



weSure

ווישור חברה לביטוח בע"מ

דוחות כספיים ביניים
ליום 30 ביוני 2024
בלתי מבוקרים

פרק א' - דוח הדירקטוריון

פרק ב' - דוח בדבר אפקטיביות הבקרה

פרק ג' - דוחות כספיים ביניים

דוחות מונגשים יפורסמו באתר החברה בכתובת: www.we-sure.co.il



פרק א' דוח הדירקטוריון

תוכן עניינים דוח דירקטוריון

1. תיאור החברה והסביבה העסקית 3

1.1 פרטי החברה ובעלי מניות החברה 3

1.2 תחומי פעילות החברה 3

2. מגמות, אירועים והתפתחויות בעסקי התאגיד 3

2.1 התפתחויות עיקריות בחברה במהלך תקופת הדוח 4

2.2 שינויים בהון אנושי בכיר בחברה בתקופת הדוח ועד למועד פרסום הדוח 5

2.3 הליכים משפטיים 5

2.4 שינויים במגבלות והסדרים תחיקתיים בתקופת הדוח 6

3. התפתחויות בסביבה המאקרו כלכלית 9

3.1 סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על הפעילות 9

3.2 סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על הפעילות לאחר תאריך הדוח 10

4. הסברי הדירקטוריון למצב העסקי של התאגיד 11

4.1 סקירת תוצאות הפעילות ותמצית עיקרי נתוני רווח והפסד 11

4.2 תמצית נתונים עיקריים מהדוח על המצב הכספי 12

4.3 הון ודרישות הון 14

4.4 ניתוח ענפי הפעילות (ביטוח כללי) 17

5. אחריות ההנהלה לגבי הבקרה הפנימית על דיווח הכספי ועל הגילוי 21

דין וחשבון הדירקטוריון ליום 30 ביוני 2024

ווישור חברה לביטוח בע"מ ("החברה" או "התאגיד" או "ווישור ביטוח") מתכבדת בזאת להגיש את דוח הדירקטוריון הסוקר את ענייני החברה והשינויים העיקריים בפעילותה, כפי שחלו בששת החודשים שנתיימו ביום 30 יוני 2024 ("תקופת הדוח"), דו"ח זה הינו מצומצם בהיקפו ומתייחס בעיקר לנתונים ולשינויים שחלו בתקופה ממועד הדו"ח השנתי האחרון, ליום 31 בדצמבר 2023, ועד ליום 30 ביוני 2024, וכן לאירועים לאחר תאריך הדוח ועד למועד פרסומו, אך יחד עם זאת בחלק מהמקרים, למען שלמות התמונה, נכלל מידע נוסף אשר אינו בהכרח מידע מהותי.

הדוח נערך מתוך הנחה שבפני המעיין בו מצוי גם הדוח התקופתי לשנת 2023 של החברה, כפי שפורסם לציבור ("הדוח התקופתי"), הכולל בין היתר את פרק תיאור עסקי התאגיד ("פרק א' לדוח התקופתי" או "דוח תיאור עסקי התאגיד"), דוח הדירקטוריון ("פרק ב' לדוח התקופתי"), הדוחות הכספיים ("פרק ג' לדוח התקופתי", או- "הדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2023"), ופרטים נוספים על התאגיד ("פרק ד' לדוח התקופתי"), אליהם מתייחס הדוח התקופתי, וכמו כן הדוחות הכספיים של החברה ליום 31 במרץ 2024. לפיכך, הסקירה להלן, מצומצמת בהיקפה, ומתייחסת לאירועים ולשינויים בחברה במהלך תקופת הדוח, אשר להם השפעה מהותית על החברה, אך יחד עם זאת בחלק מהמקרים, למען שלמות התמונה, נכלל מידע נוסף אשר אינו בהכרח מידע מהותי.

הדוח ערוך על פי סעיף 42 לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981 ("חוק הפיקוח") והוראות הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון ("הממונה" או "המפקח" ו-"הרשות" בהתאמה), מכוח סמכותו על פי הסעיף האמור וכן בהתאם לחוזרי הממונה, כפי שיהיו מעת לעת. יצוין כי בהתאם לתקנה 8 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) תש"ל-1970 ("תקנות הדוחות"), האמור בתקנות 8(ב), 8(א) ו-8(ב) לתקנות אינו חל על מבטח.

כמו כן, יצוין כי עסקי החברה הינם בתחומים הדורשים היכרות מקדימה עם מונחים מקצועיים, החיוניים להבנת עסקיה. לאור האמור, דוח הדירקטוריון כולל שימוש הכרחי במונחים מקצועיים אלו, בצירוף הסברים ובאורים, על מנת לתאר את עסקי החברה באופן נהיר וברור. התיאור המובא בדוח זה לגבי מוצרי הביטוח הינו תיאור תמציתי לצרכי הדוח בלבד, ותנאי מוצרי הביטוח המחייבים את החברה הם רק אלה המפורטים בחוזי הביטוח (פוליסות) הרלוונטיים שנכרתו על ידה. בהתאם, התיאור המובא בדוח זה לא ימשך לצרכי פרשנות חוזי הביטוח ולא יהווה מקור להסתמכות לגבי תנאי הביטוח.

דוח זה הינו חלק בלתי נפרד מהדוח הכספי לתקופת הביניים על כל חלקיו, ויש לקרוא אותו יחד עם הדוח הכספי כמקשה אחת. הנתונים הינם באלפי ש"ח אלא אם צויין אחרת.

מידע צופה פני עתיד

הסברי הדירקטוריון בדבר מצב ענייני החברה המובאים להלן, כוללים מידע צופה פני עתיד, כהגדרת המונח בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968 ("חוק ניירות ערך"). מידע צופה פני עתיד כאמור הוא מידע בלתי ודאי לגבי העתיד המבוסס על מידע שקיים בחברה במועד הדוח וכולל, בין היתר, תחזיות, מטרות, הערכות ואומדנים המתייחסים לאירועים או עניינים עתידיים, אשר התממשותם אינה ודאית ואינם בשליטת החברה. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות באופן מהותי מהתוצאות המוערכות או המשתמעות ממידע זה. במקרים מסוימים, ניתן לזהות קטעים המכילים מידע צופה פני עתיד על-ידי הופעת מילים כגון: "החברה מעריכה"; "החברה סבורה"; "צפויה" וביטויים דומים, אך ייתכן כי מידע זה יופיע גם בניסוחים אחרים. מידע צופה פני עתיד אינו מהווה עובדה מוכחת והוא מבוסס רק על הערכתה הסובייקטיבית של הנהלת החברה, אשר הסתמכה בהנחותיה, בין השאר, על ניתוח מידע כללי שהיה בפניה במועד עריכת הדוח, ובכללו פרסומים ציבוריים, מחקרים וסקרים, שלא ניתנה בהם התחייבות לנכונותו או שלמותו של המידע הכלול בהם, ונכונותו לא נבחנה על-ידי הנהלת החברה באופן עצמאי. התממשותו ו/או אי התממשותו של המידע הצופה פני עתיד אינה ודאית והיא תושפע מגורמים אשר לא ניתן להעריכם מראש והם אינם מצויים בשליטת החברה. לפיכך, על אף שהנהלת החברה מאמינה שציפיותיה, כפי שמופיעות בדוח זה, הינן סבירות, קוראי דוח זה מזהירים, כי התוצאות בפועל בעתיד עלולות להיות שונות מאלו שהוצגו במידע צופה פני עתיד המובא בדוח. מידע צופה פני עתיד המופיע בדוח זה, מתייחס אך ורק למועד בו הוא נכתב והחברה אינה מתחייבת לעדכן או לשנות מידע זה, ככל שמידע נוסף בקשר למידע כאמור יגיע לידיעתה.

1. תיאור החברה והסביבה העסקית

1.1. פרטי החברה ובעלי מניות החברה

החברה, שהינה חלק מ"קבוצת ווישור" שהגדרתה להלן, התאגדה ביום 1 לנואר 2018, תחת השם ווישור בע"מ, במטרה להיות חברת ביטוח דיגיטלית בישראל הפועלת בתחומי הביטוח השונים ובכל ערוצי ההפצה ("היברידיים"). ביום 20 ביוני 2018 קיבלה החברה רישיון מבטח משרות שוק ההון לפעול בענפי הביטוח הכללי - ביטוח רכב חובה, ביטוח רכב רכוש (עצמי וצד ג') וביטוח מקיף לדירות, וביום 8 ביוני 2022 הורחב הרישיון גם לתחום בתי עסק.

נכון למועד פרסום הדוח, כל מניות החברה מוחזקות על ידי איילון חברה לביטוח בע"מ ("איילון") או "איילון ביטוח" או "החברה האם", שהינה חברה ציבורית, שמניותיה נרשמו למסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ החל מחודש יולי 1987, וזאת לאחר שביום 1 ביולי 2024 הושלמה העסקה למכירת מלוא הון המניות המונפק והנפרע של החברה לאיילון. לעניין התקשרות בין ווישור גלובלטק ("גלובלטק" /או "ווישור גלובלטק") לבין איילון למכירת מלוא החזקותיה בחברה לאיילון, כנגד הקצאת מניות איילון לווישור גלובלטק ראו סעיף 2.1.6 להלן.

גלובלטק וחברות הבנות שלה יקראו לעיל ולהלן ביחד "קבוצת ווישור" או "הקבוצה".

נכון למועד פרסום הדוח, איילון מחזיקה במלוא הון המניות המונפק והנפרע של החברה (100%), כאשר איילון והחברה, שהינה חברה בת של איילון, הינן חלק מקבוצת ווישור גלובלטק, שעלי השליטה בה הינם, מר אמיל ויינשל, מר ניצן צעיר הרים, מר צבי ברק וגב' ענת ברק, המחזיקים במישרין ובעקיפין, באמצעות חברות בשליטתם, במרבית הון המניות המונפק והנפרע של גלובלטק וזכויות ההצבעה בה (כ- 75.62%)¹ ("בעלי השליטה"), וזאת בהתאם לתנאי היתרי השליטה משרות שוק ההון, המאפשרים להם להחזיק, במישרין או בעקיפין, באמצעי שליטה בגופים מוסדיים וזאת ביחס לגלובלטק, איילון ביטוח והחברה, וכל עוד מתקיימים תנאים אלו ("היתרי השליטה", "קבוצת השליטה"). לפירוט בנושא היתרי השליטה ראו סעיפים 1.1 ו- 3.2 בפרק א' לדוח התקופתי.

להרחבה בדבר עסקת איילון² ועסקת קיסריה³, והשקעת משקיעים פרטיים במניות גלובלטק ראו סעיף 1.1. לפרק א' לדוח התקופתי, ובאור 1ב' לדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2023.

1.2. תחומי פעילות החברה

נכון לתאריך הדוח, פועלת החברה בתחום הביטוח הכללי בישראל, כשפעילותה מתמקדת בשלושה ענפים עיקריים: ענף ביטוח רכב חובה, ענף ביטוח רכב רכוש וענף ביטוח כללי אחר בביטוחי דירות. כמו כן, לחברה אישור משרות שוק ההון לפעול גם בתחום בתי העסק, ופעילותה בתחום זה החלה לאחר תאריך הדוח. החברה משווקת את מוצריה ללקוחות הפרט בדיגיטל באמצעות מערכת B2C ייחודית, בעזרתה ניתן לקבל הצעת מחיר ולרכוש ביטוח באופן עצמאי ופשוט באתר האינטרנט של החברה.

החברה משווקת פוליסות ביטוח גם באמצעות סוכנים בעלי זיקה לפעילות דיגיטלית, על בסיס התשתית הדיגיטלית שהוקמה בחברה לשימושם, וכן באופן ישיר מול גופים וארגונים, והחל משנת 2022, גם לעובדי המדינה במסגרת מכרז החשכ"ל, אשר בו זכתה החברה גם עבור שנת 2023 ושנת 2024.⁴

להרחבה אודות תחומי הפעילות של החברה, ראו פרק א' לדוח התקופתי, ובאור 4 בדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2023. לפרטים בדבר תיחום פעילות החברה אגב עסקת איילון, ראו באור 2) ו'18 (2) לדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2023.

¹ מטעמי זהירות גלובלטק רואה במר דניאל ויינשל המחזיק נכון למועד הדוח ב- 0.07% מהון מניות גלובלטק, כמי שמחזיק במניות החברה יחד עם מר אמיל ויינשל, ראו דוח מיידי של גלובלטק מיום 5 באפריל, על מי שנעשה בעל עניין (אסמכתא 039159-01-2023), בהתחשב בעמדת הרשות לניירות ערך בעניין חברת טלכור טלקום בע"מ (אסמכתא 065904-01-2013).

² עסקה לרכישת גרעין השליטה (67.24%) באיילון אחזקות בע"מ (לשעבר) על ידי חברת האם ("הסכם איילון" ו-"עסקת איילון").
³ עסקת השקעה והנפקת מניות של חברת האם לחברת קיסריה אלקטרוניקה רפואית החזקות (2000) בע"מ וצירוף בעלי השליטה בה לקבוצת השליטה ("קיסריה", "הסכם קיסריה" ו-"עסקת קיסריה").

⁴ לפרטים אודות זכיית החברה במכרז החשכ"ל לשנת 2024 ראה סעיף 2.1.3 לדוח זה, ובאור ד' לדוחות הכספיים.

2. מגמות, אירועים והתפתחויות בעסקי התאגיד

2.1. התפתחויות עיקריות בחברה במהלך תקופת הדוח

- 2.1.1. **מלחמת חרבות ברזל – לפרטים בעניין זה ראו באור 1'ה' לדוחות הכספיים.**
- 2.1.2. **השפעת אינפלציה, עליית שיעור הריבית- לפרטים בעניין זה ראו סעיף 3.2 להלן.**
- 2.1.3. **זכית החברה במכרז ביטוח רכב לעובדי המדינה לשנת 2024 (מכרז החשכ"ל) - ביום 4 בספטמבר 2023 התקבלה הודעת ועדת המכרזים של אגף החשב הכללי של משרד האוצר, לפיה זכתה החברה במכרז ביטוח רכב לעובדי המדינה לשנת 2024 (זו השנה השלישית). הביטוח בתוקף החל מ-1 בינואר 2024. לעניין זה ראו באור 18'ד' לדוחות הכספיים.**
- 2.1.4. **התקשרות בתוספת עדכון להסכם בין חברתי בין החברה וחברת האם, ובהסכם להבהרת השירותים בגין מערכת הליבה, הכלולים בהסכם הבין חברתי - לפרטים בעניין זה ראו באור 30'א' לדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2023.**
- 2.1.5. **מעבר משרדי החברה לבית איילון – במהלך חודש מרץ 2024 השלימה החברה את העתקת פעילותה מהמשרדים בכפר סבא למשרדים בבית איילון, ברמת גן ובחולון.**
- 2.1.6. **השלמת העסקה למכירת מניות החברה לאיילון ביטוח כנגד הקצאת מניות איילון ביטוח לגלובלטק – למיטב ידיעת החברה, ביום 14 במרץ נחתם הסכם בין גלובלטק לאיילון, למכירת מלוא האחזקות של גלובלטק בחברה, לאיילון, בתמורה להקצאת 4,607,038 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת של איילון לגלובלטק, אשר מהוות כ-25.3% מהונה המונפק והנפרע של איילון (טרם ההקצאה כאמור) (בהתאמה: "העסקה", "ההסכם"). ביום 1 ביולי 2024, לאחר תאריך הדוח, הושלמה העסקה למכירת מלוא אחזקות גלובלטק בחברה לאיילון ביטוח, במסגרת השלמת העסקה הקצאתה איילון לגלובלטק 4,607,038 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת של איילון, אשר מהוות כ-25.3% מהונה המונפק והנפרע של איילון (טרם ההקצאה כאמור), כך שלאחר השלמת העסקה גלובלטק מחזיקה בכ-73.88% מהון המניות של איילון, וזאת כנגד העברת מלוא (100%) הון המניות המונפק והנפרע בפועל (לרבות בדילול מלא) של החברה ומלוא זכויות ההצבעה בה (לרבות בדילול מלא), ויתר אמצעי השליטה בחברה לאיילון.**
- השלמת העסקה בוצעה לאחר שהתקיימו כל התנאים המתלים לעסקה, הכוללים: אישור רשות התחרות שהתקבל ביום 30 באפריל 2024, לפי הצדדים לעסקה לא נדרשו להגיש הודעות מיזוג בגין העסקה; אישור האסיפה הכללית של איילון מיום 7 במאי 2024 להתקשרות בין גלובלטק לאיילון למכירת מלוא האחזקות בחברה כנגד הקצאת מניות של איילון לגלובלטק בהתאם לאמור לעיל; החלטת מיסוי משרות המיסים (רולינג) לסיווג העסקה כ"מיזוג בדרך של החלפת מניות" בהתאם לסעיף 103'כ' לפקודת מס הכנסה, אשר על פיו המכירה עצמה לא תחויב במס (דחיית מועד תשלום המס) שהתקבלה ביום 23 במאי 2023; קבלת היתר שליטה עדכני מהממונה על שוק ההון ביום 26 ביוני 2024, שמותאם למבנה הקבוצה לאחר השלמת העסקה למכירת החברה, על ידי קבוצת השליטה, המאפשר לקבוצת השליטה להחזיק במישרין או בעקיפין, באמצעי שליטה ולשלט בגלובלטק וכן במבטחים הנשלטים על-ידי גלובלטק; החברה ואיילון ביטוח, והכל בכפוף לתנאים המפורטים בהיתר השליטה העדכני על נספחיו, וכל עוד מתקיימים תנאים אלו; אישור הבורסה לניירות ערך לרישום למסחר של המניות המוקצות בעסקה, שהתקבל ביום 27 ביוני 2024.
- יצוין כי חלק מאישור העסקה על-ידי האסיפה הכללית באיילון, ההתקשרויות הקיימות בקשר עם פעילותה וניהולה של החברה, בין החברה לבין גלובלטק ו/או בעלי השליטה בה ו/או עם גורמים שלמי מקבוצת השליטה יש עניין אישי באישורן ("ההתקשרויות הנלוות"), אושרו כמקשה אחת, בהתאם לתנאיהן כפי שהן בתוקף טרם השלמת העסקה, כך שההתקשרויות הנלוות תהיינה בתוקף לתקופה נוספת של עד שלוש שנים החל ממועד השלמת העסקה.
- לאחר השלמת העסקה החברה ממשיכה לפעול כחברת ביטוח עצמאית בתחומי הפעילות וענפי הביטוח שיבחרו על ידה ובהתאם לתוכניות העסקיות ולאסטרטגיה כפי שתאושרנה על-ידיה מזמן לזמן.
- לפרטים בעניין זה ראו דיווחים מיידיים שפרסמה גלובלטק ביום 21 בפברואר 2023 (אסמכתא: 01-2023-016339), ביום 1 במרץ 2023 (אסמכתא: 01-2023-022614), ביום 14 במרץ 2024 (אסמכתא: 01-2024-022546), ביום 30 באפריל 2024 (אסמכתא: 01-2024-0041536), ביום 7 במאי 2024 (אסמכתא: 01-2024-048051), ביום 26 במאי 2024 (אסמכתא: 01-2024-053775), ביום 27 ביוני 2024 (אסמכתא: 01-2024-65832) וביום 2 ביולי 2024 (אסמכתא: 01-2024-067413), אשר האמור בהם נכלל כאן על דרך ההפניה, סעיף 1.2 לפרק א' בדוח התקופתי לשנת 2023, ובאור 1ד' לדוחות הכספיים.

- 2.1.7. **התקשרות החברה עם תאגיד בנקאי בכתב התחייבות נדחה בסך 20 מיליון ש"ח המהווה הון רובד 2 של החברה ואישור דירקטוריון החברה האם גלובלטק להעמיד ערבות לסכומי הריבית שישולמו בגין כתב ההתחייבות הנדחה כאמור - לפרטים ראו באור 18'ה' לדוחות הכספיים.**

לאירועים נוספים לאחר תקופת הדוח ראו סעיף 6 להלן.

2.2. שינויים בהון אנושי בכיר בחברה בתקופת הדוח ועד למועד פרסום הדוח

לענין חילופי מנכ"ל החברה ראו סעיף 6.3 להלן.

2.3. הליכים משפטיים

לפרטים ראו באור 7 לדוחות הכספיים.

2.4. שינויים במגבלות והסדרים תחיקתיים בתקופת הדוח

פעילות החברה כפופה להוראות הדין הכללי, להוראות להוראות דין ייחודיות החלות על פעילותה כמבטחת, וכן לפסיקות עקרוניות של בתי המשפט המשפיעות בין היתר על פעילות הביטוח והחיסכון בישראל, לרבות לעניין פרשנותם של חוקים ותקנות. כמו כן, כפופה פעילות הביטוח והחיסכון בישראל לפיקוח רשות שוק ההון, אשר המפקח עליה מוסמך לקבוע הוראות וכללים מנחים בחוזרים, הנחיות, ניירות עמדה ובקודקס הרגולציה ("הוראות הדין").

