועבר לדוח רווח או הפסד
רווח (הפסד) נטו מגידור השקעה נטו בפעילות חוץ
הפרשי תרגום מטבע חוץ בגין פעילות חוץ
רווח (הפסד) בגין עסקאות גידור תזרימי מזומנים, נטו
רווח (הפסד) בגין עסקאות גידור תזרימי מזומנים, נטו שהועבר לדוח רווח או הפסד
הוצאות (הכנסות) מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח
הוצאות (הכנסות) מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח שהועברו לדוח רווח או הפסד
הכנסות (הוצאות) מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח משנה
הכנסות (הוצאות) מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח משנה שהועברו לדוח רווח או הפסד
חלק הקבוצה ברווח כולל אחר של חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
אחר

סך הכל רווח כולל אחר אשר הועבר או יועבר לרווח או הפסד לפני מסים על הכנסה
מסים על הכנסה המתייחסים להשקעות במכשירי חוב הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר
מסים על הכנסה המתייחסים ליתר פריטי רווח כולל אחר אשר הועברו או יועברו לרווח או הפסד

סך הכל רווח כולל אחר אשר הועבר או יועבר לרווח או הפסד, נטו ממס

סך הכל רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה, נטו ממס

סך הכל הרווח (הפסד) הכולל לתקופה

מיוחס ל:

בעלי המניות של החברה
זכויות שאינן מקנות שליטה
רווח (הפסד) כולל לתקופה

* יישום לראשונה של IFRS 9 ו-IFRS 17, להרחבה ראו באור 15 בדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.
** סעיף זה כולל גם את הוצאות הריבית שחושבו תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית עבור חוזי השקעה שאינם תלויי תשואה ואת הוצאות המימון עבור חוזים לניהול קופות גמל מבטיחות תשואה.
המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים הנפרדים.

נספח - תמצית נתונים המתייחסים לדוחות הכספיים הנפרדים של החברה ("סולו") (המשך)

הנחיות בנוגע לדוחות הכספיים הנפרדים (המשך)

דוחות על השינויים בהון

מיוחס לבעלי מניות החברה										
הון מניות	פרמיה על מניות	כתבי אופציה	שטרי הון צמיתים	קרן הון בגין עסקה עם בעליה שליטה	קרן הון בגין רווח כולל אחר על נכסים פיננסיים אלפי ש"ח	מחזי ביטוח וחוזי ביטוח משנה	קרנות הון אחרות	מניות באוצר	יתרת עודפים	סה"כ

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025 (בלתי מבוקר)
יתרה ליום 1 בינואר, 2025
רווח (הפסד) לתקופה
רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה
סך הכל הרווח (הפסד) הכולל לתקופה

עסקאות עם בעלים שנוקטו ישירות להון:
הנפקת מניות
רכישת מניות באוצר
מניות באוצר שנמכרו
תקבולים בגין אופציית המרה בהנפקת אגרות חוב ניתנות להמרה (בניכוי הוצאות הנפקה)
המרת אגרות חוב להמרה במניות
מימוש כתבי אופציות למניות
תשלום מבוסס מניות
דיבידנד ששולם למחזיקי ההון של החברה

יתרה ליום 30 ביוני 2025

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים הנפרדים.

נספח - תמצית נתונים המתייחסים לדוחות הכספיים הנפרדים של החברה ("סולו") (המשך)

הנחיות בנוגע לדוחות הכספיים הנפרדים (המשך)

דוחות על השינויים בהון (המשך)

[illegible]

**לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה
ביום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)**

יתרה ליום 1 בינואר, 2024

השפעת היישום לראשונה של IFRS 17*

השפעת היישום לראשונה של IFRS 9*

יתרה ליום 1 בינואר, 2024 לאחר

היישום לראשונה

רווח (הפסד) לתקופה

רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה

סד הרל פרוט (הפסד) הרולל לחקונה

עסקאות עם בעלים שנוקפו ישירות להון :

הנפקת מניות

רכישת מניות באוצר

מניות באוצר שנמכרו
סבילים לניגון וניאונים

תהבולים בגין אופציית המרה בהנפקת המבח אגרות חוב להמרה במניות

מימוש כתבי אופציות למניות

תשלום מבוסס מניות

דיבידנד ששולם למחזיקי ההון של החברה

יתרה ליום 30 ביוני, 2024

המיוצע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים הנפרדים.

