



תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים לדוגמה לחברות ביטוח ליום 30 ביוני 2026

KPMG סומך חייקין

אפריל 2026

תמצית דוחות לדוגמה ביניים לחברות ביטוח לשנת 2026: עיקרי השינויים והתאמות הגילוי

דוח לדוגמה זה עודכן ביחס לתמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים לדוגמה לחברות ביטוח ליום 30 ביוני 2025, שפורסמה על ידי משרדנו, בעיקר בנושאים הבאים (רשימה לא מלאה):

1. נמחקו כל הגילויים שהיו רלוונטיים בשנת 2025 עקב היישום לראשונה של תקן דיווח כספי בינלאומי 17 (IFRS 17) ותקן דיווח כספי בינלאומי 9 (IFRS 9).
2. עדכונים שנכללו בדוח לדוגמה השנתי של רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון (להלן: "רשות שוק ההון") בהתאם לחוזר שפורסם ביום 11 במרץ 2026 (חוזר ביטוח 2026-1-2). בהתאם לחוזר זה, בדוח הכספי לתקופות ביניים יש לעדכן את מבנה הגילוי ופירוט הגילוי הנדרש בדוח לדוגמה השנתי, וזאת לגבי דוחות וביאורים הנדרשים הן בדוח כספי שנתי והן בדוח כספי לתקופות ביניים של חברות ביטוח. כיוון שלא פורסמה מתכונת גילוי עדכנית לדוחות הכספיים ביניים לשנת 2026 לאחר פרסום חוזר זה, העדכונים מהדוח השנתי של הפיקוח הוטמעו, למיטב הבנתנו, במסגרת דוח לדוגמה ביניים זה. במסגרת זה עודכנו בעיקר באורים 5, 8 ו-9, כמפורט להלן.
3. באור 1 - כללי עודכן בגין התפתחויות הלחימה, ובפרט עדכון בקשר למבצע "שאגת הארי" ומלחמת "חברות ברזל" והשלכותיהם וכן בגין שינויים כלכליים ופיננסיים (לרבות, ריבית אינפלציה ומכסים).
4. באור 3 בדבר מדיניות חשבונאית מהותית עודכן בגין תיקונים שיושמו לראשונה החל מיום 1 בינואר 2026, בהם תיקונים ל-IFRS 9, מכשירים פיננסיים ול-IFRS 7 מכשירים פיננסיים: גילויים: תיקונים לסיווג ולמדידה של מכשירים פיננסיים. כמו כן, נוסף דוגמה לגילוי מורחב להשפעות הצפויות של יישום לראשונה של IFRS 18, בהנחה שלא יושם באימוץ מוקדם.
5. באור 5 בדבר מידע נוסף אודות חוזי ביטוח, חוזי ביטוח משנה וחוזי השקעה לפי קבוצות תיקים עיקריות עודכן בגין הבאים:
 - התאמה בגין עדכונים שנכללו בדוח השנתי לדוגמה של רשות שוק ההון, כאמור לעיל.
 - **הוספת סעיף ד' – תנועה במרווח השירות החוזי (CSM) – תוספת גילוי של התנועה ב-CSM בשייר בחלוקה למגזרי הביטוח.**
 - **הוספת סעיף ה' – השפעת שינויים במודלים ובהנחות העיקריות – תוספת גילוי בגין השפעות של שינויים בהנחות והאומדנים על הרווח ועל ה-CSM.**יודגש כי גילויים אלו בגין התנועה ב-CSM והשפעת השינויים במודלים ובהנחות העיקריות לא נכללו במפורש במסגרת מתכונת הגילוי של דוחות כספיים ביניים של רשות שוק ההון אולם חברות הביטוח עשויות לסבור שמתן גילוי כאמור יהיה ראוי.
6. באור 8 בדבר הון עצמי ודרישות הון עודכן בגין פרסומים של רשות שוק ההון בקשר לעדכון סכום הניכוי ועדכונים נוספים המתייחסים להשפעות היישום לראשונה של IFRS 17 על דוחות יחס כושר פירעון כלכלי מבוסס Solvency II. כמו כן, עודכן סעיף 2, משטר כושר פירעון חשבונאי, כך שיותאם לעדכונים שנכללו בדוח השנתי לדוגמה של רשות שוק ההון, כאמור לעיל.
7. באור 9 בדבר רווח (הפסד) משירותי ביטוח ומביטוח משנה עודכן בעיקר בסעיף של ההערות, כך שיותאם לעדכונים שנכללו בדוח השנתי לדוגמה של רשות שוק ההון, כאמור לעיל.
8. באור 11 בדבר שווי הוגן של מכשירים פיננסיים עודכן בגילוי המילולי המתייחס לשיטות וההנחות העיקריות המשמשות לצורך אומדן השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים בעקבות החלפת ספק השיערוך מ"מרווח הוגן בע"מ" ל"נס פייר ואליו בע"מ", בדומה לעדכון שנכלל בדוח לדוגמה השנתי לשנת 2025. בנוסף, רמת הציטוט עודכנה לרמה 3 במדרג השווי ההוגן.
9. באור 13 בדבר אירועים מהותיים בתקופת הדוח עודכן כדי לשקף את הסכם המיסוי הענפי לשנת 2025 שנחתם בחודש פברואר 2026.

לנוחות הקוראים, חלקי הדוח המהותיים שעודכנו ביחס לתמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים לדוגמה לחברות ביטוח של משרדנו ליום 30 ביוני 2025, סומנו במילה [עודכן].

**תמצית דוחות כספיים ביניים
מאוחדים לדוגמה של חברה
לביטוח בע"מ
ליום 30 ביוני 2026**

עמוד	תוכן העניינים
	תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים
3	דוחות מאוחדים על המצב הכספי
5	דוחות מאוחדים על הרווח הכולל
9	דוחות מאוחדים על השינויים בהון
14	דוחות מאוחדים על תזרימי מזומנים
18	ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים
19	באור 1 - כללי
23	באור 2 – בסיס עריכת הדוחות הכספיים
27	באור 3 – מדיניות חשבונאית מהותית
30	באור 4 - מגזרי פעילות
42	באור 5 - מידע נוסף אודות חוזי ביטוח, חוזי ביטוח משנה וחוזי השקעה לפי קבוצות תיקים עיקריות
86	באור 6 - השקעות פיננסיות ומכשירים נגזרים:
86	א. השקעות פיננסיות המוחזקות כנגד חוזים תלויי תשואה
87	ב. השקעות פיננסיות אחרות (שאינן בגין חוזים תלויי תשואה)
90	באור 7 - הלוואות ואשראי
91	באור 8 - הון עצמי ודרישות הון
95	באור 9 - רווח (הפסד) משירותי ביטוח ומביטוח משנה
111	באור 10 - רווח (הפסד) מהשקעות ומימון, נטו
121	באור 11 - שווי הוגן של מכשירים פיננסיים
142	באור 12 - התחייבויות תלויות והתקשרויות
144	באור 13 - אירועים מהותיים בתקופת הדוח
147	באור 14 - אירועים לאחר מועד הדיווח
148	נספח - תמצית נתונים המתייחסים לדוחות הכספיים הנפרדים של החברה ("סולו")

31 בדצמבר 2025 (מבוקר)	30 ביוני 2025 (בלתי מבוקר)	30 ביוני 2026 (בלתי מבוקר)	באור	אלפי ש"ח
				נכסים
				מזומנים ושווי מזומנים עבור חוזים תלויי תשואה
				מזומנים ושווי מזומנים אחרים
			א.6	השקעות פיננסיות עבור חוזים תלויי תשואה
			ב.6	הנמדדות בשווי הוגן
			ב.6	השקעות פיננסיות אחרות הנמדדות בשווי הוגן
			ב.6	השקעות פיננסיות אחרות שנמדדות בעלות מופחתת
				חייבים ויתרות חובה
			5	נכסי מסים שוטפים
			5	נכסי חוזי ביטוח
			5	נכסי חוזי ביטוח משנה
				השקעות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
				נדל"ן להשקעה עבור חוזים תלויי תשואה
				נדל"ן להשקעה - אחר
				רכוש קבוע הנמדד בשווי הוגן
				רכוש קבוע אחר
				נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין
				עלויות להשגת חוזי שירות ניהול השקעות
				נכסי מסים נדחים
				נכסים המוחזקים למכירה או לחלוקה
				סה"כ נכסים
				סה"כ נכסים עבור חוזים תלויי תשואה
				התחייבויות
			7	הלוואות ואשראי
				התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
				זכאים ויתרות זכות
			5	התחייבויות בגין מסים שוטפים
			5	התחייבויות בגין חוזי השקעה תלויי תשואה
			5	התחייבויות בגין חוזי השקעה שאינם תלויי תשואה *
			5	התחייבויות בגין חוזי ביטוח
			5	התחייבויות בגין חוזי ביטוח משנה
				התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
				התחייבויות בגין מסים נדחים
				התחייבויות המוחזקות למכירה או לחלוקה
				סה"כ התחייבויות
			8	הון
				הון מניות
				פרמיה על מניות
				קרנות הון
				שטרי הון צמיתים
				עודפים
				סך הכל הון המיוחס לבעלי המניות של החברה
				זכויות שאינן מקנות שליטה
				סך הכל הון
				סך הכל התחייבויות והון

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

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

הנחיות בנוגע לנכסים:

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

הנחיות בנוגע להון ולהתחייבויות:

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

תמצית דוחות על רווח והפסד ורווח כולל אחר ביניים מאוחדים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		באור
	2025 (מבוקר)	2025 (בלתי מבוקר)	2026 (בלתי מבוקר)	2026 (בלתי מבוקר)	
					אלפי ש"ח
					הכנסות משירותי ביטוח הוצאות משירותי ביטוח רווח משירותי ביטוח לפני ביטוחי משנה מוחזקים
					הוצאות מביטוח משנה הכנסות מביטוח משנה הכנסות (הוצאות) נטו מחוזי ביטוח משנה מוחזקים
					9 רווח (הפסד) משירותי ביטוח
					רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו מנכסים המוחזקים כנגד חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה רווחים (הפסדים) מהשקעות אחרות, נטו: הכנסות ריבית שחושבו תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית הפסדים (ביטול הפסדים) מירידת ערך בגין נכסים פיננסיים רווחים (הפסדים) אחרים מהשקעות, נטו חלק ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני הקשורות באופן הדוק לפעילות ההשקעה ¹ סך הכל רווחים (הפסדים) מהשקעות אחרות, נטו סך הכל רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו
					הוצאות (הכנסות) מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח הכנסות (הוצאות) מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח משנה קיטון (גידול) בהתחייבויות בגין חוזי השקעה בשל מרכיב התשואה (*)
					10 רווח (הפסד) מהשקעות ומימון, נטו רווח (הפסד), נטו מביטוח ומהשקעה
					הכנסות מדמי ניהול הכנסות מעמלות מסוכנויות ביטוח הוצאות תפעוליות אחרות הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו הוצאות מימון אחרות חלק ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, שאינן קשורות באופן הדוק לפעילות ההשקעה ¹ רווח (הפסד) תפעולי

¹ הסעיף יוצג לאחר ניכוי המס החל על החברה המוחזקת.

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

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום		באור
	31 בדצמבר	30 ביוני	30 ביוני	30 ביוני	
2025	2025	2026	2025	2026	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
					אלפי ש"ח
					הכנסות (הוצאות) אחרות מפעילויות שאינן אינטגרליות לפעילות התפעולית
					רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
					מסים על הכנסה
					רווח (הפסד) מפעילויות נמשכות
					רווח (הפסד) מפעילויות שהופסקו, נטו
					רווח (הפסד) לתקופה
					מיוחס ל:
					בעלי המניות של החברה
					זכויות שאינן מקנות שליטה
					רווח (הפסד) לתקופה
					רווח (הפסד) למניה המיוחס לבעלי המניות של החברה (בש"ח)
					רווח (הפסד) בסיסי
					רווח (הפסד) מפעילויות נמשכות
					רווח (הפסד) מפעילויות שהופסקו
					רווח (הפסד) למניה בסיסי
					רווח (הפסד) מדולל
					רווח (הפסד) מפעילויות נמשכות
					רווח (הפסד) מפעילויות שהופסקו
					רווח (הפסד) למניה מדולל
					רווח (הפסד) לתקופה
					פריטי רווח כולל אחר שלא יועברו לאחר מכן לרווח או הפסד:
					הערכה מחדש בגין שערך רכוש קבוע, נטו
					שינוי נטו בשווי הוגן של השקעות במכשירי הון הנמדדים בשווי הוגן
					דרך רווח כולל אחר
					10 רווחים (הפסדים) ממדידה מחדש של תוכנית הטבה מוגדרת לעובדים
					חלק הקבוצה ברווח כולל אחר של חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני ¹
					סך הכל רווח כולל אחר שלא יועבר לאחר מכן לרווח או הפסד לפני מסים על הכנסה
					מסים על הכנסה המתייחסים להשקעות במכשירי הון הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר
					מסים על הכנסה המתייחסים ליתר פריטי רווח כולל אחר שלא יועברו לאחר מכן לרווח או הפסד ²
					סך הכל רווח כולל אחר שלא יועבר לאחר מכן לרווח או הפסד, נטו ממש

2 נדרש לפרט במידה שמהותי. מסים על הכנסה יפורטו, במידה שמהותי, במסגרת דוח רווח או הפסד או במסגרת הביאורים.

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

אלפי ש"ח	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בדצמבר		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2025	2026	2025	2026	
באור	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)
פריטי רווח כולל אחר אשר הועברו או יועברו לרווח או הפסד:					
שינוי נטו בשווי הוגן של השקעות במכשירי חוב הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר	10				
שינוי נטו בשווי הוגן של השקעות במכשירי חוב הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר שהועבר לדוח רווח או הפסד	10				
רווח (הפסד) נטו מגידור השקעה נטו בפעילות חוץ					
הפרשי תרגום מטבע חוץ בגין פעילות חוץ					
רווח (הפסד) בגין עסקאות גידור תזרימי מזומנים, נטו					
רווח (הפסד) בגין עסקאות גידור תזרימי מזומנים, נטו שהועבר לדוח רווח או הפסד					
הוצאות (הכנסות) מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח ³	10				
הוצאות (הכנסות) מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח שהועברו לדוח רווח או הפסד ⁴	10				
הכנסות (הוצאות) מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח משנה ³	10				
הכנסות (הוצאות) מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח משנה שהועברו לדוח רווח או הפסד ⁴	10				
חלק הקבוצה ברווח כולל אחר של חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני ¹					
אחר ²					
סך הכל רווח כולל אחר אשר הועבר או יועבר לרווח או הפסד לפני מסים על הכנסה	0				
מסים על הכנסה המתייחסים להשקעות במכשירי חוב הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר					
מסים על הכנסה המתייחסים ליתר פריטי רווח כולל אחר אשר הועברו או יועברו לרווח או הפסד ²	0				
סך הכל רווח כולל אחר אשר הועבר או יועבר לרווח או הפסד, נטו ממס	0				
סך הכל רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה, נטו ממס	0				
סך הכל הרווח (הפסד) הכולל לתקופה	0				

מיוחס ל:

בעלי המניות של החברה
זכויות שאינן מקנות שליטה
רווח (הפסד) כולל לתקופה

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

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

³ סעיף זה רלוונטי רק עבור חברות שבחרו ליישם מדיניות חשבונאית של פיצול הכנסות או הוצאות מימון מביטוח ומביטוח משנה בין רווח או הפסד לבין רווח כולל אחר.

⁴ סיווג מחדש לרווח או הפסד הנובע מתיאום בגין העברה מרווח כולל אחר לרווח או הפסד של הוצאות (הכנסות) מימון נטו הנובעות מחוזי ביטוח (מחוזי ביטוח משנה) יוכר (א) בהעברת קבוצה של חוזי ביטוח או גריעת חוזי ביטוח בגין הרווח כולל אחר שהוכר ביישום סעיף 188(ב) לתקן בלבד; או (ב) בגין שינוי הבסיס לפיצול של הכנסות או הוצאות מימון מביטוח בין רווח או הפסד לבין רווח כולל אחר עקב שינוי במדיניות החשבונאית כאמור בסעיף 135ב לתקן (לפירוט ראו באור 10 בדבר רווח (הפסד) מהשקעות ומימון, נטו).

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

סך הכל הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	מיוחס לבעלי מניות החברה								
		סך הכל	יתרת עודפים	מניות באוצר	קדנות הון אחרות (*) ⁶	מחוזי ביטוח וחוזי משנה	קרן הון בגין הוצאות מימון נטו הנובעות מחוזי ביטוח וחוזי משנה	קרן הון בגין רווח כולל אחר על נכסים פיננסיים	קרן הון בגין רווח עסקה עם בעל שליטה	קרן הון בגין רווח שטרי הון צמיתים
							פרמיה על מניות	כתבי אופציה	הון	מניות

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2026 (בלתי מבוקר)

יתרה ליום 1 בינואר, 2026

רווח (הפסד) לתקופה
 רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה
 סך הכל הרווח (הפסד) הכולל לתקופה

עסקאות עם בעלים שנוקפו ישירות להון:

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

יתרה ליום 30 ביוני 2026

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

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

⁵ רווחים והפסדים שנצברו ברווח כולל אחר בגין השקעות במכשירי הון, אשר השינויים בשוויין לאחר ההכרה יועדו לרווח כולל אחר, מסווגים לעודפים במועד הגריעה.
⁶ ייתכנו קרנות הון נוספות כגון: קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות, קרן הערכה מחדש של רכוש קבוע, קרן תרגום של פעילויות חוץ, קרן הון מעסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה, קרן הון בגין רכיב סיכון האשראי של התחייבויות פיננסיות שיועדו לשווי הוגן.

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

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

יתרה ליום 1 בינואר, 2025

רווח (הפסד) לתקופה

רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה

סך הכל הרווח (הפסד) הכולל לתקופה

עסקאות עם בעלים שנוקפו ישירות להון:

הנפקת מניות

רכישת מניות באוצר

מניות באוצר שנמכרו

תקבולים בגין אופציית המרה בהנפקת אגרות חוב

ניתנות להמרה (בניכוי הוצאות הנפקה)

המרת אגרות חוב להמרה במניות

מימוש כתבי אופציות למניות

תשלום מבוסס מניות

דיבידנד ששולם למחזיקי ההון של החברה

רכישת זכויות שאינן מקנות שליטה

מכירת מניות בחברות מאוחדות לבעלי זכויות

שאינן מקנות שליטה

רכישת חברות מאוחדות שאוחדו לראשונה

יתרה ליום 30 ביוני 2025

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

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

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

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2026 (בלתי מבוקר)

יתרה ליום 31 במרץ, 2026

רווח (הפסד) לתקופה

רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה

סך הכל הרווח (הפסד) הכולל לתקופה

עסקאות עם בעלים שנוקפו ישירות להון:

הנפקת מניות

רכישת מניות באוצר

מניות באוצר שנמכרו

תקבולים בגין אופציית המרה בהנפקת אגרות חוב

ניתנות להמרה (בניכוי הוצאות הנפקה)

המרת אגרות חוב להמרה במניות

מימוש כתבי אופציות למניות

תשלום מבוסס מניות

דיבידנד ששולם למחזיקי ההון של החברה

רכישת זכויות שאינן מקנות שליטה

מכירת מניות בחברות מאוחדות לבעלי זכויות

שאינן מקנות שליטה

רכישת חברות מאוחדות שאוחדו לראשונה

יתרה ליום 30 ביוני 2026

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

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

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

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

יתרה ליום 31 במרץ, 2025

רווח (הפסד) לתקופה
 רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה
 סך הכל הרווח (הפסד) הכולל לתקופה

עסקאות עם בעלים שנוקפו ישירות להון:

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

יתרה ליום 30 ביוני 2025

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

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

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025 (מבוקר)

יתרה ליום 1 בינואר, 2025

רווח (הפסד) לתקופה

רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה

סך הכל הרווח (הפסד) הכולל לתקופה

עסקאות עם בעלים שנוקפו ישירות להון:

הנפקת מניות

רכישת מניות באוצר

מניות באוצר שנמכרו

תקבולים בגין אופציית המרה בהנפקת אגרות חוב

ניתנות להמרה (בניכוי הוצאות הנפקה)

המרת אגרות חוב להמרה במניות

מימוש כתבי אופציות למניות

תשלום מבוסס מניות

דיבידנד ששולם למחזיקי ההון של החברה

רכישת זכויות שאינן מקנות שליטה

מכירת מניות בחברות מאוחדות לבעלי זכויות

שאינן מקנות שליטה

רכישת חברות מאוחדות שאוחדו לראשונה

יתרה ליום 31 בדצמבר 2025

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

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		נספח באור
	2025	2026	2025	2026	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	

אלפי ש"ח

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת *

רווח לתקופה⁷

התאמות:

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

* * *

שינויים בסעיפים מאזניים אחרים, נטו:

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

השקעות פיננסיות, נגזרים ונדל"ן להשקעה

עבור חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה:

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

השקעות פיננסיות, נגזרים ונדל"ן להשקעה אחר:

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

מזומנים ששולמו והתקבלו:

מסים על הכנסה שהתקבלו⁸

מסים על הכנסה ששולמו⁸

**מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו
לפעילות) שוטפת**

א

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

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

⁷ בהתאם ל- IFRS 16.50(c), תשלומים בגין חכירות לטווח קצר, תשלומים עבור חכירות של נכסים בעלי ערך נמוך ותשלומי חכירה משתנים שלא נכללו בהתחייבות בגין חכירה יסווגו במסגרת הפעילות השוטפת.

⁸ בהתאם ל- IAS 7.35-36, יש לתת גילוי נפרד לתזרימי מזומנים הנובעים ממסים על הכנסה והם יסווגו כתזרימי מזומנים מפעילות שוטפת, אלא אם מעשי לזהות את תזרימי המזומנים בגין המס עם עסקה בודדת היוצרת תזרימי מזומנים המסווגים כפעילות השקעה או כפעילות מימון. תזרימי המזומנים בגין מס כאמור יסווגו במסגרת פעילות השקעה או פעילות מימון בהתאם לנסיבות המקרה.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		נספח אזר
	2025	2026	2025	2026	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
_____	_____	_____	_____	_____	
_____	_____	_____	_____	_____	

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		נספח/ באור
	2025	2026	2025	2026	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	

תזרימי מזומנים מפעילות מימון

תמורה מהנפקת הון מניות בניכוי הוצאות הנפקה

רכישת זכויות שאינן מקנות שליטה מכירת מניות בחברות בנות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה

תמורה מהנפקת אגרות חוב וכתבי

התחייבות נדחים

הוצאות הנפקת אגרות חוב וכתבי

התחייבות נדחים

פירעון אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים

קבלת הלוואות ואשראי

פירעון הלוואות ואשראי

תמורה ממכירת מניות באוצר

תמורה ממימוש כתבי אופציה למניות

עלויות עסקה בקשר להלוואות שניטלו

רכישת מניות באוצר

עלויות גיוס חוב ששולמו מראש

פירעון קרן התחייבויות בגין חכירה⁹

תשלום תמורה מותנית בגין צירוף עסקים

דיבידנדים ששולמו

מזומנים נטו שנבעו מפעילות

(ששימשו לפעילות) מימון

תזרימי המזומנים כאמור כוללים

תזרימים בגין פעילות מופסקת כדלקמן¹⁰:

מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת

מזומנים נטו שנבעו מפעילות השקעה

מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון

מזומנים נטו שנבעו מפעילות מופסקת

(ששימשו לפעילות מופסקת)

גידול/קטיון נטו במזומנים ושווי מזומנים

ב מזומנים ושווי מזומנים לתחילת תקופה

השפעת תנודות בשער החליפין על

יתרות מזומנים ושווי מזומנים¹¹

ג **מזומנים ושווי מזומנים לסוף תקופה¹²**

⁹ בהתאם ל- IFRS 16.50(a), מרכיב הקרן בתשלום דמי החכירה יוצג בפעילות מימון, בדומה למרכיב קרן בפירעון התחייבויות פיננסיות אחרות כגון הלוואות ואגרות חוב.

¹⁰ בהתאם ל- IFRS 5.33(c), ניתן להציג את תזרימי המזומנים נטו, שניתן לייחס לפעילויות השוטפות, לפעילויות ההשקעה ולפעילויות המימון של פעילויות שהופסקו, בדוחות הראשיים או בביאורים. כמו כן, יצוין, כי בהתאם לעמדת KPMG, ישנן מספר חלופות להצגת תזרימים אלו בדוחות הראשיים. בדוחות לדוגמה אלו תזרימי המזומנים נטו המיוחסים לפעילויות שהופסקו מוצגים בדוחות הראשיים.

¹¹ השפעות תנודות בשער החליפין מתייחסות הן ליתרות מזומנים המוחזקות על ידי פעילויות חוץ והן ליתרות מטבע חוץ המוחזקות על ידי הקבוצה.

¹² משיכות יתר מבנק, הנפרעות לפי דרישה ומהוות חלק אינטגרלי מניהול המזומנים של הקבוצה, מסווגות בדוח על תזרימי מזומנים בלבד כמזומנים ושווי מזומנים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		נספח/ באור
	2025 (מבוקר)	2026 (בלתי מבוקר)	2025 (בלתי מבוקר)	נספח/ (בלתי מבוקר)	

**נספח א': פירוט סכומים הכלולים בפעילות
 השוטפת¹³:**

ריבית שהתקבלה
 דיבידנד שהתקבל
 ריבית ששולמה¹⁴

_____	_____	_____	_____	_____	
_____	_____	_____	_____	_____	

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

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

_____	_____	_____	_____	_____	
_____	_____	_____	_____	_____	

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

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

_____	_____	_____	_____	_____	
_____	_____	_____	_____	_____	

נספח ד': פעילויות מהותיות שאינן במזומן:

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

_____	_____	_____	_____	_____	
_____	_____	_____	_____	_____	

¹³ ניתן לסווג ריבית ודיבידנדים ששולמו וריבית ודיבידנדים שהתקבלו (לרבות דיבידנדים שהתקבלו מחברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני), כפעילות שוטפת או כפעילות מימון או השקעה, בהתאמה, בהתאם למדיניות החשבונאית של הקבוצה. בדוחות לדוגמה אלה הונח כי מדיניות הקבוצה היא לסווג ריבית ודיבידנדים ששולמו ושהתקבלו כפעילות שוטפת. ראו גם החלטת אכיפה חשבונאית 09-4 של רשות ניירות ערך לגבי שינוי מדיניות חשבונאית בדבר הצגה של תשלומי ריבית בדוח על תזרימי המזומנים.
¹⁴ בהתאם ל- IFRS 16.50(b), מרכיב הריבית בתשלום דמי החכירה יוצג בפעילות שוטפת או בפעילות מימון, באופן עקבי עם מדיניות החשבונאית של הקבוצה בקשר עם סיווג ריביות ששולמו.

הנחיות בנוגע לביאורים לדוחות הכספיים:

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

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

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

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

ג. חוזים תלויי תשואה -

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

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

1. כללי IAS 34.5(e), 15

א. הישות המדווחת¹⁷ IAS 1.138(a)-(c)
IAS 1.51(a)-(c)

[שם] (להלן: "החברה") הינה חברה תושבת ישראל, אשר התאגדה בישראל וכתובתה הרשמית היא _____. תמצית הדוחות הכספיים המאוחדים של הקבוצה ליום 30 ביוני 2026, כוללים את אלה של החברה ושל החברות הבנות שלה (להלן יחד - "הקבוצה"), וכן את זכויות הקבוצה בחברות כלולות ובהסדרים משותפים. החברה הינה חברה בת ישירה של [שם החברה האם הישירה] (להלן: "_____"), והחברה האם הסופית שלה הינה [שם] (להלן: "_____"). הקבוצה עוסקת בעיקר בתחומי הביטוח והפיננסים. ניירות הערך של החברה רשומים למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב.

ב. אירועים מהותיים בתקופת הדיווח¹⁸ [עודכן]

השפעות מבצע "שאגת הארי" (1) [עודכן]
[להרחבה וגילוי להמחשה ביחס למלחמת "חרבות ברזל", ראה דוחות כספיים לחברות ביטוח לדוגמה ליום 31 בדצמבר 2025. על כל חברה להתאים את הגילוי בהתאם לנסיבות הספציפיות הרלוונטיות לגביה בדגש על התפתחויות שחלו מאז פרסום הדוחות הכספיים השנתיים].

ביום 28 בפברואר 2026, פתחו מדינת ישראל וארצות הברית במתקפה משולבת באיראן, פגיעה במערכי הטילים של איראן ופגיעה במטרות שונות של המשטר האירני. בתגובה, המשטר האיראני החל לשגר טילים ומל"טים לעבר מדינת ישראל ולעבר מדינות נוספות באזור. ביום 1 במרץ הורחבה המערכה גם ללבנון עקב ירי לעבר מדינת ישראל מצד ארגון חיזבאללה.

עם תחילת המבצע, הוחלט על מעבר של כל אזורי הארץ ממדרג פעילות מלאה למדרג פעילות הכרחית, אשר כולל איסור על קיום פעילויות חינוכיות, התקהלויות, והגעה למקומות עבודה, למעט מקומות עבודה המוגדרים כחיוניים למשק. כמו כן, בוצע גיוס מילואים נוסף לצרכי המבצע. להחלטות כאמור וכן לגיוס המילואים עשויה להיות השפעה על הפעילות העסקית, וכפעל יוצא מזה גם על הדיווח הכספי, של חברות שונות. על כן, על כל חברה לשקול את השלכות המבצע הן על פעילותה עסקית והן על הדיווח הכספי שלה.

לאחר מועד הדיווח, ביום 8 באפריל 2026, פורסם כי ארצות הברית ואיראן הודיעו על הבנות להפסקת אש זמנית לתקופה מוגבלת, אשר גובשו בתיווך גורמים בינלאומיים. ממשלת ישראל הודיעה כי הסכימה להפסקת האש בתיאום עם ארצות הברית. על פי הפרסומים, הפסקת האש אינה חלה באופן מלא על הזירה הלבנונית, ובמהלך התקופה דווח על המשך חילופי אש ותקיפות נקודתיות בלבנון בין צה"ל לבין ארגון חיזבאללה עד להכרזתה של הפסקת אש גם בחזית זו ביום 15 באפריל 2026.

ביאור לדוגמה זה מציג נושאים נבחרים לדוגמה עבור השלכות מבצע "שאגת הארי". עם זאת, יש לשים לב כי מדובר בדוגמאות בלבד. כמו כן, ביאור לדוגמה זה אינו עוסק בהשלכות על הדיווח והגילוי מחוץ לדוחות הכספיים. בנוסף יש לעקוב אחר ההתפתחויות הביטחוניות והאחרות עד למועד אישור הדוחות ולעדכן את הגילוי בהתאם.