להלן תובא תמצית הוראות דין, טיוטות והצעות מהותיות להסדרים תחיקתיים שפורסמו במהלך תקופת הדוח או לאחר תקופת הדוח ואשר להערכת החברה חלים /או עשויים לחול ולהשפיע מהותית על עסקי החברה (אלא אם נזכרו בדוח התקופתי ולא חל בהן שינוי מהותי מאז אותו אזכור):

נושאים כלליים והוראות החלות על כמה תחומים – הסדרים תחיקתיים בתוקף		
נושא ההסדר	מועד הפרסום	מהות ההסדר
חוק ההתיישנות (תיקון מס' 8 – חרבות ברזל)	ינואר 2024	בחודש ינואר 2024 פורסם חוק ההתיישנות (תיקון מס' 8 – חרבות ברזל) שלהלן עיקריו: סעיף 15א(א) לחוק - קובע שבשל מלחמת חרבות ברזל לא תבוא במניין תקופת ההתיישנות חצי שנה שתחילתה ביום 7.10.2023 וסיומה ביום 6.4.2024, כך שתקופת ההתיישנות הוארכה בפועל ל - 7 וחצי שנים במקום 7 שנים עליהן מדבר החוק. סעיף 15א(ג) לחוק - קובע שגם אם הסתיימה תקופת ההתיישנות בתוך חצי השנה הנ"ל, למעשה התביעה לא התיישנה ולא סופרים את התקופה של חצי השנה הנ"ל, כך שגם במקרה זה ניתנה ארכה של עד חצי שנה ל - 7 השנים שעליהן מדבר החוק.
עדכון הוראות החוזר המאוחד - דוח אקטואר ראשי	אפריל 2024	בחודש אפריל 2024 פורסם עדכון הוראות החוזר המאוחד - דוח אקטואר ראשי - עדכון הוראות עדכון חוזר זה נועדו להבהיר, בין היתר, אילו נושאים יסקרו בדוח האקטואר הראשי, על מנת לקדם את איכות הדיווח באשר ל"משטר כושר פירעון כלכלי". החוזר קובע את מבנה הדיווח הנדרש והיקפו, כמו גם את תוכנה של הצהרת האקטואר הראשי והאקטוארים הממונים לצידו. דיווח זה הינו בעיקרו דיווח איכותי, המשלים את הדיווחים הכמותיים הקיימים כיום ומוגשים על-ידי חברות הביטוח בעניין "משטר כושר פירעון כלכלי". הוראות חוזר זה מפרטות את מבנה הדוח האקטוארי ותוכנו בהתאם להנחיות EIOPA, עם התאמות למבנה הדיווח והשוק בישראל.
עדכון שיעור המע"מ החל על מוסדות כספיים החל מיום 1 בינואר 2025	ינואר 2024	בחודש ינואר 2024 התקבלה החלטת ממשלה, לפיה נרשמה הודעת שר האוצר כי בכוונתו לתקן את צו מס ערך מוסף (שיעור המס על עסקה ועל יבוא טובין), התשס"ה-2005, ולקבוע כי שיעור המס על עסקה ועל יבוא טובין יעלה באחוז אחד, כך שיעמוד על 18% במקום 17% החל מיום 1 בינואר 2025. בנוסף לרשום את הודעת שר האוצר כי בכוונתו לתקן את צו מס ערך מוסף (שיעור המס על מלכ"רים ומוסדות כספיים), התשנ"ג-1992 ולקבוע כי שיעור מס השכר והרווח שישולם על פעילות בישראל של מוסד כספי יעלה באחוז אחד, כך שיעמוד על 18% במקום 17% החל מיום 1 בינואר 2025. ולרשום את הודעת שר האוצר כי אם יחס החוב לתוצר צפוי לרדת בשנת 2025, כפי שיחזה ביום 1 בנובמבר 2024 על ידי משרד האוצר, ביחס ליחס החוב לתוצר בשנת 2024, תוך הבאה בחשבון את ביטול העלאת המע"מ לצורך החישוב, לבטל את התיקונים המוצעים.
"מודל חשבוניות ישראל" (הקצאת מספרי חשבוניות ע"י רשות המיסים)	מאי 2023	בחודש מאי 2023 פורסם חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנות התקציב 2023 ו-2024), התשפ"ג-2023, שכולל בתוכו גם תוכנית לצמצום משמעותי בשימוש בחשבוניות פיקטיביות שזכתה לשם "מודל חשבוניות ישראל". במסגרת זו, נערך תיקון לחוק מס ערך מוסף, הקובע כי החל מיום 5 במאי 2024 עבור כל חשבונית שעסק מפקח בסכום הגבוה מ- 25,000 ₪ נדרש מספר הקצאה מרשות המיסים. הסכום ילך ויפחת כל שנה עד שיגיע ל- 5,000 ₪.
מפת דרכים לאימוץ תקן חשבוניות בינלאומי מספר 17 (IFRSi) - חווי ביטוח	אוגוסט 2024	בחודש אוגוסט 2024 פורסם עדכון רביעי למפת הדרכים לאימוץ תקן חשבוניות בינלאומי מספר 17 (IFRS) - חווי ביטוח במסגרתו עודכנו הוראות הדיווחים להגשה לרשות של סקרי השפעה כמותית QIS2 ו-QIS3, יחד עם עדכון קבצי הדיווח הנדרשים. כמו כן, בשל שינויים אלו הדרישה להכללת גילוי כמותי אודות מועד המעבר בדוחות הרבעון השלישי של שנת 2024 הפכה לדרישה בלתי מחייבת.
תיקון מס' 13 לחוק הגנת הפרטיות, התשמ"א - 1981	אוגוסט 2024	בחודש אוגוסט 2024 אושר במליאת הכנסת תיקון לחוק הגנת הפרטיות. התיקון כולל שינויים מהותיים בדיני הפרטיות בישראל ומטרתיו העיקריות הינן התאמת חקיקת הפרטיות לאתגרים הקשורים להגנה על מידע אישי במאגר מידע, תוך שיפור יכולת האכיפה הנתונות לאורגנים השונים מכוח החוק, אשר אמונים על אכיפתו. התיקון עתיד להכנס לתוקף שנה מיום פרסומו - אוגוסט 2025.

נושאים כלליים והוראות החלות על כמה תחומים – הסדרים תחיקתיים בתוקף		
נושא ההסדר	מועד הפרסום	מהות ההסדר
נושאים כלליים – טיוטות והצעות להסדרים תחיקתיים		
סוגיות מקצועיות בישום תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 17- טיוטה 8	אפריל 2024	בחודש אפריל 2024 פורסמה טיוטה בנושא סוגיות מקצועיות בישום תקן דיווח כספי IFRS17. עיקרי השינויים בטיטה הינם: 1. עודכן מועד היישום לראשונה של התקן בישראל ל-1 בינואר 2025 (במקום 2024). 2. צומצמה האפשרות לצרף תיקי ביטוח במגזר ביטוח בריאות ומגזר ביטוח חיים. הרשות אישרה צירוף תיקים מסוימים בלבד לתיק יחיד. 3. נוספה הנחיה לפיה בתיקי ביטוח עם אי ודאות משמעותית לגבי סכום ועיתוי תזרימי המזומנים בשל סיכון לא פיננסי, שיעור הרווח ברמת סמך יהיה גבוה יותר מברירת המחדל (75%). 4. נוספו הנחיות בנוגע לאופן יישום גישת השווי ההוגן במדידה במועד המעבר, במטרה להגביר את האחידות והשוואתיות בין החברות ולהפחית סובייקטיביות, לרבות: מתודולוגיית חישוב, מרווחי סיכון, יעדי הון והנחיות נוספות.
תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (קביעת ריבית מטבע חוץ לענפי הביטוח, שיעור הריבית ודרך חישובה) תיטות התקנות מתייחסת בין היתר, לחוק פסיקת ריבית והצמדה אשר בעקבותיו התבטלה סמכות שר האוצר לקבוע ריבית מטבע חוץ. לאור ביטול זה נעשו תיקונים עקיפים לחוקים בהם נעשה שימוש בריבית מט"ח לפי חוק פסיקת ריבית. לעניין תשלום תגמולי ביטוח במט"ח או צמוד מט"ח – התקנות משנות את הריבית שתשמש בסיס לחישוב תגמולי ביטוח במט"ח או צמוד למט"ח מריבית לייבור לריבית SOFR אך אינן משנות את מנגנון החישוב.	מאי 2024	
סוגיות מקצועיות בישום תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS17) טיוטה 9	יוני 2024	בחודש יוני 2024 פורסמה טיוטה מס' 9 בנושא סוגיות מקצועיות בישום תקן דיווח כספי בינלאומי. הטיטה כוללת עדכון להנחיות ביחס למדידה במועד המעבר ולפרמיית אי נזילות. הטיטה מעדכנת את הנספח לטיטות חוזר ביטוח 2020-120 שפורסמה בתאריך 25/10/2020 ועודכנה לאחר מכן.
סוגיות מקצועיות ביישום תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 17 (IFRS) בישראל – טיוטה 10	אוגוסט 2024	בחודש אוגוסט 2024 פורסמה טיוטה בנושא סוגיות מקצועיות ביישום תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 17 (IFRS) – טיוטה 10 במסגרת הטיטה עודכנו, בין היתר, ההנחיות ביחס לפרמיית אי נזילות, להתאמת סיכון עבור סיכון לא פיננסי (RA).
קובץ שאלות ותשובות ליישום תקני דיווח כספי בינלאומי (IFRS) מספר 17, 19 ו-1 בישראל – טיוטה 5	אוגוסט 2024	בחודש אוגוסט 2024 פורסם קובץ שאלות ותשובות של רשות שוק ההון בנוגע ליישום תקני דיווח כספי בינלאומיים IFRS 9, IFRS 17 ו-IFRS 1 בחברות ביטוח, המפרט הנחיות לגבי נושאים כגון דיווח כספי לתקופות ביניים, הצגת שינויים בשירות עבר, הקצאת מרווח שירות חוזי, טיפול בהצמדות למדד, סיווג השקעות פיננסיות, וגבולות חוזה ביטוח. המסמך מתייחס לדחיית מועד היישום של התקנים לינואר 2025 ומסביר כיצד חברות הביטוח ייחשבו כמאמצות לראשונה של תקני IFRS. הוא מדגיש את החשיבות בהמשכות הדיווח הכספי ומפרט הקלות מסוימות ביישום התקנים. הרשות מבקשת מחברות לתאם מראש במקרים של סטייה מההנחיות המומלצות.

ביטוח כללי – אלמנטרי		
נושא ההסדר	מועד פרסום	ההסדר
הגשת תכנית ביטוח בענף רכב רכוש	מאי 2024	בחודש מאי 2024 פורסם חוזר סופי בנושא הגשת תכנית ביטוח בענף רכב רכוש. החוזר קובע מספר שינויים בתחום ביטוח רכב רכוש, ובין היתר את השינויים העיקריים, כדלקמן: 1. חברות ביטוח נדרשות לעדכן את נוסח הגילוי למבוטחים בנוגע ל"הקטנת נזק" כאשר הרכב מתוקן במוסך שאינו בהסדר, תוך התייחסות לכללי ההפחתה של תגמולי הביטוח. כללים אלו יוגשו לאישור הרשות במסגרת הבקשה להנהגת תכנית הביטוח במקרה של הקטנת נזק. 2. בתכניות ביטוח רכב רכוש ייקבע כי אם מבוטח בחר לתקן רכבו במוסך שאינו בהסדר, והמבוטח הודיע לחברת הביטוח בכפוף לפוליסה שרכש, על מקרה ביטוח טרם תיקון הרכב ונקט באמצעים הסבירים שהורתה לו חברת הביטוח, והמוסך הסכם לקבל את תנאי ההסדר של חברת הביטוח טרם תיקון הרכב, תנכה חברת הביטוח מתגמולי הביטוח השתתפות עצמית, כאילו המבוטח תיקן את רכבו במוסך הסדר. 3. חברות ביטוח לא יוכלו לכלול פיצוי בגין "אבדן גמור להלכה" בתכניות ביטוח רכב רכוש, למעט במקרים שאושרו על ידי הרשות.

ביטוח כללי – אלמנטרי		
נושא ההסדר	מועד פרסום	ההסדר
		<p>4. תחילת התיקונים תהיה ב-1 בספטמבר 2024, למעט השינוי בנוגע ל"אבדן גמור להלכה" שייכנס לתוקף עם עדכון תקנות התעבורה בנושא.</p> <p>בשלב זה טרם תחילת יישומו, החברה אינה יכולה לצפות את השפעתו על פעילותה ותוצאותיה. הערכותיה כאמור, הינה בגדר מידע צופה פני עתיד, המבוסס על הערכות לא סופיות הידועות במועד פרסום הדוח. התוצאה של התיקון האמור יכולה להיות שונה באופן מהותי מזו שנחזתה על ידי החברה.</p>
<p>תיקון הוראות החוזר המאוחד שער 6 חלק 2 - הוראות בענף רכב</p>	מאי 2024	<p>בחודש מאי 2024 פורסם תיקון להוראות החוזר המאוחד שער 6 פרק 2 – הוראות בענף רכב רכוש.</p> <p>במסגרת התיקון יבוטלו רשימות שמאי החוץ ונקבע כי כל חברת ביטוח תעשה שימוש במאגר שמאים דינאמי ורחב, ובמנגנון בחירה אקראי, שיצמצם את הזיקה בין השמאי לגורמים השונים המעורבים בתהליך ובכך יחזק את עצמאותו המקצועית. לעניין בחירת שמאי אקראי נקבע כי הכרעתו תהיה קובעת, וזאת בכפוף לחריגים שנקבעו בחוזר ולמנגנון הערעור כפי שנקבעו בחוזר. כמו כן, התיקון קובע כללים לדרך הפעולה במקרה של בחירה של שמאי פרטי, ובכלל כן, כי חברת הביטוח רשאית להתנות את הבחירה בכך שיאפשר לשמאי מטעמה לבדוק את הרכב טרם תיקונו, וכי קיימת לחברת הביטוח זכות לשלוח שמאי מטעמה לבדיקת הרכב תוך 3 ימי עבודה ממועד קבלת הצעת התיקון של השמאי הפרטי.</p> <p>למבוטח תהיה זכות לקבל החזר עבור עלות שכר טרחה סביר של השמאי הפרטי, ככל שעומדות לו זכות זו. שומת השמאי הפרטי לא תהיה השומה הקובעת.</p> <p>בנוסף, נקבעו הוראות שיעודדו את הגדלת כמות מוסכי ההסדר הקיימים באמצעות קביעת כללים מנחים לצירוף מוסך מוסך הסדר, שייקראו מעתה "מוסכים מוסכמים", והסדרת ההתקשרות שבין חברות הביטוח לבין מוסכים המבצעים תיקונים מטעמן, בהתאם לדרכי הפיזוי בפוליסה.</p> <p>תחילת התיקונים תהיה ב-1 במאי 2025. נקבעו גם כללים לתקופת מעבר.</p> <p>בשלב זה טרם תחילת יישומו, החברה לא יכולה לצפות את השפעתו על פעילותה ותוצאותיה. ההשפעות של התיקון האמור יכולות להיות שונות באופן מהותי מאלו שנחזו.</p>

3. התפתחויות בסביבה המאקרו כלכלית

3.1. סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על הפעילות

מצבו הכלכלי, הפוליטי והביטחוני של המשק הישראלי ותשואות שווקי ההון בארץ ובעולם משליכים על עסקי החברה ותוצאות פעילותה בתחומים שונים. השלכות אלו יכולות לבוא לידי ביטוי, בין היתר, בהיקפי המכירות, בהיקף תביעות הביטוח המוגשות לחברה ובתשואות תיק ההשקעות של החברה. מעבר לסיכון הביטוחי, חשופה החברה גם לסיכונים בשווקי ההון בארץ ובעולם, הנובעים משינויים במדדים השונים ובמחירי ניירות הערך. להלן נתונים על מדדים כלכליים ומדדי ניירות ערך בארץ ובעולם:

השינויים שחלו במדדים עיקריים:

2023	4-6/2024	נתוני צמיחה
3.1%	-	צמיחה גלובלית
1.6%	-	מדינות מפותחות
4.1%	-	מדינות מתעוררות
2.5%	2.8%	ארה"ב
0.5%	0.3%	גוש האירו
3.9%	4.38%	תשואת האג"ח בארה"ב (10 שנים, סוף תקופה)

הסברים עיקריים לשינויים	2023	4-6/2023	4-6/2024	1-6/2023	1-6/2024	המדדים
מדדי שוק ההון בישראל						
המשק הישראלי הושפע בתקופת הדוח וברבעון השני, בין השאר, ממלחמת "חברות ברזל" והתפתחויות בזירות השונות. לפי נתוני המאקרו שהתפרסמו ברבעון השני של 2024 חלה התמתנות בקצב התאוששות הפעילות הכלכלית. ענף הבנייה נפגע באופן משמעותי בשל מחסור חמור בכוח אדם, וכן בשל המגבלות המתמשכות על היצע חומרי הגלם בגלל קשיים בערוצי ההפצה וההובלה, מגבלות השייט בים האדום והמסבר המדיני מול טורקיה. מדדי המניות המובילים בישראל ירדו במהלך הרבעון בשונה מהשווקים בעולם שם נרשמה מגמה מעורבת. מדד תל אביב 125 רשם ירידה של 4.4%, נמוך ב 6.6% ממדד ה- MSCI World שעלה ב 2.2%. ברבעון השני בלטו לשלילה מדד ת"א נדל"ן שירד ב 12.8% בשל הירידה החדה בציפיות להורדת ריבית. מדד ת"א ביומד ירד ב- 13.8% בדומה לתיקון שהיה במדדים אלו בעולם במהלך הרבעון השני של השנה.	3.8%	0.6%	(1.3%)	(2.7%)	6.4%	ת"א-35
	4.1%	2.9%	(4.4%)	(2.1%)	3.5%	ת"א-125
	4.3%	9.3%	(12.9%)	(0.6%)	(3.4%)	ת"א-90
	7.0%	13.2%	(5.8%)	0.3%	2.8%	ת"א SME60
מדדי חו"ל						
האינדיקטורים הכלכליים מצביעים על המשך התרחבות הכלכלה הגלובלית. הסחר העולמי התאושש מעט במהלך הרבעון השני, מחיר הנפט ירד קלות ומחירי התובלה הימית עלו. מגמות האינפלציה ברבעון השני הציגו התכנסות לכיוון יעדי הבנקים המרכזיים המובילים בעולם אך בקצב איטי יותר מהצפוי. הבנקים	21.8%	6.3%	2.2%	14.0%	10.8%	MSCI World
	13.7%	3.4%	(1.7%)	3.8%	3.8%	דאו ג'ונס
	53.8%	15.2%	7.8%	38.8%	17.0%	נאסד"ק 100
	20.3%	3.3%	(1.4%)	16.0%	8.9%	DAX
	3.8%	(1.3%)	2.7%	1.1%	5.6%	FTSE 100
	16.5%	1.1%	(8.9%)	14.3%	(0.8%)	CAC 40

הסברים עיקריים לשינויים	2023	4-6/2023	4-6/2024	1-6/2023	1-6/2024	המדדים
המרכזיים אותנו לשווקים כי בכונתם להותיר את הריבית ללא שינוי עד שיראו ירידה ניכרת באינפלציה. במהלך הרבעון השני ה-FED הותיר את הריבית בארה"ב ללא שינוי ואילו ה-ECB הוריד את הריבית בחודש יוני, לראשונה מזה 5 שנים. נרשמה מגמה מעורבת במהלך הרבעון השני בשוקי המניות בעולם. מדד הנאסד"ק עלה בשיעור של 7.8% בהובלת מניות השבבים ומאיךך מדדי המניות בצרפת ובגרמניה רשמו ירידות שערים של 8.9% ו-1.4% בהתאמה.	28.2%	18.4%	(2.0%)	27.2%	18.2%	NIKKEI 225
	(13.8%)	(7.3%)	7.1%	(4.4%)	4.0%	HANG SENG
מדדי אג"ח						
מפרוץ המלחמה ועד פרסום הדוח עלתה פרמיית הסיכון של המשק עלייה ניכרת. שלוש מחברות הדירוג הבין-לאומיות הורידו את דירוגה של ישראל והתשואות על איגרות החוב הממשלתיות עלו. מאידך, השוק הקונצרני המשיך להפגין ביצועי יתר על השוק הממשלתי כך שרמת המרווחים רשמה ירידה במהלך הרבעון השני של השנה.	3.8%	1.9%	(0.9%)	1.9%	(0.3%)	מדד אג"ח כללי
	6.3%	2.9%	0.1%	3.2%	2.0%	מדד אג"ח קונצרני צמוד
	(0.4%)	1.0%	(2.3%)	1.7%	(2.8%)	ממשלתי צמוד
	2.3%	1.2%	2.0%	1.4%	2.9%	גילון
	4.1%	1.0%	1.0%	1.6%	2.0%	מק"מ
סביבה נומינלית						
עלית פרמיית הסיכון של ישראל, החלשות השקל ב-2.1% מתחילת השנה והתבססות האינפלציה והציפיות האינפלציוניות בתוך יעד האינפלציה של בנק ישראל (1%-3%) אך בקצה העליון שלו הביאו לכך שהמדיניות המוניטארית של בנק ישראל נותרה ללא שינוי, כך שריבית בנק ישראל נשארה ברמה של 4.50%.	3.0%	1.0%	1.1%	2.2%	2.1%	אינפלציה
	3.63	3.70	3.76	3.70	3.76	שע"ח שקל/ דולר לתום התקופה
	3.1%	2.4%	2.1%	5.1%	3.6%	שיעור שינוי דולר
	4.75%	4.75%	4.50%	4.75%	4.50%	ריבית בנק ישראל לתום התקופה

3.2 סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על הפעילות לאחר תאריך הדוח

3.2.1 לפרטים אודות המצב הביטחוני בישראל עקב מלחמת "חרבות ברזל", ולשינויים בדירוג האשראי של ישראל ראו סעיף 2.1.1 לעיל. למלחמה השפעה על השווקים הפיננסים הגלובליים, שנבעה מהעלייה במתיחות הגיאוגרפית-פוליטית במזרח התיכון, אך עד כה ההשפעה הינה מתונה. לצד זאת, מידת אי הוודאות הגיאוגרפית והתגברה, ומשתקפת ברמה גבוהה יחסית של פרמיית הסיכון של המשק.

3.2.2 על פי פרסום הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, מדד המחירים לצרכן לחודש יולי 2024 עלה ב-0.6%.

3.2.3 בחודש יולי 2024 בנק ישראל עדכן את התחזית המקרו כלכלית ובמסגרתה, בין היתר, עודכנו כלפי מטה תחזיות הצמיחה לשנים 2024 ו-2025. תחזית האינפלציה הצפויה בשנים אלו עודכנה כלפי מעלה וכן עלה שיעור הריבית החזוי לרבעון השני של שנת 2025 ל-4.25%, זאת על רקע עליית הסיכונים למשכה ועוצמתה של המלחמה והתאמות תקציביות מרסנות משמעותיות בתקציב של שנת 2025 על ידי הממשלה.

הערכות החברה בדבר ההשלכות והשפעות האפשריות של תנודתיות בשווקים, אינפלציה ועליית סביבת הריבית ושל הסביבה העסקית על פעילותה ועל תוצאותיה העתידיות, אינן ודאיות היות שמדובר באירוע מתמשך, אשר אינו בשליטת החברה, והינן בגדר מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך. ההערכות מבוססות, בין היתר, על הערכות ואומדנים של החברה למועד פרסום דוח זה ביחס לגורמים שאין לחברה כל השפעה עליהם. ההערכות והאומדנים כאמור עשויים שלא להתממש או להתממש באופן שונה מהותית, בשל גורמים שאינם בשליטת החברה.

4. הסברי הדירקטוריון למצב העסקי של התאגיד

4.1. סקירת תוצאות הפעילות ותמצית עיקרי נתוני רווח והפסד

4.1.1. להלן נתונים עיקריים מדוחות רווח והפסד (באלפי ש"ח) לתקופת הדוח:

מגזר פעילות ביטוח כללי	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני			לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2024	2023	שינוי % ב-2023	2024	2023	שינוי % ב-2023	
פרמיות מורוחות ברוטו	302,180	276,027	9%	145,546	141,704	3%	574,019
פרמיות מורוחות בשייר	146,983	83,074	77%	75,066	42,190	78%	173,305
רווחים מהשקעות נטו	7,793	11,894	(34%)	2,010	9,025	(78%)	23,441
סה"כ רווח בתחום הפעילות – ביטוח כללי	8,455	11,836	(29%)	1,634	8,756	(81%)	21,340
פריטים שלא יוחסו למגזרי פעילות ביטוח כללי							
רווחים מהשקעות נטו	346	443	(22%)	80	329	(76%)	859
הוצאות הנהלה וכלליות	570	493	16%	283	246	15%	986
הוצאות מימון	698	550	27%	371	267	39%	1,080
סה"כ הפסד לא מיוחס למגזרי פעילות	(922)	(600)	54%	(574)	(184)	212%	(1,207)
סה"כ							
סה"כ רווח כולל לפני מסים	7,533	11,236	(33%)	1,060	8,572	(88%)	20,133
מסים על הכנסה	3,169	4,574	(31%)	622	3,286	(81%)	8,260
רווח כולל לתקופה	4,364	6,662	(34%)	438	5,286	(92%)	11,873

4.1.2. ניתוח מחזור הפרמיות ורווח (הפסד) לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024 ביחס לתקופה המקבילה אשתקד:

הגידול בפרמיה המרווחת ברוטו של ווישור ביטוח, הן בענפי רכב חובה והן ברכב רכוש, בתקופת הדוח לעומת התקופה המקבילה אשתקד נבע בעיקר מעליה בפרמיה הממוצעת, וזאת במקביל לירידה בכמות הרכבים בקולקטיבים מסויימים. הגידול בפרמיות בשייר נבע מגידול בפרמיה הממוצעת לצד קיטון בשיעור ביטוח משנה ברכב חובה וברכב רכוש בתקופת הדוח בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. בתקופת הדוח החברה פעלה לטיוב התיק, לרבות צמצום החשיפה בציים וקולקטיבים מסויימים.