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים לדוגמא של חברה לביטוח בע"מ
ליום 30 ביוני 2025

Reference

נספח - תמצית נתונים המתייחסים לדוחות הכספיים הנפרדים של החברה ("סולו") (המשך)

הנחיות בנוגע לדוחות הכספיים הנפרדים (המשך)

דוחות על השינויים בהון (המשך)

[illegible]

**לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה
ביום 30 ביוני 2025 (בלתי מבוקר)
יתרה ליום 1 במרץ, 2025**

סך הכל הרווח (הפסד) הכולל לתקופה

עסקאות עם בעלים שנקפו ישירות להון:

הנפקת מניות
רכישת מניות באוצר
מניות באוצר שנמכרו
תקבולים בגין אופציית המרה בהנפקת
אגרות חוב ניתנות להמרה (בניכוי
הוצאות הנפקה)
המרת אגרות חוב להמרה במניות
מימוש כתבי אופציות למניות
תשלום מבוסס מניות
דיבידנד ששולם למחזיקי ההון של
החברה

יתרה ליום 30 ביוני, 2025

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים הנפרדים.

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים לדוגמא של חברה לביטוח בע"מ
ליום 30 ביוני 2025

Reference

נספח - תמצית נתונים המתייחסים לדוחות הכספיים הנפרדים של החברה ("סולו") (המשך)

הנחיות בנוגע לדוחות הכספיים הנפרדים (המשך)

דוחות על השינויים בהון (המשך)

[illegible]

**לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה
ביום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)
יתרה ליום 1 במרץ, 2024
רווח (הפסד) לתקופה
רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה
סך הכל הרווח (הפסד) הכולל לתקופה**

עסקאות עם בעלים שנקפו ישירות להון:

הנפקת מניות
רכישת מניות באוצר
מניות באוצר שנמכרו
תקבולים בגין אופציית המרה בהנפקת
אגרות חוב ניתנות להמרה (בניכוי
הוצאות הנפקה)
המרת אגרות חוב להמרה במניות
מימוש כתבי אופציות למניות
תשלום מבוסס מניות
דיבידנד ששולם למחזיקי ההון של
החברה

יתרה ליום 30 ביוני, 2024

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים הנפרדים.

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים לדוגמא של חברה לביטוח בע"מ
ליום 30 ביוני 2025

Reference

נספח - תמצית נתונים המתייחסים לדוחות הכספיים הנפרדים של החברה ("סולו") (המשך)

הנחיות בנוגע לדוחות הכספיים הנפרדים (המשך)

דוחות על השינויים בהון (המשך)

מיוחס לבעלי מניות החברה											
הון מניות	פרמיה על מניות	כתבי אופציה	שטרי הון צמיתים	קרן הון עם בעליה שליטה	קרן רווח על נכסים פיננסיים אלפי ש"ח	קרן הון בגין רווח כולל אחר	ביטוח וחוזי ביטוח משנה	קרנות הון אחרות	מניות באוצר	יתרת עודפים	סה"כ

לתקופה של שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024 (בלתי מבוקר) יתרה ליום 1 בינואר, 2024
השפעת היישום לראשונה של IFRS 17*
השפעת היישום לראשונה של IFRS 9*
יתרה ליום 1 בינואר, 2024 לאחר היישום לראשונה

רווח (הפסד) לתקופה
רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה
סך הכל הרווח (הפסד) הכולל לתקופה

עסקאות עם בעלים שנוקפו ישירות להון:

הנפקת מניות
כניסת מניות באוצר
מניות באוצר שנמכרו
הקבולים בגין אופציית המרה בהנפקת
המרת אגרות חוב להמרה במניות
מימוש כתבי אופציות למניות
תשלום מבוסס מניות
דיבידנד שולק למחזיקי החוץ של החברה

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2024

* יישום לראשונה של IFRS 9 ו-IFRS 17, להרחבה ראו באור 15 בדוחות הכספיים ביניים המאוחדים. המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים הנפרדים.