להלן רשימת דוגמאות (אינה מהווה רשימה סגורה) להשלכות אפשריות של מבצע "שאגת הארי" על הדוחות הכספיים של חברות. על כל חברה לבחון את הצורך במתן גילוי מתאים אודות ההשלכות הרלוונטיות עבור נסיבותיה הפרטניות:

1. השלכות על הנחת העסק החי - בחינת ההשלכות הפוטנציאליות של המצב הבטחוני על יכולת הישות להמשיך לפעול כעסק חי, כגון קשיי וסיכוני נזילות.
2. ירידות ערך נכסים, רבבות ירידות ערך של נכסים פיננסיים ("הפרשות לחובות מסופקים") ונכסים לא פיננסיים (מסים נדחים ומוניטין) – בחינת אירועים אשר עשויים להוות אינדיקציה ולהצביע על ירידת ערך או גריעה (במקרה של נזק לנכסים פיזיים).
3. שינויים משמעותיים בשערי חליפין.
4. שינויים בשוויים של מכשירים פיננסיים ונגזרים.
5. התחייבויות והפרשות שהתהוו.
6. קיומם של חוזים מכבידים.
7. צמצומים של פעילויות עקב גיוסי עובדים לשירות מילואים.
8. שינויים מהותיים בתנאים של הסכמים וחוזים ואי עמידה בהסכמים, לרבות חוזי חכירה והכנסות.
9. השפעות על שווי נדל"ן מניב.
10. היבטי מיסוי ומענקים ממשלתיים.
11. השפעה על שכיחות או חומרה של אירועי ביטוח בענפים שונים.

¹⁵ דוחות כספיים ביניים לדוגמה אלה כוללים, בין היתר, דוגמאות לגילויים אשר אינם נדרשים באופן מפורש תחת IAS 34 לעניין תמצית דוחות כספיים ביניים. מומלץ להיוועץ עם צוות הביקורת ועם המחלקה המקצועית לעניין הצורך בגילויים אלו, בהתאם לעובדות ולנסיבות הפרטניות של כל מקרה.

¹⁶ בהתאם לעמדה משפטית 105-25 של רשות ניירות ערך בדבר קיצור הדוחות, על הביאורים להסתפק במתן מידע מהותי בלבד ולא לכלול בכל מקרה את כל פרטי הגילוי המופיעים בתקינה הבינלאומית. בהתאם לכך, אין צורך לכלול ביאורים המפלאים יתרות בלתי מהותיות בדוח על המצב הכספי. כמו כן, גם מידע המתייחס לפרוט מהותי בדוחות הכספיים או באור שאינו מתייחס לפרוט בדוחות הכספיים צריך להיכלל בדוחות רק אם המידע מהותי. כך לדוגמה, רמת הפירוט בביאורים לדוחות ביחס לסעיף מהותי צריכה להיות בהתאם למהותיות הפריטים.

¹⁷ עמדה משפטית 105-25 של רשות ניירות ערך בדבר קיצור הדוחות מדגישה, כי לפי IAS 1.138, יש לתת גילוי בביאורים לדוחות הכספיים למידע הנדרש לפי סעיף זה (פרטי התאגיד, מהות פעילות הישות והפעילויות העיקריות שלה, שם החברה האם והחברה האם הסופית, ומידע לגבי אורך החיים של התאגיד), רק אם לא ניתן לו גילוי במסגרת מידע המפורסם יחד עם הדוחות הכספיים.

¹⁸ על ישויות שהופכות לישויות השקעה או מפסיקות להיות ישויות השקעה, כהגדרתן ב-IFRS 10, במהלך תקופת הדיווח, לכלול את הגילויים הנדרשים ב-IFRS 12.9B.

1. כללי (המשך) IAS 34.5(e), 15

ב. אירועים מהותיים בתקופת הדיווח (המשך)

(1) השפעות מבצע "שאגת הארי" (המשך)

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

השפעות המלחמה על תוצאות החברה לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2026 בתחום ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח, הינם בסך כולל של כ- 8-99 מיליון ש"ח, בשייר, לפני מס, בהתאמה, הנובעות בעיקר מתביעות ביטוחי חיים ואובדן כושר עבודה הקשורות לאירועי מלחמת "חרבות ברזל" (לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2026 ולשנת 2025 סך כולל של כ- 8-99 מיליון ש"ח, בשייר, לפני מס, בהתאמה).

[לחילופין:]

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

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

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

החל משנת 2021 חלה עליה בשיעורי האינפלציה בישראל ובעולם - בשנת 2021 עלה מדד המחירים לצרכן בישראל, עלייה אשר המשיכה גם לשנת 2025 וברבעון הראשון של שנת 2026. במקביל לעליית מדד המחירים לצרכן, חלה עלייה במיסים שונים ובמחירי שירותים שונים כגון מחירי החשמל, הארנונה והמים. עליות מחירים חדות נצפו גם עקב שיבוש בשרשראות אספקה על רקע מבצע "שאגת הארי" (ראו לעיל).

על רקע עליית המחירים העולמית בשנים האחרונות, נקטו בנקים מרכזיים ברחבי העולם בצעדים מוניטריים מצמצמים, לרבות העלאות ריבית, במטרה להתמודד עם לחצי אינפלציה. נכון לתחילת שנת 2026, מרבית הבנקים המרכזיים פועלים בסביבה של ריבית גבוהה, תוך בחינה שוטפת של ההתפתחויות הכלכליות והאינפלציוניות, ובהתאם לכך שומרים על רמות הריבית או מבצעים התאמות מתונות. בישראל, במהלך הרבעון הראשון של שנת 2026, הפחית בנק ישראל את שיעור הריבית בחודש ינואר 2026 ב-0.25 נקודת אחוז, ולאחר מכן הותיר את הריבית ללא שינוי, כך ששיעור הריבית עמד בסוף הרבעון על 4.0% (לאחר הפחתת ריבית נוספת בשיעור של 0.25 נקודת אחוז שבוצעה בחודש נובמבר 2025), וזאת על רקע בחינת סביבת האינפלציה, התנדדות בשווקים והסיכונים הגיאופוליטיים.

ההשפעות החשבונאיות של שינויי הריבית ושיעורי האינפלציה קיבלו ביטוי בין היתר במסגרת הנושאים הבאים [על כל חברה להתאים את הגילוי ולפרט בהתאם לנסיבות הספציפיות הרלוונטיות עבורה]:

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

¹⁹ דוחות כספיים ביניים לדוגמה אלה כוללים, בין היתר, דוגמאות לגילויים אשר אינם נדרשים באופן מפורש תחת IAS 34 לעניין תמצית דוחות כספיים ביניים. מומלץ להיוועץ עם צוות הביקורת ועם המחלקה המקצועית לעניין הצורך בגילויים אלו, בהתאם לעובדות ולנסיבות הפרטניות של כל מקרה. ²⁰ בהתאם לעמדה משפטית 25-105 של רשות ניירות ערך בדבר קיצור הדוחות, על הביאורים להסתפק במתן מידע מהותי בלבד ולא לכלול בכל מקרה את כל פרטי הגילוי המופיעים בתקינה הבינלאומית. בהתאם לכך, אין צורך לכלול ביאורים המפלחים יתרות בלתי מהותיות בדוח על המצב הכספי. כמו כן, גם מידע המתייחס לפרוט מהותי בדוחות הכספיים או באור שאינו מתייחס לפרוט בדוחות הכספיים צריך להיכלל בדוחות רק אם המידע מהותי. כך לדוגמה, רמת הפירוט בביאורים לדוחות ביחס לשיעור מהותי צריכה להיות בהתאם למהותיות הפריטים.

ביאורים לדוחות הכספיים

Reference

1. כללי (המשך)

IAS 34.5(e), 15

ב. אירועים מהותיים בתקופת הדיווח (המשך)

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

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2026 חלו שינויים מהותיים במדיניות הסחר והמכסים של ארצות הברית, אשר להם עשויה להיות השפעה עקיפה על הסביבה הכלכלית שבה פועלת החברה. בכלל זה, ביום 20 בפברואר 2026 פסק בית המשפט העליון של ארצות הברית כי מכסים מסוימים שהוטלו במהלך שנת 2025 מכוח ה-IEEPA לא הוטלו בסמכות כדן. כמענה לכך, נקט הממשל האמריקאי צעדי מדיניות חלופיים מכוח הוראות דין אחרות, ובין היתר הוטל ביום 20 בפברואר 2026 היטל יבוא זמני גלובלי בשיעור של 10% על רוב פרטי הייבוא לארה"ב, מכוח סעיף 122 ל-Trade Act of 1974, אשר נכנס לתוקף ביום 24 בפברואר 2026 ולתקופה מוגבלת של עד 150 ימים.

בנוסף, במהלך תקופת הדוח ולאחריה פורסמו פרסומים בדבר בחינת צעדי סחר נוספים וממוקדים מצד הממשל האמריקאי, לרבות ביחס למגזרים עתירי טכנולוגיה ולמוצרים מתקדמים, במסגרת חקירות סחר ומנגנוני בדיקה שונים, כאשר בשלב זה טרם הוחלו מכסים סופיים נוספים מכוח צעדים אלה.

שינויים ותהליכים אלה במדיניות הסחר האמריקאית, לצד אי-הוודאות הנלווית ליישום ולהתפתחותם העתידית, תורמים לתנודתיות בשווקים הפיננסיים בישראל ובעולם, ועשויים להשפיע על סביבת האינפלציה, שיעורי הריבית, שיערי החליפין ותשואות ההשקעה, גורמים המהווים רכיב מהותי בניהול תיק ההשקעות של החברה ובמדידת התחייבויותיה הביטוחיות.

בשלב זה קיימת אי וודאות באשר להתפתחות מדיניות הסחר האמריקאית, היקף צעדי הסחר העתידיים ושיעורם, לפיכך לא ניתן בשלב זה להעריך את היקף ההשפעה המלא של שינויים אלה על החברה ועל תוצאותיה. החברה עוקבת אחרי ההתפתחויות וככל שיידרש תיתן גילויים נוספים ביחס לסיכונים המתהווים וכן ביחס לשינויים בערכי נכסים והתחייבויות לאחר תאריך המאזן (לדוגמה, שינויים בשווי הוגן של השקעות לאחר תאריך המאזן).

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

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

ביאורים לדוחות הכספיים

Reference

1. כללי (המשך) IAS 34.5(e), 15

ב. אירועים מהותיים בתקופת הדיווח (המשך)

(3) התפתחויות בשווקים הפיננסיים בתקופת הדוח ולאחריה

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

בתקופת הדוח ולאחריה חלה ירידה בשווקים הפיננסיים בארץ ובעולם אשר השפיעה על תשואות נכסי הנוסטרו ונכסי העמיתים, לפיכך, נכון למועד הדיווח ונכון למועד פרסום הדוח, לחברה קיים בור בגביית דמי ניהול משתנים אשר עד לכיסוי ההפסד המצטבר, ימנעו מהחברה לגבות דמי ניהול משתנים בסך של כ- __ ו- __ מיליארדי ש"ח, לפני מס, בהתאמה. (ליום 30.06.2025 וליום 31.12.2025 יתרת בור דמי הניהול עמדה על סך של כ- __ ו- __ מיליארדי ש"ח, לפני מס, בהתאמה / גבתה החברה דמי ניהול משתנים בסך של כ- __ ו- __ מיליארדי ש"ח, לפני מס, בהתאמה).

[לחילופין:]

בתקופת הדוח ולאחריה חלה עלייה בשווקים הפיננסיים בארץ ובעולם אשר השפיעה על תשואות נכסי הנוסטרו ונכסי העמיתים, לפיכך, נכון למועד הדיווח ונכון למועד פרסום הדוח, החברה גבתה דמי ניהול משתנים בסך של כ- __ ו- __ מיליארדי ש"ח, לפני מס, בהתאמה. (ליום 30.06.2025 וליום 31.12.2025 יתרת בור דמי הניהול עמדה על סך של כ- __ ו- __ מיליארדי ש"ח, לפני מס, בהתאמה / גבתה החברה דמי ניהול משתנים בסך של כ- __ ו- __ מיליארדי ש"ח, לפני מס, בהתאמה).

[לחילופין:]

בתקופת הדוח חלה ירידה בשווקים הפיננסיים בארץ ובעולם אשר השפיעה על תשואות נכסי הנוסטרו ונכסי העמיתים, לפיכך, נכון למועד הדיווח לחברה קיים בור בגביית דמי ניהול משתנים אשר עד לכיסוי ההפסד המצטבר, ימנעו מהחברה לגבות דמי ניהול משתנים בסך של כ- __ מיליארדי ש"ח, לפני מס. לאחר מועד הדיווח ועד למועד פרסום הדוח חלה עלייה בשווקים הפיננסיים שהביאו לצמצום הבור, כך שנכון למועד הדיווח יתרת הבור הינה בסך של כ- __ מיליארדי ש"ח, לפני מס [לחילופין:] שהביאו לסגירת הבור, כך שבתקופה זו גבתה החברה דמי ניהול משתנים בסך של כ- __ מיליארדי ש"ח, לפני מס. (ליום 30.06.2025 וליום 31.12.2025 יתרת בור דמי הניהול עמדה על סך של כ- __ ו- __ מיליארדי ש"ח, לפני מס, בהתאמה / גבתה החברה דמי ניהול משתנים בסך של כ- __ ו- __ מיליארדי ש"ח, לפני מס, בהתאמה).

	Reference
ביאורים לדוחות הכספיים	
2. בסיס עריכת הדוחות הכספיים	
א. הצהרה על עמידה בתקני דיווח כספי בינלאומיים	IAS 34.19
תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים נערכה בהתאם ל- IAS 34, דיווח כספי לתקופות ביניים ואינה כוללת את כל המידע הנדרש בדוחות כספיים שנתיים מלאים. יש לקרוא אותה ביחד עם הדוחות הכספיים ליום ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025 (להלן: "הדוחות השנתיים"). כמו כן, דוחות אלו נערכו בהתאם להוראות פרק ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.	תקנה 40(ב) (דוחות תקופתיים ומידיים) IAS 34.15A
המדיניות החשבונאית שישומה בדוחות הכספיים יושמה באופן עקבי בכל התקופות המוצגות למעט אם נאמר אחרת.	
תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים אושרה לפרסום על ידי דירקטוריון הקבוצה ביום ____.	IAS 10.17
ב. מטבע פעילות ומטבע הצגה	IAS 1.122, 125, IAS 34.41
תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים מוצגים בש"ח, שהינו מטבע הפעילות של החברה, ומעוגלים לאלף הקרוב, למעט אם צויין אחרת. ש"ח הינו המטבע שמייצג את הסביבה הכלכלית העיקרית בה פועלת הקבוצה.	
ג. שימוש באומדנים ושיקול דעת^{21, 22, 23, 24}	IAS 1.122, 125, IAS 34.41
בעריכת תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים בהתאם ל- IFRS, נדרשת הנהלת הקבוצה להשתמש בשיקול דעת, לצורך ביצוע הערכות, אומדנים והנחת הנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות ועל הסכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר שהתוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה.	
למעט המפורט להלן ולאמור בבאור 3א', שיקול הדעת של ההנהלה, בעת יישום המדיניות החשבונאית של הקבוצה וההנחות העיקריות ששימשו בהערכות הכרוכות באי וודאות, הינם עקביים עם אלו ששימשו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים ²⁵ , למעט המפורט להלן:	
להרחבה אודות שיקולי דעת ואומדנים משמעותיים בחוזי ביטוח וחוזי ביטוח משנה שיושמו על ידי החברה ראו ביאור 19. בדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2025.	
להשפעות של שינויים במודלים ובהנחות עיקריות על מרווח השירות החוזי (CSM) ראו באור 5 בדבר מידע נוסף אודות חוזי ביטוח, חוזי ביטוח משנה וחוזי השקעה לפי קבוצות תיקים עיקריות.	[עודכן]

21 בהתאם ל- IAS 34.35, 36, שינויים באומדנים חשבונאיים מוכרים בתקופה שבה תוקנו האומדנים ובכל תקופה עתידית מושפעת.
22 **בהתאם לעמדה משפטית 25-105 של רשות ניירות ערך בדבר קיצור הדוחות, בדוח רבעוני אין צורך להתייחס לסוגיית האומדנים החשבונאיים אם לא חל בה שינוי מהותי לעומת הדוח השנתי.**
23 חברות נדרשות להתאים את הגילוי בבאור זה בהתאם לאומדנים הקריטיים ושיקולי הדעת המשמעותיים עבורן, אשר נוספו או השתנו מאז הדיווח הכספי השנתי האחרון.
24 יש ליישם את הוראות תקנה 38 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970, לעניין הצגת נתוני פרופורמה במקרה שאירע אירוע פרופורמה, כהגדרתו בתקנות ני"ע, ובשינויים המחויבים.
25 בהתאם ל- IAS 34.16A(d), על חברה לתת גילוי בדבר המהות והסכום של שינויים מהותיים באומדנים של סכומים שדווחו בתקופות ביניים קודמות של שנת הכספים השוטפת, וכן שינויים באומדנים של סכומים שדווחו בשנות כספים קודמות.

ביאורים לדוחות הכספיים

2. **בסיס עריכת הדוחות הכספיים (המשך)**

ג. **שימוש באומדנים ושיקול דעת (המשך)**

(1) **שיעורי ריבית**

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

ליום 30 ביוני 2026

שנה 1	3 שנים	5 שנים	10 שנים	15 שנה	25 שנה	40 שנה	60 שנה
-------	--------	--------	---------	--------	--------	--------	--------

(%)

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

ליום 30 ביוני 2025

שנה 1	3 שנים	5 שנים	10 שנים	15 שנה	25 שנה	40 שנה	60 שנה
-------	--------	--------	---------	--------	--------	--------	--------

(%)

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

ליום 31 בדצמבר 2025

שנה 1	3 שנים	5 שנים	10 שנים	15 שנה	25 שנה	40 שנה	60 שנה
-------	--------	--------	---------	--------	--------	--------	--------

(%)

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

ביאורים לדוחות הכספיים

Reference

2. בסיס עריכת הדוחות הכספיים (המשך)

ד. שינוי בסיווג IAS 1.41(a), (c)

במהלך התקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2026, שינתה החברה את הסיווג של חלק מהוצאות השכר של עובדי מחלקת טכנולוגיית מידע ותמיכה בדוח רווח והפסד, מהוצאות משירותי ביטוח להוצאות תפעוליות אחרות, על מנת לשקף באופן נאות יותר את החלק היחסי המיוחס במישרין לקיום חוזי הביטוח.

מספרי השוואה סווגו מחדש לשם עקביות, כך שסכום של _____ אלפי ש"ח ושל _____ אלפי ש"ח סווגו מחדש הוצאות משירותי ביטוח להוצאות תפעוליות אחרות, בתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025, בהתאמה²⁶. כמו כן, סכום של _____ אלפי ש"ח סווגו כאמור בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025. לסיווג האמור לא הייתה השפעה על סך הרווח (הפסד) לתקופה.

IAS 1.41(b)

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

במהלך חודש מאי 2026, נמצאה טעות באופן הטיפול החשבונאי בהנפקת כתבי התחייבות נדחים (סדרה ג') מחודש מאי 2024, להנפקת כתבי התחייבות נדחים בסך של 250 מיליון ש"ח ע.נ. בתמורה למזומן בסך 240 מיליון ש"ח לתקופה של 5 שנים עם אפשרות לפדיון מוקדם בחלוף 3 שנים, שנבעה מאי הפרדת נגזר משובץ. החברה בחנה את מהותיות הטעות שנתגלתה בדוחותיה הכספיים ביחס לתקופות הדיווח הרלוונטיות והגיעה למסקנה, לאחר בחינת הפרמטרים הכמותיים והאיכותיים, כי אין בטעות האמורה בכדי להשפיע על אופן קבלת ההחלטות הכלכליות ו/או ניתוח הדוחות הכספיים האמורים על ידי המשתמשים בדוחות הכספיים. על כן, לא מדובר בטעות מהותית המצריכה פרסום מחדש של דוחות כספיים מאוחדים מתוקנים של הקבוצה. להלן השפעות התיקון, אשר נכלל במספרי השוואה בדוחות כספיים ביניים לדוגמה אלה בדרך של סימון סעיפי הדוח המתוקנים כ"התאמה לא מהותית".

i. השפעת התיקון על הדוח על המצב הכספי

ליום 30 ביוני 2025 (בלתי מבוקר)

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

באלפי ש"ח

הלוואות ואשראי
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
התחייבויות מסים שוטפים
יתרת עודפים

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

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

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

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

ביאורים לדוחות הכספיים

2. בסיס עריכת הדוחות הכספיים (המשך)

1. התאמה לא מהותית של מספרי השוואה (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2025

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

באלפי ש"ח

הלוואות ואשראי
 התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
 התחייבויות מסים שוטפים
 יתרת עודפים

.ii השפעת התיקון על ההון

ליום 1 בינואר 2025

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

באלפי ש"ח

יתרת עודפים

.iii השפעת התיקון על הדוח על הרווח הכולל

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

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

באלפי ש"ח

הוצאות מימון אחרות
 מסים על הכנסה
 רווח (הפסד) לשנה

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

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

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

באלפי ש"ח

הוצאות מימון אחרות
 מסים על הכנסה
 רווח (הפסד) לשנה

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025

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

באלפי ש"ח

הוצאות מימון אחרות
 מסים על הכנסה
 רווח (הפסד) לשנה

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

ביאורים לדוחות הכספיים

Reference

3. מדיניות חשבונאית מהותית³⁰

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

IAS 34.16A(a), 28

א. יישום לראשונה של תקנים חדשים, תיקונים לתקנים ופרשנויות

[עודכן]

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

[עודכן]

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

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

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

התיקונים יושמו מתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2026.

התיקונים ל- IFRS 9 ול- IFRS 7 יושמו למפרע ללא הצגה מחדש של מספרי השוואה וללא מתן מידע השוואתי עבור הגילויים הנדרשים במסגרת התיקונים ל- IFRS 7, למעט התיקונים המתייחסים לחשבונאות גידור אשר יושמו פרוספקטיבי על יחסי גידור חדשים שהחברה נכנסה אליהם במועד היישום לראשונה של התיקונים או לאחר מכן.

ליישום התיקונים לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

(1) תיקונים ל- IFRS 9, מכשירים פיננסיים ו- IFRS 7: תיקונים לסיווג ולמדידה של מכשירים פיננסיים

[עודכן]

התיקונים מתייחסים לנושאים הבאים:

- מספקים הבהרות לעניין מועד ההכרה והגריעה של מכשירים פיננסיים, והוספת חריג לעניין מועד גריעתן של התחייבויות פיננסיות המסולקות בהעברות אלקטרוניות של מזומנים;
 - סיווג נכסים פיננסיים –
 - עדכון הנחיות היישום לעניין אופן ההערכה האם תזרימי מזומנים חוזיים של נכס פיננסי הם רק תשלומי קרן וריבית (SPPI) כאשר התנאים החוזיים של הנכס כוללים מאפיינים מותנים (למשל, הצמדה למדדי ESG), והוספת דוגמאות בנושא;
 - הבהרה לגבי מתי מכשירים פיננסיים הינם צמודים לפי חוזה (contractually linked) ומתי מהווים נכסים פיננסיים ללא זכות חזרה (non-recourse), לצורך קביעה האם הם כוללים רק תשלומי קרן וריבית (SPPI);
 - עדכון דרישות הגילוי בעבור מכשירים פיננסיים בעלי מאפיינים מותנים שאינם קשורים במישרין לשינוי בסיכונים/עלויות בסיסיים/בסיסיות של המכשיר; וכן
- עדכון דרישות הגילוי עבור השקעות במכשירים הוניים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר (FVOCI).

הקבוצה אימצה את התיקונים החל מיום 1 בינואר 2026. התיקון ל- IFRS 9 יושם למפרע ללא הצגה מחדש של מספרי השוואה. בעת יישום התיקון ל- IFRS 7, החברה לא סיפקה גילויים ביחס לתקופות הקודמות למועד היישום לראשונה של התיקון.

דוגמה 1:

בעקבות התיקונים, שינתה הקבוצה את המדיניות החשבונאית שלה לעניין מועד הגריעה של ההתחייבויות בגין ספקים המסולקות בהעברות אלקטרוניות של מזומנים. בעבר, הקבוצה גרעה את ההתחייבויות לעיל בתאריך הסליקה. בהתאם למדיניות החשבונאית החדשה, גריעת התחייבויות אלו מתבצעת במועד בו אין ביכולת הקבוצה למשוך, לעצור או לבטל את הוראת התשלום וכן מתקיימים יתר הקריטריונים המוזכרים. כתוצאה מכך, הקבוצה גרעה התחייבויות מסוימות לספקים וכן במקביל את יתרות המזומנים, במועד מוקדם יותר.

דוגמה 2:

בעקבות התיקונים, הסדרי הלוואה שעל פי תנאיהם החוזיים התשלומים לקבוצה יהיו באמצעות תזרימי מזומנים מנכס בסיס שאינו פיננסי, שנמדדו בעבר בשווי הוגן, נמדדות כעת בעלות מופחתת שכן תזרימי המזומנים החוזיים שלהן הם רק תשלומי קרן וריבית בגין סכום הקרן שטרם נפרעה.

דוגמה 3:

ליישום התיקונים לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

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

ביאורים לדוחות הכספיים

3. מדיניות חשבונאית מהותית (המשך)

ב. מדיניות חשבונאית עבור עסקאות או אירועים חדשים³¹

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

ג. תקנים חדשים, תיקונים לתקנים ופרשנויות שטרם אומצו³²

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

ביאור לדוגמה הכולל התייחסות מורחבת להשפעות הצפויות של יישום לראשונה של IFRS 18
[גילוי זה תלוי בנסיבות ובמצב ההתקדמות של בחינת השלכות היישום לראשונה של IFRS 18 בכל חברה ונועד לשמש דוגמה לחברות אשר החליטו לתת מידע מפורט יותר ביחס להשלכות התקן. על כל חברה להתאים את הגילוי בהתאם לנסיבות הספציפיות שלה]. IAS 8.30-31

תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 18, הצגה וגילוי בדוחות הכספיים, מחליף את תקן חשבונאות בינלאומי IAS 1, הצגת דוחות כספיים. מועד היישום לראשונה של התקן הינו בתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2027. הקבוצה בחרה שלא לאמץ מוקדם את תקן החשבונאות החדש בדוחות כספיים אלה. עם זאת, יישום מוקדם של התקן הינו אפשרי.³³ מטרת התקן הינה לשפר את המבנה, ההשוואתיות והשקיפות של המידע בדוחות הכספיים, ובפרט בדוח רווח או הפסד, באמצעות קביעת מבנה אחיד יותר לדוח זה, הרחבת דרישות הגילוי ושילוב גילוי ייעודי לגבי מדדי ביצוע המוגדרים על ידי ההנהלה. הקבוצה החלה בבחינת ההשלכות הצפויות של יישום התקן על דוחותיה הכספיים, ומעריכה כי ליישום התקן לא צפוי להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים. יודגש, כי ההשפעות בפועל של אימוץ התקן ביום 1 בינואר 2027 עשויות להשתנות בין היתר מהסיבות הבאות:

- הקבוצה טרם סיימה לבחון את כלל ההשלכות של התקן על דוחותיה הכספיים; וכן
- היישום של חלק מהנושאים בתקן עדיין לא ברור באופן מלא, כך לדוגמה בנושאים מסוימים מתקיימים דיונים ב-IFRIC לגבי אופן היישום שלהם.

להלן תיאור השפעות צפויות מסוימות של יישום התקן על הדוחות הכספיים של הקבוצה, כפי שהן ידועות ומוערכות על ידי החברה במועד אישור הדוחות הכספיים. יודגש כי הקבוצה תיישם את עקרונות התקן תוך התאמה להוראות הדין והרגולציה החלות עליה, ובכלל זאת הנחיות רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון ביחס למבנה, לתוכן ולאופן ההצגה של דוחות כספיים של חברות ביטוח בישראל, ככל ויפורסמו:

מבנה הדוח על הרווח או הפסד

בהתאם לדרישות התקן, על ישות לסווג את כל ההכנסות וההוצאות לחמש קטגוריות בדוח רווח או הפסד: תפעולית, השקעה, מימון, פעילות מופסקת ומיסים על ההכנסה. סיווג ההכנסות וההוצאות תלוי בפעילות העסקית העיקרית של הישות.

הקבוצה קבעה כי פעילותה העסקית העיקרית כוללת הנפקת חוזי ביטוח שבתחולת IFRS 17 כמו גם חוזי השקעה עם מאפייני השתתפות שבתחולת IFRS 9, לצד פעילות של השקעה וניהול נכסים (לרבות נכסים פיננסיים ונדל"ן להשקעה), המוחזקים בעיקר לצורך קיום התחייבויות הביטוח, שעונה להגדרת פעילות עסקית עיקרית מוגדרת כהגדרת מונח זה ב-IFRS 18. לפיכך, סעיפי ההכנסות וההוצאות הנובעים מפעילויות אלו והנדרשים להצגה בהתאם ל-IFRS 17 ול-IFRS 9 יסווגו במסגרת הקטגוריה התפעולית בדוח על הרווח או הפסד, בכפוף להוראות הספציפיות של התקן.

הקבוצה מעריכה כי, ככלל, מבנה הדוח על הרווח או הפסד לאחר אימוץ IFRS 18 יהיה עקבי במהותו עם מבנה הדוח הקיים כיום, וזאת תוך שילוב סיכומי הביניים החדשים ויישום דרישות ההצגה והגילוי הנוספות של התקן, מבלי לפגוע בהצגת שורות הליבה של הפעילות העסקית העיקרית של החברה.

³¹ בהתאם לעדכון עמדה משפטית 105-25 של רשות ניירות ערך בדבר קיצור הדוחות, חברה המיישמת לראשונה מדיניות חשבונאית או המשנה מדיניות חשבונאית אינה נדרשת לפרט סיכומי תיאומים לתקופת הדוח ולתקופות קודמות, אם אינם מהותיים.

³² במקרים בהם מאז פרסום הדוחות הכספיים השנתיים חברה עדכנה את הערכותיה באשר להשלכות האפשריות על הדוחות הכספיים של תקנים חדשים, תיקונים לתקנים ופרשנויות שטרם אומצו, היא נדרשת לתת על כך גילוי בדוחות הכספיים לתקופות הביניים.

³³ הקבוצה לא אימצה את IFRS 18 באימוץ מוקדם במסגרת הדוחות הכספיים המאוחדים ביניים ליום 30 ביוני 2026. הקבוצה סיפקה גילוי בדוחות כספיים אלו עבור מידע קיים או מידע רלוונטי אשר ניתן להעריך באופן סביר בדבר ההשפעה הצפויה של יישום IFRS 18 על הדוחות הכספיים המאוחדים שלה בתקופת היישום לראשונה.