הרווח הכולל לאחר מס בתקופת הדוח הסתכם בכ- 4,364 אלפי ש"ח, וזאת ביחס לרווח כולל לאחר מס בתקופה המקבילה אשתקד בסך של כ- 6,662 אלפי ש"ח, קיטון בשיעור 34%. הרווח (לפני מס) בתקופת הדוח, נבע בין השאר, ממרווח פיננסי חיובי (רווחים מהשקעות, ללא השפעת ריבית ההיוון על העתודות, בניכוי הוצאות מימון ולאחר השפעת מדד) בסך של כ- 1,862 אלפי ש"ח, לעומת מרווח פיננסי חיובי בסך של כ- 7,396 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, מהשפעת הריבית (בגין היוון התחייבויות ביטוחיות בביטוח חובה) שעמדה בתקופת הדוח על סכום חיובי בשייר בסך של כ- 1,690 אלפי ש"ח לעומת סכום חיובי בסך של כ- 746 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הרווח החיתומי בשייר בתקופת הדוח הסתכם בסך של כ- 47,453 אלפי ש"ח לעומת רווח חיתומי בשייר בסך של כ- 41,335 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. מנגד, בתקופת הדוח, סך העמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות והוצאות הנהלה וכלליות עמדו על כ- 43,472 אלפי ש"ח, לעומת סך של כ- 38,241 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בעמלות והוצאות כאמור נבע בעיקר מהמשך הגידול בפעילות החברה.

*רווח (הפסד) חיתומי בשייר מחושב לפי: פרמיות שהורווחו בשייר בתוספת עמלות מבטחי משנה ובניכוי תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר, בנטרול השפעת מדד והשפעת ריבית המוצגת לעיל.

החברה רשמה בתקופת הדוח הוצאות מס בסך של כ- 3,169 אלפי ש"ח מול הוצאות מס בסך של כ- 4,574 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הוצאות מסים על ההכנסה הינם בשיעורים שונים משיעורי המס הסטטוריים, הנובעים בעיקר מהפרשי עיתוי קבועים בגין הוצאות פחת והפחתות והוצאות תשלום מבוסס מניות, שאינן מותרות בניכוי לצרכי מס, המהווים הפרשי עיתוי קבועים.

4.1.3 ניתוח מחזור הפרמיות ורווח (הפסד) לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024 ביחס לרבעון המקביל אשתקד:

הגידול בפרמיה המורוחת ברטו של ווישור ביטוח, הן בענפי רכב חובה והן ברכב רכוש, ברבעון השני של תקופת הדוח לעומת רבעון מקביל אשתקד נבע בעיקר מהמשך העליה בפרמיה הממוצעת, וזאת במקביל לירידה בכמות הרכבים בקולקטיבים מסויימים. הגידול בפרמיות בשייר נבע נבע מגידול בפרמיה הממוצעת לצד קיטון בשיעור ביטוח משנה ברכב חובה וברכב רכוש בתקופת הדוח בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. בתקופת הדוח החברה פעלה לטיוב התיק, לרבות צמצום החשיפה בציים וקולקטיבים מסויימים.

הרווח הכולל לאחר מס ברבעון השני של תקופת הדוח הסתכם בכ- 438 אלפי ש"ח, וזאת ביחס לרווח כולל לאחר מס ברבעון המקביל אשתקד בסך של כ- 5,286 אלפי ש"ח. הרווח (לפני מס) ברבעון השני של תקופת הדוח, נבע בין השאר, ממרווח פיננסי שלילי (הפסדים מהשקעות, ללא השפעת ריבית ההיוון על העתודות, בניכוי הוצאות מימון ולאחר השפעת מדד) בסך של כ- 2,392 אלפי ש"ח, לעומת מרווח פיננסי חיובי בסך של כ- 6,786 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, מהשפעת הריבית (בגין היוון התחייבויות ביטוחיות בביטוח חובה) שעמדה ברבעון השני של תקופת הדוח על סכום חיובי בשייר בסך של כ- 3,050 אלפי ש"ח לעומת סכום חיובי בסך של כ- 129 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. הרווח החיתומי בשייר ברבעון השני של תקופת הדוח הסתכם בכ- 22,688 אלפי ש"ח לעומת רווח חיתומי בשייר בסך של כ- 20,165 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. מנגד, ברבעון השני של תקופת הדוח, סך העמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות והוצאות הנהלה וכלליות עמדו על כ- 22,286 אלפי ש"ח, לעומת סך של כ- 18,508 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. הגידול בעמלות והוצאות כאמור נבע בעיקר מהמשך הגידול בפעילות החברה.

*רווח (הפסד) חיתומי בשייר מחושב לפי: פרמיות שהורוחו בשייר בתוספת עמלות מבטחי משנה ובניכוי תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר, בנטרול השפעת מדד והשפעת ריבית המוצגת לעיל.

החברה רשמה ברבעון השני של תקופת הדוח הוצאות מס בסך של כ- 622 אלפי ש"ח מול הוצאות מס בסך של כ- 3,286 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. הוצאות מסים על ההכנסה הינם בשיעורים שונים משיעורי המס הסטטוריים, הנובעים בעיקר מהפרשי עיתוי קבועים בגין הוצאות פחת והפחתות והוצאות תשלום מבוסס מניות, שאינן מותרות בניכוי לצרכי מס, המהווים הפרשי עיתוי קבועים.

4.2 תמצית נתונים עיקריים מהדוח על המצב הכספי

4.2.1 להלן סעיפים מהדוח על המצב הכספי, בהתאם לדוחות הכספיים, וההסברים לשינויים העיקריים שחלו בהם (באלפי ש"ח):

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני			
	2023	שינוי ב-%	2023	
נכסים				
610,597	27%	639,656	813,517	השקעות פיננסיות
853,130	7%	828,064	888,011	נכסי ביטוח משנה
132,903	27%	77,773	98,546	מזומנים ושוי מזומנים
17,958	(27%)	22,529	16,527	רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים
29,795	15%	33,474	38,614	הוצאות רכישה נדחות
91,734	69%	67,884	114,792	נכסים אחרים
1,736,117	18%	1,669,380	1,970,007	סה"כ נכסים
הון והתחייבויות				
64,741	16%	59,530	69,105	הון עצמי
1,100,873	21%	1,083,546	1,313,671	התחייבות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה
108,363	(6%)	136,366	128,211	זכאים ויתרות זכות
438,923	15%	361,472	415,532	פיקדונות מבטחי משנה
23,217	53%	28,466	43,488	התחייבויות אחרות
1,736,117	18%	1,669,380	1,970,007	סה"כ ההון וההתחייבויות

הצמיחה המתמשכת בפעילות החברה הביאה להמשך גידול משמעותי בסך מאזן החברה, שהסתכם ליום הדוח בכ- 1,970,007 אלפי ש"ח, ביחס לכ- 1,669,380 אלפי ש"ח ליום 30 ביוני 2023, עליה של כ- 18%, וביחס לכ- 1,736,117 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2023, גידול בשיעור של כ- 13%.

4.2.2. רווחים מהשקעות בתקופת הדוח:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני			לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני			רווחים מהשקעות, נטו
	2023	השינוי	2023	2024	השינוי	2023	
24,300	(78%)	9,354	2,090	(34%)	12,337	8,139	

בתקופת הדוח רשמה החברה רווחים מהשקעות בסך של כ- 8,139 אלפי ש"ח לעומת רווחים מהשקעות בסך של כ- 12,337 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ברבעון השני של תקופת הדוח רשמה החברה רווחים מהשקעות בסך של כ- 2,090 אלפי ש"ח, לעומת רווחים מהשקעות בסך של כ- 9,354 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. הרווחים מהשקעות בכל שנת 2023 הסתכמו בכ- 24,300 אלפי ש"ח. לפרטים נוספים אודות הסביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על הפעילות ראו סעיף 3 לעיל.

4.2.3. תזרים המזומנים ונזילות

יתרת המזומנים ושווי המזומנים לתקופת הדוח הסתכמה בכ- 98,546 אלפי ש"ח, לעומת כ- 132,903 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2023. תזרימי המזומנים ששימשו לפעילות שוטפת בתקופת הדוח הסתכמו בכ- 51,684 אלפי ש"ח ותזרימי המזומנים ששימשו בתקופת הדיווח לפעילות השקעה הסתכמו בכ- 2,556 אלפי ש"ח. תזרימי המזומנים שנבעו מפעילות מימון הסתכמו בסך של כ- 19,883 אלפי ש"ח.

4.2.4. מקורות מימון

פעולות החברה ממומנות ממקורות עצמיים המחולקים להון ראשוני בסיסי (הון רוברד 1) ומהון משני מורכב (הון רוברד 2). ההון המשני המורכב גוייס באמצעות הנפקת שלושה כתבי התחייבות נדחים לתאגידים בנקאיים שנוסחם נערך בהתאם לעקרונות הקבועים בדין לעניין הכרה בכתבי ההתחייבות הני"ל כהון רוברד 2. לפרטים ראו סעיף 4.2.4 לפרק ב' בדוח התקופתי, ובאור 17 בדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2023. לעניין הנפקת כתב התחייבות נדחה חדש בסך 20 מיליוני ש"ח בתקופת הדוח ראו סעיף 2.1.7 וכן באור 18 לדוחות הכספיים.

4.2.5. התחייבויות אחרות, זכאים ויתרות זכות, פקדונות מבטחי משנה

סך ההתחייבויות האחרות של החברה לתאריך הדוח הסתכמו בכ- 43,488 אלפי ש"ח, בהשוואה לכ- 28,466 אלפי ש"ח ליום 30 ביוני 2023 ולכ- 23,217 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2023. ההתחייבויות הפיננסיות הכלולות במסגרת ההתחייבויות האחרות ליום 30 ביוני 2024 מסתכמים בכ- 40,284 אלפי ש"ח לעומת 25,405 אלפי ש"ח ליום 30 ביוני 2023. לפרטים נוספים בדבר ההתחייבויות הפיננסיות ראו באור 6 לדוחות הכספיים. סך זכאים ויתרות זכות לתאריך הדוח הסתכמו בכ- 128,211 אלפי ש"ח, בהשוואה לכ- 136,366 אלפי ש"ח ליום 30 ביוני 2023 ולכ- 108,363 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2023. סך פקדונות מבטחי משנה לתאריך הדוח הסתכמו בכ- 415,532 אלפי ש"ח, בהשוואה לכ- 361,472 אלפי ש"ח ליום 30 ביוני 2023 ולכ- 438,923 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2023, הקיטון בסעיף זה נובע מהגדלת חלק השייר של החברה בענפי הביטוח השונים והקטנת חלקם של מבטחי המשנה במקביל.

4.2.6. דיבידנד

בתקופת הדוח לא חולק דיבידנד.

4.3. הון ודרישות הון

4.3.1. משטרי כושר פירעון כלכלי מבוסס סולבנסי II – כללי

חוזר יישום משטר כושר פירעון כלכלי מבוסס Solvency II ("חוזר סולבנסי") נועד לכונן משטר כושר פירעון חדש לחברות ביטוח במדינת ישראל, וזאת בהתבסס על הוראות דירקטיביה המכונה Solvency II ("הדירקטיבה" או "סולבנסי II"), שאומצה על ידי האיחוד האירופי ומיושמת החל מינואר 2017 בכל המדינות החברות בה.

חוזר סולבנסי כולל, בין היתר, הוראות מעבר בקשר לעמידה בדרישות ההון כדלהלן:

(א) בחירה באחת מהחלופות הבאות:

1. פריסה הדרגתית של ההון הנדרש, עד לשנת 2024, כך שההון הנדרש יעלה בהדרגה, ב- 5% כל שנה, החל מ-60% מה-SCR ועד למלוא ה-SCR. ההון הנדרש ליום 31 בדצמבר 2023 - 95% מה-SCR (ליום 31 בדצמבר 2022 - 90%).

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

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

(ג) מגבלת הכרה בהון רובד 2 - 50% מה-SCR (במקום 40%).

4.3.2. הוראות גילוי ודיווח בקשר לדוח יחס כושר פירעון כלכלי

בהתאם לחוזר הסולבנסי, יכלל דוח יחס כושר פירעון כלכלי בגין נתוני 31 בדצמבר ו- 30 ביוני כל שנה, במסגרת הדוח התקופתי, העוקב למועד החישוב.

החברה קיבלה מכתב מרשות שוק ההון, אשר במסגרתו נדרשה להעביר לרשות הערכות בדבר יחס כושר פירעון לסוף שנת 2023 ו-2024, וכן, תוכנית פעולה לחיזוק יחס כושר הפירעון. ביום 31 בינואר 2024 העבירה החברה את הנתונים לרשות.

4.3.3. מדיניות ניהול ההון של החברה

לפרטים ראו באור 5 לדוחות הכספיים.

4.3.4. נתונים מתוך דוח כושר פרעון כלכלי מבוסס סולבנסי II של החברה

להלן נתונים אודות יחס כושר פירעון וסף ההון (MCR), על פי חישוב שביצעה החברה ליום 31 בדצמבר 2023, בדוח מבוקר, אשר אושר על ידה ביום 29 במאי 2024 (באלפי ש"ח):

ליום 31 בדצמבר		
2022	2023	
מבוקר (*)		
יחס כושר פירעון כלכלי ללא התחשבות בהוראות לתקופת הפריסה		
73,100	101,749	הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון (SCR)
86,063	119,402	הון נדרש לכושר פירעון (SCR)
(12,963)	(17,653)	עודף (גירעון) ליום הדוח
85%	85%	יחס כושר פירעון ליום הדוח
השפעת פעולות הוניות מהותיות שהתרחשו בתקופה שבין תאריך החישוב לתאריך פרסום דוח יחס כושר פירעון		
-	20,000	גיוס הון רובד 2 (***)
5,000	-	גיוס הון רובד 1
78,100	121,749	הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פרעון ליום פרסום הדוח
(7,963)	2,347	עודף (גירעון) ליום פרסום הדוח
91%	102%	יחס כושר פירעון ליום פרסום הדוח (**)

יחס כושר פירעון כלכלי עם התחשבות בהוראות לתקופת הפריסה		
2022	2023	
מבוקר (*)		
73,100	101,749	הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון בתקופת הפריסה
76,649	113,432	הון נדרש לכושר פירעון בתקופת הפריסה
(3,549)	(11,683)	עודף (גירעון) ליום הדוח
95%	90%	יחס כושר פירעון
השפעת פעולות הוניות מהותיות שהתרחשו בתקופה שבין תאריך החישוב לתאריך פרסום דוח יחס כושר פירעון		
-	20,000	גיוס הון רובד 2 (***)
5,000	-	גיוס הון רובד 1
78,100	121,749	הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פרעון ליום פרסום הדוח
1,451	8,317	עודף ליום פרסום הדוח
102%	107%	יחס כושר פירעון ליום פרסום הדוח (**)

(*) המונח "מבוקר" מתייחס לביקורת שנערכה בהתאם לתקן הבטחת מהימנות בינלאומי ISEA 3400 בדיקת מידע כספי עתידי.
 (** דוח יחס כושר פירעון ליום 31 בדצמבר 2023 פורסם באתר ווישור ביטוח ביום 29 במאי 2024.
 (***) לפרטים ראו סעיף 2.1.7 לעיל.

ליום 31 בדצמבר 2022	ליום 31 בדצמבר 2023	
מבוקר (*)		
		סף ההון (MCR)
21,915	33,156	סף הון (MCR)
59,452	89,786	הון עצמי לעניין סף הון

(*) המונח "מבוקר" מתייחס לביקורת שנערכה בהתאם לתקן הבטחת מהימנות בינלאומי ISEA 3400 בדיקה של מידע כספי עתידי.

קביעת האומדן המיטבי אשר שימש בחישוב יחס כושר הפירעון לעיל, מבוסס, בין היתר, על תחזיות, הערכות, ואומדנים לאירועים עתידיים שהתממשותם אינה ודאית ואינם בשליטתה של החברה, ויש לראות בהם "מידע צופה פני עתיד" כהגדרתו בסעיף 32א לחוק ניירות ערך.

התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מכפי שבא לידי ביטוי באומדן במסגרת דוח זה, כתוצאה מכך שתחזיות, הערכות, מבחני רגישות ואומדנים אלה, כולם או חלקם לא יתממשו או שיתממשו באופן שונה מכפי שנחזה, בין היתר בהתייחס להנחות אקטואריות, הנחות לגבי פעולות הנהלה עתידיות, תשואות בשוקי ההון, הכנסות עתידיות ונזק בתרחשי קטסטרופה שעשויים להשליך על יחס כושר הפירעון של ווישור ביטוח.

לפרטים ולהשלכות מלחמת חרבות ברזל על תוצאות פעילות ווישור ביטוח ראו באור 1ה' לדוחות הכספיים. בשלב זה, אין ביכולת החברה להעריך באופן מהימן את ההשפעה העתידית של המלחמה על יחס כושר הפירעון הכלכלי של ווישור ביטוח, בין היתר לאור חוסר הוודאות בדבר משך זמן הלחימה, עוצמתה, השפעות המלחמה על תחומי הפעילות של ווישור ביטוח וכן ביחס לצעדים נוספים שיינקטו על ידי הממשלה.

בדוח המיוחד של רואי החשבון המבקרים הודגש כי התחזיות וההנחות, שהיוו בסיס להכנת דוח יחס כושר פירעון כלכלי מבוססות בעיקרן על ניסיון העבר, כפי שעולה ממחקרים אקטוארים הנערכים מעת לעת. נוכח הרפורמות בשוק ההון, הביטוח והחיסכון והשינויים בסביבה הכלכלית, נתוני העבר אינם משקפים בהכרח את התוצאות העתידיות. החישוב מתבסס לעיתים על הנחות לגבי אירועים עתידיים, על פעולות ההנהלה וכן על דפוס התפתחות העתיד של מרווח הסיכון, שלא בהכרח יתממשו או שיתממשו באופן שונה מההנחות אשר שימשו בסיס לחישוב. כמו כן, התוצאות בפועל עלולות להיות שונות באופן מהותי מהחישוב, מאחר והתרחישים המשולבים של אירועים עשויים להתממש באופן שונה מהותית מההנחות בחישוב.

4.4 . ניתוח תוצאות וענפי הפעילות (ביטוח כללי)

להלן התפתחויות בענפי הביטוח הכללי בהם פעלה החברה בתקופת הדוח, וסקירה בחלוקה לפי ענפי פעילות (באלפי ש"ח):

פרמיות לפי ענפים התפלגות		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני			
2023	2024	2023	שינוי ב- %	2023	2024	
רכב חובה						
63%	60%	403,951	(8%)	266,963	246,792	פרמיות ברוטו
54%	53%	105,202	96%	71,246	139,508	פרמיות בשייר
68%	67%	382,273	8%	186,797	201,677	פרמיות שהורוחו ברוטו
58%	55%	97,934	69%	47,834	80,644	פרמיות שהורוחו בשייר
-	-	17,121	(39%)	9,358	5,749	רווח בענף פעילות ביטוח רכב חובה
רכב רכוש						
37%	40%	201,530	3%	157,233	162,498	פרמיות ברוטו
45%	47%	79,145	108%	59,450	123,845	פרמיות בשייר
32%	33%	188,547	12%	87,758	98,715	פרמיות שהורוחו ברוטו
42%	45%	74,264	90%	34,735	65,864	פרמיות שהורוחו בשייר
-	-	101%	(17%)	103%	85%	ברוטו Loss Ratio ⁽¹⁾
-	-	63%	20%	64%	77%	בשייר Loss Ratio ⁽²⁾
-	-	119%	(17%)	120%	100%	ברוטו Combined Ratio ⁽³⁾
-	-	100%	(2%)	99%	97%	בשייר Combined Ratio ⁽⁴⁾
-	-	4,531	17%	2,553	2,991	רווח בענף פעילות ביטוח רכב רכוש
כללי אחר (דירות)						
0%	0%	3,609	(0%)	1,800	1,796	פרמיות ברוטו
0%	0%	1,275	34%	639	859	פרמיות בשייר
1%	1%	3,199	21%	1,472	1,788	פרמיות שהורוחו ברוטו
1%	0%	1,107	(6%)	505	475	פרמיות שהורוחו בשייר
-	-	(312)	280%	(75)	(285)	רווח (הפסד) בענף פעילות רכוש אחר (דירות)
סה"כ						
100%	100%	609,090	(4%)	425,996	411,086	פרמיות ברוטו
100%	100%	185,622	101%	131,335	264,212	פרמיות בשייר
100%	100%	574,019	9%	276,027	302,180	פרמיות שהורוחו ברוטו
100%	100%	173,305	77%	83,074	146,983	פרמיות שהורוחו בשייר
-	-	21,340	(29%)	11,836	8,455	סה"כ רווח בתחום הפעילות – ביטוח כללי

(1) תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו חלקי פרמיות שהורוחו ברוטו.
 (2) תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר חלקי פרמיות שהורוחו בשייר.
 (3) (תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו + הוצאות ועמלות) חלקי פרמיות שהורוחו ברוטו.
 (4) (תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר + הוצאות ועמלות) חלקי פרמיות שהורוחו בשייר.

פרמיות לפי ענפים התפלגות		שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני			
2023	2024	שינוי ב-%	2023	2024	
רכב חובה					
85%	79%	(23%)	128,641	98,596	פרמיות ברוטו
81%	77%	34%	39,354	52,737	פרמיות בשייר
68%	65%	(2%)	96,227	94,504	פרמיות שהורווחו ברוטו
59%	55%	65%	24,938	41,230	פרמיות שהורווחו בשייר
-	-	(91%)	6,705	622	רווח בענף פעילות ביטוח רכב חובה
רכב רכוש					
14%	20%	13%	21,944	24,835	פרמיות ברוטו
19%	22%	65%	9,105	15,025	פרמיות בשייר
32%	35%	13%	44,697	50,322	פרמיות שהורווחו ברוטו
40%	45%	98%	16,979	33,592	פרמיות שהורווחו בשייר
-	-	(18%)	101%	83%	ברוטו Loss Ratio ⁽¹⁾
-	-	31%	61%	80%	בשייר Loss Ratio ⁽²⁾
-	-	(17%)	118%	98%	ברוטו Combined Ratio ⁽³⁾
-	-	1%	97%	98%	בשייר Combined Ratio ⁽⁴⁾
-	-	(42%)	2,113	1,227	רווח בענף פעילות ביטוח רכב רכוש
כללי אחר (דירות)					
1%	1%	1%	813	821	פרמיות ברוטו
1%	1%	48%	286	423	פרמיות בשייר
1%	0%	(8%)	780	720	פרמיות שהורווחו ברוטו
1%	0%	(11%)	273	244	פרמיות שהורווחו בשייר
-	-	247%	(62)	(215)	הפס בענף פעילות רכוש אחר (דירות)
סה"כ					
100%	100%	(18%)	151,398	124,252	פרמיות ברוטו
100%	100%	40%	48,745	68,185	פרמיות בשייר
100%	100%	3%	141,704	145,546	פרמיות שהורווחו ברוטו
100%	100%	78%	42,190	75,066	פרמיות שהורווחו בשייר
-	-	(81%)	8,756	1,634	סה"כ רווח (הפסד) בתחום הפעילות – ביטוח כללי

- (1) תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו חלקי פרמיות שהורווחו ברוטו.
 (2) תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר חלקי פרמיות שהורווחו בשייר.
 (3) תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו + הוצאות ועמלות) חלקי פרמיות שהורווחו ברוטו.
 (4) תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר + הוצאות ועמלות) חלקי פרמיות שהורווחו בשייר.