נספח - תמצית נתונים המתייחסים לדוחות הכספיים הנפרדים של החברה ("סולו") (המשך)

הנחיות בנוגע לדוחות הכספיים הנפרדים (המשך)

מידע נוסף

מידע כללי

להלן נתונים כספיים מתוך הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה המיוחסים לחברה עצמה (להלן - "דוח כספי נפרד") הערוכים ומוצגים בהתאם להוראות הממונה. יש לקרוא את הדוח הכספי הנפרד ביחד עם הדוחות הכספיים המאוחדים. במידע כספי נפרד זה: "החברה" - חברת ביטוח ____ לרבות חברות מוחזקות אשר החברה נדרשת להתייחס אליהם, על פי חוק או על פי הוראות הממונה, כאילו הוחזקו במישרין בידי חברת הביטוח.

מידע על המדיניות החשבונאית שיושמה במידע הכספי הנפרד

המדיניות החשבונאית שפורטה בבאור _____ בדוחות הכספיים המאוחדים בדבר מדיניות חשבונאית, יושמה בהכנת דוחות כספיים נפרדים אלו, למעט המפורט להלן: **ככל שבוצעו התאמות למדיניות החשבונאית, לרבות בהתייחס לאופן הסיווג של נתונים בדוחות הכספיים, יש לפרטן.**

מגזרי פעילות - עבור חברות שכוללות בדוחות המאוחדים חברות ביטוח

1. מידע על מגזרים בני דיווח - דוח רווח או הפסד

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025						
ביטוח חיים	ביטוח	ביטוח	מגזרי	לא מיוחס	התאמות	סך הכל
וחיסכון	בראות	כללי	פעילות	למגזרי	וקיזוזים	
ארוך טווח			אחרים	פעילות		
			אלפי ש"ח			

הכנסות משירותי ביטוח
הוצאות משירותי ביטוח
רווח משירותי ביטוח לפני ביטוחי משנה מוחזקים

הוצאות מביטוח משנה
הכנסות מביטוח משנה
הכנסות/הוצאות נטו מחוזי ביטוח משנה מוחזקים

רווח (הפסד) משירותי ביטוח

רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו מנכסים המוחזקים כנגד חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה

רווחים (הפסדים) מהשקעות אחרות, נטו:

הכנסות ריבית שחושבו תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית

הפסדים נטו מירידת ערך בגין נכסים פיננסיים

רווחים (הפסדים) אחרים מהשקעות, נטו

חלק ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני הקשורות באופן הדוק לפעילות ההשקעה

סך הכל רווחים (הפסדים) מהשקעות אחרות, נטו

נספח - תמצית נתונים המתייחסים לדוחות הכספיים הנפרדים של החברה ("סולו") (המשך)

הנחיות בנוגע לדוחות הכספיים הנפרדים (המשך)

מידע נוסף (המשך)

1. מידע על מגזרים בני דיווח - דוח רווח או הפסד (המשך)

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025						
ביטוח חיים וחיסכון	ביטוח בריאות	ביטוח כללי	מגזרי פעילות אחרים	לא מיוחס למגזרי פעילות	התאמות וקיזוזים	סך הכל
ארוך טווח	בריאות	כללי	אחרים	פעילות		
אלפי ש"ח						

סך הכל רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו

הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
הנובעות מחוזי ביטוח
הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
הנובעות מחוזי ביטוח משנה
קיטון (גידול) בהתחייבויות בגין
חוזי השקעה בשל מרכיב התשואה
(*)

רווח (הפסד) מהשקעות ומימון, נטו

רווח (הפסד), נטו מביטוח ומהשקעה

הכנסות מדמי ניהול
הכנסות מעמלות מסוכנויות
ביטוח
הוצאות תפעוליות אחרות
הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
הוצאות מימון אחרות
חלק ברווחי (הפסדי) חברות
מוחזקות המטופלות לפי שיטת
השווי המאזני, שאינן קשורות
באופן הדוק לפעילות ההשקעה
רווח (הפסד) תפעולי

הכנסות (הוצאות) אחרות
מפעילויות שאינן אינטגרליות
לפעילות התפעולית
רווח (הפסד) לפני מסים על
הכנסה מפעילויות נמשכות

רווח (הפסד) כולל אחר לפני מסים על הכנסה (**):