ביאורים לדוחות הכספיים

3. מדיניות חשבונאית מהותית (המשך)

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

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

מבנה הדוח על הרווח או ההפסד (המשך)

הקבוצה מציגה הוצאות תפעוליות לפי מאפיין הפעילות. על פי התקן החדש, הוצאות תפעוליות מסווגות ומוצגות לפי מאפיין הפעילות, מהות ההוצאה או שניהם (הצגה מעורבת). הקבוצה מעריכה כי ההצגה הנוכחית תמשיך לספק את הסיכום המובנה והשימושי ביותר של ההוצאות בדוחות רווח או הפסד. עם זאת, הקבוצה ממשיכה לבחון את אופן היישום הספציפי של עקרונות אלה במסגרת היערכותה ליישום התקן.

הרווח הנקי של הקבוצה לא צפוי להשתנות כתוצאה מאימוץ התקן לראשונה. עם זאת, הקבוצה תידרש להציג שני סיכומי ביניים שהוגדרו מחדש: "רווח תפעולי" ו"רווח או הפסד לפני מימון ומסים על ההכנסה".

סיכום הביניים "רווח תפעולי" שונה מסיכום הביניים הנוכחי של "רווח תפעולי" המוצג על ידי הקבוצה. בהתבסס על המידע הזמין כעת, הקבוצה צופה שינויים ברווח התפעולי כתוצאה בעיקר מהאלמנטים הבאים:

- חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, מוצג כיום במסגרת הרווח התפעולי של החברה. בהתאם לתקן החדש, הכנסות והוצאות מהשקעות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני יסווגו תמיד בקטגוריית ההשקעה, כלומר רווחים אלו לא יכללו כחלק מהרווח התפעולי לאחר יישום התקן.

- על פי התקן החדש, הפרשי שער ייסווגו באותה קטגוריה בדוח רווח או הפסד של ההכנסות וההוצאות מהפריטים שבגנים נוצרו הפרשי השער, ולא יוצגו עוד בהכרח כסכום נטו במסגרת סעיף אחד.

- על פי התקן החדש, יש להציג את הרווחים/ההפסדים ממכשירים פיננסיים נגזרים שלא יועדו לחשבונאות גידור אך משמשים לניהול סיכונים מזוהים באותה קטגוריה של ההוצאות המושפעות מהסיכון שהפריט מגדר. במידה והצגה זו דורשת עלות או מאמץ מופרזים, רווחים/פסדים אלו יסווגו בקטגוריה התפעולית. הקבוצה קבעה שיש לה רווחים/הפסדים ממכשירים פיננסיים נגזרים שלא יועדו לחשבונאות גידור אך משמשים לניהול סיכונים מזוהים אשר יסווגו בקטגוריות התפעוליות.

מדדי ביצוע המוגדרים על ידי ההנהלה

מדדי ביצוע המוגדרים על ידי ההנהלה (MPM) הינם סכומי ביניים של הכנסות והוצאות המשמשים בתקשורת פומבית מחוץ לדוחות הכספיים, אשר מעבירים למשתמשים את השקפת ההנהלה ביחס לביצועים הכספיים של הישות בכללותה.

הקבוצה תידרש לתת גילוי על מדדי ביצוע מסוימים המוגדרים על ידי ההנהלה במסגרת ביאור יחיד בדוחות הכספיים. מדדי הביצוע מתייחסים לתקופת הדיווח של הדוחות הכספיים לכן, ה-MPM אשר הקבוצה תכלול גילוי בגינת דוחות הכספיים לאחר אימוץ התקן החדש ייקבעו על סמך המדדים שמפורסמים על ידי הקבוצה במסגרת דוחות הדייקטוריון שלה לשנת 2027 והמצגות למשקיעים. בשלב זה, צפוי כי החברה תתייחס למדד רווחי הליבה המפורסם על ידי ה-MPM.

עקרונות הקיבוץ והפיצול

IFRS 18 מספק עקרונות משופרים לגבי אופן הקיבוץ והפיצול של מידע בדוחות הכספיים (כלומר, הדוחות הכספיים הראשיים והביאורים). התקן גם מציג הנחיות לגבי תיאור פריטים המוצגים בדוחות הכספיים הראשיים או בביאורים.

הקבוצה מעריכה את קיבוץ ופיצול הפריטים על סמך מאפיינים דומים ושונים. בהתבסס על הערכה זו, החברה תציג סעיפים בדוחות הכספיים הראשיים אשר יספקו סיכומים מובנים ושימושיים וכן תיתן גילוי בגין מידע מהותי נוסף במסגרת הביאורים. החברה בוחנת גם את הפריטים המסווגים במסגרת סעיף "אחרים" ותשתמש בשמות אינפורמטיביים יותר לפריטים אלו.

תיקונים עוקבים

IFRS 18 מציג גם תיקונים עוקבים ל-7 IAS, המחייבים את הישות להשתמש בסיכום הביניים החדש "רווח תפעולי" כנקודת המוצא של הדוח על תזרימי המזומנים בעת השימוש בגישה העקיפה. הקבוצה משתמשת כיום ב"רווח או הפסד לתקופה" כנקודת המוצא של ההתאמה לתזרימי המזומנים מפעילות שוטפת. פריטים מסוימים הכלולים במסגרת ההתאמה ישתנו כתוצאה מנקודת המוצא החדשה.

התיקונים העוקבים מספקים גם הנחיות ספציפיות לסיווג תזרימי מזומנים מריביות ודיבידנדים כתלות בפעילות העסקית העיקרית של הישות. בהתאם להנחיות אלו, הקבוצה תסווג תזרימי מזומנים מדיבידנדים ששולמו כפעילות מימון ותזרימי מזומנים מריביות ודיבידנדים שהתקבלו וריביות ששולמו לפעילות שוטפת.

יש לציין כי הדוחות הכספיים של החברה ערוכים לפי המתכונת אשר נקבעה על ידי רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון. נכון לעת זו, טרם פורסמו הוראות מחייבות על ידי רשות שוק ההון ביחס לאופן האימוץ של התקן. משכך, האמור לעיל מהווה הערכה בדבר ההתאמות הנדרשות למועד פרסום הדוח.

ביאורים לדוחות הכספיים

4. מגזרי פעילות³⁴

א. כללי

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

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

החברה פועלת במגזרי הפעילות הבאים:

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

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

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

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

בסיס הפיצול המגזרי ובסיס המדידה של הרווח וההפסד המגזרי זהה לזה שהוצג בביאור _____, בדבר מגזרי פעילות בדוחות הכספיים השנתיים.

[עודכן]

בעקבות רכישת חברת _____ בע"מ ביום 31 במרץ 2025, אשר עוסקת בפעילות מתן אשראי חוץ בנקאי, החברה מציגה מגזר חדש העוסק בתחום האשראי. מגזר זה מהווה קיבוץ של פעילות החברה הנרכשת עם פעילות האשראי הקיימת, אשר הוצגה בעבר במסגרת פעילויות אחרות. לדעת ההנהלה ניתן לקבץ את שני מגזרי הפעילות למגזר פעילות אחד מאחר ולשני מגזרי הפעילות מאפיינים כלכליים דומים, וכן הם דומים במהות בטיב המוצרים והשירותים, סוגי הלקוחות, תהליכי החיתום והגבייה וערוצי ההפצה. ההנהלה הפעילה שיקול דעת ובחנה האם הפעילויות חולקות מאפיינים כלכליים דומים לאורך זמן. במסגרת זו נבחנו, בין היתר, מרווחי אשראי ורווחיות, מדדי איכות תיק (פיגורים/מחיקות/הפסדי אשראי צפויים) ופרופיל סיכון (כגון בטוחות ופיזור). על בסיס בחינה זו נקבע כי מתקיימים התנאים לקיבוץ המגזרים התפעוליים למגזר פעילות אחד בתחום האשראי³⁵. מספרי ההשוואה הוצגו מחדש על מנת לשקף את השינוי במבנה המגזרים בני הדיווח של הקבוצה.

IFRS 8.18, 22(a), 22(aa)

המדיניות החשבונאית של מגזרי הפעילות זהה לזו המוצגת בביאור _____, בדבר עיקרי המדיניות החשבונאית, למעט הצגת פעילות מופסקת כמגזר פעילות, כאמור בביאור _____, בדבר מגזרי פעילות בדוחות הכספיים השנתיים³⁶.

³⁴ בהתאם ל- IAS 34.16A(g)(v), יש לכלול תיאור של ההבדלים מהדוחות הכספיים השנתיים האחרונים בבסיס הפיצול למגזרים או בבסיס המדידה של רווח או הפסד מגזרי.

³⁵ בהתאם ל- IFRS 8.22(aa), על החברה לתת גילוי לשיקולי הדעת שהופעלו על ידי ההנהלה ביישום הקריטריונים לקיבוץ בהתאם ל- IFRS 8.12. גילוי זה כולל תיאור קצר של מגזרי הפעילות שקובצו בדרך זו והמאפיינים הכלכליים שהוערכו בקביעה שהמגזרים התפעוליים המקובצים חולקים מאפיינים כלכליים דומים. **כל חברה נדרשת להתאים ביאור זה בהתאם לאינדיקטורים אותם בחנה לצורך קיבוץ המגזרים.**

³⁶ ההנחה בדוחות כספיים ביניים לדוגמה אלה, היא שמקבל החלטות התפעוליות הראשי סוקר באופן סדיר את התוצאות התפעוליות של הפעילות המופסקת, ולפיכך המגזר של הפעילות המופסקת, ככל שקיים, מוצג כמגזר פעילות. עם זאת, עשויה לעלות טענה לפיה דרישות הגילוי של IFRS 8 לא חלות על הפעילות המופסקת. במקרים כאמור, מומלץ להיוועץ במחלקה המקצועית.

ביאורים לדוחות הכספיים

4. מגזרי פעילות (המשך)

עונתיות

IAS 34.16A(b)

1. **מגזר חיסכון ארוך טווח**
ככלל, ההכנסות משירותי ביטוח בביטוח חיים והכנסות מדמי ניהול בקרנות פנסיה ובקופות גמל, כמו גם התשלומים בגין תביעות, אינן מתאפיינות בעונתיות מובהקת. יחד עם זאת, חלק ניכר מהמכירות החדשות מתרכז לרוב בחודש דצמבר, בין היתר בשל סיום שנת המס והזכאות להטבות מס בגין הפקדות לפרמיות ביטוח חיים, דמי גמולים לקרנות פנסיה ולקופות גמל. בנוסף, בתקופה זו נפוצות השלמות והפקדות חד-פעמיות שמבצעים מעסיקים בגין זכויות פיצויים. מעבר לכך, במהלך השנה עשויות להתבצע הפקדות חד-פעמיות נוספות, בפרמיות או בדמי גמולים, אשר היקפן ועיתוין משתנים משנה לשנה.
2. **מגזר ביטוח כללי**
ככלל, ההכנסות משירותי ביטוח במגזר ביטוח כללי אינן מתאפיינות בעונתיות מובהקת. עם זאת יצוין כי קיימת עונתיות מסוימת בקשר לתקבולי הפרמיות ברבעון הראשון של השנה הנובעת מחידושים של ביטוחי רכב של קבוצות עובדים וציי רכבים עסקיים המבוצעים לרוב בחודשים ינואר או אפריל. השפעתה של עונתיות זו על הרווח המדווח מנוטרלת באמצעות ההתחייבות בגין יתרת הכיסוי.
במרכיבי ההוצאות האחרים, כגון תביעות, ובמרכיבי ההכנסות האחרים, כגון הכנסות מהשקעות, לא ניכרת עונתיות מובהקת המשפיעה על הרווח. עם זאת, ראוי לציין כי בעונות החורף ברבעון הראשון או ברבעון הרביעי של השנה או בשניהם, ניכרת לעיתים עלייה בתביעות בעיקר בענפי הרכוש, וכתוצאה מכך לקיטון ברווח המדווח לתקופה.
- ג. **מגזר בר דיווח**
 1. עסקי חברות הביטוח מורכבים מענפי ביטוח שונים אשר מהווים רכיבים עסקיים של החברה. מכאן, שעל חברת הביטוח לבחון אילו מענפי הביטוח בהם היא עוסקת מהווים מגזרים בני דיווח ועבורם לפרט את המידע הנדרש. לצורך בחינת המהותיות יש לאחד ענפים בעלי מאפיינים דומים משמעותית. עיקרון המהותיות צריך להישקל הן על סמך קריטריונים איכותיים והן על סמך קריטריונים כמותיים כדוגמת הכנסות משירותי ביטוח, רווחיות והתחייבויות ביטוחיות.
מבלי לגרוע מן האמור לעיל, יש מקום לתת גילוי נפרד לפעילות ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח ופעילות ביטוח כללי.
 2. בריאות - על כל חברה לבחון האם המבחנים שנקבעו בתקינה החשבונאית (לרבות הספים הכמותיים) מצביעים על כך כי יש לדווח על עסקי הבריאות או חלקם כמגזר נפרד. במידה שהתשובה לכך היא חיובית הרי שתוצאות מגזר זה ידווחו בנפרד בנוסף על הדיווח על ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח ועסקי הביטוח הכללי בנפרד. הנחת ברירת המחדל היא שכך הדבר.
כאשר המבחנים שנקבעו בתקינה אינם מחייבים דיווח על עסקי הבריאות כמגזר נפרד, עסקי בריאות לזמן קצר (עובדים זרים, נסיעות לחו"ל, תאונות אישיות) ידווחו במסגרת עסקי ביטוח כללי ואילו עסקי הבריאות לזמן ארוך ידווחו במסגרת ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח, בתיאום עם רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון.
 3. חוזי השקעה, גמל ופנסיה - לאור המאפיינים הדומים בין מוצרים אלו ובין מוצרי ביטוח חיים בסדרה מקיפה של בחינות, מוצרים אלו ייכללו במסגרת מגזר ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח. פירוט נפרד אודות נתונים אלה יינתן במסגרת באור 5 בדבר 'מידע נוסף אודות פעילויות החברה לפי קבוצות תיקים עיקריות'.

ביאורים לדוחות הכספיים

4. מגזרי פעילות³⁷

ג. מגזר בר דיווח

מידע אודות מגזרים בני דיווח

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2026 (בלתי מבוקר)

סך הכל	התאמות וקיצוים	לא מיוחס למגזרי פעילות ³⁸	מגזרי פעילות אחרים אלפי ש"ח	ביטוח		ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח
				ביטוח כללי	בריאות	
						הכנסות משירותי ביטוח הוצאות משירותי ביטוח רווח משירותי ביטוח לפני ביטוחי משנה מוחזקים
						הוצאות מביטוח משנה הכנסות מביטוח משנה הכנסות/הוצאות נטו מחוזי ביטוח משנה מוחזקים
						רווח (הפסד) משירותי ביטוח
						רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו מנכסים המוחזקים כנגד חווי ביטוח וחוי השקעה תלויי תשואה רווחים (הפסדים) מהשקעות אחרות, נטו :
						הכנסות ריבית שחושבו תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית הפסדים נטו מירידת ערך בגין נכסים פיננסיים רווחים (הפסדים) אחרים מהשקעות, נטו חלק ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני הקשורות באופן הדוק לפעילות ההשקעה
						סך הכל רווחים (הפסדים) מהשקעות אחרות, נטו
						סך הכל רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו
						הוצאות (הכנסות) מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח הכנסות (הוצאות) מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח משנה קיטון (גידול) בהתחייבויות בגין חווי השקעה בשל מרכיב התשואה (*)
						רווח (הפסד) מהשקעות ומימון, נטו
						רווח (הפסד), נטו מביטוח ומהשקעה

³⁷ בהתאם ל- IAS 34.16A(g)(v), יש לכלול תיאור של ההבדלים מהדוחות הכספיים השנתיים האחרונים בבסיס הפיצול למגזרים או בבסיס המדידה של רווח או הפסד מגזרי.
³⁸ בהתאם ל- IFRS 8.16, יש לשלב מידע בדבר פעילויות ומגזרי פעילות אחרים שאינם בני דיווח ולתת לו גילוי בקבוצת "הלא מיוחס למגזרי פעילות" בנפרד מפריטי התאמות אחרים שנכללים בהתאמות שנדרשות לפי IFRS 8.28. יש לתאר את המקורות להכנסות שנכללו בקבוצת הלא מיוחס.

ביאורים לדוחות הכספיים

4. מגזרי פעילות (המשך)

ג. מגזר בר דיווח (המשך)

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2026 (בלתי מבוקר)

סך הכל	התאמות וקיצוים ³⁹	לא מיוחס למגזרי פעילות	מגזרי פעילות אחרים אלפי ש"ח	ביטוח		ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח
				ביטוח כללי	ביטוח בריאות	
						הכנסות מדמי ניהול הכנסות מעמלות מסוכנויות ביטוח הוצאות תפעוליות אחרות הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו הוצאות מימון אחרות חלק ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, שאינן קשורות באופן הדוק לפעילות ההשקעה
						רווח (הפסד) תפעולי
						הכנסות (הוצאות) אחרות מפעילויות שאינן אינטגרליות לפעילות התפעולית
						רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה מפעילויות נמשכות
						רווח (הפסד) כולל אחר לפני מסים על הכנסה (**): סך הכל רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו הוצאות (הכנסות) מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח הכנסות (הוצאות) מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח משנה אחר
						סך כל הרווח (הפסד) הכולל לפני מסים על הכנסה
						רווח (הפסד) מפעילויות שהופסקו, נטו לאחר מסים על הכנסה
						סך כל נכסי המגזר ליום 30 ביוני סך כל נכסי המגזר עבור חוזים תלויי תשואה ליום 30 ביוני
						סך כל התחייבויות המגזר ליום 30 ביוני

(*) סעיף זה כולל גם את הוצאות הריבית שחושבו תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית עבור חוזי השקעה שאינם תלויי תשואה ואת הוצאות המימון עבור חוזים לניהול קופות גמל מבטיחות תשואה.
 (**) שורות אלו מורכבות מסכום כל סעיפי הרווח הכולל האחר הרלוונטיים, לפני מס, הכלולים בדוח על הרווח הכולל:

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

ביאורים לדוחות הכספיים

4. **מגזרי פעילות (המשך)**

ג. **מגזר בר דיווח (המשך)**

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

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

ביאורים לדוחות הכספיים

4. מגזרי פעילות (המשך)

ג. מגזר בר דיווח (המשך)

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

סך הכל	התאמות וקיצוים	לא מיוחס למגזרי פעילות	מגזרי פעילות אחרים אלפי ש"ח	ביטוח		ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח
				ביטוח כללי	ביטוח בריאות	
						הכנסות מדמי ניהול הכנסות מעמלות מסוכנויות ביטוח הוצאות תפעוליות אחרות הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו הוצאות מימון אחרות חלק ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, שאינן קשורות באופן הדוק לפעילות ההשקעה
						רווח (הפסד) תפעולי
						הכנסות (הוצאות) אחרות מפעילויות שאינן אינטגרליות לפעילות התפעולית
						רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה מפעילויות נמשכות
						רווח (הפסד) כולל אחר לפני מסים על הכנסה (**): סך הכל רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו הוצאות (הכנסות) מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח הכנסות (הוצאות) מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח משנה אחר
						סך כל הרווח (הפסד) הכולל לפני מסים על הכנסה
						רווח (הפסד) מפעילויות שהופסקו, נטו לאחר מסים על הכנסה
						סך כל נכסי המגזר ליום 30 ביוני
						סך כל נכסי המגזר עבור חוזים תלויי תשואה ליום 30 ביוני
						סך כל התחייבויות המגזר ליום 30 ביוני

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

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

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

ביאורים לדוחות הכספיים

4. **מגזרי פעילות (המשך)**

ג. **מגזר בר דיווח (המשך)**

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2026 (בלתי מבוקר)

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

ביאורים לדוחות הכספיים

4. מגזרי פעילות (המשך)

ג. מגזר בר דיווח (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2026 (בלתי מבוקר)

סך הכל	התאמות וקיצוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות	מגזרי פעילות אחרים אלפי ש"ח	ביטוח		ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח
				ביטוח כללי	בריאות	
						הכנסות מדמי ניהול הכנסות מעמלות מסוכנויות ביטוח הוצאות תפעוליות אחרות הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו הוצאות מימון אחרות חלק ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, שאינן קשורות באופן הדוק לפעילות ההשקעה רווח (הפסד) תפעולי
						הכנסות (הוצאות) אחרות מפעילויות שאינן אינטגרליות לפעילות התפעולית רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה מפעילויות נמשכות
						רווח (הפסד) כולל אחר לפני מסים על הכנסה (**): סך הכל רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו הוצאות (הכנסות) מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח הכנסות (הוצאות) מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח משנה אחר סך כל הרווח (הפסד) הכולל לפני מסים על הכנסה
						רווח (הפסד) מפעילויות שהופסקו, נטו לאחר מסים על הכנסה
						סך כל נכסי המגזר ליום 30 ביוני
						סך כל נכסי המגזר עבור חוזים תלויי תשואה ליום 30 ביוני
						סך כל התחייבויות המגזר ליום 30 ביוני

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

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

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

ביאורים לדוחות הכספיים

4. **מגזרי פעילות (המשך)**

ג. **מגזר בר דיווח (המשך)**

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

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

ביאורים לדוחות הכספיים

4. מגזרי פעילות (המשך)

ג. מגזר בר דיווח (המשך)

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

סך הכל	התאמות וקיצוים	מגזרי פעילות		ביטוח		ביטוח חיים
		לא מיוחס למגזרי פעילות	מגזרי פעילות אחרים	ביטוח כללי	ביטוח בריאות	וחיסכון ארוך טווח
		אלפי ש"ח				
						הכנסות מדמי ניהול הכנסות מעמלות מסוכנויות ביטוח הוצאות תפעוליות אחרות הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו הוצאות מימון אחרות חלק ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, שאינן קשורות באופן הדוק לפעילות ההשקעה רווח (הפסד) תפעולי
						הכנסות (הוצאות) אחרות מפעילויות שאינן אינטגרליות לפעילות התפעולית רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה מפעילויות נמשכות
						רווח (הפסד) כולל אחר לפני מסים על הכנסה (**): סך הכל רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו הוצאות (הכנסות) מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח הכנסות (הוצאות) מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח משנה אחר סך כל הרווח (הפסד) הכולל לפני מסים על הכנסה
						רווח (הפסד) מפעילויות שהופסקו, נטו לאחר מסים על הכנסה
						סך כל נכסי המגזר ליום 30 ביוני
						סך כל נכסי המגזר עבור חוזים תלויי תשואה ליום 30 ביוני
						סך כל התחייבויות המגזר ליום 30 ביוני

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

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

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

ביאורים לדוחות הכספיים

4. **מגזרי פעילות (המשך)**

ג. **מגזר בר דיווח (המשך)**

לתקופה של שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025 (מבוקר)

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

ביאורים לדוחות הכספיים

4. מגזרי פעילות (המשך)

ג. מגזר בר דיווח (המשך)

לתקופה של שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025 (מבוקר)

סך הכל	התאמות וקיצוים	לא מיוחס למגזרי פעילות	מגזרי פעילות אחרים אלפי ש"ח	ביטוח		ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח
				ביטוח כללי	בריאות	
						הכנסות מדמי ניהול הכנסות מעמלות מסוכנויות ביטוח הוצאות תפעוליות אחרות הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו הוצאות מימון אחרות חלק ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, שאינן קשורות באופן הדוק לפעילות ההשקעה
						רווח (הפסד) תפעולי
						הכנסות (הוצאות) אחרות מפעילויות שאינן אינטגרליות לפעילות התפעולית
						רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה מפעילויות נמשכות
						רווח (הפסד) כולל אחר לפני מסים על הכנסה (**): סך הכל רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו הוצאות (הכנסות) מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח הכנסות (הוצאות) מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח משנה אחר
						סך כל הרווח (הפסד) הכולל לפני מסים על הכנסה
						רווח (הפסד) מפעילויות שהופסקו, נטו לאחר מסים על הכנסה
						סך כל נכסי המגזר ליום 30 ביוני
						סך כל נכסי המגזר עבור חוזים תלויי תשואה ליום 30 ביוני
						סך כל התחייבויות המגזר ליום 30 ביוני

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

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

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

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

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2026 (בלתי מבוקר)

סך הכל	התאמות וקיצוים	ביטוח		פנסיה	גמל
		חיים (ראה סעיף 2.א להלן)	חוזי השקעה (***)		

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

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

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

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

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

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

(***) מידע נוסף בגין חוזי השקעה

לתקופה של שישה חודשים
 שהסתיימה ביום 30 ביוני
 2026
 באלפי ש"ח

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

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

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

סך הכל	התאמות וקיצוזים	ביטוח		פנסיה	גמל
		חיים (ראה סעיף 2.א להלן)	חוזי השקעה (***)		

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

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

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

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

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

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

(***) מידע נוסף בגין חוזי השקעה

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

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

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

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2026 (בלתי מבוקר)

סך הכל	התאמות וקיצוזים	ביטוח		פנסיה	גמל
		חיים (ראה סעיף 2.א להלן)	חוזי השקעה (***)		
			אלפי ש"ח		

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

רווח (הפסד) תפעולי

הכנסות (הוצאות) אחרות מפעילויות
 שאינן אינטגרליות לפעילות התפעולית

רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה

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

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

סך כל הרווח (הפסד) הכולל לפני מסים על הכנסה

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

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

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

(***) מידע נוסף בגין חוזי השקעה

לתקופה של שלושה חודשים
 שהסתיימה ביום 30 ביוני
 2026
 באלפי ש"ח

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

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

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

סך הכל	התאמות וקיצוזים	ביטוח		פנסיה	גמל
		חיים (ראה סעיף 2.א להלן)	חוזי השקעה (***)		

אלפי ש"ח

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

רווח (הפסד) תפעולי

הכנסות (הוצאות) אחרות מפעילויות
 שאינן אינטגרליות לפעילות התפעולית

רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה

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

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

סך כל הרווח (הפסד) הכולל לפני מסים על הכנסה

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

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

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

מידע נוסף בגין חוזי השקעה (*)**

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

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

ביאורים לדוחות הכספיים

Reference

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

א. מגזר ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח (המשך)

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

לתקופה של שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025 (מבוקר)

סך הכל	התאמות וקיזוזים	ביטוח		פנסיה	גמל	
		חיים (ראה סעיף 2.א להלן)	חוזי השקעה (***)			
		אלפי ש"ח				
-	-			-	-	הכנסות משירותי ביטוח
-	-			-	-	הוצאות משירותי ביטוח
-	-			-	-	רווח משירותי ביטוח לפני ביטוחי משנה
-	-			-	-	מוחזקים
-	-			-	-	הוצאות מביטוח משנה
-	-			-	-	הכנסות מביטוח משנה
-	-			-	-	הכנסות/הוצאות נטו מחוזי ביטוח משנה
-	-			-	-	מוחזקים
-	-			-	-	רווח (הפסד) משירותי ביטוח
-	-			-	-	רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו
-	-			-	-	מנכסים המוחזקים כנגד חוזי ביטוח וחוזי
-	-			-	-	השקעה תלויי תשואה
-	-			-	-	רווחים (הפסדים) מהשקעות אחרות, נטו:
-	-			-	-	הכנסות ריבית שחושבו תוך שימוש
-	-			-	-	בשיטת הריבית האפקטיבית
-	-			-	-	הפסדים נטו מירידת ערך בגין נכסים
-	-			-	-	פיננסיים
-	-			-	-	רווחים (הפסדים) אחרים מהשקעות, נטו
-	-			-	-	חלק ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקות
-	-			-	-	המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
-	-			-	-	הקשורות באופן הדוק לפעילות ההשקעה
-	-			-	-	סך הכל רווחים (הפסדים) מהשקעות
-	-			-	-	אחרות, נטו
-	-			-	-	סך הכל רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו
-	-			-	-	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו הנובעות
-	-			-	-	מחוזי ביטוח
-	-			-	-	הכנסות (הוצאות) מימון, נטו הנובעות
-	-			-	-	מחוזי ביטוח משנה
-	-			-	-	קיטון (גידול) בהתחייבויות בגין חוזי
-	-			-	-	השקעה בשל מרכיב התשואה (*)
-	-			-	-	רווח (הפסד) מהשקעות ומימון, נטו
-	-			-	-	רווח (הפסד), נטו מביטוח ומהשקעה

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

לתקופה של שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025 (מבוקר)					
סך הכל	התאמות וקיצוים	ביטוח		פנסיה	גמל
		חיים (ראה סעיף 2.א להלן)	חוזי השקעה (***)		
			אלפי ש"ח		

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

רווח (הפסד) תפעולי

הכנסות (הוצאות) אחרות מפעילויות
שאינן אינטגרליות לפעילות התפעולית

רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה

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

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

סך כל הרווח (הפסד) הכולל לפני מסים על הכנסה

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

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

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

מידע נוסף בגין חוזי השקעה (*)**

לתקופה של שנה
שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
2025
באלפי ש"ח

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

ביאורים לדוחות הכספיים

Reference

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

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

א.2. ביטוח חיים

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

פוליסות הכוללות רכיב חיסכון שאינו תלוי תשואה ^{40(א)}	פוליסות הכוללות רכיב חיסכון תלוי תשואה ^{40(א)}	פוליסות ללא רכיב חיסכון	סך הכל
	(בלתי מבוקר)		
	אלפי ש"ח		

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2026

(1) פירוט התוצאות לפי קבוצות תיקים עיקריות

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2026

שהוכרו ברווח או הפסד:

הכנסות משירותי ביטוח

הוצאות משירותי ביטוח (*)

רווח משירותי ביטוח לפני ביטוחי משנה מוחזקים

הוצאות מביטוח משנה

הכנסות מביטוח משנה

הכנסות/הוצאות נטו מחוזי ביטוח משנה מוחזקים

רווח (הפסד) משירותי ביטוח

סך הכל רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו

הוצאות (הכנסות) מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח

הכנסות (הוצאות) מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח משנה

רווח (הפסד) מהשקעות ומימון, נטו

רווח (הפסד), נטו מביטוח ומהשקעה

הכנסות מדמי ניהול

הוצאות תפעוליות אחרות

הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו

הוצאות מימון אחרות

רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה

[עודכן]

[עודכן]

[עודכן]

[עודכן]

[עודכן]

סכומים שהוכרו ברווח כולל אחר (ב):

סך הכל רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו

הוצאות (הכנסות) מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח

הכנסות (הוצאות) מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח משנה

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

רווח (הפסד) כולל לפני מסים על הכנסה

[עודכן]

⁴⁰ כאמור לעיל, החלוקה בעמודות בין פוליסות הכוללות רכיב חיסכון שאינו תלוי תשואה לפוליסות הכוללות רכיב חיסכון תלוי תשואה הינה בהתאם לחלוקה של רשימת התיקים כפי שהוגדרה בחוזר.