4.4.1 רכב חובה

הקיטון בפרמיות ברוטו בתקופת הדוח נבע בעיקר מהפסקת ההתקשרות עם קולקטיב לצד קיטון בכמויות הרכבים המבוטחים במסגרת קולקטיבים מסויימים וכן החלת בדיקות חיתום נוספות, בד בבד, חלה עליה בתעריפים ברכב חובה. הגידול בפרמיות בשייר נבע בעיקר מקיטון בשיעור ביטוח משנה.

בתקופת הדוח נרשם רווח כולל לפני מס בסך של כ-5,749 אלפי ש"ח לעומת רווח כולל לפני מס בסך של כ-9,358 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של כ-39%. הרווח בתקופת הדוח, נבע בין השאר, ממרווח פיננסי חיובי (רווחים מהשקעות, ללא השפעת ריבית ההיוון על העתודות, בניכוי הוצאות מימון ולאחר השפעת מדד על ההתחייבויות), שהסתכם בכ-1,017 אלפי ש"ח, לעומת מרווח פיננסי חיובי בסך של כ-5,421 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, השפעת הריבית עמדה בתקופת הדוח על סכום חיובי בסך של כ-1,690 אלפי ש"ח לעומת סכום חיובי בסך של כ-746 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הרווח החיתומי בשייר* בתקופת הדוח הסתכם בכ-30,212 אלפי ש"ח לעומת רווח חיתומי בשייר* בסך של כ-25,343 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. מנגד, בתקופת הדוח, סך עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות והוצאות הנהלה וכלליות המיוחסות לענף רכב חובה עמדו על כ-27,170 אלפי ש"ח, לעומת סך של כ-22,152 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בעמלות והוצאות כאמור נבע בעיקר משינוי תמהיל פעילות החברה בין פעילות קולקטיבים ופעילות פרט.

*הרווח (הפסד) חיתומי בשייר מחושב מפרמיות שהורווחו בשייר בתוספת עמלות מבטחי משנה ובניכוי תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר, בנטרול השפעת מדד והשפעת ריבית ומדד המוצגת לעיל.

ברבעון השני של תקופת הדוח נרשם רווח כולל לפני מס בסך של כ-622 אלפי ש"ח לעומת רווח כולל לפני מס בסך של כ-6,705 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. הרווח ברבעון השני של תקופת הדוח, נבע בין השאר, ממרווח פיננסי שלילי (רווחים מהשקעות, ללא השפעת ריבית ההיוון על העתודות, בניכוי הוצאות מימון ולאחר השפעת מדד על ההתחייבויות), שהסתכם בכ-2,543 אלפי ש"ח, לעומת מרווח פיננסי חיובי בסך של כ-5,173 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, השפעת הריבית עמדה ברבעון השני של תקופת הדוח על סכום חיובי בסך של כ-3,050 אלפי ש"ח לעומת סכום חיובי בסך של כ-129 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. הרווח החיתומי בשייר* ברבעון השני של תקופת הדוח הסתכם בכ-14,666 אלפי ש"ח לעומת רווח חיתומי בשייר* בסך של כ-11,706 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. מנגד, ברבעון השני של תקופת הדוח, סך עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות והוצאות הנהלה וכלליות המיוחסות לענף רכב חובה עמדו על כ-14,551 אלפי ש"ח, לעומת סך של כ-10,303 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. הגידול בעמלות והוצאות כאמור נבע בעיקר משינוי תמהיל פעילות החברה בין פעילות קולקטיבים ופעילות פרט.

*הרווח (הפסד) חיתומי בשייר מחושב מפרמיות שהורווחו בשייר בתוספת עמלות מבטחי משנה ובניכוי תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר, בנטרול השפעת מדד והשפעת ריבית ומדד המוצגת לעיל.

4.4.2 רכב רכוש

הגידול בפרמיות ברוטו בתקופת הדוח נבע בעיקר מעליה בפרמיה הממוצעת בכל סוגי הכיסויים בענף רכב רכוש. לצד זאת נרשמה ירידה בכמות כלי הרכב המבוטחים בקולקטיב עובדי מדינה. הגידול בפרמיות בשייר נבע בעיקר מגידול בפרמיה הממוצעת לצד קיטון בשיעור ביטוח המשנה.

הרווח הכולל לפני מס בענף רכב רכוש בתקופת הדוח הסתכם בכ-2,991 אלפי ש"ח, לעומת רווח כולל לפני מס של כ-2,553 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של כ-17%. בתקופת הדוח נרשמו רווחי השקעות (בניכוי הוצאות מימון), שהסתכמו בכ-1,169 אלפי ש"ח, לעומת רווחים מהשקעות (בניכוי הוצאות מימון) בסך של כ-2,054 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח החיתומי בשייר* בתקופת הדוח הסתכם בסך של כ-17,160 אלפי ש"ח לעומת רווח חיתומי בשייר בסך של כ-15,450 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. השיפור בתוצאות החיתומיות הושפעו, בין השאר, מעליית הפרמיה הממוצעת. מנגד, בתקופת הדוח, סך עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות והוצאות הנהלה וכלליות המיוחסות לענף רכב רכוש עמדו על כ-15,338 אלפי ש"ח, לעומת סך של כ-14,951 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בעמלות והוצאות כאמור הינו בהתאמה לגידול בפרמיות שהורווחו ברוטו.

*רווח (הפסד) חיתומי בשייר מחושב לפי פרמיות שהורווחו בשייר בתוספת עמלות מבטחי משנה ובניכוי תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר.

הרווח הכולל לפני מס בענף רכב רכוש ברבעון השני של תקופת הדוח הסתכם בכ-1,227 אלפי ש"ח, לעומת רווח כולל לפני מס של כ-2,113 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, ירידה בשיעור של כ-42%. ברבעון השני של תקופת הדוח נרשמו רווחי השקעות (בניכוי הוצאות מימון), שהסתכמו בכ-429 אלפי ש"ח, לעומת רווחים מהשקעות (בניכוי הוצאות מימון) בסך של כ-1,529 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

הרווח החיתומי בשייר* ברבעון השני של תקופת הדוח הסתכם בסך של כ- 8,033 אלפי ש"ח לעומת רווח חיתומי בשייר בסך של כ- 8,165 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. מנגד, ברבעון השני של תקופת הדוח, סך עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות והוצאות הנהלה וכלליות המיוחסות לענף רכב רכוש עמדו על כ- 7,235 אלפי ש"ח, לעומת סך של כ- 7,581 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

*רווח (הפסד) חיתומי בשייר מחושב לפי פרמיות שהורווחו בשייר בתוספת עמלות מבטחי משנה ובניכוי תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר.

4.4.3 ביטוח כללי אחר

בתקופת הדוח הסתכמו הפרמיות ברוטו בכ- 1,796 אלפי ש"ח ביחס לכ- 1,800 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההפסד הכולל לפני מס בתקופת הדוח הסתכם בכ- 285 אלפי ש"ח, ביחס להפסד של כ- 75 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההפסד נבע מהיקף פעילות נמוך, שלא כיסה את ההוצאות הקבועות והמשתנות המיוחסות לתחום זה.

ברבעון השני של תקופת הדוח הסתכמו הפרמיות ברוטו בכ- 821 אלפי ש"ח ביחס לכ- 813 אלפי ש"ח ברבעון המקבילה אשתקד. ההפסד הכולל לפני מס ברבעון השני של תקופת הדוח הסתכם בכ- 215 אלפי ש"ח, ביחס להפסד של כ- 62 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. ההפסד נבע מהיקף פעילות נמוך, שלא כיסה את ההוצאות הקבועות והמשתנות המיוחסות לתחום זה.

5. אחריות ההנהלה לגבי הבקרה הפנימית על דיווח הכספי ועל הגילוי

מכוח הנחיות הממונה על הביטוח ובהתאם להוראות סעיפים 302 ו-404 לחוק SOX (Sarbanes-Oxley ACT), החברה פועלת ליישום שוטף של ההוראות ובכללן, בחינה של תהליכי עבודה והבקורות הפנימיים המבוצעים.

בקורות ונהלים לגבי הגילוי

הנהלת החברה, בשיתוף המנכ"ל, המשנה למנכ"ל מנהל החטיבה הפיננסית ו-CFO, ומנהל הכספים של החברה, העריכו, לתום התקופה בדוח זה, את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל החברה, המשנה למנכ"ל מנהל החטיבה הפיננסית ו-CFO, ומנהל הכספים שלה הסיקו כי לתום תקופה זו הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה הנן אפקטיביות על מנת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהחברה נדרשת לגלות בדוח הכספי בהתאם להוראות הדין והוראות הדיווח שקבע הממונה ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

בקרה פנימית על דיווח כספי

בתקופת הדוח, המסתיימת ביום 30 ביוני 2024, לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על הדיווח הכספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על הדיווח הכספי.

6. אירועים לאחר תקופת הדוח

- 6.1. **השלמת עסקת מכירת החברה לאיילון** - לפרטים ראו סעיף 2.1.6 לעיל ובאור 1' לדוחות הכספיים.
 - 6.2. **התקשרות החברה בפוליסת ביטוח דירקטורים ונושאי משרה** - לפרטים בעניין זה ראו באור 8' לדוחות הכספיים.
 - 6.3. **חילופי מנכ"ל בחברה** – ביום 28 באוגוסט 2024, לאחר השלמת השינוי המבני בקבוצה, במסגרתו איילון ביטוח הפכה לחברת האם של החברה החל מה-1 ביולי 2024, הודיע מר ניצן צעיר הרים, אחד מבעלי השליטה, לדירקטוריון החברה, על רצונו לסיים את כהונתו כמנכ"ל בה, לצד המשך ליווי של החברה בפעילותה השוטפת, בהתאם להתחייבות שניתנה כלפיה וכלפי איילון ביטוח, במסגרת ההסכם למכירת החברה מגלובלסק לאיילון ביטוח, וכמפורט להלן. מר צעיר הרים ימשיך לכהן כמנכ"ל גלובלסק וכן בתפקידיו האחרים בקבוצה וימשיך לקדם את עסקיה של הקבוצה בארץ ובעולם.
- יצוין כי בישיבת הדירקטוריון של החברה מאותו היום, דירקטוריון החברה מינה, בכפוף לאישור הממונה על רשות שוק ההון, את רו"ח עמית אורון, כמנכ"ל החברה החדש. רו"ח אורון מכהן בשנה וחצי האחרונות כמשנה למנכ"ל החברה, ובהתאם מעורב בכל היבטי הניהול של החברה. מר אורון הוא בעל ניסיון ניהולי ומקצועי רב, עם היכרות מעמיקה בתחומי הביטוח, ומבכירי תעשיית הביטוח בישראל. עד להצטרפותו לחברה, כיהן כמשנה למנכ"ל קבוצת מגדל, שם שימש בתפקידו האחרון כמנהל חטיבת חיסכון ארוך טווח במגדל חברה לביטוח, מנכ"ל מגדל מקפת קרנות פנסיה וקופות גמל בע"מ (ובתפקידים נוספים בקבוצה קודם לכן). רו"ח אורון כיהן בתפקידים בכירים גם בקבוצת הראל, איילון ביטוח וכלל.
- כאמור לעיל, בהמשך להתחייבות שנתן מר צעיר הרים במסגרת ההסכם למכירת החברה לאיילון ביטוח, וכפי שאושר על ידי המוסדות הרלוונטיים, גם לאחר סיום כהונתו הצפוי כמנכ"ל החברה, מר צעיר הרים ימשיך לתת לה שירותי ליווי, ייעוץ ותמיכה, ככל שיידרשו לה ובתאום עמה. זאת, למשך תקופה שלא תפחת מ-24 חודשים ממועד השלמת העסקה (בהעסקה ישירה או במתן ייעוץ או שירותים), בהיקף של חצי משרה לפחות (או שווה ערך לו במקרה של מתן שירותי ייעוץ), בתנאים הקיימים, בהתאם לחלקיות המשרה. בין היתר, מר צעיר הרים יהיה אמון על חפיפה ולווי של המנכ"ל הנכנס, ככל שיידרש, סיוע ולווי בהיבטים שונים הקשורים למערכות טכנולוגיות (לרבות מערכת הליבה), סיוע בשמירה על קשרי לקוחות אסטרטגיים, פיתוח עסקי, לוי החברה במכרזים מהותיים, פיתוח מוצרים חדשים וכניסה לתחומי פעילות חדשים, שמירה על קשר עם מבטחי משנה, לוי הסינרגיה בין חברות הקבוצה ועוד. לפרטים בעניין זה ראו באור 8'א' לדוחות הכספיים.

הדירקטוריון מודה להנהלת החברה, עובדיה וסוכניה על תרומתם להשגת יעדי החברה.

ניצן צעיר הרים, מנכ"ל

פרופ' דן עמירם, יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוח : 28 באוגוסט 2024



פרק ב'

**דוח בדבר אפקטיביות הבקרה
הפנימית על הדיווח הכספי**

הצהרה (Certification)

אני, ניצן צעיר הרים, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של ווישור חברה לביטוח בע"מ (להלן: "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 30.06.2024 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח אינו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של החברה למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי¹ ולבקרה הפנימית על הדיווח הכספי של החברה; וכך-
 - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - ב. קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקוחו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידע סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם להוראות שנקבעו על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981;
 - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכך-
 - ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי; וכך-
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת המאזן של הדירקטוריון של החברה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכך-
 - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

ניצן צעיר הרים - מנכ"ל

28 באוגוסט 2024

¹ כהגדרתם בהוראות חוזר גופים מוסדיים לעניין בקרה פנימית על דיווח כספי – הצהרות, דוחות וגילויים.

הצהרה (Certification)

אני, זיו כהן, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של ווישור חברה לביטוח בע"מ (להלן: "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 30.06.2024 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח אינו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של החברה למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי¹ ולבקרה הפנימית על הדיווח הכספי של החברה; וכך-
 - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - ב. קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידע סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם להוראות שנקבעו על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981;
 - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכך-
 - ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי; וכך-
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת המאזן של הדירקטוריון של החברה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכך-
 - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

זיו כהן, משנה למנכ"ל, מנהל החטיבה הפיננסית ו-CFO

28 באוגוסט 2024

¹ כהגדרתם בהוראות חוזר גופים מוסדיים לעניין בקרה פנימית על דיווח כספי – הצהרות, דוחות וגילויים.

הצהרה (Certification)

אני, יוסי מולקנדוב, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של ווישור חברה לביטוח בע"מ (להלן: "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 30.06.2024 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח אינו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של החברה למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי¹ ולבקרה הפנימית על הדיווח הכספי של החברה; וכך-
 - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - ב. קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקוחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידע סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם להוראות שנקבעו על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981;
 - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכך-
 - ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי; וכך-
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת המאזן של הדירקטוריון של החברה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכך-
 - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

יוסי מולקנדוב, מנהל כספים

28 באוגוסט 2024

¹ כהגדרתם בהוראות חוזר גופים מוסדיים לעניין בקרה פנימית על דיווח כספי – הצהרות, דוחות וגילויים.



פרק ג'

דוחות כספיים ביניים

ווישור חברה לביטוח בע"מ

דוחות כספיים ביניים

ליום 30 ביוני, 2024

בלתי מבוקרים

ווישור חברה לביטוח בע"מ

דוחות כספיים ליום 30 ביוני, 2024

תוכן העניינים

דף

2-2	דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים
2-3; 2-4	דוחות ביניים על המצב הכספי
2-5	דוחות ביניים על רווח והפסד ורווח והפסד כולל
2-6	דוחות ביניים על השינויים בהון
2-7; 2-8	דוחות ביניים על תזרימי המזומנים
2-9 ; 2-32	באורים לתמצית הדוחות הכספיים
2-33; 2-36	נספח לתמצית הדוחות הכספיים



סומך חייקין
מגדל המילניום KPMG
רחוב הארבעה 17, תא דואר 609
תל אביב 6100601
03 684 8000

דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של ווישור חברה לביטוח בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של ווישור חברה לביטוח בע"מ (להלן – החברה), הכולל את הדוח התמציתי על המצב הכספי ליום 30 ביוני 2024 ואת הדוחות התמציתיים על רווח והפסד, הרווח הכולל, שינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של שישה ושלשה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם להוראות שנקבעו על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981, כמתואר בבאור 2 למידע הכספי. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל בדבר "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

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

סומך חייקין
רואי חשבון

28 באוגוסט, 2024

ליום	ליום 30 ביוני		באור	נכסים
	31 בדצמבר	2023		
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
16,579	18,158	15,167		נכסים בלתי מוחשיים
-	3,564	-		נכסי מסים נדחים
29,795	33,474	38,614		הוצאות רכישה נדחות
1,379	4,371	1,360		רכוש קבוע
853,130	828,064	888,011		נכסי ביטוח משנה
843	-	-		נכסי מסים שוטפים
64,260	22,265	66,050		חייבים ויתרות חובה
26,631	42,055	48,742		פרמיות לגבייה
			ב'6	השקעות פיננסיות אחרות
489,428	522,665	678,541		נכסי חוב סחירים
65,856	63,179	75,073		נכסי חוב שאינם סחירים
5,575	8,058	6,687		מניות
49,738	45,754	53,216		אחרות
610,597	639,656	813,517		סך כל ההשקעות הפיננסיות האחרות
132,903	77,773	98,546		מזומנים ושווי מזומנים אחרים
1,736,117	1,669,380	1,970,007		סך כל הנכסים

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

הון והתחייבויות

ליום			באור	
31 בדצמבר	ליום 30 ביוני			
2023	2023	2024		
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
1	1	1		הון
69,000	69,000	69,000		הון מניות
(4,260)	(9,471)	104		פרמיה על מניות
				יתרת עודפים (הפסדים שנצברו)
64,741	59,530	69,105		סך כל ההון
				התחייבויות:
1,100,873	1,083,546	1,313,671		התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה
2,408	-	2,384		התחייבויות בגין מסים נדחים
-	2,344	110		התחייבויות בגין מסים שוטפים
692	717	710		התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
438,923	361,472	415,532		פקדונות מבטחי משנה
108,363	136,366	128,211		זכאים ויתרות זכות
20,117	25,405	40,284	ג'	התחייבויות פיננסיות
1,671,376	1,609,850	1,900,902		סך כל ההתחייבויות
1,736,117	1,669,380	1,970,007		סך כל ההון וההתחייבויות

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

				28 באוגוסט, 2024
יוסי מולקנדוב	זיו כהן	ניצן צעיר הרים	פרופ' דן עמירם	תאריך אישור
מנהל כספים	משנה למנכ"ל, מנהל החטיבה הפיננסית ו - CFO	מנכ"ל	יו"ר דירקטוריון	הדוחות הכספיים

לשנה	לשלושה חודשים		לשישה חודשים		
	שהסתיימה ביום 31	שהסתיימו ביום 30	שהסתיימו ביום 30	שהסתיימו ביום 30	
בדצמבר 2023	2023	2024	2023	2024	
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח				
574,019	141,704	145,546	276,027	302,180	פרמיות שהורווחו ברוטו
400,714	99,514	70,480	192,953	155,197	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
173,305	42,190	75,066	83,074	146,983	פרמיות שהורווחו בשייר
24,300	9,354	2,090	12,337	8,139	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
39,671	9,914	7,078	19,391	15,424	הכנסות מעמלות
237,276	61,458	84,234	114,802	170,546	סך כל ההכנסות
584,290	150,028	135,416	287,760	289,387	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
453,883	116,461	75,551	223,952	171,849	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
130,407	33,567	59,865	63,808	117,538	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
72,440	15,773	19,030	32,763	37,137	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
11,077	2,735	3,256	5,478	6,335	הוצאות הנהלה וכלליות
3,219	811	1,023	1,517	2,003	הוצאות מימון
217,143	52,886	83,174	103,566	163,013	סך כל ההוצאות
20,133	8,572	1,060	11,236	7,533	רווח לפני מסים על הכנסה
8,260	3,286	622	4,574	3,169	מסים על הכנסה
11,873	5,286	438	6,662	4,364	רווח כולל לתקופה
37.3	16.0	1.3	20.4	13.2	רווח למניה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

הון מניות	פרמיה על מניות	יתרת עודפים (הפסדים שנצברו)	סה"כ
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			
1	69,000	(4,260)	64,741
-	-	4,364	4,364
1	69,000	104	69,105

יתרה ליום 1 בינואר, 2024 (מבוקר)

רווח כולל לתקופה

יתרה ליום 30 ביוני, 2024

הון מניות	פרמיה על מניות	יתרת עודפים (הפסדים שנצברו)	סה"כ
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			
1	64,000	(16,133)	47,868
-	5,000	-	5,000
-	-	6,662	6,662
1	69,000	(9,471)	59,530

יתרה ליום 1 בינואר, 2023 (מבוקר)

הנפקת הון מניות

רווח כולל לתקופה

יתרה ליום 30 ביוני, 2023

(* מייצג סכום הנמוך מ- 1 אלפי ש"ח.