סך הכל רווחים (הפסדים)
מהשקעות, נטו
הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
הנובעות מחוזי ביטוח
הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
הנובעות מחוזי ביטוח משנה
אחר

סך כל הרווח (הפסד) הכולל לפני מסים על הכנסה

רווח (הפסד) מפעילויות
שהופסקו, נטו לאחר מסים על
הכנסה

סך כל נכסי המגזר
סך כל נכסי המגזר עבור חוזים
תלויי תשואה
סך כל התחייבויות המגזר

נספח - תמצית נתונים המתייחסים לדוחות הכספיים הנפרדים של החברה ("סולו") (המשך)

הנחיות בנוגע לדוחות הכספיים הנפרדים (המשך)

מידע נוסף (המשך)

1. מידע על מגזרים בני דיווח - דוח רווח או הפסד (המשך)

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024						
ביטוח חיים	ביטוח	ביטוח	מגזרי	לא מיוחס	התאמות	סך הכל
וחיסכון	בריאות	כללי	פעילות	למגזרי	וקיזוזים	
ארוך טווח	בריאות	כללי	אחרים	פעילות		
			אלפי ש"ח			

הכנסות משירותי ביטוח
הוצאות משירותי ביטוח
רווח משירותי ביטוח לפני ביטוחי משנה מוחזקים

הוצאות מביטוח משנה
הכנסות מביטוח משנה
הכנסות/הוצאות נטו מחוזי ביטוח משנה מוחזקים

רווח (הפסד) משירותי ביטוח

רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו מנכסים המוחזקים כנגד חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה

רווחים (הפסדים) מהשקעות אחרות, נטו :

הכנסות ריבית שחושבו תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית

הפסדים נטו מירידת ערך בגין נכסים פיננסיים

רווחים (הפסדים) אחרים

מהשקעות, נטו

חלק ברווחי (הפסדי) חברות

מוחזקות המטופלות לפי שיטת

השווי המאזני הקשורות באופן

הדוק לפעילות ההשקעה

סך הכל רווחים (הפסדים)

מהשקעות אחרות, נטו

נספח - תמצית נתונים המתייחסים לדוחות הכספיים הנפרדים של החברה ("סולו") (המשך)

הנחיות בנוגע לדוחות הכספיים הנפרדים (המשך)

מידע נוסף (המשך)

1. מידע על מגזרים בני דיווח - דוח רווח או הפסד (המשך)

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024						
ביטוח חיים	מגזרי	לא מיוחס	התאמות	סך הכל	ביטוח כללי	ביטוח בריאות
רווחיסכון	פעילות	למגזרי	וקיצוזים			
ארוך טווח	אחרים	פעילות				
אלפי ש"ח						

סך הכל רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו

הוצאות (הכנסות) מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח הכנסות (הוצאות) מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח משנה קיטון (גידול) בהתחייבויות בגין חוזי השקעה בשל מרכיב התשואה (*)

רווח (הפסד) מהשקעות ומימון, נטו

רווח (הפסד), נטו מביטוח ומהשקעה

הכנסות מדמי ניהול הכנסות מעמלות מסוכנויות ביטוח הוצאות תפעוליות אחרות הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו הוצאות מימון אחרות חלק ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, שאינן קשורות באופן הדוק לפעילות ההשקעה

רווח (הפסד) תפעולי

הכנסות (הוצאות) אחרות מפעילויות שאינן אינטגרליות לפעילות התפעולית

רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה מפעילויות נמשכות

רווח (הפסד) כולל אחר לפני מסים על הכנסה ():**

סך הכל רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו הוצאות (הכנסות) מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח הכנסות (הוצאות) מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח משנה אחר

סך כל הרווח (הפסד) הכולל לפני מסים על הכנסה

רווח (הפסד) מפעילויות שהופסקו, נטו לאחר מסים על הכנסה

סך כל נכסי המגזר סך כל נכסי המגזר עבור חוזים תלויי תשואה סך כל התחייבויות המגזר

נספח - תמצית נתונים המתייחסים לדוחות הכספיים הנפרדים של החברה ("סולו") (המשך)

הנחיות בנוגע לדוחות הכספיים הנפרדים (המשך)