ביאורים לדוחות הכספיים

Reference

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

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

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2026 (המשך)

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

(*) מזה:

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

(2) פירוט נכסים והתחייבויות לפי קבוצות תיקים עיקריות

נתונים ברוטו ומשנה⁴¹, ליום 30 ביוני 2026

התחייבויות נטו בגין חוזי ביטוח (ד)⁴²

יתרות חייבים וזכאים, נטו (ד)⁴²

סך הכל התחייבויות נטו בגין חוזי ביטוח ()**

	-	-	-	
--	---	---	---	--

(**) מזה: סך הכל נכסי חוזי ביטוח

נכסים נטו בגין חוזי ביטוח משנה

יתרות חייבים וזכאים ופיקדונות ביטוח משנה

סך הכל נכסים נטו בגין חוזי ביטוח משנה⁴³

[עודכן]

	-	-	-	
--	---	---	---	--

(3) מידע נוסף (ה)

נתונים ברוטו, לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה

ביום 30 ביוני 2026

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

(**) מזה: מרכיב החיסכון (ו)

דמי ניהול משתנים (ו)

דמי ניהול קבועים (ו)

פרמיה משוננת בגין חוזי ביטוח - עסק חדש (ז)

פרמיה חד פעמית בגין חוזי ביטוח

⁴¹ הנתונים יוצגו בנפרד על חוזי הביטוח מונפקים וחוזי ביטוח משנה מוחזקים.
⁴² חברה רשאית לבחור כמדיניות חשבונאית, אשר תיושם באופן עקבי, להעביר יתרות המתייחסות להוצאות שאלמלא IFRS 17 היו מטופלות בתקני חשבונאות אחרים, מהתחייבויות נטו בגין תביעות שהתהוו לסעיפים הרלוונטיים בדוח על המצב הכספי, במועד שבו התהוו ההוצאות משירותי ביטוח. חברה אשר בחרה לעשות כן, תציין זאת במסגרת באור מדיניות חשבונאית בדוח הכספי השנתי.
 בהתאמה, חברת ביטוח שבחרה ליישם מדיניות חשבונאית כאמור, לא נדרשת להציג את ההשפעה של סעיפים אלו במסגרת הרכב יתרות חייבים וזכאים, נטו.
 יודגש כי תזרימי מזומנים הנוצרים מחוזה הביטוח בין חברת הביטוח למבוטח או המוטב (כגון פרמיות או תביעות) יכללו במסגרת ההתחייבויות נטו בגין חוזי ביטוח עד למועד קבלתן או סילוקן, לפי העניין.
⁴³ סעיף 'נכסים נטו בגין חוזי ביטוח משנה' מורכב מנכסי חוזי ביטוח משנה בניכוי התחייבויות בגין חוזי ביטוח משנה.

ביאורים לדוחות הכספיים

Reference

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

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

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025

(1) **פירוט התוצאות לפי קבוצות תיקים עיקריות**
 לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025
 שהוכרו ברווח או הפסד:
 הכנסות משירותי ביטוח

_____	_____	_____	_____
_____	_____	_____	_____
_____	_____	_____	_____
_____	_____	_____	_____
_____	_____	_____	_____
_____	_____	_____	_____
_____	_____	_____	_____
_____	_____	_____	_____
_____	_____	_____	_____
_____	_____	_____	_____
_____	_____	_____	_____

הוצאות משירותי ביטוח (*)
 רווח משירותי ביטוח לפני ביטוחי משנה מוחזקים
 הוצאות מביטוח משנה
 הכנסות מביטוח משנה
 הכנסות/הוצאות נטו מחוזי ביטוח משנה מוחזקים
 רווח (הפסד) משירותי ביטוח
 סך הכל רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו
 הוצאות (הכנסות) מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח
 הכנסות (הוצאות) מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח משנה
 רווח (הפסד) מהשקעות ומימון, נטו
 רווח (הפסד), נטו מביטוח ומהשקעה
 הכנסות מדמי ניהול
 הוצאות תפעוליות אחרות
 הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
 הוצאות מימון אחרות
 רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה

[עודכן]
 [עודכן]
 [עודכן]
 [עודכן]
 [עודכן]

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

_____	_____	_____	_____
_____	_____	_____	_____
_____	_____	_____	_____
_____	_____	_____	_____

רווח (הפסד) כולל לפני מסים על הכנסה [עודכן]

ביאורים לדוחות הכספיים

Reference

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

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

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025 (המשך)

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

מזה:

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

(2) פירוט נכסים והתחייבויות לפי קבוצות תיקים עיקריות

נתונים ברוטו ומשנה, ליום 30 ביוני 2025
התחייבויות נטו בגין חוזי ביטוח (ד)

יתרות חייבים וזכאים, נטו (ד)

סך הכל התחייבויות נטו בגין חוזי ביטוח ()**

(**) מזה: סך הכל נכסי חוזי ביטוח

נכסים נטו בגין חוזי ביטוח משנה

יתרות חייבים וזכאים ופיקדונות ביטוח משנה
סך הכל נכסים נטו בגין חוזי ביטוח משנה

(3) מידע נוסף (ה)

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

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

(***) מזה: מרכיב החיסכון (ו)

דמי ניהול משתנים (ו)

דמי ניהול קבועים (ו)

פרמיה משוננת בגין חוזי ביטוח - עסק חדש (ז)

פרמיה חד פעמית בגין חוזי ביטוח

[עודכן]

ביאורים לדוחות הכספיים

Reference

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

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

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2026

(1) **פירוט התוצאות לפי קבוצות תיקים עיקריות**
 לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2026
 שהוכרו ברווח או הפסד:
 הכנסות משירותי ביטוח

_____	_____	_____	_____
_____	_____	_____	_____
_____	_____	_____	_____
_____	_____	_____	_____
_____	_____	_____	_____
_____	_____	_____	_____
_____	_____	_____	_____
_____	_____	_____	_____
_____	_____	_____	_____
_____	_____	_____	_____
_____	_____	_____	_____

הוצאות משירותי ביטוח (*)
 רווח משירותי ביטוח לפני ביטוחי משנה מוחזקים
 הוצאות מביטוח משנה
 הכנסות מביטוח משנה
 הכנסות/הוצאות נטו מחוזי ביטוח משנה מוחזקים
 רווח (הפסד) משירותי ביטוח
 סך הכל רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו
 הוצאות (הכנסות) מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח
 הכנסות (הוצאות) מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח משנה
 רווח (הפסד) מהשקעות ומימון, נטו
 רווח (הפסד), נטו מביטוח ומהשקעה
 הכנסות מדמי ניהול
 הוצאות תפעוליות אחרות
 הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
 הוצאות מימון אחרות
 רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה

[עודכן]
 [עודכן]
 [עודכן]
 [עודכן]
 [עודכן]

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

_____	_____	_____	_____
_____	_____	_____	_____
_____	_____	_____	_____
_____	_____	_____	_____

רווח (הפסד) כולל לפני מסים על הכנסה [עודכן]

ביאורים לדוחות הכספיים

Reference

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

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

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2026 (המשך)

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

מזה:

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

(2) פירוט נכסים והתחייבויות לפי קבוצות תיקים עיקריות

נתונים ברוטו ומשנה, ליום 30 ביוני 2026
התחייבויות נטו בגין חוזה ביטוח (ד)

יתרות חייבים וזכאים, נטו (ד)

סך הכל התחייבויות נטו בגין חוזה ביטוח ()**

(**) מזה: סך הכל נכסי חוזה ביטוח

נכסים נטו בגין חוזה ביטוח משנה

יתרות חייבים וזכאים ופיקדונות ביטוח משנה
סך הכל נכסים נטו בגין חוזה ביטוח משנה

(3) מידע נוסף (ה)

נתונים ברוטו, לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה
ביום 30 ביוני 2026

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

(***) מזה: מרכיב החיסכון (ו)

דמי ניהול משתנים (ו)

דמי ניהול קבועים (ו)

פרמיה משוננת בגין חוזה ביטוח - עסק חדש (ז)

פרמיה חד פעמית בגין חוזה ביטוח

[עודכן]

ביאורים לדוחות הכספיים

Reference

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

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

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025

(1) פירוט התוצאות לפי קבוצות תיקים עיקריות לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025

שהוכרו ברווח או הפסד:

הכנסות משירותי ביטוח

הוצאות משירותי ביטוח (*)

רווח משירותי ביטוח לפני ביטוחי משנה מוחזקים

הוצאות מביטוח משנה

הכנסות מביטוח משנה

הכנסות/הוצאות נטו מחוזי ביטוח משנה מוחזקים

רווח (הפסד) משירותי ביטוח

סך הכל רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו

הוצאות (הכנסות) מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח

הכנסות (הוצאות) מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח משנה

רווח (הפסד) מהשקעות ומימון, נטו

רווח (הפסד), נטו מביטוח ומהשקעה

הכנסות מדמי ניהול

הוצאות תפעוליות אחרות

הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו

הוצאות מימון אחרות

רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה

[עודכן]

[עודכן]

[עודכן]

[עודכן]

[עודכן]

סכומים שהוכרו ברווח כולל אחר (ב):

סך הכל רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו

הוצאות (הכנסות) מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח

הכנסות (הוצאות) מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח משנה

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

רווח (הפסד) כולל לפני מסים על הכנסה

[עודכן]

ביאורים לדוחות הכספיים

Reference

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

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

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025 (המשך)

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

מזה:

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

(2) פירוט נכסים והתחייבויות לפי קבוצות תיקים עיקריות

נתונים ברוטו ומשנה, ליום 30 ביוני 2025
 התחייבויות נטו בגין חוזה ביטוח (ד)

יתרות חייבים וזכאים, נטו (ד)

סך הכל התחייבויות נטו בגין חוזה ביטוח ()**

(**) מזה: סך הכל נכסי חוזה ביטוח

נכסים נטו בגין חוזה ביטוח משנה

יתרות חייבים וזכאים ופיקדונות ביטוח משנה
סך הכל נכסים נטו בגין חוזה ביטוח משנה

(3) מידע נוסף (ה)

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

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

(***) מזה: מרכיב החיסכון (ו)

דמי ניהול משתנים (ו)

דמי ניהול קבועים (ו)

פרמיה משוננת בגין חוזה ביטוח - עסק חדש (ז)

פרמיה חד פעמית בגין חוזה ביטוח

[עודכן]

ביאורים לדוחות הכספיים

Reference

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

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

לתקופה של שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025

(1) פירוט התוצאות לפי קבוצות תיקים עיקריות
 לתקופה של שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025

שהוכרו ברווח או הפסד:
 הכנסות משירותי ביטוח

הוצאות משירותי ביטוח (*)

רווח משירותי ביטוח לפני ביטוחי משנה מוחזקים

הוצאות מביטוח משנה

הכנסות מביטוח משנה

הכנסות/הוצאות נטו מחוזי ביטוח משנה מוחזקים

רווח (הפסד) משירותי ביטוח

סך הכל רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו

הוצאות (הכנסות) מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח

הכנסות (הוצאות) מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח משנה

רווח (הפסד) מהשקעות ומימון, נטו

רווח (הפסד), נטו מביטוח ומהשקעה

הכנסות מדמי ניהול

הוצאות תפעוליות אחרות

הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו

הוצאות מימון אחרות

רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה

[עודכן]

[עודכן]

[עודכן]

[עודכן]

[עודכן]

סכומים שהוכרו ברווח כולל אחר (ב):

סך הכל רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו

הוצאות (הכנסות) מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח

הכנסות (הוצאות) מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח משנה

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

רווח (הפסד) כולל לפני מסים על הכנסה

[עודכן]

ביאורים לדוחות הכספיים

Reference

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

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

לתקופה של שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025 (המשך)

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

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

(2) פירוט נכסים והתחייבויות לפי קבוצות תיקים עיקריות

נתונים ברוטו ומשנה, ליום 31 בדצמבר 2025
התחייבויות נטו בגין חוזי ביטוח (ד)

-	-	-	-
---	---	---	---

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

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

-	-	-	-
---	---	---	---

יתרות חייבים וזכאים ופיקדונות ביטוח משנה
סך הכל נכסים נטו בגין חוזי ביטוח משנה
(3) מידע נוסף (ה)

נתונים ברוטו, לתקופה של שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025

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

[עודכן]

ביאורים לדוחות הכספיים

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

א. מגזר ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח (המשך)

א.2. ביטוח חיים (המשך)

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

ב) לגבי חוזי ביטוח משנה או נכסי השקעות המיוחסים ליותר מטור אחד, כמפורט בטבלה לעיל, תבוצע הקצאה של התוצאות והיתרות הנובעות מחוזי ביטוח משנה או נכסי השקעות אלו לכל אחד מהטורים הרלוונטיים. ההקצאה תבוצע בהתאם למודל הקצאה מתועד. חברת ביטוח שביצעה הקצאה כאמור ו/או שינתה את מודל ההקצאה ביחס לתקופות דיווח קודמות, תיתן גילוי לעובדות אלו. להלן דוגמא:
החברה מחזיקה בחוזי ביטוח משנה ובהשקעות אשר תוצאותיהם מיוחסים ליותר מטור אחד בטבלה לעיל על פי מודלי הקצאה פנימיים של החברה. החברה יישמה מודל הקצאה של _____ לצורך הקצאת התוצאות מביטוח משנה. מודלי ההקצאה לא השתנו ביחס לדוח הכספי השנתי.
מודל הקצאת התוצאות תקורה קבועות ומשתנות לא השתנה ביחס לדוח הכספי השנתי.

הערות:

א. פוליסות הכוללות רכיב חיסכון שאינו תלוי תשואה - לרבות פוליסות קצבה שאינן תלויות תשואה; פוליסות הכוללות רכיב חיסכון תלוי תשואה - לרבות פוליסות קצבה תלויות תשואה.

ב. שורות אלו מורכבות מסכום כל סעיפי הרווח הכולל האחר הרלוונטיים, לפני מס, הכלולים בדוח על הרווח הכולל: (1) שורות הוצאות/הכנסות מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח/חוזי ביטוח משנה כוללות גם את סעיפי הוצאות/הכנסות מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח/חוזי ביטוח משנה שהועברו לדוח רווח או הפסדי ו- (2) שורת 'סך הכל רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו' כוללת את הסעיפים הבאים: 'הערכה מחדש בגין שערך רכוש קבוע, נטו' (רק בגין רכוש קבוע המוחזק כנגד חוזי ביטוח ו/או חוזי השקעה), 'שינוי נטו בשווי הוגן של השקעות במכשירי חוב הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר', 'שינוי נטו בשווי הוגן של השקעות במכשירי חוב הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר שהועבר לדוח רווח או הפסד'.
ג. שורת ה'תביעות והוצאות שירותי ביטוח אחרות שהתהוו', ושורת 'שינויים המתייחסים לשירותי עבר-תיאום להתחייבויות בגין תביעות שהתהוו' הינם רכיבים הכלולים במסגרת הוצאות משירותי ביטוח-ראו באור 9 בדבר רווח (הפסד) משירותי ביטוח ומביטוח משנה.

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

ה. למידע נוסף בגין חוזי השקעה - ראו סעיף א.1. נתונים נוספים לגבי מגזר פעילות ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח, לעיל.

ו. הפרמיות ודמי הניהול שהתקבלו על בסיס מועדי החיוב.

ז. הגדלות בפוליסות קיימות אינן נכללות במסגרת הפרמיה המשוננת בגין עסק חדש, אלא במסגרת תוצאות הפעילות של הפוליסה המקורית, למעט אם נרשמו כפוליסה חדשה במערכת הפוליסות /או לחילופין: במערכת החשבונאית].

יש לתת גילוי לאופן בו החברה הגדירה את הטיפול בהגדלות בפוליסות קיימות ולהתאים את נוסח ההערה בהתאם.

כמו כן, במקרה של הגדלות או הוספת כסויים נוספים (ריידרים) על פוליסות קיימות, יש לתת גילוי לעמודה בטבלה אליה הוקצתה הפרמיה המשוננת או הפרמיה החד פעמית.

ביאורים לדוחות הכספיים

Reference

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

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

1. פרמיה משוננת בגין עסק חדש - בסעיף זה יכללו פרמיות בגין פוליסות שנרשמו במערכת הפוליסות או במערכת החשבונאית⁴⁴ מתחילת השנה הקלנדרית ועד ליום החישוב. הפרמיה תכלול תת שנתיות וגורם פוליסה. הפרמיה מחושבת למועד הדיווח אך ורק לפוליסות בעלות פרמיה שוטפת⁴⁵. פרמיה שוטפת יכולה להיות שנתית, חציִונית, רבעונית או חודשית. אין לכלול פרמיות בגין:
א. פוליסות שסולקו או בוטלו לפני יום זה;
ב. פרמיות חד פעמיות;
ג. צפוליסות לריסק קבוצתי;
ד. פרמיות בעלות אופן תשלום מזדמן.
2. אופן חישוב הפרמיה המשוננת -
א. בכל פוליסה יילקח בחשבון לצורך חישוב הפרמיה המשוננת החיוב⁴⁶ האחרון בלבד. נסמן חיוב זה באות P.
ב. כמות התשלומים השנתית בפוליסה תסומן באות F ותהיה 1 בפוליסה שנתית, 2 בפוליסה חציִונית, 4 בפוליסה רבעונית ו- 12 בפוליסה חודשית.
ג. הפרמיה המשוננת הינה: $P * F$.
3. פרמיה חד פעמית - הדיווח לגבי פרמיות חד פעמיות יכלול הן פרמיות שהופקדו לפוליסות חדשות והן פרמיות שהופקדו לפוליסות ותיקות (כדוגמת חוב ותק פיזויים) וכן יכלול פרמיות בגין פוליסות לגמלא מיידית.
4. פרמיות חד פעמיות ייספרו גם במקרה שהפוליסה בוטלה.
5. פרמיה חד פעמית תיוחס לפוליסה המקורית.

[עודכן]

⁴⁴ יצוין כי קביעת הפרמיה המשוננת בגין עסק חדש בהתאם למערכת החשבונאית צפוי להביא להלימה טובה יותר בין המידע בגין הפרמיה המשוננת כאמור לבין המידע לגבי 'השפעות של חוזים שהוכרו לראשונה בתקופה' שבביאור 19. ד' המוצג בדוח הכספי השנתי.

⁴⁵ להבנתנו, כיוון שנדרש לכלול רק פרמיות שוטפות, ולא חד פעמיות, משמעות האמור הינה כי הכרה ב"עסק חדש" חשבונאי ביישום הוראות IFRS 17 בגין חוזי השקעה שנגרעו והוכרו לראשונה כחוזי ביטוח, לדוגמה עקב הוספת כיסוי ריסק מוות, ו/או בגין הכרה לראשונה בחוזי ביטוח בתיק 'פוליסות קצבה' עקב קטימת תקופת הקצבה מגבול החוזה של פוליסות המנהלים שהוכרו במסגרת תיקי הביטוח האחרים, לא יכללו במידע על 'פרמיה משוננת בגין עסק חדש'.

⁴⁶ יש לשים לב שהכוונה הינה לחיוב בודד. כלומר, במקרה בו עקב פיגורים החברה חייבה את המבוטח בגביה כפולה או משולשת, P לא יוכפל או ישולש.

5. מידע נוסף אודות פעילויות החברה לפי קבוצות תיקים עיקריות (המשך)
 ב. מגזר ביטוח בריאות

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

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2026

(1) פירוט התוצאות לפי קבוצות תיקים עיקריות

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2026 שהוכרו ברווח או הפסד:

הכנסות משירותי ביטוח
 הוצאות משירותי ביטוח (*)
 רווח משירותי ביטוח לפני ביטוחי משנה מוחזקים

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

סך הכל רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו

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

הכנסות מדמי ניהול [עודכן]
 הוצאות תפעוליות אחרות [עודכן]
 הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו [עודכן]
 הוצאות מימון אחרות [עודכן]
 רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה [עודכן]

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

רווח (הפסד) כולל לפני מסים על הכנסה [עודכן]

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

5. מידע נוסף אודות פעילויות החברה לפי קבוצות תיקים עיקריות (המשך)
 ב. מגזר ביטוח בריאות (המשך)

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

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2026 (המשך)

(2) פירוט נכסים והתחייבויות לפי קבוצות תיקים עיקריות

נתונים ברוטו ומשנה⁴⁷, לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2026

התחייבויות נטו בגין חוזי ביטוח (ד)⁴⁸
 יתרות חייבים וזכאים, נטו (ד)⁴⁸
סך הכל התחייבויות נטו בגין חוזי ביטוח ()**
 (** מזה: התחייבויות נטו בגין חוזי ביטוח הנמדדים בהתאם למודל ה-PAA⁴⁹
 (** מזה: סך הכל נכסי חוזי ביטוח

[עודכן]

נכסים נטו בגין חוזי ביטוח משנה יתרות חייבים וזכאים ופיקדונות ביטוח משנה **סך הכל נכסים נטו בגין חוזי ביטוח משנה⁵⁰**

[עודכן]

(3) מידע נוסף

נתונים ברוטו, לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2026 פרמיות ברוטו בניכוי החזרי פרמיות (ה)

פרמיה משוננת בגין חוזי ביטוח - עסק חדש (ו)

⁴⁷ הנתונים יוצגו בנפרד על חוזי הביטוח מונפקים וחוזי ביטוח משנה מוחזקים.
⁴⁸ חברה רשאית לבחור כמדיניות חשבונאית, אשר תיושם באופן עקבי, להעביר יתרות המתייחסות להוצאות שאלמלא IFRS 17 היו מטופלות בתקני חשבונאות אחרים, מהתחייבויות נטו בגין תביעות שהתהוו לסעיפים הרלוונטיים בדוח על המצב הכספי, במועד שבו התהוו ההוצאות משירותי ביטוח. חברה אשר בחרה לעשות כן, תציין זאת במסגרת באור מדיניות חשבונאית.
 בהתאמה, חברת ביטוח שבחרה ליישם מדיניות חשבונאית כאמור, לא נדרשת להציג את ההשפעה של סעיפים אלו במסגרת הרכב יתרות חייבים וזכאים, נטו.
 יודגש כי תזרימי מזומנים הנוצרים מחוזה הביטוח בין חברת הביטוח למבוטח או המוטב (כגון פרמיות או תביעות) יכללו במסגרת ההתחייבויות נטו בגין חוזי ביטוח עד למועד קבלתן או סילוקן, לפי העניין.
⁴⁹ יודגש כי בשלב זה, למיטב הבנתנו את הוראות רשות שוק ההון, צפוי כי המידע על התחייבויות חוזי הביטוח בהתאם למודל ה-PAA שנדרש בדוח הכספי השנתי לדוגמה של רשות שוק ההון, לא יידרש בדוח הכספי הרבעוני.
⁵⁰ סעיף 'נכסים נטו בגין חוזי ביטוח משנה' מורכב מנכסי חוזי ביטוח משנה בניכוי התחייבויות בגין חוזי ביטוח משנה.

ביאורים לדוחות הכספיים

Reference

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

ב. מגזר ביטוח בריאות (המשך)

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

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025

(1) פירוט התוצאות לפי קבוצות תיקים עיקריות

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025 שהוכרו ברווח או הפסד:

הכנסות משירותי ביטוח
הוצאות משירותי ביטוח (*)

רווח משירותי ביטוח לפני ביטוחי משנה מוחזקים

הוצאות מביטוח משנה
הכנסות מביטוח משנה

הכנסות/הוצאות נטו מחוזי ביטוח משנה מוחזקים

רווח (הפסד) משירותי ביטוח

סך הכל רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו

הוצאות (הכנסות) מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח

הכנסות (הוצאות) מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח משנה

רווח (הפסד) מהשקעות ומימון, נטו

רווח (הפסד), נטו מביטוח ומהשקעה

הכנסות מדמי ניהול [עודכן]

הוצאות תפעוליות אחרות [עודכן]

הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו [עודכן]

הוצאות מימון אחרות [עודכן]

רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה [עודכן]

שהוכרו ברווח כולל אחר (ב):

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

הכנסות (הוצאות) מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח משנה

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

רווח (הפסד) כולל לפני מסים על הכנסה

[עודכן]

(*) מזה:

תביעות והוצאות שירותי ביטוח אחרות

שהתהוו (ג)

שינויים המתייחסים לשירותי עבר - תיאום

להתחייבויות בגין תביעות שהתהוו (ג)

ביאורים לדוחות הכספיים

Reference

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

ב. מגזר ביטוח בריאות (המשך)

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

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025 (המשך)

(2) פירוט נכסים והתחייבויות לפי קבוצות תיקים עיקריות

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

התחייבויות נטו בגין חוזה ביטוח (ד)
יתרות חייבים וזכאים, נטו (ד)
סך הכל התחייבויות נטו בגין חוזה ביטוח ()**
(**) מזה: התחייבויות נטו בגין חוזה ביטוח הנמדדים בהתאם למודל ה-PAA
(**) מזה: סך הכל נכסי חוזה ביטוח

[עודכן]

נכסים נטו בגין חוזה ביטוח משנה
יתרות חייבים וזכאים ופיקדונות ביטוח משנה
סך הכל נכסים נטו בגין חוזה ביטוח משנה

[עודכן]

(3) מידע נוסף

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

פרמיה משוננת בגין חוזה ביטוח - עסק חדש (ו)

ביאורים לדוחות הכספיים

Reference

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

ב. מגזר ביטוח בריאות (המשך)

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

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2026

(1) פירוט התוצאות לפי קבוצות תיקים עיקריות

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2026 שהוכרו ברווח או הפסד:

הכנסות משירותי ביטוח
 הוצאות משירותי ביטוח (*)
רווח משירותי ביטוח לפני ביטוחי משנה מוחזקים

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

סך הכל רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו

הוצאות (הכנסות) מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח
 הכנסות (הוצאות) מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח משנה

רווח (הפסד) מהשקעות ומימון, נטו
רווח (הפסד), נטו מביטוח ומהשקעה

הכנסות מדמי ניהול [עודכן]
 הוצאות תפעוליות אחרות [עודכן]
 הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו [עודכן]
 הוצאות מימון אחרות [עודכן]
רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה [עודכן]

שהוכרו ברווח כולל אחר (ב):

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

רווח (הפסד) כולל לפני מסים על הכנסה [עודכן]

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

ביאורים לדוחות הכספיים

Reference

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

ב. מגזר ביטוח בריאות (המשך)

		בריאות - אחר		סיעודי	
		הוצאות רפואיות ונכויות קבוצתי (א)	הוצאות רפואיות ונכויות פרט (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	קבוצתי	פרטי
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2026 (המשך)					
סך הכל	אחר (א)				

(2) פירוט נכסים והתחייבויות לפי קבוצות תיקים עיקריות

נתונים ברוטו ומשנה, לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2026

-	-	-	-	-	-
<p>התחייבויות נטו בגין חוזי ביטוח (ד) יתרות חייבים וזכאים, נטו (ד) סך הכל התחייבויות נטו בגין חוזי ביטוח (**) (**) מזה: התחייבויות נטו בגין חוזי ביטוח הנמדדים בהתאם למודל ה-PAA (**) מזה: סך הכל נכסי חוזי ביטוח</p>					

[עודכן]

נכסים נטו בגין חוזי ביטוח משנה
יתרות חייבים וזכאים ופיקדונות ביטוח משנה
סך הכל נכסים נטו בגין חוזי ביטוח משנה

[עודכן]

(3) מידע נוסף

נתונים ברוטו, לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2026

פרמיות ברוטו בניכוי החזרי פרמיות (ה)

פרמיה משוננת בגין חוזי ביטוח - עסק חדש (ו)

ביאורים לדוחות הכספיים

Reference

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

ב. מגזר ביטוח בריאות (המשך)

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

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025

(1) פירוט התוצאות לפי קבוצות תיקים עיקריות

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025 שהוכרו ברווח או הפסד:

הכנסות משירותי ביטוח הוצאות משירותי ביטוח (*)
 רווח משירותי ביטוח לפני ביטוחי משנה מוחזקים

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

סך הכל רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו

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

הכנסות מדמי ניהול הוצאות תפעוליות אחרות הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו הוצאות מימון אחרות
 רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה [עודכן] [עודכן] [עודכן] [עודכן] [עודכן]

שהוכרו ברווח כולל אחר (ב):

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

רווח (הפסד) כולל לפני מסים על הכנסה [עודכן]

(*) מזה:

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

ביאורים לדוחות הכספיים

Reference

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

ב. מגזר ביטוח בריאות (המשך)

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

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025 (המשך)

(2) פירוט נכסים והתחייבויות לפי קבוצות תיקים עיקריות

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

התחייבויות נטו בגין חוזי ביטוח (ד) יתרות חייבים וזכאים, נטו (ד) **סך הכל התחייבויות נטו בגין חוזי ביטוח (**)** (** מזה: התחייבויות נטו בגין חוזי ביטוח הנמדדים בהתאם למודל ה-PAA (** מזה: סך הכל נכסי חוזי ביטוח

[עודכן]

נכסים נטו בגין חוזי ביטוח משנה יתרות חייבים וזכאים ופיקדונות ביטוח משנה **סך הכל נכסים נטו בגין חוזי ביטוח משנה**

[עודכן]

(3) מידע נוסף

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

פרמיה משוננת בגין חוזי ביטוח - עסק חדש (ו)

ביאורים לדוחות הכספיים

Reference

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

ב. מגזר ביטוח בריאות (המשך)

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

לתקופה של שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025

(1) פירוט התוצאות לפי קבוצות תיקים עיקריות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025
שהוכרו ברווח או הפסד:
הכנסות משירותי ביטוח
הוצאות משירותי ביטוח (*)
רווח משירותי ביטוח לפני ביטוחי משנה מוחזקים

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

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

הכנסות מדמי ניהול
הוצאות תפעוליות אחרות
הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
הוצאות מימון אחרות
רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה [עודכן]
[עודכן]
[עודכן]
[עודכן]
[עודכן]

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

רווח (הפסד) כולל לפני מסים על הכנסה [עודכן]

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

ביאורים לדוחות הכספיים

Reference

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

ב. מגזר ביטוח בריאות (המשך)

		בריאות - אחר		סיעודי	
		הוצאות רפואיות ונכויות קבוצתי (א)	הוצאות רפואיות ונכויות פרט (מבוקר) אלפי ש"ח	קבוצתי	פרטי
<u>לתקופה של שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025 (המשך)</u>					
סך הכל	אחר (א)				

(2) פירוט נכסים והתחייבויות לפי קבוצות תיקים עיקריות

נתונים ברוטו ומשנה, לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025

-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-

התחייבויות נטו בגין חוזי ביטוח (ד)
יתרות חייבים וזכאים, נטו (ד)
סך הכל התחייבויות נטו בגין חוזי ביטוח ()**
(**) מזה: התחייבויות נטו בגין חוזי ביטוח הנמדדים בהתאם למודל ה-PAA
(**) מזה: סך הכל נכסי חוזי ביטוח

[עודכן]

נכסים נטו בגין חוזי ביטוח משנה
יתרות חייבים וזכאים ופיקדונות ביטוח משנה
סך הכל נכסים נטו בגין חוזי ביטוח משנה

[עודכן]

(3) מידע נוסף

נתונים ברוטו, לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025

פרמיות ברוטו בניכוי החזרי פרמיות (ה)

פרמיה משוננת בגין חוזי ביטוח - עסק חדש (ו)

ביאורים לדוחות הכספיים

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

ב. מגזר ביטוח בריאות (המשך)

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

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

הערות:

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

ביאורים לדוחות הכספיים

Reference

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

ג. מגזר ביטוח כללי

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

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2026	רכב חובה	רכב רכוש (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	אחר (א)	סך הכל
---	----------	--------------------------------------	---------	--------

(1) פירוט התוצאות לפי קבוצות תיקים עיקריות

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2026 שהוכרו ברווח או הפסד:

הכנסות משירותי ביטוח

הוצאות משירותי ביטוח (*)

רווח משירותי ביטוח לפני משנה מוחזקים

הוצאות מביטוח משנה

הכנסות מביטוח משנה

הכנסות/הוצאות נטו מחוזי ביטוח משנה מוחזקים

רווח (הפסד) משירותי ביטוח

סך הכל רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו

הוצאות (הכנסות) מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח

הכנסות (הוצאות) מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח משנה

רווח (הפסד) מהשקעות ומימון, נטו

רווח (הפסד), נטו מביטוח ומהשקעה

הכנסות מדמי ניהול

הוצאות תפעוליות אחרות

הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו

הוצאות מימון אחרות

רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה

[עודכן]

[עודכן]

[עודכן]

[עודכן]

[עודכן]

שהוכרו ברווח כולל אחר (ב):

סך הכל רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו

הוצאות (הכנסות) מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח

הכנסות (הוצאות) מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח משנה

רווח (הפסד) מהשקעות ומימון, נטו שהוכרו כולל אחר

רווח (הפסד) כולל לפני מסים על הכנסה

[עודכן]

מזה: (*)

תביעות והוצאות שירותי ביטוח אחרות

שהתהוו (ג)

שינויים המתייחסים לשירותי עבר - תיאום

להתחייבויות בגין תביעות שהתהוו (ג)

(2) פירוט נכסים והתחייבויות לפי קבוצות תיקים

נתונים ברוטו ומשנה⁵¹, ליום 30 ביוני 2026

התחייבויות נטו בגין חוזי ביטוח (ד)⁵²

יתרות חייבים וזכאים, נטו (ד)⁵²

סך הכל התחייבויות נטו בגין חוזי ביטוח (**)

מזה: (*) סך הכל נכסי חוזי ביטוח

נכסים נטו בגין חוזי ביטוח משנה

יתרות חייבים וזכאים ופיקדונות ביטוח משנה

סך הכל נכסים נטו בגין חוזי ביטוח משנה⁵³

[עודכן]

(3) מידע נוסף

נתונים ברוטו, לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה

ביום 30 ביוני 2026

פרמיות ברוטו בניכוי החזרי פרמיות (ה)

⁵¹ הנתונים יוצגו נפרד על חוזי הביטוח מונפקים וחוזי ביטוח משנה מוחזקים.