הון מניות	פרמיה על מניות	יתרת עודפים (הפסדים שנצברו)	סה"כ
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			
1	69,000	(334)	68,667
-	-	438	438
1	69,000	104	69,105

יתרה ליום 1 באפריל, 2024

רווח כולל לתקופה

יתרה ליום 30 ביוני, 2024

הון מניות	פרמיה על מניות	יתרת עודפים (הפסדים שנצברו)	סה"כ
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			
1	69,000	(14,757)	54,244
-	-	5,286	5,286
1	69,000	(9,471)	59,530

יתרה ליום 1 באפריל, 2023

רווח כולל לתקופה

יתרה ליום 30 ביוני, 2023

מיוחס לבעלי המניות של החברה			
הון מניות	פרמיה על מניות	יתרת עודפים (הפסדים שנצברו)	סה"כ הון
מבוקר			
אלפי ש"ח			
1	64,000	(16,133)	47,868
-	5,000	-	5,000
-	-	11,873	11,873
1	69,000	(4,260)	64,741

יתרה ליום 1 בינואר, 2023

הנפקת הון מניות

רווח כולל לתקופה

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2023

(* מייצג סכום הנמוך מ- 1 אלפי ש"ח.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

לשנה	לשלושה חודשים		לשישה חודשים		נספח	
שהסתיימה ביום	שהסתיימו ביום		שהסתיימו ביום			
31 בדצמבר	30 ביוני		30 ביוני			
2023	2023	2024	2023	2024		
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח					
18,702	(36,181)	(44,866)	(39,247)	(51,684)	א	תזרימי מזומנים שנבעו (ששימשו) לפעילות שוטפת
(721)	(99)	(45)	(286)	(550)		תזרימי מזומנים מפעילות השקעה
(3,702)	(860)	(992)	(1,670)	(2,006)		השקעה ברכוש קבוע
(4,423)	(959)	(1,037)	(1,956)	(2,556)		השקעה בנכסים בלתי מוחשיים
						מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
						תזרימי מזומנים מפעילות מימון
5,000	-	-	5,000	-		תמורה מהנפקת הון מניות
-	-	20,000	-	20,000		תמורה מהנפקת כתבי התחייבויות נדחים
(690)	(172)	-	(338)	(117)		פרעון התחייבויות בגין חכירה
4,310	(172)	20,000	4,662	19,883		מזומנים נטו שנבעו (ששימשו) לפעילות מימון
18,589	(37,312)	(25,903)	(36,541)	(34,357)		עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
114,314	115,085	124,449	114,314	132,903		יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת תקופה
132,903	77,773	98,546	77,773	98,546		יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף תקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
	2023	2024	2023	2024
	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח			
11,873	5,286	438	6,662	4,364
נספח א - תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת				
רווח נקי				
פריטים שאינם כרוכים בתזרימי מזומנים:				
הפסדים (רווחים) נטו מהשקעות פיננסיות אחרות:				
(16,094)	(6,206)	141	(6,603)	(2,853)
(2,330)	(201)	(332)	(291)	(609)
(446)	(423)	354	(554)	27
(3,044)	(1,156)	(890)	(2,293)	(1,842)
רכוש קבוע				
1,210	302	273	623	569
7,021	1,731	1,702	3,410	3,418
294,538	79,296	18,910	277,211	212,798
(229,931)	(59,021)	(239)	(204,865)	(34,881)
(5,127)	(1,234)	(600)	(8,806)	(8,819)
8,260	3,286	622	4,574	3,169
שינויים בסעיפים מאזניים אחרים:				
(175,490)	(109,326)	(92,095)	(209,318)	(201,610)
222	56	-	113	-
(5,256)	17,344	16,964	(20,680)	(22,111)
(17,766)	3,032	(18,504)	24,229	(1,790)
127,388	9,771	10,690	49,937	(23,391)
15,691	20,978	17,070	44,552	20,381
(25)	-	-	-	18
(1,179)	(41,771)	(45,934)	(48,761)	(57,516)
סך ההתאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת				
מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך התקופה עבור:				
1,076	192	121	364	149
9,485	1,166	2,464	3,620	4,092
(1,041)	(464)	(390)	(521)	(533)
(1,512)	(590)	(1,565)	(611)	(2,240)
-	-	-	-	-
8,008	304	630	2,852	1,468
18,702	(36,181)	(44,866)	(39,247)	(51,684)
סך כל מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך התקופה				
סך הכל תזרימי מזומנים ששישמו לפעילות שוטפת				

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

באור 1: - כללי
א.

תיאור כללי של החברה

ווישור חברה לביטוח בע"מ ("החברה", "ווישור ביטוח") התאגדה בישראל ביום 1 בינואר 2018, וקיבלה ביום 20 ביוני 2018 רישיון מרשות שוק ההון וביטוח וביטוח חיים לפעול כמבטח בישראל בענפי הביטוח הכללי.

כתובת משרדה הרשום של החברה הינה אבא הלל 12, רמת גן (בית איילון ביטוח).

החברה הינה חברה בבעלות פרטית. עד ליום 30 ביוני 2024, כל מניות החברה הוחזקו בידי ווישור גלובלסק בע"מ (בשמה הקודם הארט דיגיטל בע"מ, "גלובלסק"). לאחר תקופת הדוח, ביום 1 ביולי 2024, הושלמה העסקה למכירת החברה מגלובלסק לאיילון חברה לביטוח בע"מ ("איילון" ו/או "איילון ביטוח"), כמפורט להלן, והשליטה המלאה במניות החברה, עברה לאיילון ביטוח.

בחודש מרץ 2021, נרשמו למסחר ניירות הערך של גלובלסק בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ ("הבורסה") והיא הפכה לחברה ציבורית.

למועד פרסום הדוח החברה עוסקת במגזר ביטוח כללי- בענפי הביטוח הבאים: ביטוח רכב חובה, ביטוח רכב מנועי – רכוש (נצמי וג'), ביטוח דירות וביטוח חבות צד ג' ואחריות מעבידים כחלק מביטוח הדירות וכן, ביטוח דירה של לוקחי משכנתא.

ב. עסקת רכישת מניות השליטה באיילון ביטוח על ידי גלובלסק ועסקת קיסריה

ביום 30 ביוני 2022, דיווחה גלובלסק, בין היתר, על השלמת עסקה אסטרטגית לרכישת גרעין השליטה באיילון אחזקות בע"מ (לשעבר), ובשמה הנוכחי איילון ביטוח, מידי מנהל העזבון לאחזקת המנוח מר לוי יצחק רחמני ז"ל ("מנהל העזבון"), במסגרתה רכשה גלובלסק 12,240,389 מניות רגילות של איילון ביטוח, בתמורה לכ- 448 מיליון ש"ח, ואשר בעקבותיה גלובלסק הפכה לבעלת השליטה באיילון ביטוח ("הסכם איילון" ו-"עסקת איילון").

אגב עסקת איילון, התקשרה גלובלסק עם חברת קיסריה אלקטרוניקה רפואית החזקות (2000) בע"מ ("קיסריה") שהשקיעה ורכשה מניות של גלובלסק ("הסכם קיסריה" ו-"עסקת קיסריה"), והצטרפה לקבוצת השליטה בחברה.

במסגרת הסכם קיסריה נחתמו בין הצדדים הסכמי הצבעה בנושאים שונים, לרבות הזכות למינוי דירקטורים ואופן ההצבעה באסיפות הכלליות הן באיילון ביטוח והן בחברה האם. להרחבה בדבר הסדר תיחום פעילות בהקשר לשליטה של גלובלסק בשתי חברות ביטוח איילון ביטוח ו- ווישור ביטוח, שחל לאחר השלמת עסקת איילון, ראו באור 2(2) לדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2023.

ג. בעלי השליטה וקבוצת השליטה

בעלי השליטה בגלובלסק ובאיילון הינם מר אמיל ויינשל (שהינו, בין היתר, יו"ר דירקטוריון גלובלסק וסגן יו"ר הדירקטוריון ודירקטור באיילון ביטוח), מר ניצן צעיר הרים (שהינו, בין היתר, מנכ"ל החברה ומנכ"ל גלובלסק), מר צבי ברק וגברת ענת ברק, שמחזיקים במישרין ובעקיפין, באמצעות חברות בשליטתם וכמפורט להלן, במרבית הון המניות המונפק והנפרע של חברת האם גלובלסק וזכויות ההצבעה בה ("בעלי השליטה"). נכון למועד אישור הדוח, קבוצת השליטה מחזיקה במישרין ובעקיפין, באמצעות חברות בשליטתם, במרבית הון המניות המונפק והנפרע של גלובלסק וזכויות ההצבעה בה (כ-75.62%).*

* יציין, כי מטעמי זהירות, החברה רואה במר דניאל וינשל, אחיו של אמיל ויינשל ועובד בווישור ביטוח, המחזיק ב- 0.07% מהון מניות החברה נכון למועד הדוח, כמי שמחזיק במניות החברה יחד עם מר אמיל ויינשל, והוא דוחו על כמי שנעשה בעל עניין בחברה ביום 5 באפריל 2023, בהתחשב בעמדת הרשות לניירות ערך בעניין חברת טלכור טלקום בע"מ.

בעלי השליטה מחזיקים בהיתרי שליטה מרשות שוק ההון, המאפשרים להם להחזיק, במישרין או בעקיפין, באמצעי שליטה בגופים מוסדיים וזאת ביחס לחברת האם, לחברה ולאיילון ביטוח ("קבוצת השליטה").

ד. השלמת העסקה למכירת מלוא מניות החברה לאיילון ביטוח, ע"י גלובלסק

ביום 1 ביולי 2024, לאחר תאריך הדוח, הושלמה העסקה למכירת מלוא אחזקות גלובלסק בחברה, לאיילון ביטוח, חברה בשליטתה, בהתאם להסכם התקשרות שנחתם ביום 14 במרץ 2024 בין גלובלסק לבין איילון ביטוח, לאחר אישורו בדירקטוריון גלובלסק ובדירקטוריון איילון ביטוח וועדת הביקורת שלה. במסגרת השלמת העסקה הקצתה איילון ביטוח לגלובלסק 4,607,038 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת של איילון ביטוח, אשר מהוות כ-25.3% מהונה המונפק והנפרע של איילון ביטוח (טרם ההקצאה כאמור) ("העסקה", "ההסכם"), כך שלאחר השלמת העסקה גלובלסק מחזיקה בכ-73.88% מהון המניות של איילון ביטוח, וזאת כנגד העברת מלוא (100%) הון המניות המונפק והנפרע בפועל (לרבות בדילול מלא) של החברה ומלוא זכויות ההצבעה בה (לרבות בדילול מלא), ויתר אמצעי השליטה בחברה, לאיילון ביטוח.

השלמת העסקה בוצעה לאחר שהתקיימו כל התנאים המתלים לעסקה, הכוללים: אישור רשות התחרות שהתקבל ביום 30 באפריל 2024, לפיו הצדדים לעסקה לא נדרשו להגיש הודעות מיוזם בגין העסקה; אישור האסיפה הכללית של איילון ביטוח מיום 7 במאי 2024 להתקשרות בין גלובלסק לאיילון ביטוח למכירת מלוא האחזקות בחברה כנגד הקצאת מניות של איילון ביטוח לגלובלסק בהתאם לאמור לעיל; החלטת מסווי מרשות המסים (רולינג) לסיווג העסקה כ"מיזוג בדרך של החלפת מניות" בהתאם לסעיף 103 לפקודת מס הכנסה, אשר על פיו המכירה עצמה לא תחויב במס (דחיית מועד תשלום המס) שהתקבלה ביום 23 במאי 2024; קבלת היתר שליטה עדכני מהממונה על שוק ההון ביום 26 ביוני 2024, שמותאם למבנה הקבוצה לאחר השלמת העסקה למכירת החברה, על ידי קבוצת השליטה, המאפשר לקבוצת השליטה להחזיק, במישרין או בעקיפין, באמצעי שליטה ולשלט בחברה וכן במבטחים הנשלטים על-ידי גלובלסק: החברה ואיילון ביטוח, והכל בכפוף לתנאים המפורטים בהיתר השליטה העדכני על נספחיו, וכל עוד מתקיימים תנאים אלו; אישור הבורסה לניירות ערך לרישום למסחר של המניות המוקצות בעסקה שהתקבל בגלובלסק ביום 27 ביוני 2024.

יצוין כי כחלק מאישור העסקה על ידי האסיפה הכללית באיילון ביטוח, כלל ההתקשרויות הקיימות בקשר עם פעילותה וניהולה של החברה, בין החברה לבין גלובלסק ו/או בעלי השליטה בה ו/או עם גורמים שלמי מקבוצת השליטה יש עניין אישי באישורן ("ההתקשרויות הנלוות"), אושרו כמקשה אחת, בהתאם לתנאיהן כפי שהן בתוקף טרם השלמת העסקה, כך שההתקשרויות הנלוות תהיינה בתוקף לתקופה נוספת של עד שלוש שנים החל ממועד השלמת העסקה.

לאחר השלמת העסקה החברה ממשיכה לפעול ולהתנהל כחברת ביטוח עצמאית בתחומי הפעילות וענפי הביטוח שיבחרו על ידי ובהתאם לתוכניות העסקיות ולאסטרטגיה כפי שתאושרנה על-ידיה מזמן לזמן.

לפרטים ראו גם באור 28 ו(1) לדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2023.

באור 1: - כללי (המשך)

ה. מלחמת "חרבות ברזל"

ביום 7 באוקטובר 2023 פרצה בישראל מלחמת "חרבות ברזל" בעקבות מתקפת פתע מרצועת עזה על מדינת ישראל מצד ארגוני טרור. במתקפת הפתע נגרמו נזקים קשים ומשמעותיים לציבור הישראלי, ובכלל זה אובדן חיי אדם, פגיעות בגוף ובנפש, חטיפת מאות בני אדם לרצועת עזה ונזק רב לרכוש. בהמשך, התפתחה גם לחימה בגבול הצפון ובחודש אפריל 2024 ישראל אף הותקפה לראשונה בטיילים וכטב"מים ישירות מאיראן ("המלחמה"). עם פתיחת המערכה הוקמה ממשלת חירום לאומי בישראל והוחלט כי לא יחוקקו חוקים ולא יתקבלו החלטות בנושאים אחרים, למעט החלטות הנדרשות לשם המשכיות המצב הקיים ולייצוב המצב הכלכלי, אלא בהסכמה מלאה של חברי הממשלה.

החברה, כמבטחת ישראלית אשר מספקת שירותים חיוניים לציבור הישראלי פועלת, בין היתר, בהתאם להנחיות רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון, על מנת להבטיח שמירת הרציפות העסקית והמשך מתן השירות לכלל לקוחותיה, תוך ניהול קפדני של הסיכונים הנגזרים ממצב המלחמה. החברה עוקבת אחר השפעת המלחמה על עסקיה.

נכון למועד הדוח, למלחמה שעודנה מתנהלת, השפעות משמעותיות על כלל המשק, לרבות, אך לא רק, אזרחים המפונים מבתיהם מישובים הקרובים לגבול הלחימה בדרום ובצפון מזה כ- 10 חודשים, נזקים כבדים לרכוש כתוצאה מירי טילים וכטב"מים שנמשך בצפון ובדרום, סגירה זמנית של עסקים, בעיקר בישובים הקרובים לחזיתות המלחמה, אתגרים בשרשרת ההובלה והאספקה (בין היתר בשל האיום החות"י על ספינות תובלה באיזור), שגורמים לעלויות מחירים במוצרי צריכה ועוד. בנוסף, על ישראל מופעל לחץ בינלאומי לסיום המלחמה ממדינות רבות.

למלחמה השלכות כלכליות משמעותיות, הן על הפעילות הריאלית והן על השווקים הפיננסיים. פרמיית הסיכון של המשק עדיין נמצא ברמה גבוהה. מאז תחילת המלחמה שתי חברות דירוג אשראי בינלאומיות (S&P ומודיס) הורידו את דירוג האשראי וכן כללו הצגת אופק "שלילי" לדירוג עתידי, תוך ציון כי השינוי בתחזית דירוג האשראי משקף בעיקרו את ההרעה המשמעותית בסיכונים הגיאופוליטיים והביטחוניים איתם מתמודדת ישראל בעקבות המלחמה. לאחר תקופת הדוח, ביום 13 באוגוסט 2024, על רקע הימשכות המלחמה, סיכונים גיאופוליטיים מוגברים ופעולות צבאיות במספר חזיתות, הודיעה חברת הדירוג Fitch Ratings על החלטתה להוריד את דירוג האשראי של ישראל מרמה של A+ לרמה של A ולקבוע תחזית שלילית. להורדות הדירוג כאמור עשויות להיות השלכות שונות על המשק בישראל ובכללן: גידול בעלויות גיוס ההון על ידי המדינה כמו גם קושי בגיוס הון על ידי המדינה, פגיעה באמון שהמשקיעים רוכשים לשוק הישראלי וכתוצאה מכך קושי במשיכת משקיעים זרים להשקעות במדינה ובחברות ישראליות, פגיעה במוניטין של המדינה, פגיעה בדירוג האשראי של הבנקים בישראל, פגיעה ביחס הלימות ההון של הבנקים ואף להקשחה מסוימת במדיניות האשראי שלהם.

המלחמה עלולה להימשך זמן רב ובשלב זה קיים חוסר וודאות משמעותי בקשר להתפתחות המלחמה, להיקפה, למשך זמנה ולהיקף השפעותיה. לפיכך, בשלב זה, אין באפשרות החברה להעריך את היקף השפעה המלא של המלחמה על פעילות החברה, עסקיה ותוצאותיה (הן בטווח הקצר והן בטווח הבינוני והארוך).

הערכת השפעות עיקריות על החברה לאור המלחמה:

מעבר להשפעות הבטחוניות של המלחמה, למלחמה ישנן השלכות כלכליות משמעותיות, הן על הפעילות הריאלית והן על השווקים הפיננסיים ופרמיית הסיכון של המשק עדיין שווה ברמה גבוהה. בעקבות המלחמה והשפעתה על שוק ההון, קיימת תנדבות בשווי השוק של ניירות ערך סחירים.

יצויין כי ממועד יום הדוח ועד לסמוך לפרסומו, לא ניכרת השפעה שלילית על תיק השקעות הנוסטרו של החברה.

באור 1: - כללי (המשך)

		הגדרות:
		<u>בדוחות כספיים אלו:</u>
פרמיות	-	פרמיות לרבות דמים.
פרמיות שהורווחו	-	פרמיות המתייחסות לתקופת הדוח.
צדדים קשורים	-	כהגדרתם בתקן חשבונאות בינלאומי (IAS 24 (2009) בדבר צדדים קשורים.
נכסי ביטוח משנה	-	חלקם של מבטחי המשנה בעתודות ביטוח ובתביעות תלויות.
תקנות דרכי השקעה	-	תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים), התשע"ב-2012, על תיקון.
בעלי עניין ובעלי שליטה	-	כמשמעותם בפסקה (1) להגדרת "בעל עניין" בתאגיד בסעיף 1 לחוק ניירות ערך, התשכ"ח - 1968.
החברה ו/או ווישור	-	ווישור חברה לביטוח בע"מ.
איילון ביטוח (טרם המיזוג)	-	איילון חברה לביטוח בע"מ (ח.פ. 520042169)
איילון ביטוח ו/או החברה האם	-	איילון חברה לביטוח בע"מ (ח.צ. 520030677) - לאחר המיזוג
איילון אחזקות	-	איילון אחזקות בע"מ (ח.צ. 520030677)
גלובלטק	-	ווישור גלובלטק בע"מ (לשעבר הארט דיגיטל בע"מ)
יו. דיגיטל	-	יו. דיגיטל בע"מ.
הקבוצה	-	גלובלטק, החברה, איילון ביטוח והחברות הבנות שלה, weSure USA, WeSure Digital Insurance Services Inc, holdings Ltd ו- WeSure Insurtech Services (India) Private Limited.
הממונה	-	הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון.
התחייבויות בגין חוזי ביטוח	-	עתודות ביטוח ובתביעות תלויות.
חוזי ביטוח	-	חוזים לפיהם צד אחד (המבטח) לוקח סיכון ביטוחי משמעותי מצד אחר (בעל הפוליסה), על ידי הסכמה לפצות את בעל הפוליסה אם אירוע עתידי לא ודאי מוגדר (מקרה הביטוח) ישפיע באופן שלילי על בעל הפוליסה.
חוק הפיקוח	-	חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981.

באור 2: - בסיס עריכת הדוחות הכספיים

א. מסגרת הדיווח הכספי

דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 30 ביוני 2024 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך ("דוחות כספיים ביניים"). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2023 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם ("הדוחות הכספיים השנתיים").

עד ליום 31 בדצמבר 2022, היו הדוחות הכספיים של החברה ערוכים בהתאם לתקני ה-IFRS. החל מיום 1 בינואר 2023, הדוחות הכספיים ביניים ערוכים בהתאם לדרישות שנקבעו על-ידי הממונה בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981. כמו כן, נערכו דוחות אלה בהתאם להוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 עד כמה שתקנות אלה חלות על חברת ביטוח.

בהתאם לדרישות שנקבעו על ידי הממונה נדחה מועד היישום לראשונה של תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 17 בדבר חווי ביטוח (IFRS 17) ושל תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 9 בדבר מכשירים פיננסיים (IFRS 9) ליום 1 בינואר 2025 (וזאת במקום מועד היישום לראשונה שנקבע בתקן עצמו 1 בינואר 2023). לאור זאת, בתקופות שעד מועד היישום לראשונה בישראל החברה ממשיכה ליישם את תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 4 בדבר חווי ביטוח (IFRS 4) ואת תקן חשבונאות בינלאומי מספר 39 בדבר מכשירים פיננסיים (IAS 39 משנת 2017).

ביתר הנושאים, הדוחות הכספיים ביניים ערוכים בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים". בעריכת תמצית הדוחות הכספיים בהתאם לאמור לעיל, נדרשת הנהלת החברה להשתמש בשיקול דעת בהערכות, אומדנים והנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות ועל הסכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר שהתוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה.

המידע הכספי לתקופת הביניים אושר לפרסום על ידי דירקטוריון החברה ביום 28 באוגוסט 2024.

ב. עיקרי השיקולים, האומדנים וההנחות בעריכת הדוחות הכספיים

בעריכת הדוחות הכספיים ביניים, בהתאם להוראות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון ובהתאם לחוק הפיקוח, על הנהלת החברה להפעיל שיקול דעת בהערכות, ולהסתייע באומדנים והנחות לרבות הנחות ואומדנים אקטואריים ("אומדנים"), שמשפיעים על יישום המדיניות החשבונאית ועל ערכם של נכסים והתחייבויות, ועל סכומי הכנסות והוצאות. יובהר שהתוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה. האומדנים העיקריים הכלולים בדוחות הכספיים ביניים מבוססים על הערכות אקטואריות והערכות שווי חיצוניות. שיקול הדעת של הנהלה, בעת יישום המדיניות החשבונאית של החברה וההנחות העיקריות ששימשו בהערכות הכרוכות באי וודאות, הינם עקביים עם אלו ששימשו בדוחות הכספיים השנתיים. בהקשר זה ראו באור 8א' להלן, בדבר עדכון אומדנים אקטואריים, בין היתר, לאור השינויים בסביבת הריבית והשפעתה על שיעור ההיוון בחישוב עתודות רכב חובה.

ג. עונתיות

מחזור ההכנסות מפרמיות ברוטו של החברה מתאפיין בעונתיות מסוימת, הנובעת בעיקר מביטוחי רכבים של קבוצות עובדים שונות וצירי רכבים של עסקים, אשר תאריכי חידושם הם בדרך כלל ברבעון הראשון והשני של השנה. מכל מקום ההכרה בהכנסות אלו נפרסת על פני תקופת הכיסוי הביטוחי באמצעות ההפרשה לפרמיה שטרם הורווחה ובהתאם מנטרלת גם את ההשפעה של עונתיות זו על הרווח המדווח.

ד. שינויים במדד ובשער החליפין היציג של הדולר של ארה"ב:

שער החליפין היציג של הדולר בארה"ב	מדד המחירים לצרכן	
	מדד ידוע	מדד בגין
%	%	%

לשישה חודשים שהסתיימו ביום:

30 ביוני, 2024	2.1	1.9	3.6
30 ביוני, 2023	2.2	2.5	5.1

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום:

30 ביוני, 2024	1.1	1.6	3.4
30 ביוני, 2023	1.0	1.4	2.4
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2023	3.0	3.3	3.1

באור 3: - עיקרי המדיניות החשבונאית

יישום לראשונה של תקני דיווח כספי חדשים ותיקונים לתקני חשבונאות קיימים

עיקרי המדיניות החשבונאית ושיטת החישוב, אשר יושמו בעריכת המידע הכספי לתקופת ביניים, הינם עקביים עם אלו ששימשו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים של החברה לשנת 2023 למעט האמור להלן:

תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 17, חוזי ביטוח ותקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 9, מכשירים פיננסיים

לפרטים בדבר תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 17, חוזי ביטוח, ותקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 9, מכשירים פיננסיים, ראו באור 9 להלן.