מידע נוסף (המשך)

1. מידע על מגזרים בני דיווח - דוח רווח או הפסד (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025						
ביטוח חיים	ביטוח	ביטוח	מגזרי	לא מיוחס	התאמות	סך הכל
והיסכון	בריאות	כללי	פעילות	למגזרי	וקיזוזים	
ארוך טווח	בריאות	כללי	אחרים	פעילות		
			אלפי ש"ח			

הכנסות משירותי ביטוח
הוצאות משירותי ביטוח
רווח משירותי ביטוח לפני ביטוחי משנה מוחזקים

הוצאות מביטוח משנה
הכנסות מביטוח משנה
הכנסות/הוצאות נטו מחוזי ביטוח משנה מוחזקים

רווח (הפסד) משירותי ביטוח

רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו מנכסים המוחזקים כנגד חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה

רווחים (הפסדים) מהשקעות אחרות, נטו :

הכנסות ריבית שחושבו תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית

הפסדים נטו מירידת ערך בגין נכסים פיננסיים

רווחים (הפסדים) אחרים

מהשקעות, נטו

חלק ברווחי (הפסדי) חברות

מוחזקות המטופלות לפי שיטת

השווי המאזני הקשורות באופן

הדוק לפעילות ההשקעה

סך הכל רווחים (הפסדים)

מהשקעות אחרות, נטו

נספח - תמצית נתונים המתייחסים לדוחות הכספיים הנפרדים של החברה ("סולו") (המשך)

הנחיות בנוגע לדוחות הכספיים הנפרדים (המשך)

מידע נוסף (המשך)

1. מידע על מגזרים בני דיווח - דוח רווח או הפסד (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025						
ביטוח חיים	מגזרי	לא מיוחס	התאמות	סך הכל	ביטוח כללי	ביטוח בריאות
וחיסכון	פעילות	למגזרי	וקיצוזים			
ארוך טווח	אחרים	פעילות				
אלפי ש"ח						

סך הכל רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו

הוצאות (הכנסות) מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח הכנסות (הוצאות) מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח משנה קיטון (גידול) בהתחייבויות בגין חוזי השקעה בשל מרכיב התשואה (*)

רווח (הפסד) מהשקעות ומימון, נטו

רווח (הפסד), נטו מביטוח ומהשקעה

הכנסות מדמי ניהול הכנסות מעמלות מסוכנויות ביטוח הוצאות תפעוליות אחרות הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו הוצאות מימון אחרות חלק ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, שאינן קשורות באופן הדוק לפעילות ההשקעה

רווח (הפסד) תפעולי

הכנסות (הוצאות) אחרות מפעילויות שאינן אינטגרליות לפעילות התפעולית

רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה מפעילויות נמשכות

רווח (הפסד) כולל אחר לפני מסים על הכנסה (**):

סך הכל רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו הוצאות (הכנסות) מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח הכנסות (הוצאות) מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח משנה אחר

סך כל הרווח (הפסד) הכולל לפני מסים על הכנסה

רווח (הפסד) מפעילויות שהופסקו, נטו לאחר מסים על הכנסה

סך כל נכסי המגזר

סך כל נכסי המגזר עבור חוזים תלויי תשואה

סך כל התחייבויות המגזר

נספח - תמצית נתונים המתייחסים לדוחות הכספיים הנפרדים של החברה ("סולו") (המשך)
 הנחיות בנוגע לדוחות הכספיים הנפרדים (המשך)

מידע נוסף (המשך)

1. מידע על מגזרים בני דיווח - דוח רווח או הפסד (המשך)						
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024						
ביטוח חיים	ביטוח	ביטוח	מגזרי	לא מיוחס	התאמות	סך הכל
והיסכון	בריאות	כללי	פעילות	למגזרי	וקיזוזים	
ארוך טווח	בריאות	כללי	אחרים	פעילות		
אלפי ש"ח						
הכנסות משירותי ביטוח הוצאות משירותי ביטוח רווח משירותי ביטוח לפני ביטוחי משנה מוחזקים						
הוצאות מביטוח משנה הכנסות מביטוח משנה הכנסות/הוצאות נטו מחוזי ביטוח משנה מוחזקים						
רווח (הפסד) משירותי ביטוח						
רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו מנכסים המוחזקים כנגד חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה						
רווחים (הפסדים) מהשקעות אחרות, נטו :						
הכנסות ריבית שחושבו תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית						
הפסדים נטו מירידת ערך בגין נכסים פיננסיים						
רווחים (הפסדים) אחרים מהשקעות, נטו						
חלק ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני הקשורות באופן הדוק לפעילות ההשקעה						
סך הכל רווחים (הפסדים) מהשקעות אחרות, נטו						