⁵² חברה רשאית לבחור כמדדיניות חשבונאית, אשר תיושם באופן עקבי, להעביר יתרות המתייחסות להוצאות שאלמלא IFRS 17 היו מטופלות בתקני חשבונאות אחרים, מהתחייבויות נטו בגין תביעות שהתהוו לסעיפים הרלוונטיים בדוח על המצב הכספי, במועד שבו התהוו ההוצאות משירותי ביטוח. חברה אשר בחרה לעשות כן, תציין זאת במסגרת באור מדיניות חשבונאית.

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

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

⁵³ סעיף 'נכסים נטו בגין חוזי ביטוח משנה' מורכב מנכסי חוזי ביטוח משנה בניכוי התחייבויות בגין חוזי ביטוח משנה.

ביאורים לדוחות הכספיים

Reference

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

ג. מגזר ביטוח כללי (המשך)

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025	רכב חובה	רכב רכוש (בלתי מבוקר)	אחר (א) אלפי ש"ח	סך הכל
---	----------	--------------------------	---------------------	--------

(1) פירוט התוצאות לפי קבוצות תיקים עיקריות

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025 שהוכרו ברווח או הפסד:

הכנסות משירותי ביטוח

הוצאות משירותי ביטוח (*)

רווח משירותי ביטוח לפני ביטוחי משנה מוחזקים

הוצאות מביטוח משנה

הכנסות מביטוח משנה

הכנסות/הוצאות נטו מחוזי ביטוח משנה מוחזקים

רווח (הפסד) משירותי ביטוח

סך הכל רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו

הוצאות (הכנסות) מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח

הכנסות (הוצאות) מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח משנה

רווח (הפסד) מהשקעות ומימון, נטו

רווח (הפסד), נטו מביטוח ומהשקעה

הכנסות מדמי ניהול

הוצאות תפעוליות אחרות

הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו

הוצאות מימון אחרות

רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה

[עודכן]
[עודכן]
[עודכן]
[עודכן]
[עודכן]

שהוכרו ברווח כולל אחר (ב):

סך הכל רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו

הוצאות (הכנסות) מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח

הכנסות (הוצאות) מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח משנה

רווח (הפסד) מהשקעות ומימון, נטו שהוכר ברווח

כולל אחר

רווח (הפסד) כולל לפני מסים על הכנסה

[עודכן]

(*) מזה:

תביעות והוצאות שירותי ביטוח אחרות

שהתהוו (ג)

שינויים המתייחסים לשירותי עבר - תיאום

להתחייבויות בגין תביעות שהתהוו (ג)

(2) פירוט נכסים והתחייבויות לפי קבוצות תיקים

נתונים ברוטו ומשנה, ליום 30 ביוני 2025

התחייבויות נטו בגין חוזי ביטוח (ד)

יתרות חייבים וזכאים, נטו (ד)

סך הכל התחייבויות נטו בגין חוזי ביטוח ()**

(**) מזה: סך הכל נכסי חוזי ביטוח

נכסים נטו בגין חוזי ביטוח משנה

יתרות חייבים וזכאים ופיקדונות ביטוח משנה

סך הכל נכסים נטו בגין חוזי ביטוח משנה

[עודכן]

(3) מידע נוסף

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

פרמיות ברוטו בניכוי החזרי פרמיות (ה)

ביאורים לדוחות הכספיים

Reference

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

ג. מגזר ביטוח כללי (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2026

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

(1) פירוט התוצאות לפי קבוצות תיקים עיקריות

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2026 שהוכרו ברווח או הפסד:

הכנסות משירותי ביטוח

הוצאות משירותי ביטוח (*)

רווח משירותי ביטוח לפני ביטוחי משנה מוחזקים

הוצאות מביטוח משנה

הכנסות מביטוח משנה

הכנסות/הוצאות נטו מחוזי ביטוח משנה מוחזקים

רווח (הפסד) משירותי ביטוח

סך הכל רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו

הוצאות (הכנסות) מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח

הכנסות (הוצאות) מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח משנה

רווח (הפסד) מהשקעות ומימון, נטו

רווח (הפסד), נטו מביטוח ומהשקעה

הכנסות מדמי ניהול

הוצאות תפעוליות אחרות

הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו

הוצאות מימון אחרות

רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה

[עודכן]

[עודכן]

[עודכן]

[עודכן]

[עודכן]

שהוכרו ברווח כולל אחר (ב):

סך הכל רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו

הוצאות (הכנסות) מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח

הכנסות (הוצאות) מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח משנה

רווח (הפסד) מהשקעות ומימון, נטו שהוכר ברווח

כולל אחר

רווח (הפסד) כולל לפני מסים על הכנסה

[עודכן]

מזה (*):

תביעות והוצאות שירותי ביטוח אחרות

שהתהוו (ג)

שינויים המתייחסים לשירותי עבר - תיאום

להתחייבויות בגין תביעות שהתהוו (ג)

(2) פירוט נכסים והתחייבויות לפי קבוצות תיקים

נתונים ברוטו ומשנה, ליום 30 ביוני 2026

התחייבויות נטו בגין חוזי ביטוח (ד)

יתרות חייבים וזכאים, נטו (ד)

סך הכל התחייבויות נטו בגין חוזי ביטוח ()**

מזה (**): סך הכל נכסי חוזי ביטוח

נכסים נטו בגין חוזי ביטוח משנה

יתרות חייבים וזכאים ופיקדונות ביטוח משנה

סך הכל נכסים נטו בגין חוזי ביטוח משנה

[עודכן]

(3) מידע נוסף

נתונים ברוטו, לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה

ביום 30 ביוני 2026

פרמיות ברוטו בניכוי החזרי פרמיות (ה)

ביאורים לדוחות הכספיים

Reference

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

ג. מגזר ביטוח כללי (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025

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

(1) פירוט התוצאות לפי קבוצות תיקים עיקריות

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025 שהוכרו ברווח או הפסד:

הכנסות משירותי ביטוח

הוצאות משירותי ביטוח (*)

רווח משירותי ביטוח לפני ביטוחי משנה מוחזקים

הוצאות מביטוח משנה

הכנסות מביטוח משנה

הכנסות/הוצאות נטו מחוזי ביטוח משנה מוחזקים

רווח (הפסד) משירותי ביטוח

סך הכל רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו

הוצאות (הכנסות) מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח

הכנסות (הוצאות) מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח משנה

רווח (הפסד) מהשקעות ומימון, נטו

רווח (הפסד), נטו מביטוח ומהשקעה

הכנסות מדמי ניהול

הוצאות תפעוליות אחרות

הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו

הוצאות מימון אחרות

רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה

[עודכן]

[עודכן]

[עודכן]

[עודכן]

[עודכן]

שהוכרו ברווח כולל אחר (ב):

סך הכל רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו

הוצאות (הכנסות) מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח

הכנסות (הוצאות) מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח משנה

רווח (הפסד) מהשקעות ומימון, נטו שהוכר ברווח

כולל אחר

רווח (הפסד) כולל לפני מסים על הכנסה

[עודכן]

(*) מזה:

תביעות והוצאות שירותי ביטוח אחרות

שהתהוו (ג)

שינויים המתייחסים לשירותי עבר - תיאום

להתחייבויות בגין תביעות שהתהוו (ג)

(2) פירוט נכסים והתחייבויות לפי קבוצות תיקים

נתונים ברוטו ומשנה, ליום 30 ביוני 2025

התחייבויות נטו בגין חוזי ביטוח (ד)

יתרות חייבים וזכאים, נטו (ד)

סך הכל התחייבויות נטו בגין חוזי ביטוח ()**

(**) מזה: סך הכל נכסי חוזי ביטוח

נכסים נטו בגין חוזי ביטוח משנה

יתרות חייבים וזכאים ופיקדונות ביטוח משנה

סך הכל נכסים נטו בגין חוזי ביטוח משנה

[עודכן]

(3) מידע נוסף

נתונים ברוטו, לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה

ביום 30 ביוני 2025

פרמיות ברוטו בניכוי החזרי פרמיות (ה)

ביאורים לדוחות הכספיים

Reference

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

ג. מגזר ביטוח כללי (המשך)

לתקופה של שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025

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

(1) פירוט התוצאות לפי קבוצות תיקים עיקריות

לתקופה של שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025
 שהוכרו ברווח או הפסד:

הכנסות משירותי ביטוח
 הוצאות משירותי ביטוח (*)
רווח משירותי ביטוח לפני ביטוחי משנה מוחזקים

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

סך הכל רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו

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

הכנסות מדמי ניהול
 הוצאות תפעוליות אחרות
 הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
 הוצאות מימון אחרות
רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה

[עודכן]
 [עודכן]
 [עודכן]
 [עודכן]
 [עודכן]

שהוכרו ברווח כולל אחר (ב):

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

רווח (הפסד) כולל לפני מסים על הכנסה

[עודכן]

(*) מזה:

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

(2) פירוט נכסים והתחייבויות לפי קבוצות תיקים

נתונים ברוטו ומשנה, ליום 31 בדצמבר 2025
 התחייבויות נטו בגין חוזי ביטוח (ד)
 יתרות חייבים וזכאים, נטו (ד)

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

נכסים נטו בגין חוזי ביטוח משנה
 יתרות חייבים וזכאים ופיקדונות ביטוח משנה
סך הכל נכסים נטו בגין חוזי ביטוח משנה

[עודכן]

(3) מידע נוסף

נתונים ברוטו, לתקופה של שנה שהסתיימה ביום 31
בדצמבר 2025

פרמיות ברוטו בניכוי החזרי פרמיות (ה)

ביאורים לדוחות הכספיים

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

ג. מגזר ביטוח כללי (המשך)

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

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

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

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

הערות:

א. ביטוח כללי "אחר" כולל את יתר ענפי הביטוח הכללי, שאינם רכב חובה ורכב רכוש, והוא מורכב בעיקר מתוצאות קבוצות הביטוח (תיקים) _____ [יש לפרט את תיקי הביטוח] אשר הפעילות בגינם מהווה X% ו-X% לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025 מסך ההכנסות משירותי ביטוח בענפים אלו (X%, X%, X%) לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024 ולשנת 2025, בהתאמה).

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

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

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

ה. הפרמיות ודמי הניהול שהתקבלו על בסיס מועדי החיוב.

ד. תנועה במרווח השירות החוזי (CSM)

[עודכן]

הטבלאות להלן מציגות את התנועה בין יתרת הפתיחה ליתרת הסגירה של מרווח השירות החוזי עבור חוזי הביטוח שהונפקו נטו מחוזי ביטוח משנה מוחזקים (בשירר) עבור כל אחד ממגזרי הביטוח:

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום
30 ביוני 2026 (בלתי מבוקר)

סך הכל	מגזר ביטוח כללי	מגזר ביטוח בריאות	מגזר ביטוח חיים
אלפי ש"ח			

יתרה, נטו ליום 1 בינואר 2026

צבירת ריבית (*)

חוזים שהוכרו לראשונה בתקופה שינויים באומדנים המתאמים את מרווח השירות החוזי (שינויים פיננסיים ודמוגרפיים – להרחבה, ראו סעיף ה' להלן) הסכום של מרווח השירות החוזי (CSM) שהוכר ברווח או הפסד עבור שירותים שסופקו

יתרה, נטו ליום 30 ביוני 2026

ביאורים לדוחות הכספיים

5. מידע נוסף אודות פעילויות החברה לפי קבוצות תיקים עיקריות (המשך)
 ד. תנועה במרווח השירות החוזי (CSM) (המשך)

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

מגזר ביטוח חיים	מגזר ביטוח בריאות	מגזר ביטוח כללי	סך הכל
אלפי ש"ח			

יתרה, נטו ליום 1 בינואר 2025

צבירת ריבית (*)

חוזים שהוכרו לראשונה בתקופה
 שינויים באומדנים המתאמים את מרווח
 השירות החוזי (שינויים פיננסיים
 ודמוגרפיים – להרחבה, ראו סעיף ה' להלן)
 הסכום של מרווח השירות החוזי (CSM)
 שהוכר ברווח או הפסד עבור שירותים
 שסופקו

יתרה, נטו ליום 30 ביוני 2025

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום
 30 ביוני 2026 (בלתי מבוקר)

מגזר ביטוח חיים	מגזר ביטוח בריאות	מגזר ביטוח כללי	סך הכל
אלפי ש"ח			

יתרה, נטו ליום 31 במרץ 2026

צבירת ריבית (*)

חוזים שהוכרו לראשונה בתקופה
 שינויים באומדנים המתאמים את מרווח
 השירות החוזי (שינויים פיננסיים
 ודמוגרפיים – להרחבה, ראו סעיף ה' להלן)
 הסכום של מרווח השירות החוזי (CSM)
 שהוכר ברווח או הפסד עבור שירותים
 שסופקו

יתרה, נטו ליום 30 ביוני 2026

ביאורים לדוחות הכספיים

Reference

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

ד. תנועה במרווח השירות החוזי (CSM) (המשך)

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

מגזר ביטוח חיים	מגזר ביטוח בריאות	מגזר ביטוח כללי	סך הכל
אלפי ש"ח			

יתרה, נטו ליום 31 במרץ 2025

צבירת ריבית (*)

חוזים שהוכרו לראשונה בתקופה
שינויים באומדנים המתאמים את מרווח
השירות החוזי (שינויים פיננסיים
ודמוגרפיים – להרחבה, ראו סעיף ה' להלן)
הסכום של מרווח השירות החוזי (CSM)
שהוכר ברווח או הפסד עבור שירותים
שסופקו

יתרה, נטו ליום 30 ביוני 2025

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025 (מבוקר)

מגזר ביטוח חיים	מגזר ביטוח בריאות	מגזר ביטוח כללי	סך הכל
אלפי ש"ח			

יתרה, נטו ליום 1 בינואר 2025

צבירת ריבית (*)

חוזים שהוכרו לראשונה בתקופה
שינויים באומדנים המתאמים את מרווח
השירות החוזי (שינויים פיננסיים
ודמוגרפיים – להרחבה, ראו סעיף ה' להלן)
הסכום של מרווח השירות החוזי (CSM)
שהוכר ברווח או הפסד עבור שירותים
שסופקו

יתרה, נטו ליום 31 בדצמבר 2025

(*) ככלל, השפעות צבירת הריבית עבור תיקי ביטוח הנמדדים במודל ה-GMM מוכרות כנגד הוצאות מימון, נטו מחוזי ביטוח וחוזי ביטוח משנה. מאידך, עבור חוזי VFA, צבירת הריבית גלומה יחד עם יתר ההשפעות הפיננסיות המתאמות את מרווח השירות החוזי (CSM), כמתאפשר בתקן [לחילופין] מאידך, עבור חוזי VFA, לצורכי הצגה בלבד, צבירת הריבית מחושבת בנפרד בהתאם לעקום היוון יתרת פתיחה / Locked-In ממועד ההכרה לראשונה, ומוכרת כנגד תיאום מרווח השירות החוזי (CSM).

ה. השפעת שינויים במודלים ובהנחות העיקריות

[עודכן]

להרחבה אודות שיקולי דעת ואומדנים משמעותיים בחוזי ביטוח וחוזי ביטוח משנה שישומו על ידי החברה ראו ביאור 19.2 לדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2025.

להלן הצעות לנוסח גילוי:

חלופה א: (בהתבסס על הגילוי שנדרש במתכונת הגילוי של הדוח הכספי השנתי שפרסמה רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון)

מגזרי חיים, בריאות וכללי

החברה תצרף מידע מפורט לגבי כל שינוי מהותי שנעשה, אם נעשה, בהנחות העיקריות ששימשו בחישוב ההתחייבויות והנכסים הביטוחיים בשייר בגין חוזי ביטוח חיים, ביטוח בריאות וביטוח כללי, לרבות השפעת השינוי על רווחי החברה ומרווח השירות החוזי (CSM), ככל ורלוונטי. הגילוי יינתן בנפרד עבור כל שינוי מהותי באחת ההנחות. גילוי נפרד יינתן גם במקרה שבו מספר שינויים מהותיים משפיעים על אותה הנחה אקטוארית, אף אם סכום ההשפעה המצרפי אינו מהותי. כמו כן, החברה תצרף הסבר מילולי לאופן בו כלולה השפעת הריבית בכל אחת מהשפעות השינויים בהנחות.

ביאורים לדוחות הכספיים

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

ה. השפעת שינויים במודלים ובהנחות העיקריות (המשך)

חלופה א: (המשך)

**לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום
30 ביוני 2026 (בלתי מבוקר)**

	השפעה על יתרת מרווח השירות החוזי השינוי	השפעה על הרווח (*)	
		רווח (הפסד) מהשקעות מימון, נטו	רווח (הפסד) משירותי ביטוח
תיאור השינוי	(CSM) (*)		

סך הכל שינויים הדמוגרפיים והתפעוליים
(לרבות עדכוני אוכלוסיה)
סך הכל שינויים פיננסיים
מזה:

דוגמאות להנחה או אומדן ספציפי שהשתנו:
גידול בתוחלת החיים

עדכון מחקר פנימי של
החברה לאור ניסיון
שנצבר
עדכון מחקר פנימי של
החברה
עדכון מחקר פנימי של
החברה לאור ניסיון
שנצבר
יישום לראשונה של מודל
סטוכסטי

גידול בשיעור התחלואה
עדכון מודל הוצאות

גידול בהנחת ביטולים בפוליסות ביטוח מנהלים
יישום מודל סטוכסטי בפוליסות ביטוח מנהלים
קיטון בריבית ההיוון
[...]
סך הכל

--	--	--	--

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

	השפעה על יתרת מרווח השירות החוזי השינוי	השפעה על הרווח (*)	
		רווח (הפסד) מהשקעות מימון, נטו	רווח (הפסד) משירותי ביטוח
תיאור השינוי	(CSM) (*)		

סך הכל שינויים הדמוגרפיים והתפעוליים
(לרבות עדכוני אוכלוסיה)
סך הכל שינויים פיננסיים
מזה:

דוגמאות להנחה או אומדן שהשתנו:

עדכון לוחות תמותה
שפורסמו על ידי
הממונה
עדכון מחקר פנימי של
החברה לאור ניסיון
שנצבר
עדכון מחקר פנימי של
החברה
עדכון מחקר פנימי של
החברה
יישום לראשונה של
מודל סטוכסטי

גידול בתוחלת החיים

גידול בשיעור התחלואה
עדכון מודל הוצאות

עדכון מועדי פרישה ושיעורי מימוש גמלא (TUR)
יישום מודל סטוכסטי בפוליסות ביטוח מנהלים
גידול בריבית ההיוון
[...]
סך הכל

--	--	--	--

ביאורים לדוחות הכספיים

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

ה. השפעת שינויים במודלים ובהנחות העיקריות (המשך)

חלופה א: (המשך)

**לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום
30 ביוני 2026 (בלתי מבוקר)**

	השפעה על יתרת מרווח השירות החוזי השינוי	השפעה על הרווח (*)	
		רווח (הפסד) מהשקעות מימון, נטו	רווח (הפסד) משירותי ביטוח
תיאור	(CSM) (*)		

סך הכל שינויים הדמוגרפיים והתפעוליים
(לרבות עדכוני אוכלוסיה)
סך הכל שינויים פיננסיים

מזה:

דוגמאות להנחה או אומדן ספציפי שהשתנו:

גידול בתוחלת החיים

גידול בשיעור התחלואה

עדכון מודל הוצאות

גידול בהנחת ביטולים בפוליסות ביטוח מנהלים

יישום מודל סטוכסטי בפוליסות ביטוח מנהלים

קיטון בריבית ההיוון

[...]

סך הכל

עדכון מחקר פנימי של
החברה לאור ניסיון
שנצבר
עדכון מחקר פנימי של
החברה
עדכון מחקר פנימי של
החברה לאור ניסיון
שנצבר
יישום לראשונה של מודל
סטוכסטי

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

	השפעה על יתרת מרווח השירות החוזי השינוי	השפעה על הרווח (*)	
		רווח (הפסד) מהשקעות מימון, נטו	רווח (הפסד) משירותי ביטוח
תיאור	(CSM) (*)		

סך הכל שינויים הדמוגרפיים והתפעוליים
(לרבות עדכוני אוכלוסיה)
סך הכל שינויים פיננסיים

מזה:

דוגמאות להנחה או אומדן שהשתנו:

גידול בתוחלת החיים

גידול בשיעור התחלואה

עדכון מודל הוצאות

עדכון מועדי פרישה ושיעורי מימוש גמלא (TUR)

יישום מודל סטוכסטי בפוליסות ביטוח מנהלים

גידול בריבית ההיוון

[...]

סך הכל

עדכון לוחות תמורה
שפורסמו על ידי
הממונה
עדכון מחקר פנימי של
החברה לאור ניסיון
שנצבר
עדכון מחקר פנימי של
החברה
עדכון מחקר פנימי של
החברה
יישום לראשונה של
מודל סטוכסטי

ביאורים לדוחות הכספיים

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

ה. השפעת שינויים במודלים ובהנחות העיקריות (המשך)

חלופה א: (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025 (מבוקר)

	השפעה על יתרת מרווח השירות החוזי השינוי	השפעה על הרווח (*)	
		רווח (הפסד) מהשקעות מימון, נטו	רווח (הפסד) משירותי ביטוח
תיאור השינוי	(CSM) (*)		

סך הכל שינויים הדמוגרפיים והתפעוליים
 (לרבות עדכוני אוכלוסיה)
 סך הכל שינויים פיננסיים
 מזה:

דוגמאות להנחה או אומדן ספציפי שהשתנו:
 גידול בתוחלת החיים

גידול בשיעור התחלואה

עדכון מודל הוצאות

גידול בהנחת ביטולים בפוליסות ביטוח מנהלים

יישום מודל סטוכסטי בפוליסות ביטוח מנהלים

קיטון בריבית ההיוון

[...]

סך הכל

עדכון מחקר פנימי של
 החברה לאור ניסיון
 שנצבר
 עדכון מחקר פנימי של
 החברה
 עדכון מחקר פנימי של
 החברה לאור ניסיון
 שנצבר
 יישום לראשונה של מודל
 סטוכסטי

(*) ההשפעה על רווח בתקופה כוללת את הסכומים שנוקפו בעקבות השינויים לרווח או הפסד, למשל, לגבי קבוצות חוזים מכבידים, או כשהמחקר משפיע על עתודה לתביעות בתשלום (LIC). כאשר השפעות המחקר נוקפו ל-CSM, ההשפעה השוטפת שנובעת מהשינוי בהפחתת ה-CSM השוטפת בתקופה כתוצאה מהמחקר, [נכלל/אינו נכלל] בהשפעה על רווח או הפסד בטבלאות לעיל.

חלופה ב:

בהתייחס לעדכון מודל אקטוארי של _____ שבוצע בתקופה אשר הביא לגידול/קיטון של ההתחייבויות בגין חוזי ביטוח בסך של כ- __ אלפי ש"ח, אשר הוכר במסגרת הרווח (הפסד) משירותי הביטוח, הוצאות (הכנסות) מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח ובמסגרת מרווח השירות החוזי (CSM) בסך של כ- __, ו- __ אלפי ש"ח, לפני מס, בהתאמה.

ביאורים לדוחות הכספיים

6. השקעות פיננסיות ומכשירים נגזרים

א. השקעות פיננסיות המוחזקות כנגד חוזים תלויי תשואה - פירוט השקעות פיננסיות בפילוח לפי סוגי נכסים

ליום 31 בדצמבר 2025	ליום 30 ביוני 2025	ליום 30 ביוני 2026
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)

מכשירי חוב:

מכשירי חוב שאינם סחירים:
 פקדונות בבנקים ובמוסדות פיננסיים
 אג"ח קונצרניות שאינן סחירות
 הלוואות (לרבות חברות מוחזקות)
 מכשירי חוב אחרים שאינם סחירים
 סך הכל מכשירי חוב שאינם סחירים

_____	_____	_____
-------	-------	-------

מכשירי חוב סחירים:

אג"ח ממשלתיות
 אג"ח קונצרניות סחירות
 מכשירי חוב אחרים סחירים
 סך הכל מכשירי חוב סחירים
 סך הכל מכשירי חוב

_____	_____	_____
-------	-------	-------

מכשירי הון:

מכשירי הון שאינם סחירים:
 מניות שאינן סחירות
 השקעות במכשירי הון אחרים
 מכשירי הון סחירים:
 מניות סחירות
 סך הכל מכשירי הון

_____	_____	_____
-------	-------	-------

השקעות אחרות:

השקעות אחרות (*)
 מכשירים נגזרים (**)
 מניות באוצר⁵⁴
 סך הכל השקעות אחרות

_____	_____	_____
-------	-------	-------

סך הכל השקעות פיננסיות⁵⁵

=====	=====	=====
-------	-------	-------

התחייבויות פיננסיות המוצגות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד (***)

[עודכן]

_____	_____	_____
-------	-------	-------

התחייבויות בגין מכשירים נגזרים ()**

(*) השקעות אחרות כוללות בעיקר השקעות בתעודות סל, תעודות השתתפות בקרנות נאמנות וקרנות השקעה ומוצרים מובנים.⁵⁶
 (**) מכשירים נגזרים כוללים בעיקר חוזים עתידיים ואופציות.⁵⁷
 (***) כולל בעיקר עסקאות רכישה בחסר (REPO).⁵⁸

[עודכן]

54 רלוונטי לחברה אשר רכשה חזרה את מניותיה במטרה לשמש כפריט בסיס עבור חוזי ביטוח עם מאפייני השתתפות ישירה ובחירה כמדיניות חשבונאית לטפל במניות אוצר אלו כנכס פיננסי הנמדד בשווי הוגן דרך רווח או הפסד.
 55 סכום שורה זו יתאים לסעיף הרלוונטי בגוף הדוח על המצב הכספי.
 56 על כל חברה להתאים את האמור בהתאם להרכב ההשקעות הפיננסיות האחרות הספציפיות שלה.
 57 על כל חברה להתאים את האמור בהתאם להרכב המכשירים הנגזרים הספציפיים שלה.
 58 על כל חברה להתאים את האמור בהתאם להרכב ההשקעות הפיננסיות האחרות והמכשירים הנגזרים הספציפיים שלה.