תקן דיווח כספי בינלאומי 18, הצגה וגילוי בדוחות כספיים

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

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

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

התקן החדש אינו משנה את הוראות ההכרה והמדידה של פריטים בדוחות הכספיים. עם זאת, התקן משנה את מבנה הדוחות על הרווח או הפסד. כמו כן, פרסום התקן החדש גרם לתיקונים בהיקף מצומצם לתקני חשבונאות נוספים אשר ביניהם IAS 7, דוח על תזרימי מזומנים ו-IAS 34, דיווח כספי לתקופות ביניים.

התקן החדש ייושם למפרע החל מתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2027 או לאחרי. יישום מוקדם אפשרי תוך מתן גילוי. בהתאם להחלטת מליאת רשות ניירות ערך, תאגידים מדווחים רשאים לאמץ מוקדם את התקן החל מתקופות דיווח המתחילות ביום 1 בינואר 2025.

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

באור 4: - מגזרי פעילות

מגזר פעילות הינו רכיב פעילות של החברה העונה על שלושת התנאים הבאים:

1. עוסק בפעילויות עסקיות שמחן הוא עשוי להניב הכנסות ובגינן עשויות להתהוות לו הוצאות;
2. תוצאותיו התפעוליות נסקרות באופן סדיר על ידי מקבל החלטות התפעוליות הראשי של החברה, על מנת לקבל החלטות לגבי משאבים שיוקצו לו ועל מנת להעריך את ביצועיו; וכן
3. קיים לגביו מידע כספי נפרד זמין.

לחברה מגזר פעילות יחיד בר דיווח אשר הינו מגזר ביטוח כללי כמפורט להלן:

מגזר ביטוח כללי

בהתאם להוראות הממונה מפורט מגזר הביטוח הכללי לפי ענפי רכב חובה, רכב רכוש, ענפי רכוש אחרים הכוללים ענפי חבויות אחרים, כלהלן:

- **ענף רכב חובה**
מתמקד בכיסוי אשר רכישתו על ידי בעל הרכב או הנהג בו היא חובה על פי דין ואשר מעניק כיסוי לנזק גוף (לנהג הרכב, לנוסעים ברכב או להולכי רגל) כתוצאה משימוש ברכב מנועי.
- **ענף רכב רכוש**
מתמקד בכיסוי נזקי רכוש לרכב המבוטח ונזקי רכוש שהרכב המבוטח יגרום לצד שלישי.
- **ענפי רכוש אחרים**
מתמקד בענף ביטוח דירות הכולל כיסוי נזק רכוש לדירה, וביטוח אגב משכנתא (כולל כיסוי רלוונטי כלפי צד ג' ואחריות מעבידים, לכיסוי של חבויות המבוטח בגין נזק שהוא יגרום לצד שלישי, המשווקים כהרחבות בפוליסת הדירה).
לחברה יש רישיון לשווק גם פוליסות לבתי עסק, אך נכון ליום המאזן היא טרם החלה לשווק מוצרים בתחום זה.

באור 4 -

מגזרי פעילות (המשך)
מידע אודות מגזרים בני דיווח

תוצאות עסקי ביטוח כללי לפי ענפי ביטוח עיקריים ונתונים המתייחסים לפעילות שאינה מיוחסת למגזרי פעילות

לשישה חודשים שהסתיימו ביום						
30 ביוני, 2024						
סה"כ	לא מיוחס למגזר הפעילות	סה"כ	רכוש אחר	רכב רכוש	רכב חובה	
בלתי מבוקר						
אלפי ש"ח						
411,086	-	411,086	1,796	162,498	246,792	פרמיות ברוטו
146,874	-	146,874	937	38,653	107,284	פרמיות ביטוח משנה
264,212	-	264,212	859	123,845	139,508	פרמיות בשייר
117,229	-	117,229	384	57,981	58,864	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה בשייר
146,983	-	146,983	475	65,864	80,644	פרמיות שהורווחו בשייר
8,139	346	7,793	30	1,316	6,447	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
15,424	-	15,424	159	2,296	12,969	הכנסות מעמלות
170,546	346	170,200	664	69,476	100,060	סך כל ההכנסות
289,387	-	289,387	2,249	83,502	203,636	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
171,849	-	171,849	1,696	32,502	137,651	חלקם של מבטחי משנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
117,538	-	117,538	553	51,000	65,985	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
37,137	-	37,137	322	13,098	23,717	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
6,335	570	5,765	72	2,240	3,453	הוצאות הנהלה וכלליות
2,003	698	1,305	2	147	1,156	הוצאות מימון
163,013	1,268	161,745	949	66,485	94,311	סך כל ההוצאות
7,533	(922)	8,455	(285)	2,991	5,749	סך הכל רווח (הפסד) כולל לתקופה לפני מסים על ההכנסה
1,313,671	-	1,313,671	3,680	169,560	1,140,431	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 30 ביוני, 2024
425,660	-	425,660	1,526	107,294	316,840	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר ליום 30 ביוני, 2024

באור 4 - מגזרי פעילות (המשך)
מידע אודות מגזרים בני דיווח (המשך)

תוצאות עסקי ביטוח כללי לפי ענפי ביטוח עיקריים ונתונים המתייחסים לפעילות שאינה מיוחסת למגזרי פעילות (המשך)

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2023						
סה"כ	לא מיוחס למגזר הפעילות	סה"כ ביטוח כללי	רכוש אחר	רכב רכוש	רכב חובה	
בלתי מבוקר						
אלפי ש"ח						
425,996	-	425,996	1,800	157,233	266,963	פרמיות ברוטו
294,661	-	294,661	1,161	97,783	195,717	פרמיות ביטוח משנה
131,335	-	131,335	639	59,450	71,246	פרמיות בשייר
48,261	-	48,261	134	24,715	23,412	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה בשייר
83,074	-	83,074	505	34,735	47,834	פרמיות שהורווחו בשייר
12,337	443	11,894	30	2,167	9,697	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
19,391	-	19,391	223	2,902	16,266	הכנסות מעמלות
114,802	443	114,359	758	39,804	73,797	סך כל ההכנסות
287,760	-	287,760	722	90,550	196,488	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
223,952	-	223,952	536	68,363	155,053	חלקם של מבטחי משנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
63,808	-	63,808	186	22,187	41,435	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
32,763	-	32,763	589	12,621	19,553	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
5,478	493	4,985	56	2,330	2,599	הוצאות הנהלה וכלליות
1,517	550	967	2	113	852	הוצאות מימון
103,566	1,043	102,523	833	37,251	64,439	סך כל ההוצאות
11,236	(600)	11,836	(75)	2,553	9,358	סך הכל רווח (הפסד) כולל לתקופה לפני מסים על ההכנסה
1,083,546	-	1,083,546	2,396	161,732	919,418	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 30 ביוני, 2023 (בלתי מבוקר)
255,482	-	255,482	779	49,871	204,832	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר ליום 30 ביוני, 2023 (בלתי מבוקר)

באור 4 - מגזרי פעילות (המשך)
מידע אודות מגזרים בני דיווח (המשך)

תוצאות עסקי ביטוח כללי לפי ענפי ביטוח עיקריים ונתונים המתייחסים לפעילות שאינה מיוחסת למגזרי פעילות (המשך)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום					
30 ביוני, 2024					
רכב חובה	רכב רכוש	רכוש אחר	סה"כ ביטוח כללי	לא מיוחס למגזר הפעילות	סה"כ
בלתי מבוקר					
אלפי ש"ח					
98,596	24,835	821	124,252	-	124,252
45,859	9,810	398	56,067	-	56,067
52,737	15,025	423	68,185	-	68,185
11,507	(18,567)	179	(6,881)	-	(6,881)
41,230	33,592	244	75,066	-	75,066
1,515	482	13	2,010	80	2,090
5,812	1,244	22	7,078	-	7,078
48,557	35,318	279	84,154	80	84,234
92,492	41,971	953	135,416	-	135,416
59,707	15,168	676	75,551	-	75,551
32,785	26,803	277	59,865	-	59,865
12,647	6,215	168	19,030	-	19,030
1,904	1,020	49	2,973	283	3,256
599	53	-	652	371	1,023
47,935	34,091	494	82,520	654	84,234
622	1,227	(215)	1,634	(574)	1,060
1,140,431	169,560	3,680	1,313,671	-	1,313,671
316,840	107,294	1,526	425,660	-	425,660

פרמיות ברוטו
פרמיות ביטוח משנה
פרמיות בשייר
שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורוחה בשייר
פרמיות שהורוחו בשייר
רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
הכנסות מעמלות
סך כל ההכנסות
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
חלקם של מבטחי משנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
הוצאות הנהלה וכלליות
הוצאות מימון
סך כל ההוצאות
סך הכל רווח (הפסד) כולל לתקופה לפני מסים על ההכנסה
התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 30 ביוני, 2024
התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר ליום 30 ביוני, 2024

באור 4: - מגזרי פעילות (המשך)
מידע אודות מגזרים בני דיווח (המשך)

תוצאות עסקי ביטוח כללי לפי ענפי ביטוח עיקריים ונתונים המתייחסים לפעילות שאינה מיוחסת למגזרי פעילות (המשך)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום

30 ביוני, 2023

רכב חובה	רכב רכוש	רכוש אחר	סה"כ ביטוח כללי	סה"כ לא מיוחס למגזר הפעילות	סה"כ
בלתי מבוקר					
אלפי ש"ח					
128,641	21,944	813	151,398	-	151,398
89,287	12,839	527	102,653	-	102,653
39,354	9,105	286	48,745	-	48,745
14,416	(7,874)	13	6,555	-	6,555
24,938	16,979	273	42,190	-	42,190
7,402	1,600	23	9,025	329	9,354
8,329	1,467	118	9,914	-	9,914
40,669	20,046	414	61,129	329	61,458
104,638	45,030	360	150,028	-	150,028
81,449	34,749	263	116,461	-	116,461
23,189	10,281	97	33,567	-	33,567
8,993	6,432	348	15,773	-	15,773
1,310	1,149	30	2,489	246	2,735
472	71	1	544	267	811
33,964	17,933	476	52,373	513	52,886
6,705	2,113	(62)	8,756	(184)	8,572
919,418	161,732	2,396	1,083,546	-	1,083,546
204,832	49,871	779	255,482	-	255,482

פרמיות ברוטו
פרמיות ביטוח משנה
פרמיות בשייר
שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה בשייר
פרמיות שהורווחו בשייר
רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
הכנסות מעמלות
סך כל ההכנסות
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
חלקם של מבטחי משנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
הוצאות הנהלה וכלליות
הוצאות (הכנסות) מימון
סך כל ההוצאות
סך הכל רווח (הפסד) כולל לתקופה לפני מסים על ההכנסה
התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 30 ביוני, 2023 (בלתי מבוקר)
התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר ליום 30 ביוני, 2023 (בלתי מבוקר)

באור 4: - מגזרי פעילות (המשך)
מידע אודות מגזרים בני דיווח (המשך)

תוצאות עסקי ביטוח כללי לפי ענפי ביטוח עיקריים ונתונים המתייחסים לפעילות שאינה מיוחסת למגזרי פעילות (המשך)

לשנה שנסתיימה ביום						
31 בדצמבר, 2023						
סה"כ	לא מיוחס למגזר הפעילות	סה"כ	רכוש אחר	רכב רכוש	רכב חובה	
		ביטוח כללי				
מבוקר						
אלפי ש"ח						
609,090	-	609,090	3,609	201,530	403,951	פרמיות ברוטו
423,468	-	423,468	2,334	122,385	298,749	פרמיות ביטוח משנה
185,622	-	185,622	1,275	79,145	105,202	פרמיות בשייר
12,317	-	12,317	168	4,881	7,268	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה בשייר
173,305	-	173,305	1,107	74,264	97,934	פרמיות שהורווחו בשייר
24,300	859	23,441	83	4,520	18,838	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
39,671	-	39,671	486	6,023	33,162	הכנסות מעמלות
237,276	859	236,417	1,676	84,807	149,934	סך כל ההכנסות
584,290	-	584,290	1,936	191,283	391,071	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
453,883	-	453,883	1,433	144,234	308,216	חלקם של מבטחי משנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
130,407	-	130,407	503	47,049	82,855	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
72,440	-	72,440	1,371	28,662	42,407	עמלות הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
11,077	986	10,091	109	4,280	5,702	הוצאות הנהלה וכלליות
3,219	1,080	2,139	5	285	1,849	הוצאות מימון
217,143	2,066	215,077	1,988	80,276	132,813	סך כל ההוצאות
20,133	(1,207)	21,340	(312)	4,531	17,121	סך כל הרווח (הפסד) הכולל לתקופה לפני מסים על ההכנסה
1,100,873	-	1,100,873	2,945	111,775	986,153	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 31 בדצמבר, 2023
247,743	-	247,743	893	33,172	213,678	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר ליום 31 בדצמבר, 2023

באור 5 -

הון ודרישות הון

א. מדיניות ניהול הון ומגבלות על חלוקת דיבידנד

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

בנוסף, על החברה חלה מגבלה וולונטרית, מכוח המדיניות ותוכנית ניהול ההון שאישר דירקטוריון החברה (להלן "המדיניות"), אשר עודכנה בתקופת הדוח, בינואר 2024, ובהתאם לה החברה תפעל כדלהלן: (א) החברה תשאף לעמוד ביעד של יחס כושר פירעון שלא יפחת מ-105% מההון הנדרש (בהתאם להקלות הפריסה שיהיו רלוונטיות באותה עת). החברה לא תחלק דיבידנד ככל שלא הושג יעד ההון הנ"ל וככל שתעשה כן תפעל בהתאם להוראות חוק החברות וחוזרי הממונה בנושא ובפרט בהתייחס לדרישות הנזילות ויתר תקנות דרכי ההשקעה שחלות על ווישור ביטוח באותה עת; (ב) החברה לא תחלק דיבידנד אלא לאחר שתציג רווחים מפעילותה השוטפת של לפחות 10 מיליון ש"ח במצטבר, במשך שנתיים ממועד תחילת רישום הרווחים. את המדיניות ניתן יהא לשנות מעת לעת בהתאם להחלטת דירקטוריון החברה.

כמו כן, חלות על החברה מגבלות על חלוקת דיבידנד, בקשר לכתבי התחייבות נדחים שהונפקו על ידי החברה לתאגידים בנקאיים: ביום 28 לדצמבר 2020 ("כתב ההתחייבות הראשון"), ביום 30 בדצמבר 2021 ("כתב ההתחייבות השני") וביום 23 במאי 2024, לאחר תקופת הדוח ("כתב ההתחייבות השלישי"), והכל כמפורט להלן:

על פי התחייבותה של החברה מול התאגיד הבנקאי בכתב ההתחייבות הראשון, החברה תהא רשאית לבצע חלוקת דיבידנד בכפוף לכך שלא אירע ארוע הפרה כהגדרתו בכתב ההתחייבות הראשון או שלא אירע מקרה של דחיית תשלומי קרן ו/או ריבית בהתאם לתנאי כתב ההתחייבות, בכפוף להתקיימות התנאים המנויים להלן: א. עמידה של החברה ביחס כושר פירעון כלכלי ("יחס הסולבנסי") או יחס אחר שאושר על ידי רשות שוק ההון לחברה כתחליף ליחס הסולבנסי, שלא יפחת מ-120%; ו-ב. טרם ביצוע החלוקה בכל אחת משתי השנים הקלאנדריות שקדמו למועד ביצוע הפעולה, הרווח הנקי השנתי של החברה על פי הדוחות הכספיים השנתיים המבוקרים שלה, לא פחת מ-5 מיליוני ש"ח בכל שנה.

על פי התחייבותה של החברה מול התאגיד הבנקאי בכתב ההתחייבות השני, החברה תהא רשאית לבצע חלוקת דיבידנד בכפוף לכך שלא אירע ארוע הפרה כהגדרתו בכתב ההתחייבות השני או שלא אירע מקרה של דחיית תשלומי קרן ו/או ריבית בהתאם לתנאי כתב ההתחייבות, ובכפוף להתקיימות התנאים המנויים להלן: א. עמידה של החברה ביחס סולבנסי או יחס אחר שאושר על ידי רשות שוק ההון לחברה כתחליף ליחס הסולבנסי, שלא יפחת מ-105% או אם יחס כושר פירעון חשבונאי שלא יפחת מ-120% בתקופה בה יחול על החברה משטר כושר פירעון חשבונאי; ו-ב. טרם ביצוע החלוקה בכל אחת משתי השנים הקלאנדריות שקדמו למועד ביצוע הפעולה, הרווח הנקי השנתי של החברה על פי הדוחות הכספיים השנתיים המבוקרים שלה, לא פחת מ-5 מיליוני ש"ח בכל שנה.

על פי התחייבותה של החברה מול התאגיד הבנקאי בכתב ההתחייבות השלישי, החברה תהא רשאית לבצע חלוקת דיבידנד בכפוף לכך שלא אירע ארוע הפרה כהגדרתו בכתב ההתחייבות השני או שלא אירע מקרה של דחיית תשלומי קרן ו/או ריבית בהתאם לתנאי כתב ההתחייבות, ובכפוף להתקיימות התנאים המנויים להלן: א. עמידה של החברה ביחס הסולבנסי או יחס אחר שאושר על ידי רשות שוק ההון לחברה כתחליף ליחס הסולבנסי, שלא יפחת מ-105% או אם יחס כושר פירעון חשבונאי שלא יפחת מ-120% בתקופה בה יחול על החברה משטר כושר פירעון חשבונאי; ו-ב. טרם ביצוע החלוקה בכל אחת משתי השנים הקלאנדריות שקדמו למועד ביצוע הפעולה, הרווח הנקי השנתי של החברה על פי הדוחות הכספיים השנתיים המבוקרים שלה, לא פחת מ-5 מיליוני ש"ח בכל שנה.

לתנאי כתבי ההתחייבות הראשון והשני ראו באור 17 לדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2023. לתנאי כתב ההתחייבות השלישי ראו באור 8' לדוחות הכספיים.

באור 5: - הון עצמי ודרישות הון (המשך)

ב. משטר כושר פירעון כלכלי מבוסס SOLVENCY II

נכון למועד דוח זה וכפי שיפורט להלן, על החברה חל משטר כושר פירעון כלכלי מבוסס Solvency II וזאת בהתאם להוראות יישום שפורסמו בחודש יוני 2017 ועודכנו בחודש אוקטובר 2020 (להלן - "חוזר סולבנסי").

יחס כושר פירעון מבוסס סיכון

יחס כושר פירעון מבוסס סיכון מחושב כחיס שבין ההון העצמי הכלכלי של חברת הביטוח לבין ההון הנדרש לכושר פירעון. ההון העצמי הכלכלי נקבע כסיכום ההון העולה מהמאזן הכלכלי (ראו להלן) ומכשירי חוב הכוללים מנגנונים לספיגת הפסדים (הון רובד 1 נוסף, מכשיר הון רובד 2, הון משני מורכב והון שלישוני).

סעיפי המאזן הכלכלי מחושבים לפי שווי כלכלי, כשההתחייבויות הביטוחיות מחושבות על בסיס הערכה מיטבית של מכלול התזרימים העתידיים הצפויים מהעסקים הקיימים ללא מרווחי שמרנות ובתוספת מרווח סיכון (Risk Margin). ההון הנדרש לכושר פירעון (SCR) נועד לאמוד את החשיפה של ההון העצמי הכלכלי לסדרת תרחישים שנקבעה בחוזר הסולבנסי המשקפים סיכונים ביטוחיים, סיכוני שוק ואשראי וכן סיכונים תפעוליים.

חוזר סולבנסי כולל, בין היתר, הוראות מעבר בקשר לעמידה בדרישות ההון כדלהלן:

1. בחירה באחת מהחלופות הבאות:

(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. ההון הנדרש ליום 31 בדצמבר 2023 - 95% מה-SCR (ליום 31 בדצמבר 2022 - 90%).

(ב) הגדלת ההון הכלכלי באמצעות ניכוי מעטודות הביטוח של סכום שיחושב כמפורט בחוזר הסולבנסי. הניכוי ילך ויקטן בצורה הדרגתית, עד לשנת 2032.

החברה מיישמת את החלופה הראשונה.

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

3. מגבלת הכרה בהון רובד 2 - 50% מה-SCR (במקום 40%).

הוראות גילוי ודיווח בקשר לדוח יחס כושר פירעון כלכלי לשנת 2022 ואילך

בהתאם לחוזר הסולבנסי של הרשות ייכלל דוח יחס כושר פירעון כלכלי בגין נתוני 31 בדצמבר ו-30 ביוני של כל שנה במסגרת הדוח התקופתי העוקב למועד החישוב.

ביום 23 באוגוסט 2023 התקבל בווישור ביטוח מכתב מרשות שוק ההון, אשר במסגרתו נדרשה החברה להעביר לרשות הערכות בדבר יחס כושר פירעון לסוף שנת 2023 ו-2024. וכן, תוכנית פעולה לחיזוק יחס כושר הפירעון. ביום 31 בינואר 2024 העבירה החברה את הנתונים לרשות כנדרש.

יחס כושר פירעון של החברה

בהתאם לדוח יחס כושר פירעון של ווישור ביטוח ליום 31 בדצמבר 2023, שאושר ביום 29 במאי 2024, ליום פרסום הדוח ליחס כושר פירעון לחברה עודף הון (בהתחשב בהוראות המעבר בתקופת הפריסה וללא התחשבות בהוראות המעבר בתקופת הפריסה).

החישוב שערכה החברה בגין נתוני דצמבר 2023, נבדק בהתאם לתקן בינלאומי ISAE 3400 – בדיקה של מידע כספי עתידי. תקן זה רלוונטי לבדיקת חישוב הסולבנסי ואיננו מהווה חלק מתקני הביקורת החלים על דוחות כספיים.

בדוח המיוחד של רואי החשבון המבקרים הודגש כי התחזיות וההנחות, שהיוו בסיס להכנת דוח יחס כושר פירעון כלכלי מבוססות בעיקרן על ניסיון העבר, כפי שעולה ממחקרים אקטואריים הנערכים מעת לעת. נוכח הרפורמות בשוק ההון, הביטוח והחיסכון והשינויים בסביבה הכלכלית, נתוני העבר אינם משקפים בהכרח את התוצאות העתידיות. החישוב מתבסס לעיתים על הנחות לגבי אירועים עתידיים, על פעולות ההנהלה וכן על דפוס התפתחות העתידי של מרווח הסיכון, שלא בהכרח יתממשו או שיתממשו באופן שונה מההנחות אשר שימשו בסיס לחישוב. כמו כן, התוצאות בפועל עלולות להיות שונות באופן מהותי מהחישוב, מאחר והתרחישים המשולבים של אירועים עשויים להתממש באופן שונה מהותית מההנחות בחישוב.

לפירוט נוסף, ראו דוח יחס כושר פירעון כלכלי שמפורסם באתר האינטרנט של ווישור ביטוח.