נספח - תמצית נתונים המתייחסים לדוחות הכספיים הנפרדים של החברה ("סולו") (המשך)

הנחיות בנוגע לדוחות הכספיים הנפרדים (המשך)

מידע נוסף (המשך)

1. מידע על מגזרים בני דיווח - דוח רווח או הפסד (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024						
ביטוח חיים וחיסכון	ביטוח בריאות	ביטוח כללי	מגזרי פעילות אחרים	לא מיוחס למגזרי פעילות	התאמות וקיזוזים	סך הכל
ארוד טווח	בריאות	כללי	אחרים	אלפי ש"ח		

סך הכל רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו

הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
הנובעות מחוזי ביטוח
הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
הנובעות מחוזי ביטוח משנה
קיטון (גידול) בהתחייבויות בגין
חוזי השקעה בשל מרכיב התשואה
(*)

רווח (הפסד) מהשקעות ומימון, נטו

רווח (הפסד), נטו מביטוח ומהשקעה

הכנסות מדמי ניהול
הכנסות מעמלות מסוכנויות
ביטוח
הוצאות תפעוליות אחרות
הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
הוצאות מימון אחרות
חלק ברווחי (הפסדי) חברות
מוחזקות המטופלות לפי שיטת
השווי המאזני, שאינן קשורות
באופן הדוק לפעילות ההשקעה
רווח (הפסד) תפעולי

הכנסות (הוצאות) אחרות
מפעילויות שאינן אינטגרליות
לפעילות התפעולית
רווח (הפסד) לפני מסים על
הכנסה מפעילויות נמשכות

רווח (הפסד) כולל אחר לפני מסים על הכנסה (**):

סך הכל רווחים (הפסדים)
מהשקעות, נטו
הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
הנובעות מחוזי ביטוח
הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
הנובעות מחוזי ביטוח משנה
אחר

סך כל הרווח (הפסד) הכולל לפני מסים על הכנסה

רווח (הפסד) מפעילויות
שהופסקו, נטו לאחר מסים על
הכנסה

סך כל נכסי המגזר
סך כל נכסי המגזר עבור חוזים
תלויי תשואה
סך כל התחייבויות המגזר

נספח - תמצית נתונים המתייחסים לדוחות הכספיים הנפרדים של החברה ("סולו") (המשך)

הנחיות בנוגע לדוחות הכספיים הנפרדים (המשך)

מידע נוסף (המשך)

1. מידע על מגזרים בני דיווח - דוח רווח או הפסד (המשך)						
לתקופה של שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024						
ביטוח חיים	ביטוח	ביטוח כללי	מגזרי פעילות אחרים	לא מיוחס למגזרי פעילות	התאמות וקיצוזים	סך הכל
והיסכון ארוך טווח	בראות		אלפי ש"ח			
הכנסות משירותי ביטוח הוצאות משירותי ביטוח רווח משירותי ביטוח לפני ביטוחי משנה מוחזקים						
הוצאות מביטוח משנה הכנסות מביטוח משנה הכנסות/הוצאות נטו מחוזי ביטוח משנה מוחזקים						
רווח (הפסד) משירותי ביטוח						
רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו מנכסים המוחזקים כנגד חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה רווחים (הפסדים) מהשקעות אחרות, נטו : הכנסות ריבית שחושבו תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית הפסדים נטו מירידת ערך בגין נכסים פיננסיים רווחים (הפסדים) אחרים מהשקעות, נטו חלק ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני הקשורות באופן הדוק לפעילות ההשקעה סך הכל רווחים (הפסדים) מהשקעות אחרות, נטו						

נספח - תמצית נתונים המתייחסים לדוחות הכספיים הנפרדים של החברה ("סולו") (המשך)