ביאורים לדוחות הכספיים

Reference

6. **השקעות פיננסיות ומכשירים נגזרים (המשך)**
 ב. **השקעות פיננסיות אחרות (שאינן בגין חוזים תלויי תשואה)**
 ב.1. **פירוט השקעות פיננסיות בפילוח לפי סוגי נכסים**

ליום 30 ביוני 2026				
הערות	או הפסד	הוגן דרך רווח	הנמדדות בשווי	השקעות פיננסיות
				השקעות פיננסיות
סך הכל	או הפסד	הוגן דרך רווח	הנמדדות בשווי	השקעות פיננסיות
				השקעות פיננסיות
				אחרות שנמדדות בעלות מופחתת ⁵⁹
				באלפי ש"ח
				(בלתי מבוקר)

					מכשירי חוב: <u>מכשירי חוב שאינם סחירים:</u> פקדונות בבנקים ובמוסדות פיננסיים פקדונות באוצר אג"ח מיועדות אג"ח קונצרניות שאינן סחירות הלוואות (לרבות חברות מוחזקות) מכשירי חוב אחרים שאינם סחירים סך הכל מכשירי חוב שאינם סחירים <u>מכשירי חוב סחירים:</u> אג"ח ממשלתיות אג"ח קונצרניות סחירות מכשירי חוב אחרים סחירים סך הכל מכשירי חוב סחירים סך הכל מכשירי חוב
					יתרת הפרשה להפסדי אשראי ⁶⁰ (*)
					מכשירי הון: <u>מכשירי הון שאינם סחירים:</u> מניות שאינן סחירות השקעות במכשירי הון אחרים <u>מכשירי הון סחירים:</u> מניות סחירות סך הכל מכשירי הון
					השקעות אחרות: השקעות אחרות (**) מכשירים נגזרים (***) מניות באוצר ⁶¹ סך הכל השקעות אחרות
					סך הכל השקעות פיננסיות⁶²
					התחייבויות בגין מכשירים נגזרים (***)

(*) הפרשה להפסדי אשראי בגין השקעות במכשירי חוב הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר מוכרת ברווח או הפסד כנגד רווח כולל אחר, והיא אינה מקטינה את הערך בספרים של נכסים אלו בדוח על המצב הכספי. ההפרשה להפסדי אשראי בגין השקעות אלו מוצגות במסגרת הטבלה לצורכי גילוי בלבד.
 (***) השקעות אחרות כוללות בעיקר השקעות בתעודות סל, תעודות השתתפות בקרנות נאמנות וקרנות השקעה ומוצרים מובנים.⁶³
 (***) מכשירים נגזרים כוללים בעיקר חוזים עתידיים ואופציות.⁶³

59 השקעות פיננסיות הנמדדות בעלות מופחתת מוצגות בניכוי יתרת ההפרשה להפסדי אשראי.
 60 הפרשה להפסדי אשראי בגין נכסים אשר לא סווגו לקבוצת שווי הוגן דרך רווח או הפסד.
 61 רלוונטי לחברה אשר רכשה חזרה את מניותיה במטרה לשמש כפריט בסיס עבור חוזי ביטוח עם מאפייני השתתפות ישירה ובחירה כמדיניות חשבונאית לטפל במניות אוצר אלו כנכס פיננסי הנמדד בשווי הוגן דרך רווח או הפסד.
 62 סכום סך הכל השקעות פיננסיות הנמדדות בשווי הוגן והערך בספרים של השקעות פיננסיות אחרות שנמדדות בעלות מופחתת בשורה זו יתאימו לסעיפים הרלוונטיים בגוף המאזן.
 63 על כל חברה להתאים את האמור בהתאם להרכב ההשקעות הפיננסיות האחרות הספציפיות שלה.

ביאורים לדוחות הכספיים

6. **השקעות פיננסיות ומכשירים נגזרים (המשך)**
 ב. **השקעות פיננסיות אחרות (שאינן בגין חוזים תלויי תשואה)**
 ב.1. **פירוט השקעות פיננסיות בפילוח לפי סוגי נכסים (המשך)**

ליום 30 ביוני 2025

הערות	או הפסד	הוגן דרך רווח	הנמדדות בשווי	השקעות פיננסיות		סך הכל
				הוגן דרך רווח	הנמדדות בשווי	
				השקעות פיננסיות	השקעות פיננסיות	
				אחרות שנמדדות	בעלות מופחתת	
				באלפי ש"ח		
				(בלתי מבוקר)		

							מכשירי חוב:
							מכשירי חוב שאינם סחירים:
							פקדונות בבנקים ובמוסדות פיננסיים
							פקדונות באוצר
							אג"ח מיועדות
							אג"ח קונצרניות שאינן סחירות
							הלוואות (לרבות חברות מוחזקות)
							מכשירי חוב אחרים שאינם סחירים
							סך הכל מכשירי חוב שאינם סחירים
							מכשירי חוב סחירים:
							אג"ח ממשלתיות
							אג"ח קונצרניות סחירות
							מכשירי חוב אחרים סחירים
							סך הכל מכשירי חוב סחירים
							סך הכל מכשירי חוב
							יתרת הפרשה להפסדי אשראי (*)
							מכשירי הון:
							מכשירי הון שאינם סחירים:
							מניות שאינן סחירות
							השקעות במכשירי הון אחרים
							מכשירי הון סחירים:
							מניות סחירות
							סך הכל מכשירי הון
							השקעות אחרות:
							השקעות אחרות (**)
							מכשירים נגזרים (***)
							מניות באוצר
							סך הכל השקעות אחרות
							סך הכל השקעות פיננסיות
							התחייבויות בגין מכשירים נגזרים (***)

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

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

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

ביאורים לדוחות הכספיים

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

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

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

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

7. הלוואות ואשראי

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

א. הרכב הערך בספרים של הלוואות ואשראי (*)

ליום 31 בדצמבר 2025	ליום 30 ביוני 2025	ליום 30 ביוני 2026
אלפי ש"ח		
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)

1. הלוואות ואשראי המוצגות בעלות מופחתת:

- הלוואות מתאגידים בנקאיים
 - הלוואות מתאגידים שאינם בנקאיים (**)
 - התחייבות לרכישה חוזרת (REPO)
 - הלוואות מחברת האם
 - הלוואות מחברות קשורות
 - הלוואות מבעלי עניין אחרים
 - אגרות חוב הניתנות להמרה במניות (ראה __ להלן)
 - אגרות חוב שאינן ניתנות להמרה במניות (ראה __ להלן)
 - התחייבויות בגין חכירה
 - התחייבויות אחרות⁶⁴
- סך הכל הלוואות ואשראי המוצגות בעלות מופחתת

2. חוזי ערבות פיננסית המטופלים כהתחייבות פיננסית⁶⁵

3. הלוואות ואשראי המוצגות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד (למעט נגזרים)⁶⁶

סך הכל ההתחייבויות הפיננסיות

מזה כתבי התחייבות נדחים המהווים הון רובד⁶⁷

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

⁶⁴ יש לפרט כל יתרה העולה על 5% מהסעיף.

⁶⁵ במידה שהחברה טיפלה בעבר בחוזי ערבות פיננסית כבחוזי ביטוח והצהירה על כך, היא רשאית לבחור לטפל בהם לפי IFRS 17 או לפי IFRS 9. הטיפול המוצע הינו בהנחה שהחברה בחרה בטיפול על פי IFRS 9.

⁶⁶ נציין כי במידה שהחברה מטפלת בחוזי ערבויות פיננסיות כבחוזי ביטוח, הם לא יכללו בבאור זה.

⁶⁷ חברה שיש לה התחייבויות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד בהיקף מהותי, תיתן גילוי לכל התחייבות כאמור בשורה נפרדת.

⁶⁷ בשורה זו ידווח סכום ההתחייבויות הפיננסיות שעומדות בתנאים שנקבעו בהוראות הדין להכרה כהון לצורך דרישות ההון. יובהר כי הסכום יוצג לפני הפחתות ולכן הוא עשוי לא להתאים לסכום המדווח בבאור "דרישות הון".

ביאורים לדוחות הכספיים

Reference

8. הון עצמי ודרישת הון

א. דיבידנדים

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

IAS 34.16A(f)

להלן פרטים בדבר דיבידנדים:

שנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה	
	ביום 31 בדצמבר	ביום 30 ביוני	ביום 30 ביוני	ביום 30 ביוני
2025	2025	2026	2025	2026
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)

באלפי ש"ח (למעט אם צוין אחרת)

הוכרזו ושולמו^{68, 69}
הוכרזו וטרם שולמו למועד
הדיווח

במהלך התקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2026, שולם דיבידנד בסך של _____ אלפי ש"ח (____ ש"ח למנייה רגילה) ו- _____ אלפי ש"ח (____ ש"ח למנייה רגילה), בהתאמה, אשר הוכרז בתקופות קודמות.

לאחר 30 ביוני 2026, הוכרז דיבידנד בסך _____ אלפי ש"ח (____ ש"ח למנייה רגילה). בדוחות כספיים ביניים אלה לא נרשמה התחייבות בגין דיבידנדים אלה. הוצאות המס בגין דיבידנדים שהוכרזו כאמור הינן _____ אלפי ש"ח.

IAS 1.137(a),
IAS 10.13
IAS 12.81(i)

ב. משטר כושר פירעון

1. משטר כושר פירעון כלכלי מבוסס Solvency II

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

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

א. יחס כושר פירעון מבוסס סיכון

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

ההון העצמי הכלכלי נקבע כסיכום ההון העולה מהמאזן הכלכלי (ראה להלן) ומכשירי חוב הכוללים מנגנונים לספיגת הפסדים (הון רובד 1 נוסף, מכשיר הון רובד 2, הון משני נחות, הון משני מורכב והון שלישוני).

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

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

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

⁶⁸ בהתאם ל- IAS 34.16A(f), ייתן גילוי לדיבידנדים ששולמו בסכום כולל או בסכום למניה. יחד עם זאת, הן סכום הדיבידנד שחולק והן הסכום המתייחס למניה עשויים להיות מידע מהותי להבנת תקופת הביניים הנוכחית ובמקרה זה יש להציג את שניהם. בדוחות כספיים ביניים לדוגמה אלה, מידע לגבי דיבידנדים הוצג בסכום כולל.

⁶⁹ אם לחברה יש מניות מסוגים שונים, אזי בהתאם ל- IAS 34.16A(f), יש לתת גילוי לדיבידנדים ששולמו תוך הפרדה בין המניות הרגילות לבין המניות האחרות.

ביאורים לדוחות הכספיים

Reference

8. הון עצמי ודרישת הון
ב. משטר כושר פירעון (המשך)
1. משטר כושר פירעון כלכלי מבוסס Solvency II (המשך)

א. יחס כושר פירעון מבוסס סיכון (המשך)

- א. פריסה הדרגתית של ההון הנדרש, עד לשנת 2025, כך שההון הנדרש יעלה בהדרגה, ב- 5% כל שנה, החל מ-60% מה-SCR ועד למלוא ה-SCR בשנת 2025. ההון הנדרש החל מיום 31 בדצמבר 2025 - 100% מה-SCR.
ב. הגדלת ההון הכלכלי באמצעות ניכוי מעתודות הביטוח של סכום המחושב בהתאם לחוזר סולבנסי (להלן – "הניכוי"). הניכוי יקטן בצורה הדרגתית, עד לשנת 2032 (להלן – "תקופת הפריסה").

[עודכן]

החברה בחרה בחלופה הראשונה / השנייה.

ביום 10 באפריל 2025, פרסם הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון חוזר בדבר "חישוב ניכוי בתקופת הפריסה במשטר כושר פירעון כלכלי תחת תקן חשבונאות בינלאומי IFRS 17" (להלן – "חוזר עדכון הניכוי"), אשר עדכן את אופן חישוב הניכוי המוכר בתקופת הפריסה בגין עתודות ביטוח, וזאת על רקע כניסתו לתוקף של IFRS 17. החברה יישמה את הוראות חוזר עדכון הניכוי החל מדוח יחס כושר פירעון כלכלי ליום 30 ביוני 2025, בהתאם לדרישות הפיקוח.

[עודכן]

על פי חוזר עדכון הניכוי, חישוב הניכוי המרבי לתקופת הפריסה יתבצע על בסיס שיעורי ניכוי קבועים שנקבעו ליום 31 בדצמבר 2024 ואושרו מראש על ידי הממונה, לכל קבוצת סיכון הומוגנית, ויחולו לאורך כל יתרת תקופת הפריסה. שיעור הניכוי המרבי החדש נגזר ממכפלת שיעור הניכוי הקבוע בסכום רכיבי BE ו-RA, בניכוי תוספת שווי אג"ח ח"ץ (עבור תיק מבטיח תשואה) למועד הדיווח, עבור כל קבוצת סיכון הומוגנית. הניכוי המרבי לכל תקופת דיווח יהיה שווה לסכום הניכויים של כל קבוצות הסיכון ההומוגניות, כשהוא מופחת, בקו ישר בין 31 בדצמבר 2019 עד לתום שנת 2032.

בהתאם לחוזר עדכון הניכוי, שיעורי הניכוי שנקבעו מהווים את השיעורים המרביים, ובוטלו הדרישות לחישוב מחדש של הניכוי ולהגבלת גובה הניכוי על ידי הממונה. עם זאת, נקבע כי החברה והדירקטוריון נדרשים לבחון אחת לתקופה את נאותות סכום הניכוי, ולוודא שערכו מחושב בצורה זהירה ושמרנית, תוך עמידה באמות המידה שנקבעו במכתב העקרונות של הממונה. בנוסף נקבע כי הממונה יהיה רשאי להגביל את גובה הניכוי במידה וימצא כי יישומו אינו הולם את קצב הגידול הצפוי ביחס כושר הפירעון, או כאשר הניכוי מביא להפחתה בלתי סבירה בעתודות הביטוח.

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

ביום 2 ביולי 2025 פרסם הממונה חוזר בדבר "עדכון הוראות החוזר המאוחד לעניין "דין וחשבון לציבור" ו-"דיווח לממונה על שוק ההון" - מועד דיווח דוח יחס כושר פירעון כלכלי וקובץ דיווח סולבנסי". בהתאם לחוזר זה, נקבע כי עקב יישום IFRS 17 בנושא חוזי ביטוח, החל מדוח יחס כושר פירעון כלכלי ליום 31 בדצמבר 2026 יבוצע סנכרון של מועד פרסום דוח יחס כושר פירעון כלכלי עם זה של הדוחות הכספיים. בנוסף, החוזר מעדכן את מבנה הגילוי של דוח יחס כושר פירעון כלכלי, בהתייחס לטבלאות גילוי מסוימות, כדי להתאימן לדוח הכספי המעודכן בהתאם ל- IFRS 17. עדכון המבנה ייכנס לתוקף החל מדוח יחס כושר פירעון כלכלי ליום 30 ביוני 2025.

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

ב. יחס כושר הפירעון של החברה

בהתאם לדוח יחס כושר פירעון ליום 31 בדצמבר, 2025 / ליום 30 ביוני 2026, שאושר ביום ____ 2026, לחברה עודף הון / גירעון בהון ללא התחשבות בהוראות המעבר. החישוב שערכה החברה ליום 31 בדצמבר, 2025 / ליום 30 ביוני 2026 נבדק על ידי רואי החשבון המבקרים של החברה, בהתאם לתקן הבטחת מהימנות בינלאומית ISAE 3000 – לגבי "התקשרויות מסוג Assurance שאינן ביקורת או סקירה של מידע כספי היסטורי / בהתאם לתקן הבטחת מהימנות בינלאומית ISAE 3400 – בדיקה של מידע כספי עתידי. תקן זה רלוונטי לבדיקת חישובי הסולבנסי ואיננו מהווה חלק מתקני הביקורת החלים על הדוחות הכספיים.

יודגש כי התחזיות וההנחות, שהיוו בסיס להכנת דוח יחס כושר פירעון כלכלי, מבוססות, בעיקרן על ניסיון העבר, כפי שעולה ממחקרים אקטואריים הנערכים מעת לעת. נוכח הרפורמות בשוק ההון, הביטוח והחיסכון והשינויים בסביבה הכלכלית, נתוני העבר אינם משקפים בהכרח את התוצאות העתידיות.

ביאורים לדוחות הכספיים

8. הון עצמי ודרישת הון
ב. משטר כושר פירעון (המשך)
1. משטר כושר פירעון כלכלי מבוסס Solvency II (המשך)

ג. יחס כושר הפירעון לעניין חלוקת דיבידנד

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

בהתאם לדוח יחס כושר פירעון ליום 31 בדצמבר, 2025 / ליום 30 ביוני 2026, לחברה יחס כושר פירעון כלכלי הגבוה / הנמוך מיחס כושר הפירעון הנדרש על פי המכתב, לצורך חלוקת דיבידנד.

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

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

בחודש ינואר 2026 דיווחה החברה לממונה את סיכום התוצאות, מצב עסקי וקשרי הגומלין, החשיפה לסיכון, הערכת כושר הפירעון ודרישות ההון, וכן דיווח לראשונה של מידע צופה פני עתיד ותרחישים.

ה. מדיניות חלוקת דיבידנד

[כל חברה תיתן גילוי למדיניות חלוקת דיבידנד שלה]

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

ביאורים לדוחות הכספיים

Reference

- 8. **הון עצמי ודרישת הון (המשך)**
- ב. **משטר כושר פירעון (המשך)**

2. **משטר כושר פירעון חשבונאי**

[עודכן]

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

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

ליום 31 בדצמבר	
2024	2025
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח

הסכום הנדרש על פי סימן א' בפרק 2, לחלק 2, שער 5 בחוזר המאוחד (א)
 הסכום הקיים המחושב על פי סימן א' בפרק 2, לחלק 2, שער 5 בחוזר המאוחד:

	הון ראשוני
	הון ראשוני מורכב (ב)
	הון רובד 1 נוסף (ב)
	סך הכל הון ראשוני
	הון משני (ג)
	הון משני מורכב
	הון רובד 2
	סך הכל הון משני
	הון שלישוני
	סך ההון הקיים המחושב

עודף ליום הדוח

אירועים לאחר מועד הדיווח (ד)

עודף בהתחשב באירועים לאחר מועד הדיווח

סכום ההפחתה בדרישות ההון בגין עלות רכישת קופות גמל המהווה

עודף מרותק (ראה סעיף __)

עודף בהתחשב באירועים לאחר מועד הדיווח לאחר ניכוי עודפים מרותקים

	(א) הסכום הנדרש כולל, דרישות הון בגין: פעילות בביטוח כללי וביטוח בריאות הון עצמי מעזרי לקבלת רישיון מבטוח ⁷⁰ הוצאות רכישה נדחות בביטוח בריאות וביטוח חיים נכסים בלתי מוכרים דרישות בגין תוכניות מבטיחות תשואה פעילות בביטוח סיעודי וביטוח לכיסוי אובדן כושר עבודה סיכונים מיוחדים נכסים וערבבויות השקעה בחברות ביטוח וחברות מנהלות מאוחדות הפחתה בדרישות ההון בגין עלות רכישת קופות גמל אסון טבע בביטוח כללי וביטוח בריאות סיכונים תפעוליים דרישות אחרות ⁷¹ סך כל הסכום הנדרש
--	---

(ב) כפי שהוגדרו בחלק ב' בפרק 2, לחלק 2, שער 5 בחוזר המאוחד "הוראות לעניין הון עצמי של חברת ביטוח" ובנספח למשטר כושר פירעון כלכלי לפי הענין, ובכל חוזר אחר שיחליף אותם (להלן - חוזרי הרכב הון);

(ג) כתבי התחייבות וכן רכיבים אחרים והכל בהתחשב, בין השאר, בנדחותם מפני התחייבויות אחרות של חברת ביטוח, בזמינותם, ביכולתו של המבטח לספוג הפסדים וכן במשך התקופה והתנאים לפירעונם, והכל בהתאם להוראות חוזרי הרכב הון לענין הון משני מורכב והון רובד 2.

(ד) יש לתת גילוי אודות כל פעולה הונתית, אקטיבית או פסיבית, שאירעה בתקופה שבין תאריך הדוח לתאריך פרסום הדוח והשפיעה על ההון הקיים המחושב.
 כגון: הנפקת הון, חלוקת דיבידנד, פירעון הון משני או שלישוני, הפחתת הון.

יש לתת גילוי אודות אירועים מהותיים שהתרחשו בתקופה שבין תאריך הדוח לתאריך פרסום הדוח המשפיעים על ההון המוכר או הנדרש.

70 כל חברה תדווח לפי הדרישה האפקטיבית ואת הסעיפים הרלוונטיים.
 71 במידה שקיימת דרישה לא מהותית ניתן לצרפה לדרישות אחרות.

9. רווח (הפסד) משירותי ביטוח ומביטוח משנה

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

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום
 30 ביוני 2026 (בלתי מבוקר)

הערות	ביטוח חיים	ביטוח בריאות	ביטוח כללי	סך הכל

באלפי ש"ח

הכנסות משירותי ביטוח

חוזים שלגביהם לא יושמה גישת הקצאת הפרמיה (PAA):

סכומים המתייחסים לשינויים בהתחייבות בגין יתרת הכיסוי (LRC):

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

שסופקו

א השינוי בתיאום הסיכון עבור סיכון לא

ב פיננסי (RA) הנובע מסיכונים שחלפו

תביעות והוצאות שירותי ביטוח אחרות

ג צפויות שהתהוו

ד אחר⁷²

הקצאה של חלק מהפרמיות המתייחסות

להשבה של תזרימי מזומנים לרכישת

ו ביטוח⁷³

סך הכל חוזים שלגביהם לא יושמה גישת

הקצאת הפרמיה (PAA)

חוזים שלגביהם יושמה גישת הקצאת

הפרמיה (PAA)

ד **סה"כ הכנסות משירותי ביטוח**

הוצאות משירותי ביטוח

תביעות והוצאות שירותי ביטוח אחרות

שהתהוו⁷⁴ (*)

שינויים המתייחסים לשירותי עבר- תיאום

להתחייבויות בגין תביעות שהתהוו (LIC)⁷⁴

הפסדים (ביטול הפסדים) בגין קבוצות של

ה חוזי ביטוח מכבידים

ו הפחתת תזרימי מזומנים לרכישת ביטוח⁷³

הפסד (ביטול הפסד) מירידת ערך נטו של

נכסים בגין תזרימי מזומנים לרכישת ביטוח

אחר⁷²

סה"כ הוצאות משירותי ביטוח

רווח משירותי ביטוח לפני ביטוחי משנה

מוחזקים ()**

[עודכן]

72 במידה שסעיף ה"אחר" מהותי, ייתן מידע נפרד בגינו.

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

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

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

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

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

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום
 30 ביוני 2026 (בלתי מבוקר)

הערות	ביטוח חיים	ביטוח בריאות	ביטוח כללי	סך הכל
-------	------------	--------------	------------	--------

באלפי ש"ח

הכנסות (הוצאות) נטו בגין חוזי ביטוח משנה מוחזקים

ז

הוצאות מביטוח משנה:

חוזים שלגביהם לא יושמה גישת הקצאת הפרמיה (PAA):

סכומים המתייחסים לשינויים בנכסים בגין יתרת הכיסוי (ARC):

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

א, ח

השינוי בתיאום הסיכון עבור סיכון לא פיננסי (RA) הנובע מסיכונים שחלפו

ב

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

ט

אחר

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

ט

חוזים שלגביהם יושמה גישת הקצאת הפרמיה (PAA)

י

סה"כ הוצאות מביטוח משנה

הכנסות מביטוח משנה:

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

[עודכן]

שינויים המתייחסים לשירותי עבר - תיאום לנכסים בגין תביעות שהתהוו

השבות של הפסדים (ביטול הפסדים) בגין קבוצות של חוזי ביטוח בסיס מכבידים

השפעת השינויים בסיכון אי הביצוע של מבטחי המשנה⁷⁵

יא

אחר

סה"כ הכנסות מביטוח משנה

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

רווח (הפסד) משירותי ביטוח

(*) ככל שבמגזר מסוים ישנן הכנסות בגישת הקצאת הפרמיה (PAA), לצד הכנסות במודל המדידה הכללי (GMM) או גישת העמלה המשתנה (VFA), אנו סבורים כי על מנת לאפשר ניתוח טוב יותר של התביעות בפועל ביחס לתחזית התביעות, להפריד באמצעות הכללת פירוט נוסף, את התביעות המתייחסות לקבוצות המטופלות לפי גישת הקצאת הפרמיה (PAA) לעומת גישות אחרות. להלן נוסח מוצע לגילוי כאמור:

[עודכן]

ביאורים לדוחות הכספיים

Reference

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

* יובהר, כי סעיף תביעות והוצאות שירותי ביטוח אחרות שהתהוו, מתייחס הן לחוזים המטופלים בגישת הקצאת הפרמיה, ככל שקיימת במגזר, והן לחוזים אחרים. להלן פירוט נוסף לסעיף זה בחלוקה לפי גישת המדידה:

[עודכן]

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום
30 ביוני 2026 (בלתי מבוקר)

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

חוזי ביטוח (ברוטו)

תביעות והוצאות שירותי ביטוח אחרות שהתהוו, המתייחסות לחוזים שלגביהם יושמה גישת הקצאת הפרמיה (PAA) תביעות והוצאות שירותי ביטוח אחרות שהתהוו, המתייחסות ליתר החוזים סה"כ, תביעות והוצאות שירותי ביטוח אחרות שהתהוו

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום
30 ביוני 2026 (בלתי מבוקר)

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

חוזי ביטוח משנה

השבות של תביעות בגין חוזי ביטוח בסיס ושל הוצאות שירותי ביטוח אחרות שהתהוו, המתייחסות לחוזי ביטוח משנה שלגביהם יושמה גישת הקצאת הפרמיה (PAA) השבות של תביעות בגין חוזי ביטוח בסיס ושל הוצאות שירותי ביטוח אחרות שהתהוו, המתייחסות ליתר חוזי ביטוח המשנה סה"כ, השבות של תביעות בגין חוזי ביטוח בסיס ושל הוצאות שירותי ביטוח אחרות שהתהוו

(**) בנוסף קיימים שינויים הנובעים מניכוי בגין סכומים המופקדים בחברה במסגרת תוכנית הטבה מוגדרת לעובדי הקבוצה.⁷⁶

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

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

הערות	ביטוח חיים	ביטוח בריאות	ביטוח כללי	סך הכל

הכנסות משירותי ביטוח

חוזים שלגביהם לא יושמה גישת הקצאת הפרמיה (PAA):

סכומים המתייחסים לשינויים בהתחייבות בגין יתרת הכיסוי (LRC):

הסכום של מרווח השירות החוזי (CSM) שהוכר

א ברווח או הפסד עבור שירותים שסופקו

השינוי בתיאום הסיכון עבור סיכון לא פיננסי

ב (RA) הנובע מסיכונים שחלפו

תביעות והוצאות שירותי ביטוח אחרות צפויות

ג שהתהוו

ד אחר

הקצאה של חלק מהפרמיות המתייחסות

ו להשבה של תזרימי מזומנים לרכישת ביטוח

סך הכל חוזים שלגביהם לא יושמה גישת

הקצאת הפרמיה (PAA)

ד חוזים שלגביהם יושמה גישת הקצאת הפרמיה

(PAA)

סה"כ הכנסות משירותי ביטוח

הוצאות משירותי ביטוח

תביעות והוצאות שירותי ביטוח אחרות

שהתהוו (*)

שינויים המתייחסים לשירותי עבר- תיאום

להתחייבויות בגין תביעות שהתהוו (LIC)

הפסדים (ביטול הפסדים) בגין קבוצות של חוזי

ה ביטוח מכבידים

ו הפחתת תזרימי מזומנים לרכישת ביטוח

הפסד (ביטול הפסד) מירידת ערך נטו של נכסים

בגין תזרימי מזומנים לרכישת ביטוח

אחר

סה"כ הוצאות משירותי ביטוח

רווח משירותי ביטוח לפני ביטוחי משנה

מוחזקים (**)

[עודכן]

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

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

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

הון

הכנסות (הוצאות) נטו בגין חוזי ביטוח משנה מוחזקים

ז

הוצאות מביטוח משנה:

חוזים שלגביהם לא יושמה גישת הקצאת הפרמיה (PAA):

סכומים המתייחסים לשינויים בנכסים בגין יתרת הכיסוי (ARC):

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

ח,א

השינוי בתיאום הסיכון עבור סיכון לא פיננסי (RA) הנובע מסיכונים שחלפו

ב

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

ט

אחר

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

ט

חוזים שלגביהם יושמה גישת הקצאת הפרמיה (PAA)

י

סה"כ הוצאות מביטוח משנה

הכנסות מביטוח משנה:

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

[עודכן]

שינויים המתייחסים לשירותי עבר - תיאום לנכסים בגין תביעות שהתהוו

השבות של הפסדים (ביטול הפסדים) בגין קבוצות של חוזי ביטוח בסיס מכבידים

השפעת השינויים בסיכון אי הביצוע של מבטחי המשנה

יא

אחר

סה"כ הכנסות מביטוח משנה

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

רווח (הפסד) משירותי ביטוח

(*) ככל שבמגזר מסוים ישנן הכנסות בגישת הקצאת הפרמיה (PAA), לצד הכנסות במודל המדידה הכללי (GMM) או גישת העמלה המשתנה (VFA), אנו סבורים כי על מנת לאפשר ניתוח טוב יותר של התביעות בפועל ביחס לתחזית התביעות, להפריד באמצעות הכללת פירוט נוסף, את התביעות המתייחסות לקבוצות המטופלות לפי גישת הקצאת הפרמיה (PAA) לעומת גישות אחרות. להלן נוסח מוצע לגילוי כאמור:

[עודכן]

ביאורים לדוחות הכספיים

Reference

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

* יובהר, כי סעיף תביעות והוצאות שירותי ביטוח אחרות שהתהוו, מתייחס הן לחוזים המטופלים בגישת הקצאת הפרמיה, ככל שקיימת במגזר, והן לחוזים אחרים. להלן פירוט נוסף לסעיף זה בחלוקה לפי גישת המדידה:

[עודכן]

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

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

חוזי ביטוח (ברוטו)

תביעות והוצאות שירותי ביטוח אחרות שהתהוו, המתייחסות לחוזים שלגביהם יושמה גישת הקצאת הפרמיה (PAA) תביעות והוצאות שירותי ביטוח אחרות שהתהוו, המתייחסות ליתר החוזים סה"כ, תביעות והוצאות שירותי ביטוח אחרות שהתהוו

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

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

חוזי ביטוח משנה

השבות של תביעות בגין חוזי ביטוח בסיס ושל הוצאות שירותי ביטוח אחרות שהתהוו, המתייחסות לחוזי ביטוח משנה שלגביהם יושמה גישת הקצאת הפרמיה (PAA) השבות של תביעות בגין חוזי ביטוח בסיס ושל הוצאות שירותי ביטוח אחרות שהתהוו, המתייחסות ליתר חוזי ביטוח המשנה סה"כ, השבות של תביעות בגין חוזי ביטוח בסיס ושל הוצאות שירותי ביטוח אחרות שהתהוו

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

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

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום
 30 ביוני 2026 (בלתי מבוקר)

הערות	ביטוח חיים	ביטוח בריאות	ביטוח כללי	סך הכל

הכנסות משירותי ביטוח

חוזים שלגביהם לא יושמה גישת הקצאת הפרמיה (PAA):

סכומים המתייחסים לשינויים בהתחייבות בגין יתרת הכיסוי (LRC):

הסכום של מרווח השירות החוזי (CSM) שהוכר

א ברווח או הפסד עבור שירותים שסופקו

השינוי בתיאום הסיכון עבור סיכון לא פיננסי

ב (RA) הנובע מסיכונים שחלפו

תביעות והוצאות שירותי ביטוח אחרות צפויות

ג שהתהוו

ד אחר

הקצאה של חלק מהפרמיות המתייחסות

ו להשבה של תזרימי מזומנים לרכישת ביטוח

סך הכל חוזים שלגביהם לא יושמה גישת

הקצאת הפרמיה (PAA)