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

ביום 5 לינואר 2022 פרסם הממונה תיקון להוראות החוזר המאוחד - "דיווח לממונה על שוק ההון" – הערכה עצמית של הסיכונים וכושר הפירעון של חברת ביטוח (ORSA) (להלן - "התיקון"). בתיקון נקבע כי חברת ביטוח תדווח לממונה אודות הערכה עצמית של הסיכונים וכושר הפירעון (ORSA) אחת לשנה, במהלך חודש ינואר. החברה דיווחה את נתוני הערכה עצמית של הסיכונים וכושר הפירעון (ORSA) במהלך חודש ינואר 2023.

בעקבות פרוץ מלחמת חרבות ברזל, ביום 23 באוקטובר 2023, פרסם הממונה את הוראות הממונה על שוק ההון ביטוח וחיסכון לשעת חירום (להלן - "הוראות לשעת חירום") במסגרת ההוראות לשעת חירום, דחה הממונה את הדיווח בגין סיכום התוצאות, מצב עסקי וקשרי גומלין, חשיפה לסיכון, הערכת כושר פירעון ודרישת הון ליום 31 במרץ 2024 ובגין הערכה צופה פני עתיד ותרחישים וניתוחי רגישויות ליום 1 בינואר 2025. החברה פעלה בהתאם לדחיה, ובינואר 2024 דיווחה את החלק האיכותי של הדיווח בלבד.

ד. כתבי התחייבויות נדחים

בהתאם לתנאי כתבי התחייבויות הנדחים שיש לחברה מול תאגידי בנקאיים, בין היתר, קיים תנאי בקשר להשהיית תשלום ריבית במידה ולא קיים לחברה רווח ראוי לחלוקה בהתאם לחוק החברות. תשלומי הריבית לתאגיד הבנקאי ששולמו עד למועד הדוח, וכן תשלומים עתידיים, אושרו על ידי הגורמים הרלוונטיים, ובכלל זה רשות שוק ההון, בכפוף להמצאת הנתונים הבאים לרשות: הערכות בדבר יחס כושר פירעון לסוף שנת 2023 ו-2024 וכן תכנית פעולה לחיזוק יחס כושר הפירעון של החברה, בשים לב לסיכום תחולתן של הוראות המעבר בתום שנת 2024. ביום 31 בינואר 2024 העבירה החברה את הנתונים לרשות כנדרש.

באור 6: – מכשירים פיננסיים

א. היתרה בדוחות הכספים של מזומנים ושווי מזומנים, פרמיות לגבייה, חייבים יתרות חובה, זכאים ויתרות זכות תואמת או קרובה לשווי ההוגן שלהם. נכסי חוב סחירים, מניות והשקעות פיננסיות אחרות מוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד. נכסי חוב שאינם סחירים (פקדונות והלוואות) מסווגים כהלוואות וחייבים ומוצגים בעלות מופחתת, מלבד אלו שיועדו לשווי הוגן דרך רווח והפסד במועד ההכרה לראשונה.

ב. השקעות פיננסיות אחרות

1. נכסי חוב שאינם סחירים

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
	2023	2024		2023	2024
	שווי הוגן		ערך בספרים		
מבוקר	בלתי מבוקר		מבוקר	בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח					
33,634	23,114	34,193	34,753	24,507	35,299
29,556	38,672	38,162	29,556	38,672	38,162
1,547	-	1,612	1,547	-	1,612
64,737	61,786	73,967	65,856	63,179	75,073

מוצגים כהלוואות וחייבים:

פקדונות בבנקים

הלוואות

מוצגים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד שיועד בעת ההכרה לראשונה אגרות חוב

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

2. היררכיית שווי הוגן

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, ישירים או בלתי ישירים, שאינם כלולים ברמה 1 לעיל.
 רמה 3 - שווי הוגן הנמדד על ידי שימוש בנתונים שאינם מבוססים על נתוני שוק נצפים.

3. שווי הוגן של נכסים פיננסיים בחלוקה לרמות:

להלן טבלה המציגה את הנכסים המוחזקים אשר נמדדים בשווי הוגן בחלוקה לרמות במדרג השווי ההוגן:

ליום 30 ביוני, 2024			
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			
678,541	-	-	678,541
1,612	-	-	1,612
6,687	-	-	6,687
53,216	16,195	-	37,021
740,056	16,195	-	723,861

השקעות פיננסיות:

נכסי חוב סחירים

נכסי חוב שאינם סחירים

מניות

השקעות פיננסיות אחרות

סה"כ

ליום 30 ביוני, 2023			
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			
522,665	-	-	522,665
8,058	-	-	8,058
45,754	14,464	-	31,290
576,477	14,464	-	562,013

השקעות פיננסיות:

נכסי חוב סחירים

מניות

השקעות פיננסיות אחרות

סה"כ

באור 6: – מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

3. שווי הוגן של נכסים פיננסיים בחלוקה לרמות: (המשך)

ליום 31 בדצמבר, 2023				
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
מבוקר				
אלפי ש"ח				
489,428	-	-	489,428	נכסי חוב סחירים
1,547	-	-	1,547	נכסי חוב שאינם סחירים
5,575	-	-	5,575	מניות
49,738	14,283	372	35,083	אחרות
546,288	14,283	372	531,633	סה"כ

לא היו העברות מהותיות בין הרמות בתקופות לעיל.

4. התנועה בנכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן והמסווגים לרמה 3 * :
נכסים הנמדדים בשווי הוגן ברמה 3

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח	
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד	
סה"כ	אחרות
בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	
14,283	14,283
642	642
(193)	(193)
1,463	1,463
16,195	16,195

יתרה ליום 1 בינואר, 2024 (מבוקר)
 סך הרווחים שהוכרו ברווח והפסד מכירות
 השקעות בתקופה
יתרה ליום 30 ביוני, 2024

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח	
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד	
סה"כ	אחרות
בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	
13,064	13,064
900	900
500	500
14,464	14,464

יתרה ליום 1 בינואר, 2023 (מבוקר)
 סך הרווחים שהוכרו ברווח והפסד השקעות בתקופה
יתרה ליום 30 ביוני, 2023

מכשירים פיננסיים (המשך) באור 4 -

ב. השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

4. התנועה בנכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן ומסווגים לרמה 3* (המשך)

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח	
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד	
השקעות פיננסיות אחרות	סה"כ
בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	
14,082	14,082
843	843
1,463	1,463
(193)	(193)
<u>16,195</u>	<u>16,195</u>

יתרה ליום 1 באפריל, 2024
 סך הרווחים שהוכרו ברווח והפסד
 השקעות בתקופה
 מכירות
 יתרה ליום 30 ביוני, 2024

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח	
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד	
השקעות פיננסיות אחרות	סה"כ
בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	
13,539	13,539
425	425
500	500
<u>14,464</u>	<u>14,464</u>

יתרה ליום 1 באפריל, 2023
 סך הרווחים שהוכרו ברווח והפסד
 השקעות בתקופה
 יתרה ליום 30 ביוני, 2023

מכשירים פיננסיים (המשך) באור 4 -

ב. השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

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

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח	
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד	
השקעות	
סה"כ	פיננסיות אחרות
מבוקר	
אלפי ש"ח	
13,064	13,064
(718)	(718)
2,280	2,280
(343)	(343)
<u>14,283</u>	<u>14,283</u>

יתרה ליום 1 בינואר, 2023 (מבוקר)
 סך הרווחים (הפסדים) שהוכרו ברווח והפסד
 השקעות בתקופה
 מכירות
 יתרה ליום 31 בדצמבר, 2023

* טכניקות הערכת שווי הוגן ותהליכי הערכה המיושמים בחברה :
 בגין השקעות שלהן אין שוק פעיל, השווי ההוגן נקבע על ידי מעריכי שווי חיצוניים באמצעות שימוש בשיטות הערכה. שיטות אלו כוללות התבססות על עסקאות שבוצעו לאחרונה בתנאי שוק, התייחסות לשווי השוק הנוכחי של מכשיר אחר דומה במהותו, היוון תזרימי מזומנים או שיטות הערכה אחרות

באור 6 : - מכשירים פיננסיים (המשך)

ג. התחייבויות פיננסיות:

הרכב ושווי בספרים:

ליום 31 בדצמבר			ליום 31 בדצמבר			
2023	ליום 30 ביוני 2023	2024	2023	ליום 30 ביוני 2023	2024	
שווי הוגן			ערך בספרים			
מבוקר	בלתי מבוקר		מבוקר	בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח			אלפי ש"ח			
18,594	18,011	37,663	20,000	20,000	40,000	כתבי התחייבות נדחים לתאגידים בנקאיים (**)
-	827	284	-	827	284	התחייבות פיננסית בגין נגזרים
(*)	(*)	(*)	117	4,578	-	התחייבות פיננסית בגין חכירה
			20,117	25,405	40,284	סך הכל התחייבויות פיננסיות

(*) לא נדרש גילוי על שווי הוגן
 (***) לא כולל ריבית לשלם הכלולה בסעיף זכאים ויתרות זכות.

לפרטים נוספים ראו באור 8 ז'.

באור 7: - התחייבויות תלויות

א. כללי

קיימת חשיפה כללית, אשר לא ניתן להעריכה ו/או לכמתה, הנובעת, בין היתר, ממורכבותם של השירותים הניתנים על ידי החברה למבוטחיה. מורכבות המוצרים הביטוחיים והרגולציה הרבה של ענף הביטוח בישראל, צופנים בחובם, בין היתר, פוטנציאל לטענות עקב פערי מידע ופרשנות בין החברה לבין הצדדים האחרים לחוזה הביטוח, הנוגעות לשורה ארוכה של תנאים מסחריים ורגולטוריים. בשנים האחרונות ניכר גידול משמעותי בהיקף ההליכים הייצוגיים המוגשים נגד חברות ביטוח. זאת, כחלק מגידול כללי של בקשות לאישור תובענות כייצוגיות בכלל, וכחלק מגידול בבקשות מסוג זה כנגד חברות העוסקות בתחומי העיסוק של החברה כמבטחת. מגמה זו מגדילה באופן מהותי את פוטנציאל החשיפה של החברה להפסדים במקרה של הגשת תביעה ייצוגית כנגדה. לא ניתן לצפות מראש את סוגי הטענות והפרשנויות שיועלו בתחום במסגרת תובענות שונות והחשיפה הנובעת מכך. לפרטים בדבר בקשות לתובענות ייצוגיות שהוגשו נגד החברה ראו בסעיף הבא.

יכולת החברה לפעול בתחומי פעילותה, מותנית בהחזקה ברישיונות והיתרים הדרושים לפעילות בתחומים אלה, בכלל זה עמידה בדרישות הון רגולטוריות. כמו כן, קיימת חשיפה בשל שינויים רגולטוריים והנחיות של הממונה, בחוזרים שהינם בתוקף, ובטיטות חוזרים שעדיין מתקיימים דיונים לגביהם וכן ב"עמדות ממונה" ו"הכרעות עקרוניות" בנושאים שונים, שחלקם בעלי השלכות תפעוליות ומשפטיות, המשפיעות על עלויות התפעול, תוכן פעילות הקבוצה ועל כדאיות שיווק מוצרים שונים. אי עמידה בדרישות רגולטוריות, עלולה לגרור סנקציות, בין היתר, שלילת רישיונות והיתרים, קנסות כספיים כלפי החברה, והוראות השבה, וזאת גם אגב ביקורות מטעם גורמים מפקחים.

בנוסף, קיימת חשיפה כללית, הנובעת מכך שמוגשות מעת לעת תלונות לממונה ביחס לזכויות מבוטחים על פי פוליסות ביטוח ו/או הדין. תלונות אלו מטופלות באופן שוטף על ידי מחלקת תלונות הציבור בחברה. הכרעות הפיקוח בתלונות אלה, אם וככל שתינתן בהן הכרעה, עלולות להינתן אף כהכרעות רוחביות, החלות על קבוצות רחבות של מבוטחים. מטבע הדברים קיים גם סיכון להגשת תובענות ייצוגיות נגד החברה.

באור 7: - התחייבויות תלויות

ב. תובענות ייצוגיות

להלן פירוט בקשות לאישור תובענות כייצוגיות במהלך תקופת הדוח ועד פרסומו:

בקשות לאישור תובענות כייצוגיות מוגשות באמצעות המנגנון הדיוני הקבוע בחוק תובענות ייצוגיות, תשס"ו-2006 (להלן: "חוק תובענות ייצוגיות"). ההליך הדיוני בבקשות לאישור תובענות כייצוגיות נחלק לשני שלבים עיקריים: ראשית, שלב הדיון בבקשה לאישור התובענה כייצוגיות (להלן: "בקשת האישור" ו-"שלב האישור" בהתאמה). בשלב השני, במידה ובקשת האישור נדחת באופן חלוט - תם שלב הדיון ברמה הייצוגית וככל שבקשת האישור מתקבלת והתובענה מאושרת, נדונה התובענה.

במסגרת המנגנון לפי חוק תובענות ייצוגיות קיימים, בין היתר, הסדרים ספציפיים לעניין הסכמי פשרה, הן בשלב האישור והן בשלב התובענה כייצוגיות, וכן הסדרים לעניין הסתלקות התובע מבקשת האישור או מהתובענה הייצוגית. בתובענות הייצוגיות שהוגשו נגד החברה והמפורטות להלן, לא ניתן בשלב ראשוני זה להעריך את סיכויי הבקשות לאישור התובענות כייצוגיות, ולפיכך לא נכללה בדוחות הכספיים הפרשה בגין בקשות אלו.

מס'	תאריך וערכאה	הצדדים	טענות מרכזיות	הקבוצה	פרטים	סכום התביעה
1	3/2024 מחוזי – ת"א	מבוטח בפוליסת רכב צד שלישי ועמותת נציגי ציבור נגד ווישור ביטוח וחברות ביטוח נוספות	נטען כי במקרים רבים ווישור ביטוח, שלא כדיון, אינה משפה את הניזוק (מבוטח צד ג') במלוא שכר טרחת השמאי ששילם הניזוק לצורך שומת הנזק שנגרם לרכבו עקב מקרה הביטוח בו היה מעורב הרכב המבוטח אצלן.	כל מבוטח או צד שלישי אשר על פי הנתען, זכאי לקבל מווישור ביטוח שיפוי בגין שכר טרחת שמאי רכב, שווישור ביטוח דחתה שלא כדיון את דרישתו לתשלום כאמור, כולה או חלקה.	ווישור ביטוח נדרשת להגיש תשובה לבקשת האישור.	סכום התביעה האישית הנתען בבקשה הועמד על סך של 234 ש"ח. סכום התביעה לקבוצה כנטען בבקשה הוערך בסך של למעלה מ-2.5 מיליון ש"ח.
2	8/2024 מחוזי – ת"א	מבוטחים בפוליסת מקיף לרכב נגד ווישור ביטוח	נטען כי עניינה של התובענה הוא בתשלומים לתגמולי ביטוח במסגרת פוליסות ביטוח מקיף לרכב, מהם מופחתים סכומים שונים בגין "משתנים מפחיתים" או "משתנים מיוחדים", הגם שהמידע לגביהם לא גולה למבוטחים בשלב הטרורם חוזי בניגוד לחוק המפקח על הביטוח שכותרתו "ביטוח רכב (רכוש) – תגמולי ביטוח במקרה של אובדן גמור" ובניגוד להוראות הדיון.	כל מי שקיבל או יקבל תגמולי ביטוח, במסגרת פוליסת מקיף לרכב, שנכרתה עם ווישור ביטוח (לרבות באמצעות סוכנים), במקרים של "אבדן גמור" או "אובדן גמור להלכה", בסכום מופחת, בשל משתנים "מפחיתים/מיוחדים", וזאת מבלי שגולה לו המידע אודות המשתנים המפחיתים בשלב הטרורם חוזי, בהתאם להוראות חוזר המפקח ובהתאם להוראות הדיון, במהלך 7 השנים האחרונות (או מתחילת פעילותה של ווישור ביטוח) ועד למועד אישור התובענה הייצוגית.	ווישור ביטוח נדרשת להגיש תשובה לבקשת האישור.	הנזק האישי לתובע, הנתען בבקשה, הועמד על סך של 4,539 ש"ח. סכום התביעה הנתען עבור כלל חברי הקבוצה מוערך בסכום שמעל 2.5 מיליון ש"ח ולא ניתן להערכה מדוייקת.

באור 7: - התחייבויות תלויות

ב. תובענות ייצוגיות

טבלה מסכמת:

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

ליום 30 ביוני*, 2024	
הסכום	כמות
הנתבע	תביעות
אלפי ש"ח	

		בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות:
2,500	1	צוין סכום המתייחס לחברה
2,500	1	התביעה מתייחסת למספר חברות ולא יוחס סכום ספציפי לחברה
-	-	לא צוין סכום התביעה
<u>5,000</u>	<u>2</u>	סה"כ

*כולל גם בקשות לאישור תובענות כייצוגיות אשר הגיעו לחברה עד למועד פרסום הדוח.

כאמור לעיל, נכון למועד אישור הדוחות, החברה לא ביצעה הפרשה בגין בקשות לאישור תובענות כייצוגיות, והליכים משפטיים ו/או אחרים שהוגשו כנגדה.

באור 8: - ארועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריו

- א. שינויים באומדנים ובהנחות עיקריות ששימשו בחישוב עתודות הביטוח - החברה בוחנת את נאותות ההתחייבויות בביטוח כללי על פי עקרונות הנוהג המיטבי.
- ההתחייבויות הביטוחיות בענף רכב חובה ליום 30 ביוני 2024 הווננו בשיעורי ריבית חסרת סיכון, בתוספת פרמיית אי נזילות. העליה בשיעורי ריבית חסרת הסיכון שחלה בתקופת הדוח בתוספת השפעת פרמיית אי נזילות, הביאו לקיטון בהתחייבויות הביטוחיות בשייר לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024 בסך של כ- 1.7 מיליוני ש"ח וכ- 3 מיליון ש"ח בהתאמה. העליה בשיעורי ריבית חסרת הסיכון שחלה בתקופה המקבילה אשתקד בתוספת השפעת פרמיית אי נזילות, הביאו לקיטון בהתחייבויות הביטוחיות בשייר לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023 בסך של כ- 0.7 מיליוני ש"ח וכ- 0.1 מיליון ש"ח בהתאמה. (לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023, העלייה בשיעורי ריבית חסרת הסיכון בתוספת השפעת פרמיית אי הנזילות הביאה לקיטון בסך של כ- 0.5 מיליוני ש"ח בהתחייבויות הביטוחיות בשייר).
- ב. התקשרות בין גלובלסק לבין איילון ביטוח למכירת מלוא החזקותיה של גלובלסק בחברה - לפרטים ראו באור 1(ד') לעיל.
- ג. מלחמת חרבות ברזל - לפרטים ראו באור 1(ה') לעיל.
- ד. זכית החברה במכרז ביטוח רכב לעובדי המדינה לשנת 2024 (מכרז החשכ"ל) - ביום 4 בספטמבר 2023 התקבלה הודעת ועדת המכרזים של אגף החשב הכללי של משרד האוצר, לפיה, החברה הינה אחת הזוכות במכרז ביטוח רכב לעובדי המדינה לשנת 2024. בהתאם להודעת הזכייה, מספר המבוטחים (ביצרנים בהם זכתה החברה) הוערך (לאותו מועד) בביטוח מקיף, צד ג' ורכב חובה בכ- 24,000 מבוטחים לעומת הערכה של כ- 39,000 מבוטחים (לאותו מועד) בהם זכתה החברה במכרז לשנת 2023.
- ה. התקשרות בתוספת עדכון להסכם בין חברתי בין החברה וגלובלסק ובהסכם להבהרת השירותים בגין מערכת הליבה, הכלולים בהסכם הבין חברתי - ראו באור 30 לדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2023.
- ו. התקשרות החברה עם תאגיד בנקאי בכתב התחייבות נדחה בסך 20 מיליון ש"ח המהווה הון רובד 2 של החברה - ביום 23 במאי 2024 התקשרה החברה עם תאגיד בנקאי לצורך הנפקת כתב התחייבות נדחה, המוכר כהון רובד 2 של ווישור ביטוח בהתאם לאישור הממונה, בסך 20 מיליון ש"ח, שתקופת פרעונו הינה ל- 8 שנים, עם אפשרות לפירעון מוקדם לפי דין ("כתב התחייבות"). היתרה הבלתי מסולקת של קרן כתב ההתחייבות הנדחה נושאת ריבית שנתית משתנה בשיעור פריים + 1.99%. היה והחברה לא תממש את זכותה לבצע פדיון מוקדם (מלא או חלקי) לכתב ההתחייבות לפני יום 23 במאי 2029, תשלם החברה תוספת ריבית על קרן כתב ההתחייבות בשיעור של 0.75%, שיתווספו ליתרת הסכומים בכל אחת מהשנים 2029 ועד 2032 (כולל), ככל שלא יבוצע פירעון מוקדם. הריבית האמורה תשולם בתשלומים חצי שנתיים. כתב ההתחייבות הנדחה ייחשב כהון רובד 2. נוסח כתב ההתחייבות נערך בהתאם לעקרונות הקבועים בדן לענין הכרה בכתב ההתחייבות כהון רובד 2 של מבוטח בישראל.
- אגב העמדת כתב ההתחייבות הנדחה, נדרשה גלובלסק לערוב לפירעון המלא והמדויק של כל סכומי הריבית בגין ובקשר עם כתב ההתחייבות, ככל שאלו לא יפרעו במועד על ידי ווישור ביטוח. ביום 22 במאי 2024 דירקטוריון גלובלסק אישר את העמדת הערבות לווישור ביטוח.
- ז. שינויים בשיעורי המס
- בחדש מרץ 2024 אושר במליאת הכנסת תיקון לצו מס ערך מוסף (שיעור המס על מלכ"רים ומוסדות כספיים), התשפ"ד - 2024 ("הצו"), אשר קובע כי החל מיום 1 בינואר 2025 שיעור מס השכר החל על מוסדות כספיים יעמוד על 18% מהשכר ששולם בעד עבודה ומס הרווח יעמוד על 18% מהרווח שהופק, בכפוף לתנאים שנקבעו בעניין זה.
- יתרות המסים הנדחים הנכללות בדוחות הכספיים ליום 30 ביוני, 2024 מביאות בחשבון את ההשפעות הנובעות מהעלאת שיעורי המס כאמור לעיל. השפעת השינוי בשיעורי המס כאמור לעיל על תוצאות הפעילות של החברה בתקופת הדוח אינה מהותית.
- ח. השלמת העסקה לרכישת מלוא החזקותיה של גלובלסק בחברה כנגד הקצאת מניות איילון ביטוח - לפרטים ראו באור 1(ד') לעיל.
- ט. ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה
- ביום 11 ביולי 2024 וביום 14 ביולי 2024 אישרו ועדת תגמול והדירקטוריון של איילון ביטוח בהתאמה את התקשרות איילון ביטוח בפוליסת ביטוח דירקטורים ונושאי משרה באיילון ביטוח, לתקופה המתחילה ביום 15 ביולי 2024 או במועד סמוך, ולמשך 15 חודשים, בהיקף כסוי ביטוחי של 50 מיליון דולר ארה"ב לאירוע ובסך הכל לתקופת ביטוח שנתית, בתמורה לפרמיה שנקבעה בהתאם לתנאי השוק.
- הפוליסה תחול על כל נושאי המשרה והדירקטורים שיכהנו באיילון ביטוח ובחברות מוחזקות על-ידיה מזמן לזמן, ובכלל זה גם על נושאי משרה ודירקטורים המכהנים באיילון ביטוח ו/או בחברות מוחזקות על ידיה, ואשר נמנים על בעלי השליטה באיילון ביטוח או שיש לבעלי השליטה באיילון ביטוח ענין אישי בתנאי כהונתם.
- הפוליסה תחול על דירקטורים ונושאי משרה כפי שיכהנו באיילון ביטוח ובחברות מוחזקות על-ידיה מזמן לזמן.
- יובהר כי לאחר השלמת העסקה למכירת החברה לאיילון ביטוח כמפורט בבאור 1(א') לעיל, הפוליסה מכסה גם את נושאי המשרה והדירקטורים שיכהנו בווישור ביטוח מזמן לזמן.
- ההתקשרות אושרה בהתאם לתקנה 1.ב.1 לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי עניין), התש"ס-2000, לאחר שוועדת התגמול והדירקטוריון של איילון ביטוח אישרו, בין היתר, כי הפוליסה כאמור עומדת בתנאי מדיניות התגמול של איילון ביטוח, הינה בתנאי שוק וכי אין בה להשפיע באופן מהותי על רווחיות איילון ביטוח, רכושה או התחייבויותיה וכי ההתקשרות כאמור הינה לטובת איילון ביטוח.
- בתקופת הדוח ועד ליום 14 ביולי 2024 החברה היתה מכוסה בפוליסת דירקטורים ונושאי משרה תחת גלובלסק וחברות בשליטתה (למעט איילון ביטוח וחברות בשליטה), בהיקף כסוי של 20 מיליון דולר ארה"ב לאירוע ובסך הכל לתקופת ביטוח שנתית.