הנחיות בנוגע לדוחות הכספיים הנפרדים (המשך)

מידע נוסף (המשך)

1. מידע על מגזרים בני דיווח - דוח רווח או הפסד (המשך)

לתקופה של שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024						
ביטוח חיים וחיסכון	ביטוח בריאות	ביטוח כללי	מגזרי פעילות אחרים	לא מיוחס למגזרי פעילות	התאמות וקיזוזים	סך הכל
ארוד טווח	בריאות	כללי	אחרים	פעילות		
אלפי ש"ח						

סך הכל רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו

הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
הנובעות מחוזי ביטוח
הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
הנובעות מחוזי ביטוח משנה
קיטון (גידול) בהתחייבויות בגין
חוזי השקעה בשל מרכיב התשואה
(*)

רווח (הפסד) מהשקעות ומימון, נטו

רווח (הפסד), נטו מביטוח ומהשקעה

הכנסות מדמי ניהול
הכנסות מעמלות מסוכנויות
ביטוח
הוצאות תפעוליות אחרות
הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
הוצאות מימון אחרות
חלק ברווחי (הפסדי) חברות
מוחזקות המטופלות לפי שיטת
השווי המאזני, שאינן קשורות
באופן הדוק לפעילות ההשקעה
רווח (הפסד) תפעולי

הכנסות (הוצאות) אחרות
מפעילויות שאינן אינטגרליות
לפעילות התפעולית
רווח (הפסד) לפני מסים על
הכנסה מפעילויות נמשכות

רווח (הפסד) כולל אחר לפני מסים על הכנסה (**):

סך הכל רווחים (הפסדים)
מהשקעות, נטו
הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
הנובעות מחוזי ביטוח
הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
הנובעות מחוזי ביטוח משנה
אחר

סך כל הרווח (הפסד) הכולל לפני מסים על הכנסה

רווח (הפסד) מפעילויות
שהופסקו, נטו לאחר מסים על
הכנסה

סך כל נכסי המגזר
סך כל נכסי המגזר עבור חוזים
תלויי תשואה
סך כל התחייבויות המגזר

נספח - תמצית נתונים המתייחסים לדוחות הכספיים הנפרדים של החברה ("סולו") (המשך)

הנחיות בנוגע לדוחות הכספיים הנפרדים (המשך)

מידע נוסף (המשך)

1. מידע על מגזרים בני דיווח - דוח רווח או הפסד (המשך)

- (*) סעיף זה כולל גם את הוצאות הריבית שחושבו תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית עבור חוזי השקעה שאינם תלויי תשואה ואת הוצאות המימון עבור חוזים לניהול קופות גמל מבטיחות תשואה.
- (**) שורות אלו מורכבות מסכום כל סעיפי הרווח הכולל האחר הרלוונטיים, לפני מס, הכלולים בדוח על הרווח הכולל: (1) שורות הוצאות/הכנסות מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח/חוזי ביטוח משנה כוללות גם את סעיפי הוצאות/הכנסות מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח/חוזי ביטוח משנה שהועברו לדוח רווח או הפסד ו- (2) שורת 'סך הכל רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו' כוללת את הסעיפים הבאים: 'הערכה מחדש בגין שערך רכוש קבוע, נטו' (רק בגין רכוש קבוע המוחזק כנגד חוזי ביטוח ו/או חוזי השקעה), 'שינוי נטו בשווי הוגן של השקעות במכשירי הון הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר', 'שינוי נטו בשווי הוגן של השקעות במכשירי חוב הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר' וכן 'שינוי נטו בשווי הוגן של השקעות במכשירי חוב הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר שהועבר לדוח רווח או הפסד'.

מידע על קשרים, התקשרויות ועסקאות מהותיות עם חברות מוחזקות

יובא גילוי בדבר שינוי בתקופה במכלול הקשרים, ההתקשרויות, החלואות, ההשקעות והעסקאות המהותיות הקיימים בין החברה לחברות המוחזקות שלה, בין אם הוכרו ונמדדו בדוחות הכספיים המאוחדים וקיבלו ביטוי במסגרת הדוחות הנפרדים ובין אם לאו.