ד חוזים שלגביהם יושמה גישת הקצאת הפרמיה

(PAA)

סה"כ הכנסות משירותי ביטוח

הוצאות משירותי ביטוח

תביעות והוצאות שירותי ביטוח אחרות שהתהוו (*)

שינויים המתייחסים לשירותי עבר- תיאום

להתחייבויות בגין תביעות שהתהוו (LIC)

הפסדים (ביטול הפסדים) בגין קבוצות של חוזי

ה ביטוח מכבידים

ו הפחתת תזרימי מזומנים לרכישת ביטוח

הפסד (ביטול הפסד) מירידת ערך נטו של נכסים

בגין תזרימי מזומנים לרכישת ביטוח

אחר

סה"כ הוצאות משירותי ביטוח

רווח משירותי ביטוח לפני ביטוחי משנה

מוחזקים (**)

[עודכן]

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

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום
 30 ביוני 2026 (בלתי מבוקר)

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

הכנסות (הוצאות) נטו בגין חוזי ביטוח משנה מוחזקים

ז

הוצאות מביטוח משנה:

חוזים שלגביהם לא יושמה גישת הקצאת הפרמיה (PAA):

סכומים המתייחסים לשינויים בנכסים בגין יתרת הכיסוי (ARC):

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

ח,א

השינוי בתיאום הסיכון עבור סיכון לא פיננסי (RA) הנובע מסיכונים שחלפו

ב

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

ט

אחר

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

ט

חוזים שלגביהם יושמה גישת הקצאת הפרמיה (PAA)

י

סה"כ הוצאות מביטוח משנה

הכנסות מביטוח משנה:

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

[עודכן]

שינויים המתייחסים לשירותי עבר - תיאום לנכסים בגין תביעות שהתהוו

השבות של הפסדים (ביטול הפסדים) בגין קבוצות של חוזי ביטוח בסיס מכבידים

השפעת השינויים בסיכון אי הביצוע של מבטחי המשנה

יא

אחר

סה"כ הכנסות מביטוח משנה

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

רווח (הפסד) משירותי ביטוח

(*) ככל שבמגזר מסוים ישנן הכנסות בגישת הקצאת הפרמיה (PAA), לצד הכנסות במודל המדידה הכללי (GMM) או גישת העמלה המשתנה (VFA), אנו סבורים כי על מנת לאפשר ניתוח טוב יותר של התביעות בפועל ביחס לתחזית התביעות, להפריד באמצעות הכללת פירוט נוסף, את התביעות המתייחסות לקבוצות המטופלות לפי גישת הקצאת הפרמיה (PAA) לעומת גישות אחרות. להלן נוסח מוצע לגילוי כאמור:

[עודכן]

ביאורים לדוחות הכספיים

Reference

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

* יובהר, כי סעיף 'תביעות והוצאות שירותי ביטוח אחרות שהתהוו', מתייחס הן לחוזים המטופלים בגישת הקצאת הפרמיה, ככל שקיימת במגזר, והן לחוזים אחרים. להלן פירוט נוסף לסעיף זה בחלוקה לפי גישת המדידה:

[עודכן]

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2026 (בלתי מבוקר)

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

חוזי ביטוח (ברוטו)

תביעות והוצאות שירותי ביטוח אחרות שהתהוו, המתייחסות לחוזים שלגביהם יושמה גישת הקצאת הפרמיה (PAA) תביעות והוצאות שירותי ביטוח אחרות שהתהוו, המתייחסות ליתר החוזים סה"כ, תביעות והוצאות שירותי ביטוח אחרות שהתהוו

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2026 (בלתי מבוקר)

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

חוזי ביטוח משנה

השבות של תביעות בגין חוזי ביטוח בסיס ושל הוצאות שירותי ביטוח אחרות שהתהוו, המתייחסות לחוזי ביטוח משנה שלגביהם יושמה גישת הקצאת הפרמיה (PAA) השבות של תביעות בגין חוזי ביטוח בסיס ושל הוצאות שירותי ביטוח אחרות שהתהוו, המתייחסות ליתר חוזי ביטוח המשנה סה"כ, השבות של תביעות בגין חוזי ביטוח בסיס ושל הוצאות שירותי ביטוח אחרות שהתהוו

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

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

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

הערות	ביטוח חיים	ביטוח בריאות	ביטוח כללי	סך הכל
-------	------------	--------------	------------	--------

באלפי ש"ח

הכנסות משירותי ביטוח

חוזים שלגביהם לא יושמה גישת הקצאת הפרמיה (PAA):

סכומים המתייחסים לשינויים בהתחייבות בגין יתרת הכיסוי (LRC):

הסכום של מרווח השירות החוזי (CSM) שהוכר

א ברווח או הפסד עבור שירותים שסופקו

השינוי בתיאום הסיכון עבור סיכון לא פיננסי

ב (RA) הנובע מסיכונים שחלפו

תביעות והוצאות שירותי ביטוח אחרות צפויות

ג שהתהוו

ד אחר

הקצאה של חלק מהפרמיות המתייחסות

ו להשבה של תזרימי מזומנים לרכישת ביטוח

סך הכל חוזים שלגביהם לא יושמה גישת

הקצאת הפרמיה (PAA)

ד חוזים שלגביהם יושמה גישת הקצאת הפרמיה

(PAA)

סה"כ הכנסות משירותי ביטוח

הוצאות משירותי ביטוח

תביעות והוצאות שירותי ביטוח אחרות שהתהוו (*)

שינויים המתייחסים לשירותי עבר- תיאום

להתחייבויות בגין תביעות שהתהוו (LIC)

הפסדים (ביטול הפסדים) בגין קבוצות של חוזי

ה ביטוח מכבידים

ו הפחתת תזרימי מזומנים לרכישת ביטוח

הפסד (ביטול הפסד) מירידת ערך נטו של נכסים

בגין תזרימי מזומנים לרכישת ביטוח

אחר

סה"כ הוצאות משירותי ביטוח

רווח משירותי ביטוח לפני ביטוחי משנה

מוחזקים (**)

[עודכן]

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

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

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

**הכנסות (הוצאות) נטו בגין חוזי ביטוח
 משנה מוחזקים**

ז

הוצאות מביטוח משנה:

חוזים שלגביהם לא יושמה גישת הקצאת
 הפרמיה (PAA):

סכומים המתייחסים לשינויים בנכסים בגין
 יתרת הכיסוי (ARC):

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

ח,א

שהתקבלו

השינוי בתיאום הסיכון עבור סיכון לא

ב

פיננסי (RA) הנובע מסיכונים שחלפו

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

ט

שהתהוו

אחר

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

ט

חוזים שלגביהם יושמה גישת הקצאת

י

הפרמיה (PAA)

סה"כ הוצאות מביטוח משנה

הכנסות מביטוח משנה:

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

[עודכן]

שינויים המתייחסים לשירותי עבר - תיאום
 לנכסים בגין תביעות שהתהוו

השבות של הפסדים (ביטול הפסדים) בגין
 קבוצות של חוזי ביטוח בסיס מכבידים

יא

השפעת השינויים בסיכון אי הביצוע של
 מבטחי המשנה

אחר

סה"כ הכנסות מביטוח משנה

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

רווח (הפסד) משירותי ביטוח

(*) ככל שבמגזר מסוים ישנן הכנסות בגישת הקצאת הפרמיה (PAA), לצד הכנסות במודל המדידה הכללי (GMM) או גישת העמלה המשתנה (VFA), אנו סבורים כי על מנת לאפשר ניתוח טוב יותר של התביעות בפועל ביחס לתחזית התביעות, להפריד באמצעות הכללת פירוט נוסף, את התביעות המתייחסות לקבוצות המטופלות לפי גישת הקצאת הפרמיה (PAA) לעומת גישות אחרות. להלן נוסח מוצע לגילוי כאמור:

[עודכן]

ביאורים לדוחות הכספיים

Reference

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

* יובהר, כי סעיף תביעות והוצאות שירותי ביטוח אחרות שהתהוו, מתייחס הן לחוזים המטופלים בגישת הקצאת הפרמיה, ככל שקיימת במגזר, והן לחוזים אחרים. להלן פירוט נוסף לסעיף זה בחלוקה לפי גישת המדידה:

[עודכן]

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

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

חוזי ביטוח (ברוטו)

תביעות והוצאות שירותי ביטוח אחרות שהתהוו, המתייחסות לחוזים שלגביהם יושמה גישת הקצאת הפרמיה (PAA) תביעות והוצאות שירותי ביטוח אחרות שהתהוו, המתייחסות ליתר החוזים סה"כ, תביעות והוצאות שירותי ביטוח אחרות שהתהוו

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

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

חוזי ביטוח משנה

השבות של תביעות בגין חוזי ביטוח בסיס ושל הוצאות שירותי ביטוח אחרות שהתהוו, המתייחסות לחוזי ביטוח משנה שלגביהם יושמה גישת הקצאת הפרמיה (PAA) השבות של תביעות בגין חוזי ביטוח בסיס ושל הוצאות שירותי ביטוח אחרות שהתהוו, המתייחסות ליתר חוזי ביטוח המשנה סה"כ, השבות של תביעות בגין חוזי ביטוח בסיס ושל הוצאות שירותי ביטוח אחרות שהתהוו

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

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025 (מבוקר)			
הערות	ביטוח חיים	ביטוח בריאות	ביטוח כללי
	סך הכל		
	באלפי ש"ח		

הכנסות משירותי ביטוח

חוזים שלגביהם לא יושמה גישת הקצאת הפרמיה (PAA):

סכומים המתייחסים לשינויים בהתחייבות בגין יתרת הכיסוי (LRC):

הסכום של מרווח השירות החוזי (CSM) שהוכר ברווח או הפסד עבור שירותים שסופקו השינוי בתיאום הסיכון עבור סיכון לא פיננסי (RA) הנובע מסיכונים שחלפו תביעות והוצאות שירותי ביטוח אחרות צפויות שהתהוו אחר

א
ב
ג
ד

הקצאה של חלק מהפרמיות המתייחסות להשבה של תזרימי מזומנים לרכישת ביטוח סך הכל חוזים שלגביהם לא יושמה גישת הקצאת הפרמיה (PAA)

ו

חוזים שלגביהם יושמה גישת הקצאת הפרמיה (PAA)

ז

סה"כ הכנסות משירותי ביטוח

הוצאות משירותי ביטוח

תביעות והוצאות שירותי ביטוח אחרות שהתהוו (*)

[עודכן]

שינויים המתייחסים לשירותי עבר- תיאום להתחייבויות בגין תביעות שהתהוו (LIC) הפסדים (ביטול הפסדים) בגין קבוצות של חוזי ביטוח מכבידים

ה
ו

הפחתת תזרימי מזומנים לרכישת ביטוח הפסד (ביטול הפסד) מירידת ערך נטו של נכסים בגין תזרימי מזומנים לרכישת ביטוח אחר

סה"כ הוצאות משירותי ביטוח

רווח משירותי ביטוח לפני ביטוחי משנה מוחזקים ()**

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025 (מבוקר)			
הערות	ביטוח חיים	ביטוח בריאות	ביטוח כללי
סך הכל			
באלפי ש"ח			

הכנסות (הוצאות) נטו בגין חוזי ביטוח משנה מוחזקים

ז

הוצאות מביטוח משנה:

חוזים שלגביהם לא יושמה גישת הקצאת

הפרמיה (PAA):

סכומים המתייחסים לשינויים בנכסים בגין

יתרת הכיסוי (ARC):

הסכום של מרווח השירות החוזי (CSM)

שהוכר ברווח או הפסד עבור שירותים

שהתקבלו

השינוי בתיאום הסיכון עבור סיכון לא

פיננסי (RA) הנובע מסיכונים שחלפו

השבות של תביעות בגין חוזי ביטוח בסיס

ושל הוצאות שירותי ביטוח אחרות צפויות

שהתהוו

אחר

סך הכל חוזים שלגביהם לא יושמה גישת

הקצאת הפרמיה (PAA)

חוזים שלגביהם יושמה גישת הקצאת

הפרמיה (PAA)

סה"כ הוצאות מביטוח משנה

ח,א

ב

ט

ט

י

[עודכן]

הכנסות מביטוח משנה:

השבות של תביעות בגין חוזי ביטוח בסיס ושל

הוצאות שירותי ביטוח אחרות שהתהוו (*)

שינויים המתייחסים לשירותי עבר - תיאום

לנכסים בגין תביעות שהתהוו

השבות של הפסדים (ביטול הפסדים) בגין

קבוצות של חוזי ביטוח בסיס מכבידים

השפעת השינויים בסיכון אי הביצוע של

מבטחי המשנה

אחר

סה"כ הכנסות מביטוח משנה

יא

סה"כ הכנסות (הוצאות) נטו בגין חוזי

ביטוח משנה מוחזקים

רווח (הפסד) משירותי ביטוח

(*) ככל שבמגזר מסוים ישנן הכנסות בגישת הקצאת הפרמיה (PAA), לצד הכנסות במודל המדידה הכללי (GMM) או גישת העמלה המשתנה (VFA), אנו סבורים כי על מנת לאפשר ניתוח טוב יותר של התביעות בפועל ביחס לתחזית התביעות, להפריד באמצעות הכללת פירוט נוסף, את התביעות המתייחסות לקבוצות המטופלות לפי גישת הקצאת הפרמיה (PAA) לעומת גישות אחרות. להלן נוסח מוצע לגילוי כאמור:

[עודכן]

ביאורים לדוחות הכספיים

Reference

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

* יובהר, כי סעיף תביעות והוצאות שירותי ביטוח אחרות שהתהוו, מתייחס הן לחוזים המטופלים בגישת הקצאת הפרמיה, ככל שקיימת במגזר, והן לחוזים אחרים. להלן פירוט נוסף לסעיף זה בחלוקה לפי גישת המדידה:

[עודכן]

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025 (מבוקר)			
באלפי ש"ח			
סך הכל	ביטוח כללי	ביטוח בריאות	ביטוח חיים
			-
	-		

חוזי ביטוח (ברוטו)

תביעות והוצאות שירותי ביטוח אחרות שהתהוו, המתייחסות לחוזים שלגביהם יושמה גישת הקצאת הפרמיה (PAA) תביעות והוצאות שירותי ביטוח אחרות שהתהוו, המתייחסות ליתר החוזים סה"כ, תביעות והוצאות שירותי ביטוח אחרות שהתהוו

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025 (מבוקר)			
באלפי ש"ח			
סך הכל	ביטוח כללי	ביטוח בריאות	ביטוח חיים
			-
	-		

חוזי ביטוח משנה

השבות של תביעות בגין חוזי ביטוח בסיס ושל הוצאות שירותי ביטוח אחרות שהתהוו, המתייחסות לחוזי ביטוח משנה שלגביהם יושמה גישת הקצאת הפרמיה (PAA) השבות של תביעות בגין חוזי ביטוח בסיס ושל הוצאות שירותי ביטוח אחרות שהתהוו, המתייחסות ליתר חוזי ביטוח המשנה סה"כ, השבות של תביעות בגין חוזי ביטוח בסיס ושל הוצאות שירותי ביטוח אחרות שהתהוו

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

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

הערות

- א. מרווח השירות החוזי מוכר ברווח או הפסד על פני תקופת הכיסוי של כל קבוצת חוזים בהתבסס על יחידות הכיסוי שסופקו בתקופה על מנת לשקף את שירותי חוזי הביטוח שסופקו בתקופה. שירותי חוזי הביטוח מורכבים מכיסוי ביטוחי, שירותי החזר השקעה (investment-return service) - עבור חוזי ביטוח ללא מאפייני השתתפות ישירה) או שירותי ניהול השקעה (investment-related service) - עבור חוזי ביטוח עם מאפייני השתתפות ישירה).
- ב. שינויים בתיאום הסיכון משקף סכומים של סיכונים שחלפו במהלך התקופה בניכוי סכומים שהוקצו לרכיב ההפסד של ההתחייבות בגין יתרת הכיסוי.
- ג. תביעות והוצאות שירותי ביטוח אחרות כוללות את עלויות התביעות עצמן, את העלויות הישירות ליישוב תביעות, את העלויות העקיפות ליישוב תביעות ואת יתר העלויות השוטפות העומדות בהגדרה של תזרימי מזומנים המתייחסים במישרין לקיום חוזה.
- ד. סכומים אחרים, במידה שקיימים, כגון תיאומים בהתאם לניסיון הנובעים מפרמיות שהתקבלו, מלבד אלה המתייחסות לשירות עתידי, מוכרים באופן מיידי ברווח או הפסד כהכנסות משירותי ביטוח (IFRS 17.B124(d)).
- עבור חוזים הנמדדים בהתאם למודל ה-PAA, תיאומים בהתאם לניסיון הנובעים מפרמיות שהתקבלו, מלבד אלה המתייחסות לשירות עתידי, מהווים חלק מתקבולי הפרמיה החזויים, ועל כן יוקצו לכל תקופה של כיסוי באופן זהה להקצאת תקבולי הפרמיה החזויים (על בסיס חלוף הזמן או על בסיס העיתוי החוזי של הוצאות שירותי ביטוח שהתהוו).
- ה. הפסדים הנובעים מחוזים מכבידים מוכרים באופן מיידי ברווח או הפסד.
- עבור חוזים שאינם נמדדים בהתאם למודל ה-PAA, הפסדים שהוכרו בתקופות קודמות מבוטלים בתקופות עוקבות בהתאם לבסיס ההקצאה שנקבע בתקן ומוכרים בסעיף 'תביעות והוצאות שירותי ביטוח אחרים שהתהוו' כנגד הכנסות ביטוח במסגרת הסעיפים: 'תביעות והוצאות שירותי ביטוח אחרות צפויות שהתהוו' ו'השינוי בתיאום הסיכון עבור סיכון לא פיננסי (RA) הנובע מסיכונים שחלפו (ביטול ניפוח תוצאתי של הכנסות והוצאות).
- עבור חוזים הנמדדים בהתאם למודל ה-PAA, השינוי ברכיב ההפסד מוכר בסעיף 'הפסדים (ביטול הפסדים) בגין קבוצות של חוזי ביטוח מכבידים'.
- ו. תזרימי מזומנים לרכישת ביטוח מוקצים באופן שיטתי על בסיס חלוף הזמן (על בסיס קו ישר/שיטת הקצאה אחרת המשקפת את חלוף הזמן ונקבעת באופן סטטימטי) על פני תקופת הכיסוי של קבוצה של חוזים ומוכרים כהוצאה משירותי ביטוח, [חברה שבחרה ליישם את המדיניות החשבונאית בסעיף 59(א)] לתקן תוסיף את האמור להלן] למעט עבור חוזים הנמדדים בהתאם למודל ה-PAA בהם תקופת הכיסוי של כל חוזה בקבוצה אינה עולה על שנה בגינם החברה בחרה להכיר בתזרימי מזומנים לרכישת ביטוח כהוצאות באופן מיידי.
- עבור חוזים שאינם נמדדים בהתאם למודל ה-PAA, יוכרו הכנסות משירותי ביטוח באותו סכום (IFRS 17.B125).
- ז. הכנסות (הוצאות) נטו בגין חוזי ביטוח משנה מוחזקים מוכרים באופן דומה לרווח משירותי ביטוח בגין חוזי ביטוח מונפקים, בהתאמות הנדרשות כגון ריבית על פקדונות מבטחי משנה.⁷⁷
- ח. הסכום של מרווח השירות החוזי (CSM) שהוכר עקב קבלה של שירותים בתקופה כולל גם עלות נטו הנובעת מרכישת כיסוי ביטוח משנה המתייחסת לאירועים שהתרחשו לפני הרכישה של קבוצת חוזי ביטוח משנה מוחזקים. עלות נטו בגין כיסוי למפרע כאמור, מוכר באופן מיידי ברווח או הפסד.
- ט. השבות של הוצאות בגין שירותי ביטוח צפויים שהתהוו במהלך התקופה מורכבים מהשבות של תביעות והוצאות אחרות שהחברה צופה לקבל ממבטחי המשנה בקרות אירועי ביטוח שהתהוו במהלך התקופה בניכוי סכומים של ביטוח משנה התלויים בתביעות בגין חוזי הביטוח כחלק מהתביעות שבגינן צפוי שיפוי בהתאם לחוזה ביטוח המשנה המוחזק.
- י. עבור חוזים הנמדדים בהתאם למודל ה-PAA, הוצאות מביטוח משנה הינם סכומי הפרמיות הצפויים שישלמו בתמורה לקבלת שירותים בתקופה בניכוי סכומים ממבטח המשנה שהחברה מצפה לקבל ושאיינם תלויים בתביעות בגין חוזי הביטוח (לדוגמה, עמלות מסירה מסוימות) (ceding commissions).
- יא. האומדנים של הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים העתידיים עבור קבוצה של חוזי ביטוח משנה מוחזקים כוללים את השפעות סיכון אי - ביצוע של מבטחי המשנה, וכן הפסדים ממחלוקות. שינויים אלו אינם מתייחסים לשירות עתידי ולא יתאימו את מרווח השירות החוזי.

[עודכן]

[עודכן]

[עודכן]

⁷⁷ ריבית על פקדונות מוכרת כחלק מהכנסות (הוצאות) נטו בגין חוזי ביטוח משנה מוחזקים באופן הבא: הוצאות מביטוח משנה מוכרות בתוספת ריבית על פקדונות מבטחי משנה המתייחסת לפרמיה, והכנסות מביטוח משנה יוכרו בניכוי ריבית על פקדונות משנה המתייחסת לתביעות.

ביאורים לדוחות הכספיים

Reference

10. רווח (הפסד) מהשקעות ומימון, נטו (המשך)

א. רווח (הפסד) מהשקעות ומימון, נטו לפי מגזרי פעילות (המשך)

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום
30 ביוני 2026 (בלתי מבוקר)

סך הכל	אחר	ביטוח כללי באלפי ש"ח	ביטוח בריאות	ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח
--------	-----	-------------------------	-----------------	------------------------------------

**הכנסות מימון נטו הנובעות מחוזי ביטוח
משנה:**

ריבית שנצברה
השפעות שינויים בשיעורי הריבית והנחות
פיננסיות אחרות (לרבות הנחות
אינפלציה)⁸⁰
השפעת הפער בין היוון בריבית שוטפת
להיוון בריבית מקורית של השינויים ב-
FCF שזקפו ל- CSM⁸¹
השפעת השינויים בסיכון אי הביצוע של
מבטחי המשנה⁸³

רווח (הפסד) מהפרשי שער, נטו
**סך הכל הכנסות מימון נטו הנובעות מחוזי
ביטוח משנה ***
*** מיוצג על ידי:**⁸²
סכומים שהוכרו ברווח או הפסד
סכומים שהוכרו ברווח כולל אחר

**קיטון (גידול) בהתחייבויות בגין חוזי
השקעה בשל מרכיב התשואה**

**סך הכל רווח (הפסד) מהשקעות ומימון,
נטו ***
*** מיוצג על ידי:**

סכומים שהוכרו ברווח או הפסד
סכומים שהוכרו ברווח כולל אחר

⁸³ רלוונטי רק לחברות ביטוח שבחרו מדיניות חשבונאית לסיווג השפעות השינויים בסיכון אי הביצוע של מבטחי המשנה בהכנסות מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח משנה ולא ברווח החיתומי.

ביאורים לדוחות הכספיים

10. רווח (הפסד) מהשקעות ומימון, נטו (המשך)

א. רווח (הפסד) מהשקעות ומימון, נטו לפי מגזרי פעילות (המשך)

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

סך הכל	אחר	ביטוח כללי באלפי ש"ח		ביטוח בריאות	ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח

רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו:
 רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו מנכסים המוחזקים כנגד חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה
רווחים (הפסדים) מהשקעות אחרות, נטו:
 הכנסות ריבית שחושבו תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית הפסדים נטו מירידת ערך בגין נכסים פיננסיים רווחים (הפסדים) אחרים מהשקעות, נטו חלק ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקת המטופלות לפי שיטת השווי המאזני הקשורות באופן הדוק לפעילות ההשקעה
סך הכל רווחים (הפסדים) מהשקעות אחרות, נטו

סך הכל רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו שהוכרו בדוח רווח או הפסד

רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו שהוכרו ברווח כולל אחר
סך הכל רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו

הוצאות מימון נטו הנובעות מחוזי ביטוח:
 שינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח הנובע משינויים בשווי ההוגן של פריטי הבסיס של חוזי VFA ההשפעות של אופציית צמצום הסיכון בגין חוזי VFA ריבית שנצברה השפעות שינויים בשיעורי הריבית והנחות פיננסיות אחרות (לרבות הנחות אינפלציה) השפעת הפער בין היוון בריבית שוטפת להיוון בריבית מקורית של השינויים ב-FCF שזקפו ל-CSM רווח (הפסד) מהפרשי שער, נטו
סך הכל הוצאות מימון נטו הנובעות מחוזי ביטוח *
*** מיוצג על ידי:**
 סכומים שהוכרו ברווח או הפסד סכומים שהוכרו ברווח כולל אחר

--	--	--	--	--	--

ביאורים לדוחות הכספיים

10. רווח (הפסד) מהשקעות ומימון, נטו (המשך)

א. רווח (הפסד) מהשקעות ומימון, נטו לפי מגזרי פעילות (המשך)

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

סך הכל	אחר	ביטוח כללי באלפי ש"ח	ביטוח בריאות	ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח
--------	-----	-------------------------	-----------------	------------------------------------

**הכנסות מימון נטו הנובעות מחוזי ביטוח
 משנה:**

ריבית שנצברה
 השפעות שינויים בשיעורי הריבית והנחות
 פיננסיות אחרות (לרבות הנחות אינפלציה)
 השפעת הפער בין היוון בריבית שוטפת
 להיוון בריבית מקורית של השינויים ב-
 FCF שזקפו ל- CSM
 השפעת השינויים בסיכון אי הביצוע של
 מבטחי המשנה
 רווח (הפסד) מהפרשי שער, נטו
**סך הכל הכנסות מימון נטו הנובעות מחוזי
 ביטוח משנה ***
*** מיוצג על ידי:**
 סכומים שהוכרו ברווח או הפסד
 סכומים שהוכרו ברווח כולל אחר

**קיטון (גידול) בהתחייבויות בגין חוזי
 השקעה בשל מרכיב התשואה**

**סך הכל רווח (הפסד) מהשקעות ומימון,
 נטו ***

*** מיוצג על ידי:**
 סכומים שהוכרו ברווח או הפסד
 סכומים שהוכרו ברווח כולל אחר

ביאורים לדוחות הכספיים *Reference*

10. רווח (הפסד) מהשקעות ומימון, נטו (המשך)

א. רווח (הפסד) מהשקעות ומימון, נטו לפי מגזרי פעילות (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום
 30 ביוני 2026 (בלתי מבוקר)

סך הכל	אחר	ביטוח כללי באלפי ש"ח	ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח	
			בריאות	ביטוח

רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו:
 רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו מנכסים
 המוחזקים כנגד חוזי ביטוח וחוזי השקעה
 תלויי תשואה
רווחים (הפסדים) מהשקעות אחרות, נטו:
 הכנסות ריבית שחושבו תוך שימוש בשיטת
 הריבית האפקטיבית
 הפסדים נטו מירידת ערך בגין נכסים
 פיננסיים
 רווחים (הפסדים) אחרים מהשקעות, נטו
 חלק ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקות
 המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
 הקשורות באופן הדוק לפעילות ההשקעה
**סך הכל רווחים (הפסדים) מהשקעות
 אחרות, נטו**

_____	_____	_____	_____	_____
_____	_____	_____	_____	_____
_____	_____	_____	_____	_____

**סך הכל רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו
 שהוכרו בדוח רווח או הפסד**

_____	_____	_____	_____	_____
_____	_____	_____	_____	_____

רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו שהוכרו
 ברווח כולל אחר
סך הכל רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו

_____	_____	_____	_____	_____
_____	_____	_____	_____	_____
_____	_____	_____	_____	_____
_____	_____	_____	_____	_____

הוצאות מימון נטו הנובעות מחוזי ביטוח:
 שינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח הנובע
 משינויים בשווי ההוגן של פריטי הבסיס של
 חוזי VFA
 ההשפעות של אופציית צמצום הסיכון בגין
 חוזי VFA
 ריבית שנצברה
 השפעות שינויים בשיעורי הריבית והנחות
 פיננסיות אחרות (לרבות הנחות אינפלציה)
 השפעת הפער בין היוון בריבית שוטפת
 להיוון בריבית מקורית של השינויים ב-
 FCF שזקפו ל- CSM
 רווח (הפסד) מהפרשי שער, נטו
**סך הכל הוצאות מימון נטו הנובעות מחוזי
 ביטוח ***
*** מיוצג על ידי:**
 סכומים שהוכרו ברווח או הפסד
 סכומים שהוכרו ברווח כולל אחר

ביאורים לדוחות הכספיים

10. רווח (הפסד) מהשקעות ומימון, נטו (המשך)

א. רווח (הפסד) מהשקעות ומימון, נטו לפי מגזרי פעילות (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום
 30 ביוני 2026 (בלתי מבוקר)

סך הכל	אחר	ביטוח כללי באלפי ש"ח	ביטוח בריאות	ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח
--------	-----	-------------------------	-----------------	------------------------------------

הכנסות מימון נטו הנובעות מחוזי ביטוח משנה:

ריבית שנצברה
 השפעות שינויים בשיעורי הריבית והנחות
 פיננסיות אחרות (לרבות הנחות אינפלציה)
 השפעת הפער בין היוון בריבית שוטפת
 להיוון בריבית מקורית של השינויים ב-
 FCF שזקפו ל- CSM
 השפעת השינויים בסיכון אי הביצוע של
 מבטחי המשנה

רווח (הפסד) מהפרשי שער, נטו
**סך הכל הכנסות מימון נטו הנובעות מחוזי
 ביטוח משנה ***

*** מיוצג על ידי:**
 סכומים שהוכרו ברווח או הפסד
 סכומים שהוכרו ברווח כולל אחר

**קיטון (גידול) בהתחייבויות בגין חוזי
 השקעה בשל מרכיב התשואה**

**סך הכל רווח (הפסד) מהשקעות ומימון,
 נטו ***

*** מיוצג על ידי:**
 סכומים שהוכרו ברווח או הפסד
 סכומים שהוכרו ברווח כולל אחר

ביאורים לדוחות הכספיים

10. רווח (הפסד) מהשקעות ומימון, נטו (המשך)

א. רווח (הפסד) מהשקעות ומימון, נטו לפי מגזרי פעילות (המשך)