באור 8: - ארועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריו (המשך)

- י. אישור שכר לחשב החברה, אחיו של מר אמיל ויינשל מבעלי השליטה בחברה – ביום 28 באוגוסט 2024, אישרה ועדת הביקורת של החברה, בהתאם להמלצת מנכ"ל החברה ומנכ"ל גלובלטק, את עדכון שכרו של חשב החברה, מר דניאל ויינשל, אחיו של מר אמיל ויינשל מבעלי השליטה בחברה, לסך המקסימלי של מסגרת השכר שאושרה לו, בהתאם למנגנון עדכון שאושר על ידי האסיפה הכללית של ווישור גלובלטק ביום 27 בנובמבר 2022 (אסמכתא מספר: 01-2022-139876); זאת, לאחר שמנגנון זה אושר בוועדות הביקורת, התגמול והדירקטוריון של החברה ושל גלובלטק בהתאמה. עדכון השכר ייכנס לתוקף, החל משכר חודש יולי 2024, כפוף לאישור ועדת התגמול של איילון ביטוח, שהינה החברה האם החדשה של החברה.
- יא. חילופי מנכ"ל בחברה – ביום 28 באוגוסט 2024, לאחר השלמת השינוי המבני בקבוצה, במסגרתו איילון ביטוח הפכה לחברת האם של החברה החל מה-1 ביולי 2024, הודיע מר ניצן צעיר הרים, אחד מבעלי השליטה, לדירקטוריון החברה, על רצונו לסיים את כהונתו כמנכ"ל בה, לצד המשך ליווי של החברה בפעילותה השוטפת, בהתאם להתחייבות שניתנה כלפיה וכלפי איילון ביטוח, במסגרת ההסכם למכירת החברה מגלובלטק לאיילון ביטוח, וכמפורט להלן. מר צעיר הרים ימשיך לכהן כמנכ"ל גלובלטק וכן בתפקידיו האחרים בקבוצה וימשיך לקדם את עסקיה של הקבוצה בארץ ובעולם.
- יצויין כי בשיבת הדירקטוריון של החברה מאותו היום, דירקטוריון החברה מינה, בכפוף לאישור הממונה על רשות שוק ההון, את רו"ח עמית אורון, כמנכ"ל החברה החדש. רו"ח אורון מכהן בשנה וחצי האחרונות כמשנה למנכ"ל החברה, ובהתאם מעורב בכל היבטי הניהול של החברה. מר אורון הוא בעל ניסיון ניהולי ומקצועי רב, עם היכרות מעמיקה בתחומי הביטוח, ומבכירי תעשיית הביטוח בישראל. עד להצטרפותו לחברה, כיהן כמשנה למנכ"ל קבוצת מגדל, שם שימש בתפקידו האחרון כמנהל חטיבת חיסכון ארוך טווח במגדל חברה לביטוח, מנכ"ל מגדל מקפת קרנות פנסיה וקופות גמל בע"מ (ובתפקידים נוספים בקבוצה קודם לכן). רו"ח אורון כיהן בתפקידים בכירים גם בקבוצת הראל, איילון ביטוח וכלל.
- כאמור לעיל, בהמשך להתחייבות שנתן מר צעיר הרים במסגרת ההסכם למכירת החברה לאיילון ביטוח, וכפי שאושר על ידי המוסדות הרלוונטיים, גם לאחר סיום כהונתו הצפוי כמנכ"ל החברה, מר צעיר הרים ימשיך לתת לה שירותי ליווי, ייעוץ ותמיכה, ככל שיידרשו לה ובתאום עמה. זאת, למשך תקופה שלא תפחת מ-24 חודשים ממועד השלמת העסקה (בהעסקה ישירה או במתן ייעוץ או שירותים), בהיקף של חצי משרה לפחות (או שווה ערך לו במקרה של מתן שירותי ייעוץ), בתנאים הקיימים, בהתאם לחלקיות המשרה. בין היתר, מר צעיר הרים יהיה אמון על חפיפה ולווי של המנכ"ל הנכנס, ככל שיידרש, סיוע ולווי בהיבטים שונים הקשורים למערכות טכנולוגיות (לרבות מערכת הליבה), סיוע בשמירה על קשרי לקוחות אסטרטגיים, פיתוח עסקי, ליווי החברה במכרזים מהותיים, פיתוח מוצרים חדשים וכניסה לתחומי פעילות חדשים, שמירה על קשר עם מבטחי משנה, ליווי הסינרגיה בין חברות הקבוצה ועוד.

באור 9: - יישום תקן דיווח כספי בינלאומי 17 ותקן דיווח כספי בינלאומי 9

בנוסף לאמור בבאור 2(א') לעיל, ביום 1 ביוני 2023 פרסמה רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון את "מפת דרכים לאימוץ תקן חשבונאות בינלאומי מספר 17 (IFRS) – חוזי ביטוח – עדכון שלישי" (להלן: "מפת הדרכים") המפרטת את אבני הדרך המרכזיות אותן חברה הביטוח בישראל נדרשות ליישם בתקופת ההיערכות עד למועד היישום של IFRS 17 במטרה להבטיח יישום מהימן ואיכותי של IFRS 17 במועד. אבני הדרך כוללות, בין היתר, היערכות לחישוב רכיב התאמת הסיכון (RA), גיבוש מדיניות חשבונאית ליישום IFRS 17 ו-IFRS 9, כמו גם דיווחים לרשות על סקרי השפעות כמותיות (QIS) ודרישות גילוי לציבור על השפעות אימוץ IFRS 17 ו-IFRS 9 בדוחות הכספיים, ביניים ושנתי, של שנת 2024.

החברה ממשיכה להיערך בהתאם לדוחות הזמנים שנקבעו במסגרת מפת הדרכים כאמור. כחלק מכך, החברה נמצאת בשלבי התאמה של החישובים האקטואריים כדי להתאימם לדרישות התקן.

ביום 12 באוגוסט 2024 פרסם הממונה עדכון רביעי למפת הדרכים אשר כלל, בין היתר, עדכונים בדבר לוחות הזמנים עבור הדיווחים לרשות במסגרת סקר השפעה כמותית QIS-2 כמו גם הבהרה כי במסגרת הדוחות הכספיים לרבעון השלישי של שנת 2024, לא יידרש גילוי כמותי להשפעות IFRS 17 ו-IFRS 9 על נתוני יתרת פתיחה למועד המעבר, אך גילוי כאמור יתאפשר באופן וולונטרי. החברה נערכת להגיש לממונה, עד ליום 15 בספטמבר 2024, דיווח הכולל נתונים מאזניים בהתאם ל-IFRS 17 ו-IFRS 9 לימים 1 בינואר 2024 ו-31 במרץ 2024 וכן נתונים תוצאתיים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ב-31 במרץ 2024.

להלן תיאור של עיקרי המדיניות החשבונאית שנבחרה על ידי החברה:

1. הפרדת רכיבים מחוזי ביטוח וביטוח משנה, פיצול ואיחוד חוזים:

החברה לא זיהתה רכיבים המובחנים מחוזי הביטוח שנדרש להפרידם (כגון, נגזרים משובצים, רכיבי השקעה ושירותים ומוצרים אחרים).

בהתאם לעקרונות שפורסמו על ידי רשות שוק ההון, בכוונת החברה להתייחס לצרכים חשבונאיים לחוזי הביטוח וחוזי ביטוח המשנה כחווה ביטוח יחיד באופן עקבי עם צורתם המשפטית, לרבות כתבי שירות, נספחים וריידרים הנמכרים כחלק מהפוליסה, למעט בהתייחס לפוליסה הכוללת ביטוח רכב חובה לצד ביטוח רכב מקיף לגביה הכיסויים יטופלו לצרכי התקן כחוזי ביטוח נפרדים אף אם הם נמכרו ביחד למבוטח.

2. חלוקת חוזי ביטוח לתיקים:

בהתאם לתקן, קבוצות חוזי ביטוח נקבעות על ידי זיהוי תיקים של חוזי ביטוח, שכל אחד מהם כולל חוזים הכפופים לסיכונים דומים ומנהלים יחד.

ככלל, החברה זיהתה את תיקי הביטוח בביטוח כללי באופן עקבי עם ההנחיות שקבעה רשות שוק ההון, כלהלן:

- רכב חובה, כולל פוליסות שנמכרו באמצעות תאגיד ה-"פול";
- רכב רכוש, כולל כיסוי לצד ג' בלבד ונספחים אחרים;
- מקיף דירות, כולל נספחי חבויות ואחרים לרבות ביטוח דירה שנמכר אגב משכנתא.

כל תיק כאמור מחולק לקבוצות שנתיות (בחלוקה לשנות חיתום קלנדריות) וכל קבוצה שנתית מחולקת לשתי קבוצות רווחיות: (1) חוזים שהם מכבידים (onerous) במועד ההכרה לראשונה; (2) קבוצה של יתרת החוזים בתיק. יצוין כי החברה לא זיהתה חוזים שבעת ההכרה לראשונה לא קיימת אפשרות משמעותית שהם יהפכו למכבידים לאחר מכן.

3. גבולות חוזה:

תזרימי המזומנים הם בגבולות החוזה אם הם נובעים מזכויות ומחויבויות ממשיות הקיימות במהלך תקופת הדיווח בה החברה יכולה לחייב את בעל הפוליסה לשלם את הפרמיות או שיש לה מחויבות ממשית לספק שירותים (כיסוי ביטוח). ככלל, גבולות החוזה של חוזי הביטוח וחוזי ביטוח המשנה זהים לגבול החוזה המשפטי.

תזרימי המזומנים שבגבולות החוזה יכללו, בין היתר, הוצאות המיוחסות במישרין לחוזי הביטוח. לפיכך, עלויות פיתוח מוצר, עלויות הכשרה ועלויות ניהול השקעות – לא יכללו בהוצאות המיוחסות לחוזי ביטוח ויוכרו ברווח והפסד עם התהוותן.

הקצאת תזרימי מזומנים לרכישת ביטוח לחידושים של חוזי ביטוח תיעשה רק במקרים בהם החברה מצפה להשיב את התזרימים המתתייחסים באמצעות החידושים של אותם חוזים ובהתבסס על האופן בו החברה מצפה שיושבו.

4. גישת המדידה:

ככלל, קיימים שלושה מודלי מדידה לחוזי ביטוח בתקן: המודל הכללי (GMM) המהווה את מודל ברירת המחדל של התקן; גישת העמלה המשנתה (VFA) המהווה גישה מותאמת למודל ה-GMM ומיושמת על חוזים בעלי מאפייני השתתפות ישירה; וכן, גישת הקצאת הפרמיה (PAA) המהווה פישוט של המודל הכללי ומיושמת על חוזי ביטוח בעלי תקופת כיסוי של עד שנה או כאשר לא צפוי

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

4. גישת המדידה (המשך):

שההתחייבות תהיה שונה מהותית מיישום המודל הכללי. לפי גישת הקצאת הפרמיה (PAA) הסכום המיוחס לשירותים שטרם סופקו יימדד על ידי הקצאת הפרמיה על פני תקופת הכיסוי. גישה זו דומה במהותה (עם התאמות מסוימות) לאופן חישוב עתודת הפרמיה שטרם הורווחה (UPR) הנהוגה תחת IFRS 4.

בכוונת החברה ליישם את גישת הקצאת הפרמיה (PAA) עבור כל חווי הביטוח וחוזי ביטוח המשנה בביטוח כללי שתקופת הכיסוי שלהם הינה עד שנה. כמו כן ולפי הצורך, עבור חווי ביטוח משנה המוחזקים על ידי החברה שתקופת הכיסוי בהם עולה על שנה תבחן החברה ביצוע מבחן כשירות ליישום גישת הקצאת הפרמיה (PAA Eligibility).

בהתאם לגישת ה-PAA, ההתחייבות בגין יתרת הכיסוי נקבעת כסך הפרמיות שהתקבלו בניכוי תזרימי מזומנים לרכישת ביטוח ובניכוי סכומי הפרמיה ותזרימי המזומנים לרכישת ביטוח אשר הוכרו ברווח או הפסד בגין תקופת הכיסוי שחלפה. פרמיות שהתקבלו ותזרימי מזומנים לרכישת ביטוח מוכרים ברווח או הפסד לאורך תקופת הכיסוי על בסיס חלוף הזמן. ככל וקיים רכיב מימון משמעותי לחווי ביטוח החברה מתאימה את הערך בספרים של ההתחייבות בגין יתרת הכיסוי על מנת לשקף את ערך הזמן של הכסף ואת השפעת הסיכון הפיננסי בהתאם לעקום הריבית למועד ההכרה לראשונה שמחושב בהתאם למתואר בבאור זה. עבור קבוצות חווי ביטוח תחת גישת ה-PAA, התקן מאפשר להכיר בתזרימי מזומנים לרכישת ביטוח כהוצאות כאשר מתהוות לה עלויות אלה, בתנאי שתקופת הכיסוי של כל חוזה בקבוצה אינה עולה על שנה אחת. החברה בחרה שלא ליישם חלופה זו. ככל וקיימות עובדות ונסיבות המצביעות על כך שקבוצה של חווי ביטוח היא מכבידה, ווישור ביטוח תמדוד את הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים העתידיים בתוספת תיאום סיכון בגין סיכונים לא פיננסיים בדומה לעקרונות של המודל הכללי. במידה וסכום זה עולה על הערך בספרים של ההתחייבות בגין יתרת הכיסוי, ווישור ביטוח תגדיל את ההתחייבות בגין יתרת הכיסוי כנגד הכרה בהפסד מיידי בדוח רווח והפסד. החברה צופה כי חווי ביטוח כללי בהן היא פעילה יימדדו תחת מודל ה-PAA.

5. מתודולוגיית קביעת התאמת הסיכון (RA):

תיאום הסיכון עבור סיכון לא פיננסי (RA) של קבוצת חווי ביטוח, הנקבע בנפרד מאומדן הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים העתידיים (BE), הינו הפיצוי הנדרש בגין נשיאת אי-הודאות לגבי הסכום והעיתוי של תזרימי המזומנים הנובעת מסיכון לא פיננסי. לצורך קביעת התאמת הסיכון (RA) בכוונת החברה להחיל את שיטת הנוהג המיטבי, בהתאמות הנדרשות, באופן עקבי עם הנחיות רשות שוק ההון.

6. המתודולוגיה לקביעת עקומי ריבית ההיוון:

בכוונת החברה לקבוע את עקום ההיוון לרבות פרמיית אי הנוילות בהתאם לגישת ה"מלמטה למעלה" (BOTTOM-UP) בהתאם להוראות רשות שוק ההון.

7. הוראות מעבר:

החברה בתהליך מיפוי ובחינת השלכות בקשר עם יישום הוראות מעבר של IFRS 17. בהתאם לבחינה זו החברה צופה ליישם את התקן למפרע באופן מלא (Full Retrospective Approach) לגבי כל חווי הביטוח וחוזי ביטוח המשנה.

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

מדידת השקעות בנכסים פיננסיים בהתאם ל-IFRS 9:

בהתאם ל-IFRS 9, במועד ההכרה לראשונה נכסים פיננסיים מסווגים לאחת מקטגוריות המדידה הבאות: עלות מופחתת; שווי הוגן דרך רווח כולל אחר – השקעות במכשירי חוב; שווי הוגן דרך רווח כולל אחר – השקעות במכשירים הוניים; או שווי הוגן דרך רווח או הפסד. הסיווג של השקעות במכשירי חוב ייעשה על בסיס הקריטריונים של המודל העסקי של החברה לניהול הנכסים הפיננסיים ושל מאפייני תזרימי המזומנים החוזי של הנכס הפיננסי.

כמו כן, IFRS 9 מציג מודל חדש להכרה בהפסד מירידת ערך של נכסים פיננסיים – מודל הפסדי האשראי הצפויים (Expected Credit Loss) על פיו יש להכיר בהפסדי האשראי הצפויים בכל עת ולעדכןם בכל מועד דיווח על מנת לשקף את השינויים בסיכון האשראי של המכשיר הפיננסי, וזאת בשונה מהמודל הקיים תחת IAS 39 – מודל הפסד שהתרחש (Incurred Loss Model) על פיו הפסדי האשראי מוכרים רק בקרות 'אירוע הפסד'.

בהתאם להתייחסות רשות שוק ההון לנושא במסגרת טיוטת "קובץ שאלות ותשובות ליישום תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 17 (IFRS) בישראל" שעודכנה לאחרונה ביום 12 באוגוסט 2024, בכוונת החברה לסווג את הנכסים הפיננסיים לקבוצת השווי הוגן דרך רווח או הפסד (FVTPL), ככל שניתן. החברה צופה כי מרביתן המוחלטת של השקעות במכשירי חוב ימדדו בשווי הוגן דרך רווח או הפסד ומשכך יתרת ההפרשה להפסדי אשראי צפויה להיות לא מהותית.

פירוט השקעות פיננסיות אחרות

נכסי חוב סחירים

ליום 30 ביוני, 2024			
סה"כ	הלוואות וחייבים בלתי מבוקר אלפי ש"ח	מוצגות בשווי הוגן דרך רווח והפסד	
678,541	-	678,541	נכסי חוב סחירים (1)
75,073	73,461	1,612	נכסי חוב שאינם סחירים (*) (2)
6,687	-	6,687	מניות (2)
53,216	-	53,216	אחרות (3)
<u>813,517</u>	<u>73,461</u>	<u>740,056</u>	סה"כ
ליום 30 ביוני, 2023			
סה"כ	הלוואות וחייבים בלתי מבוקר אלפי ש"ח	מוצגות בשווי הוגן דרך רווח והפסד	
522,665	-	522,665	נכסי חוב סחירים (1)
63,179	63,179	-	נכסי חוב שאינם סחירים (*) (2)
8,058	-	8,058	מניות (2)
45,754	-	45,754	אחרות (3)
<u>639,656</u>	<u>63,179</u>	<u>576,477</u>	סה"כ
ליום 31 בדצמבר, 2023			
סה"כ	הלוואות וחייבים מבוקר אלפי ש"ח	מוצגות בשווי הוגן דרך רווח והפסד	
489,428	-	489,428	נכסי חוב סחירים (1)
65,856	64,309	1,547	נכסי חוב שאינם סחירים (*) (2)
5,575	-	5,575	מניות (2)
49,738	-	49,738	אחרות (3)
<u>610,597</u>	<u>64,309</u>	<u>546,288</u>	סה"כ

(*) ראו באור 6ב'1 לעיל.

פירוט השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

(1) נכסי חוב סחירים (המשך)

ליום 30 ביוני, 2024	
עלות	הערך
מופחתת	בספרים
בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	
541,712	530,451
152,191	148,090
693,903	678,541
	-

אגרות חוב ממשלתיות

נכסי חוב אחרים:

שאינם ניתנים להמרה

סך הכל נכסי חוב סחירים

ירידות ערך קבועות שזקפו לרווח והפסד (במצטבר)

ליום 30 ביוני, 2023	
עלות	הערך
מופחתת	בספרים
בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	
376,714	367,428
162,262	155,237
538,976	522,665
	-

אגרות חוב ממשלתיות

נכסי חוב אחרים:

שאינם ניתנים להמרה

סך הכל נכסי חוב סחירים

ירידות ערך קבועות שזקפו לרווח והפסד (במצטבר)

ליום 31 בדצמבר, 2023	
עלות	הערך
מופחתת	בספרים
מבוקר	
אלפי ש"ח	
334,340	332,693
161,481	156,735
495,821	489,428
	-

אגרות חוב ממשלתיות

נכסי חוב אחרים:

שאינם ניתנים להמרה

סך הכל נכסי חוב סחירים

ירידות ערך קבועות שזקפו לרווח והפסד (במצטבר)

פירוט השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

(2) מניות

ליום 30 ביוני, 2024	
עלות	הערך בספרים
	בלתי מבוקר
	אלפי ש"ח
6,313	6,687
6,313	6,687
	-

מניות סחירות
סך הכל מניות
ירידות ערך קבועות שנזקפו לרווח והפסד (במצטבר)

ליום 30 ביוני, 2023	
עלות	הערך בספרים
	בלתי מבוקר
	אלפי ש"ח
8,569	8,058
8,569	8,058
	-

מניות סחירות
סך הכל מניות
ירידות ערך קבועות שנזקפו לרווח והפסד (במצטבר)

ליום 31 בדצמבר, 2023	
עלות	הערך בספרים
	מבוקר
	אלפי ש"ח
5,107	5,575
5,107	5,575
	-

מניות סחירות
סך הכל מניות
ירידות ערך קבועות שנזקפו לרווח והפסד (במצטבר)

פירוט השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

(3) השקעות פיננסיות אחרות

ליום 30 ביוני, 2024	
עלות	הערך בספרים
בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	
32,736	37,021
14,171	16,195
46,907	53,216
	-

השקעות פיננסיות סחירות

השקעות פיננסיות שאינן סחירות

סך הכל השקעות פיננסיות אחרות

ירידות ערך קבועות שזקפו לרווח והפסד (במצטבר)

ליום 30 ביוני, 2023	
עלות	הערך בספרים
בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	
29,793	31,290
11,271	14,464
41,064	45,754
	-

סחירות

השקעות פיננסיות סחירות

השקעות פיננסיות שאינן סחירות

סך הכל השקעות פיננסיות אחרות

ירידות ערך קבועות שזקפו לרווח והפסד (במצטבר)

ליום 31 בדצמבר, 2023	
עלות	הערך בספרים
מבוקר	
אלפי ש"ח	
32,886	35,083
12,708	14,655
45,594	49,738
	-

השקעות פיננסיות סחירות

השקעות פיננסיות שאינן סחירות

סך הכל השקעות פיננסיות אחרות

ירידות ערך קבועות שזקפו לרווח והפסד (במצטבר)