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

סך הכל	אחר	ביטוח חיים	
		ביטוח כללי באלפי ש"ח	ביטוח בריאות
			והיסכון ארוך טווח

רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו:
 רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו מנכסים
 המוחזקים כנגד חוזי ביטוח וחוזי השקעה
 תלויי תשואה
רווחים (הפסדים) מהשקעות אחרות, נטו:
 הכנסות ריבית שחושבו תוך שימוש בשיטת
 הריבית האפקטיבית
 הפסדים נטו מירידת ערך בגין נכסים
 פיננסיים
 רווחים (הפסדים) אחרים מהשקעות, נטו
 חלק ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקת
 המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
 הקשורות באופן הדוק לפעילות ההשקעה
**סך הכל רווחים (הפסדים) מהשקעות
 אחרות, נטו**

**סך הכל רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו
 שהוכרו בדוח רווח או הפסד**

--	--	--	--	--

רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו שהוכרו
 ברווח כולל אחר
סך הכל רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו

--	--	--	--	--

הוצאות מימון נטו הנובעות מחוזי ביטוח:
 שינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח הנובע
 משינויים בשווי ההוגן של פריטי הבסיס של
 חוזי VFA
 ההשפעות של אופציית צמצום הסיכון בגין
 חוזי VFA
 ריבית שנצברה
 השפעות שינויים בשיעורי הריבית והנחות
 פיננסיות אחרות (לרבות הנחות אינפלציה)
 השפעת הפער בין היוון בריבית שוטפת
 להיוון בריבית מקורית של השינויים ב-
 FCF שנוקפו ל- CSM
 רווח (הפסד) מהפרשי שער, נטו
**סך הכל הוצאות מימון נטו הנובעות מחוזי
 ביטוח ***
*** מיוצג על ידי:**
 סכומים שהוכרו ברווח או הפסד
 סכומים שהוכרו ברווח כולל אחר

--	--	--	--	--

ביאורים לדוחות הכספיים

10. רווח (הפסד) מהשקעות ומימון, נטו (המשך)

א. רווח (הפסד) מהשקעות ומימון, נטו לפי מגזרי פעילות (המשך)

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

סך הכל	אחר	ביטוח כללי באלפי ש"ח	ביטוח בריאות	ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח
--------	-----	-------------------------	-----------------	------------------------------------

**הכנסות מימון נטו הנובעות מחוזי ביטוח
 משנה:**

ריבית שנצברה
 השפעות שינויים בשיעורי הריבית והנחות
 פיננסיות אחרות (לרבות הנחות אינפלציה)
 השפעת הפער בין היוון בריבית שוטפת
 להיוון בריבית מקורית של השינויים ב-
 FCF שזקפו ל- CSM
 השפעת השינויים בסיכון אי הביצוע של
 מבטחי המשנה

רווח (הפסד) מהפרשי שער, נטו
**סך הכל הכנסות מימון נטו הנובעות מחוזי
 ביטוח משנה ***

*** מיוצג על ידי:**
 סכומים שהוכרו ברווח או הפסד
 סכומים שהוכרו ברווח כולל אחר

**קיטון (גידול) בהתחייבויות בגין חוזי
 השקעה בשל מרכיב התשואה**

**סך הכל רווח (הפסד) מהשקעות ומימון,
 נטו ***

*** מיוצג על ידי:**
 סכומים שהוכרו ברווח או הפסד
 סכומים שהוכרו ברווח כולל אחר

ביאורים לדוחות הכספיים

10. רווח (הפסד) מהשקעות ומימון, נטו (המשך)

א. רווח (הפסד) מהשקעות ומימון, נטו לפי מגזרי פעילות (המשך)

לתקופה של שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025 (מבוקר)

סך הכל	אחר	ביטוח חיים	
		ביטוח כללי באלפי ש"ח	ביטוח בריאות
_____	_____	_____	_____
_____	_____	_____	_____
_____	_____	_____	_____
_____	_____	_____	_____

רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו:
 רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו מנכסים המוחזקים כנגד חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה
רווחים (הפסדים) מהשקעות אחרות, נטו:
 הכנסות ריבית שחושבו תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית
 הפסדים נטו מירידת ערך בגין נכסים פיננסיים
 רווחים (הפסדים) אחרים מהשקעות, נטו חלק ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני הקשורות באופן הדוק לפעילות ההשקעה
סך הכל רווחים (הפסדים) מהשקעות אחרות, נטו

סך הכל רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו שהוכרו בדוח רווח או הפסד

רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו שהוכרו ברווח כולל אחר
סך הכל רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו

הוצאות מימון נטו הנובעות מחוזי ביטוח:
 שינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח הנובע משינויים בשווי ההוגן של פריטי הבסיס של חוזי VFA
 ההשפעות של אופציית צמצום הסיכון בגין חוזי VFA
 ריבית שנצברה השפעות שינויים בשיעורי הריבית והנחות פיננסיות אחרות (לרבות הנחות אינפלציה) השפעת הפער בין היוון בריבית שוטפת להיוון בריבית מקורית של השינויים ב-FCF שנזקפו ל-CSM
 רווח (הפסד) מהפרשי שער, נטו
סך הכל הוצאות מימון נטו הנובעות מחוזי ביטוח *

* מיוצג על ידי:

סכומים שהוכרו ברווח או הפסד
 סכומים שהוכרו ברווח כולל אחר

ביאורים לדוחות הכספיים

10. רווח (הפסד) מהשקעות ומימון, נטו (המשך)

א. רווח (הפסד) מהשקעות ומימון, נטו לפי מגזרי פעילות (המשך)

לתקופה של שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025 (מבוקר)

סך הכל	אחר	ביטוח כללי באלפי ש"ח	ביטוח בריאות	ביטוח חיים וחיסכון ארוך טוח
--------	-----	-------------------------	-----------------	-----------------------------------

הכנסות מימון נטו הנובעות מחוזי ביטוח משנה:

ריבית שנצברה
השפעות שינויים בשיעורי הריבית והנחות
פיננסיות אחרות (לרבות הנחות אינפלציה)
השפעת הפער בין היוון בריבית שוטפת
להיוון בריבית מקורית של השינויים ב-
FCF שנוקפו ל- CSM
השפעת השינויים בסיכון אי הביצוע של
מבטחי המשנה

רווח (הפסד) מהפרשי שער, נטו
**סך הכל הכנסות מימון נטו הנובעות מחוזי
ביטוח משנה ***
*** מיוצג על ידי:**
סכומים שהוכרו ברווח או הפסד
סכומים שהוכרו ברווח כולל אחר

**קיטון (גידול) בהתחייבויות בגין חוזי
השקעה בשל מרכיב התשואה**

**סך הכל רווח (הפסד) מהשקעות ומימון,
נטו ***

*** מיוצג על ידי:**
סכומים שהוכרו ברווח או הפסד
סכומים שהוכרו ברווח כולל אחר

עבור חוזי ביטוח עם מאפייני השתתפות ישירה הנמדדים בהתאם למודל ה-VFA, ייתכן שהחברה תהיה כשירה לבחירת המדיניות החשבונאית של פיצול של הכנסות או הוצאות מימון מביטוח בין רווח או הפסד לבין רווח כולל אחר בתקופות אחרות, אך לא בתקופות אחרות עקב שינוי בהחזקתה או באי החזקתה בפריטי הבסיס. בהתרחש שינוי כזה המדיניות החשבונאית הזמינה לישות משתנה בין פיצול לפי הקצאה אשר מבטלת חוסר הקבלה חשבונאית ברווח והפסד כאמור בסעיף 89(ב) לתקן לבין שיטת הקצאה שיטתית של הכנסות או הוצאות מביטוח כאמור בסעיף 88(ב) לתקן או להיפך.

במועד השינוי במדיניות החשבונאית כאמור, הסכום שנצבר קודם לכן ברווח כולל אחר עד למועד השינוי יוכר כתיאום בגין סיווג מחדש ברווח או הפסד בתקופת השינוי ובתקופות עתידיות וכן לא יוצג מידע השוואתי לתקופות קודמות.

אם חברה משנה את הבסיס לפיצול של הכנסות או הוצאות מימון מביטוח בין רווח או הפסד לבין רווח כולל אחר עקב השינוי במדיניות החשבונאית המיושמת, אזי בתקופה שבה חל השינוי יש לתת גילוי לנושאים הבאים:

- (i) לסיבה בגינה נדרשה החברה לשנות את הבסיס לפיצול;
- (ii) לסכום של תיאום כלשהו, עבור כל סעיף בדוחות הכספיים שהושפע; וכן
- (iii) לערך בספרים של הקבוצה של חוזי ביטוח לגביה השינוי יושם במועד השינוי.

ביאורים לדוחות הכספיים

11. שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

הרמות השונות לשווי הוגן הוגדרו באופן הבא:

- רמה 1 – שווי הוגן הנמדד על ידי שימוש במחירים מצוטטים (לא מתואמים) בשוק פעיל למכשירים זהים.
- רמה 2 – שווי הוגן הנמדד על ידי שימוש בנתונים נצפים מהשוק, במישרין או בעקיפין, שאינם כלולים ברמה 1 לעיל.
- רמה 3 – שווי הוגן הנמדד על ידי שימוש בנתונים שאינם מבוססים על נתוני שוק נצפים.

במקרים בהם לא ניתן לצטט "מחיר שוק" למכשירים פיננסיים מכיוון שלא קיים שוק פעיל בו הם נסחרים, השווי הוגן נאמד באמצעות מודלים מקובלים לתמחור, כגון ערך נוכחי של תזרים מזומן עתידי המהווה בריבית חסרת סיכון בתוספת מרווח אשראי בשיעור המשקף את רמת הסיכון הגלומה במכשיר הפיננסי. אומדן של השווי הוגן באמצעות הערכת תזרים המזומן העתידי וקביעת שיעור הריבית ומרווח האשראי היא סובייקטיבית. לכן, עבור רוב המכשירים הפיננסיים, הערכת השווי הוגן אינה בהכרח אינדיקציה לשווי מימוש של המכשיר הפיננסי ביום הדיווח. הערכת השווי הוגן נערכה לפי שיעורי הריבית התקפים למועד הדיווח ואינה לוקחת בחשבון את התנודתיות של שיעורי הריבית. תחת הנחת שיעורי ריבית אחרים יתקבלו ערכי שווי הוגן שיכולו שיהיו שונים באופן מהותי.

השיטות וההנחות העיקריות המשמשות לצורך אומדן השווי הוגן של מכשירים פיננסיים

חברת ביטוח תיתן גילוי לשיטות ולהנחות העיקריות המשמשות לצורך קביעת השווי הוגן של נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות **הן עבור אלו הנמדדים בשווי הוגן והן עבור אלו שמידע לגבי השווי הוגן שלהם ניתן לצרכי גילוי בלבד.**

יינתן גילוי כאמור לגבי כל קבוצה של נכסים והתחייבויות, לרבות, בין היתר, השקעות פיננסיות לא סחירות, אג"ח מיועדות, נגזרים והתחייבויות בגין חוזי השקעה תלויי תשואה.

- מדידת השווי הוגן של מכשירים פיננסיים לגביהם יש מחיר מצוטט בשוק פעיל הניתן להשגה יקבע לפי המחיר המצוטט ללא תיאומים כלשהם, למעט אם המחיר המצוטט בשוק פעיל אינו מייצג שווי הוגן במועד המדידה. מכשירים אלו מסווגים ברמה 1 במדרג השווי הוגן.
- עבור מדידות שווי הוגן, עיתיות ושאינן עיתיות, של מכשירים פיננסיים המסווגים ברמה 2 וברמה 3 של מדרג השווי הוגן, יש לתת גילוי מילולי לגבי טכניקות ההערכה והנתונים שנעשה בהם שימוש במדידת השווי הוגן עבור כל קבוצת מכשירים פיננסיים. כמו כן, אם היה שינוי בטכניקות הערכה, החברה תיתן גילוי לשינוי זה ולסיבות לביצועו.
- עבור מדידות שווי הוגן, עיתיות ושאינן עיתיות, של מכשירים פיננסיים המסווגים ברמה 3, יש לתת גילוי לתהליכי הערכה ששימשו את החברה (כולל, לדוגמה, איך חברה קובעת את מדיניות הערכה שלה ואת תהליכי הערכה ואיך היא מנתחת שינויים במדידות שווי הוגן מתקופה לתקופה).

נוסח לדוגמה [כל חברה תתאים את הנוסח לפי העניין]:

- ניירות ערך והשקעות אחרות שהן סחירות - לפי שווי שוק.
- מכשירי חוב שאינם סחירים (למעט אג"ח מיועדות מסוג ח"ץ) – השווי הוגן של נכסי חוב שאינם סחירים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד וכן של נכסי חוב פיננסיים שאינם סחירים אשר מידע לגבי השווי הוגן ניתן לצרכי באור בלבד נקבעים באמצעות היוון אומדן תזרימי המזומנים הצפויים בגינם. שערי ההיוון מתבססים על התשואות של אגרות חוב ממשלתיות והמרווחים של אג"ח קונצרני כפי שנמדדו בבורסה לני"ע בת"א, בחלוקה לקבוצות הומוגניות מתאימות, בתוספת פרמיה בגין אי סחירות. שיעורי הריבית ששימשו להיוון נקבעים על ידי חברה הזוכה במכרז הציטוטים שמפורסם על ידי הממונה המספקת ציטוטי ריביות ביחס לדירוגי סיכון שונים.

ביום 2 במרס 2025, פרסמה רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון כי היא בחרה בחברת נס פייר ווליו בע"מ כספק המשערך את נכסי החוב שאינם סחירים של הגופים המוסדיים, וזאת במקום חברת מרווח הוגן בע"מ אשר שימשה כספק השיערוך משנת 2011. השערוך לתום שנת 2025 מתבסס על השווי הוגן שנקבע על ידי חברת מרווח הוגן בע"מ. החל מחודש ינואר 2026, השערוכים מתבססים על השווי הוגן שנקבע על ידי חברת נס פייר ווליו בע"מ. בתמצית, מתודולוגיית השערוך של חברת נס פייר ווליו בע"מ מביאה בחשבון, לפי סדר קדימות שנקבע, את היקף הנתונים הקיימים על המנפיק, כדי לבחור במודל השערוך הפרטני. כך, וכתלות בהיקף הנתונים הנצפים, נתונים כדוגמת מחיר מניית מנפיק מכשיר החוב; המרווחים על אגרות חוב סחירות של המנפיק; פרטי המאזן החשבונאי של המנפיק או דירוג האשראי של המכשיר שהונפק, מובאים בחשבון על מנת לקבוע את מרווח הציטוט העדכני, כתלות בקבוצת השערוך הרלוונטית.

ככל שישנם פערים מהותיים בשווי הוגן של הנכסים המשוערכים, הנובעים רק משינוי ספק השערוך והמתודולוגיה המיושמת, מוצע לשקול להוסיף תיאור של השפעות השינויים על רמות השווי הוגן. לדוגמה: עם התחלת השימוש בספק השערוכים החדש נס פייר ווליו, כמתואר לעיל, סווגו סך הכל השקעות במכשירי חוב שאינם סחירים בהיקף של - אלפי ש"ח, מרמה 2 לרמה 3.

[עודכן]

ביאורים לדוחות הכספיים

11. שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

- **אגרות חוב מיועדות מסוג ח"ץ** – אגרות חוב מיועדות מסוג ח"ץ (להלן – "אג"ח ח"ץ") הינן אגרות חוב שאינן סחירות ואינן ניתנות להעברה, אשר מונפקות (ונפרעות) מכוח סדרת הסכמים שנחתמו בין חברות הביטוח לבין מדינת ישראל, ומוקצות לפי שיעור מסוים מההתחייבויות הביטוחיות בגין חוזי ביטוח הכוללים רכיב חיסכון המבטיח תשואה למבוטח. להלן נוסח לדוגמה עבור [חברה המיישמת את הגישה העקיפה] חישוב השווי ההוגן מבוצע בהתאם לגישה העקיפה לפיה השווי ההוגן מחושב לפי העלות המופחתת של אג"ח ח"ץ בתוספת השווי העודף הנובע מהפער בין הריבית הנקובה באג"ח ח"ץ לבין עקום ריבית חסרת סיכון בתוספת פרמיית אי נזילות המשמש בדוחות הכספיים. חישוב זה דומה לאופן החישוב המבוצע במשטר כושר פירעון כלכלי מבוסס Solvency II. אומדן תזרימי המזומנים של אג"ח ח"ץ נגזר מאומדן ההתפתחות העתידית של ההתחייבויות הביטוחיות המגובות המחושב לפי מתווה ההקצאות בחוזר אג"ח ח"ץ (חוזר ביטוח 2023-1-6 "תיקון הוראות החוזר המאוחד - פרק 3 חלק 4 שער 5 "דיווח לממונה על שוק ההון" – אג"ח ח"ץ" מיום 21 במרץ 2023) ולפיכך הוא כולל הנחות לגבי נתונים משמעותיים שאינם ניתנים לצפייה כדוגמת שיעור לקיחת גמלא (TUR), תמותה, גיל פרישה ושיעור ביטולים.
- **מכשירי הון שאינם סחירים** - השווי ההוגן של נכסי הון שאינם סחירים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד וכן של נכסי הון פיננסיים שאינם סחירים אשר מידע לגבי השווי ההוגן ניתן לצרכי באור בלבד נקבעים באמצעות היוון אומדן תזרימי המזומנים הצפויים בגינם או באמצעות יישום גישת השוק (השוואה לבנצ'מרק). הנתונים העיקריים המשמשים בקביעת השווי ההוגן בהתאם לגישת היוון תזרימי המזומנים הם, בין היתר, רווחים עתידיים, דיבידנדים, שיעור היוון שוק, ומכפילי רווח של חברות השוואה.
- **מכשירים פיננסיים נגזרים** – מכשירים פיננסיים נגזרים שיש להם שוק פעיל הוערכו לפי שווי שוק וכאשר קיימים מספר שווקים בהם נסחר המכשיר, ההערכה נעשתה לפי השוק הפעיל ביותר.
- **מכשירים פיננסיים נגזרים שאינם נסחרים בשוק פעיל** הוערכו לפי מודלים שונים, כתלות בסוג הנגזר, המשמשים את החברה בפעילותה השוטפת והלוקחים בחשבון את הסיכונים הגלומים במכשיר הפיננסי (סיכון שוק, סיכון אשראי וכיוצא בזה).
- **השקעות אחרות** – מורכב בעיקר מהשקעות בתעודות סל, תעודות השתתפות בקרנות נאמנות וקרנות השקעה ומוצרים מובנים שהשווי ההוגן שלהן מבוסס על שווי נכסי נקי (NAV, Net Asset Value) המסופק לרוב על ידי צדדיים שלישיים בלתי תלויים (בעיקר מנהלי השקעות).

(1) מכשירים פיננסיים המוחזקים כנגד חוזים תלויי תשואה

(1)א) שווי הוגן של מכשירים פיננסיים בחלוקה לרמות

הטבלה דלהלן מציגה ניתוח של הנכסים (ההתחייבויות) הפיננסיים המוחזקים כנגד חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד.

ליום 30 ביוני 2026 (בלתי מבוקר)			
רמה 1	רמה 2	רמה 3	סה"כ
באלפי ש"ח			

נכסים פיננסיים:
 - מכשירי חוב שאינם סחירים
 מכשירי חוב סחירים
 מכשירי הון
 השקעות אחרות
סך הכל נכסים פיננסיים⁸⁴

התחייבויות פיננסיות:
 מכשירים נגזרים⁸⁵
סך הכל התחייבויות פיננסיות

84 שורה זאת צריכה להתאים לסעיף הרלוונטי בגוף המאזן.
 85 סכום שורה זו ושורת מכשירים נגזרים בסעיף (2)א) להלן יתאימו לסעיף הרלוונטי בגוף המאזן.
 122

ביאורים לדוחות הכספיים

11. שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

(1) מכשירים פיננסיים המוחזקים כנגד חוזים תלויי תשואה (המשך)

(1)(א) שווי הוגן של מכשירים פיננסיים בחלוקה לרמות (המשך)

ליום 30 ביוני 2025 (בלתי מבוקר)			
רמה 1	רמה 2	רמה 3	סה"כ
באלפי ש"ח			
_____	_____	_____	_____
_____	_____	_____	_____

נכסים פיננסיים:

מכשירי חוב שאינם סחירים
 מכשירי חוב סחירים
 מכשירי הון
 השקעות אחרות

סך הכל נכסים פיננסיים

התחייבויות פיננסיות:

מכשירים נגזרים
 סך הכל התחייבויות פיננסיות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025 (מבוקר)			
רמה 1	רמה 2	רמה 3	סה"כ
באלפי ש"ח			
_____	_____	_____	_____
_____	_____	_____	_____

נכסים פיננסיים:

מכשירי חוב שאינם סחירים
 מכשירי חוב סחירים
 מכשירי הון
 השקעות אחרות

סך הכל נכסים פיננסיים

התחייבויות פיננסיות:

מכשירים נגזרים
 סך הכל התחייבויות פיננסיות

דוגמה:

במהלך התקופה של ____ חודשים שהסתיימה ביום ____ 2026 הועברו השקעות פיננסיות שערך בספרים הינו ____ אלפי ש"ח מרמה 1 לרמה 2, מכיוון שמחירי שוק מצוטטים לנכסים אלו אינם זמינים עוד באופן סדיר. בעת קביעת השווי ההוגן של נכסים אלו, השתמשה ההנהלה בשיטת הערכה שבה כל הנתונים המשמעותיים מבוססים על נתוני שוק נצפים. לא היו מעברים מרמה 2 לרמה 1 בתקופה מקבילה אשתקד.

עם התחלת השימוש בספק השערוכים החדש נס פייר ווליו, כמתואר לעיל, סווגו השקעות במכשירי חוב שאינם סחירים המוחזקים כנגד חוזים תלויי תשואה בהיקף של כ- ____ אלפי ש"ח, מרמה 2 לרמה 3.

ביאורים לדוחות הכספיים

Reference

11. שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

(1) מכשירים פיננסיים המוחזקים כנגד חוזים תלויי תשואה (המשך)

(1)(ב) מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן ברמה 3

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2026 (בלתי מבוקר)

נכסים פיננסיים		נכסים פיננסיים		נכסים פיננסיים	
סך הכל	מכשירים	סך הכל	מכשירי	סך הכל	מכשירי
התחייבויות	נגזרים	נכסים	השקעות	השקעות	חוב שאינם
פיננסיות		פיננסיים	אחרות	הון	סחירים
באלפי ש"ח					

יתרה ליום 1 בינואר, 2026

סך הרווחים (ההפסדים) שהוכרו:

ברוח או הפסד (*)

רכישות

מכירות

הנפקות

סילוקים

העברות אל רמה 3

העברות מתוך רמה 3

יתרה ליום 30 ביוני 2026

(*) הוכרו בסעיף 'רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו מנכסים המוחזקים כנגד חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה'.

סך הרווחים (ההפסדים) לתקופה

שנכללו ברווח או הפסד בגין

נכסים והתחייבויות המוחזקים

נכון ליום 30 ביוני 2026

רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו

מנכסים המוחזקים כנגד חוזי

ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה

יש לתת גילוי עבור כל קבוצת מכשירים פיננסיים בדבר שינויים בתקופה המיוחסים למעברים אל ומרמה 3 והסיבות למעברים.

ביאורים לדוחות הכספיים

Reference

11. שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

(1) מכשירים פיננסיים המוחזקים כנגד חוזים תלויי תשואה (המשך)

(1)(ב) מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן ברמה 3 (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2026 (בלתי מבוקר)

נכסים פיננסיים		נכסים פיננסיים		נכסים פיננסיים	
סך הכל	מכשירים התחייבויות פיננסיות	סך הכל	השקעות אחרות	מכשירי חוב שאינם סחירים	מכשירי חוב שאינם סחירים
	נגזרים	פיננסיים		הון	
באלפי ש"ח					

יתרה ליום 31 במרץ, 2026

סך הרווחים (ההפסדים) שהוכרו:

ברוח או הפסד (*)

רכישות

מכירות

הנפקות

סילוקים

העברות אל רמה 3

העברות מתוך רמה 3

יתרה ליום 30 ביוני 2026

(*) הוכרו בסעיף 'רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו מנכסים המוחזקים כנגד חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה'.

סך הרווחים (ההפסדים) לתקופה

שנכללו ברווח או הפסד בגין

נכסים והתחייבויות המוחזקים

נכון ליום 30 ביוני 2026:

רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו

מנכסים המוחזקים כנגד חוזי

ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה

יש לתת גילוי עבור כל קבוצת מכשירים פיננסיים בדבר שינויים בתקופה המיוחסים למעברים אל ומרמה 3 והסיבות למעברים.

11. שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

(1) מכשירים פיננסיים המוחזקים כנגד חוזים תלויי תשואה (המשך)

(1)(ב) מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן ברמה 3 (המשך)

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

נכסים פיננסיים		נכסים פיננסיים		נכסים פיננסיים	
סך הכל	מכשירים התחייבויות פיננסיות	סך הכל	מכשירים נגזרים	מכשירי חוב שאינם סחירים	מכשירי חוב שאינם סחירים
				השקעות אחרות	השקעות אחרות
				הון	הון
באלפי ש"ח					

יתרה ליום 31 במרץ, 2025
 סך הרווחים (ההפסדים) שהוכרו:
 ברווח או הפסד (*)
 רכישות
 מכירות
 הנפקות
 סילוקים
 העברות אל רמה 3
 העברות מתוך רמה 3
 יתרה ליום 30 ביוני 2025

(*) הוכרו בסעיף 'רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו מנכסים המוחזקים כנגד חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה'.

סך הרווחים (ההפסדים) לתקופה שנכללו ברווח או הפסד בגין נכסים והתחייבויות המוחזקים נכון ליום 30 ביוני 2025:
 רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו מנכסים המוחזקים כנגד חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה

יש לתת גילוי עבור כל קבוצת מכשירים פיננסיים בדבר שינויים בתקופה המיוחסים למעברים אל ומרמה 3 והסיבות למעברים.

11. שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

(1) מכשירים פיננסיים המוחזקים כנגד חוזים תלויי תשואה (המשך)

(1)(ג) נתונים משמעותיים שאינם ניתנים לצפייה ששימשו במדידות שווי הוגן ברמה 3

יש לכלול בגילוי זה נתונים פרטניים רק לגבי השקעות העולות על 5% מסך נכסי החברה⁸⁶. הטבלה להלן מספקת מידע איכותי וכמותי⁸⁷ אודות נתונים משמעותיים שאינם ניתנים לצפייה ששימשו במדידות שווי הוגן ברמה 3.

יחסי הגומלין בין הנתונים המשמעותיים שאינם ניתנים לצפייה לבין נתונים אחרים שאינם ניתנים לצפייה	2025		2026		נתונים משמעותיים שאינם ניתנים לצפייה	טכניקות הערכת שווי	מכשיר פיננסי דוגמה בלבד:
	רגישות השווי הוגן לשינויים בנתונים	שווי הוגן (באלפי ש"ח)	שווי הוגן (באלפי ש"ח)	שווי הוגן (באלפי ש"ח)			
לא קיימים יחסי גומלין בין הנתונים שאינם ניתנים לצפייה.	גידול משמעותי בשיעור ההיוון יביא לקיטון משמעותי בשווי ההוגן.	X.XX%- X.XX% (X.XX%)	XX	X.XX%- X.XX% (X.XX%)	XX	היוון תזרימי מזומנים (א)	מכשירי חוב שאינם סחירים
לא קיימים יחסי גומלין בין הנתונים שאינם ניתנים לצפייה.	גידול משמעותי בשיעור הצמיחה יביא לגידול משמעותי בשווי ההוגן.	X.XX%- X.XX% (X.XX%)	XX	X.XX%- X.XX% (X.XX%)	XX	היוון תזרימי מזומנים	מכשירי הון
לא קיימים יחסי גומלין בין הנתונים שאינם ניתנים לצפייה.	גידול משמעותי בשיעור ההיוון יביא לקיטון משמעותי בשווי ההוגן.	X.XX%- X.XX% (X.XX%)		X.XX%- X.XX% (X.XX%)		שיעור היוון	
לייר	לייר	X.XX%- X.XX% (X.XX%)	XX	X.XX%- X.XX% (X.XX%)	XX	דוחות של שווי נכסי נקי (NAV) (ג)	השקעות אחרות (ב)
לא קיימים יחסי גומלין בין הנתונים שאינם ניתנים לצפייה.	גידול משמעותי בשיעור הצמיחה יביא לגידול משמעותי בשווי ההוגן.	X.XX%- X.XX% (X.XX%)	XX	X.XX%- X.XX% (X.XX%)	XX	מרווח אשראי	מכשירים נגזרים

⁸⁶ בהתאם ל-IFRS 13, ולפרשנות KPMG, יש לתת את המידע בגילוי זה לגבי קבוצה לגבי קבוצה של נכסים והתחייבויות הנמדדים בשווי הוגן. קביעת הקבוצות דורשת הפעלת שיקול דעת. דוגמאות לאינדיקטורים שיש להביא בחשבון לצורך קביעת הקבוצות של נכסים והתחייבויות, הינם, בין היתר: (א) לרוב הפיצול לקבוצות יהיה גדול יותר ביחס לסעיפים המוצגים במאזן אך יש לתת מידע מספק כדי לאפשר התאמה לסעיפים המוצגים בדוח על המצב הכספי; (ב) ניתן לעשות שימוש בהגדרה של קבוצת נכסים או התחייבויות שנקבעה במסגרת IFRS 13; (ג) על בסיס המהות, המאפיינים והסיכונים של הנכס או של ההתחייבות (כגון, סקטור/פעילות זהה, וותק, איזור גיאוגרפי, דירוג אשראי או מאפיינים כלכליים אחרים); (ד) הרמה אליה סווגו הנכסים או ההתחייבויות במדרג השווי; (ה) רמת ההומוגניות או הסיכונים הדומים המשותפים לקבוצה של נכסים או התחייבויות; (ו) השוונות בטכניקת ההערכה ובנתונים שבה ששימשו לצורך קביעת מדידת השווי הוגן; (ז) טווחי הערכים של נתונים לא נצפים משמעותיים. לדוגמה, אם טווח הערכים של הנתונים הלא נצפים ששימשו למדידת השווי הוא רחב מאוד, הדבר עשוי להצביע על כך שהמידע המסופק אינו מספיק מפורט; (ח) רגישות המדידה של השווי לשינויים בנתונים הלא נצפים; (ט) האם יש גילויים אחרים בדוחות הכספיים המספקים מידע מספק לגבי קבוצת הנכסים או ההתחייבויות המתחייבים. לפיכך נראה כי נדרש יהיה לפצל לשורות נפרדות רק קבוצות של נכסים או התחייבויות שקובצו בהתאם לאינדיקטורים העולים על 5% מסך נכסי החברה.

⁸⁷ החברה אינה נדרשת להפיק מידע מיוחד לצורך עמידה בדרישת גילוי זו אם הנתונים הכמותיים שאינם ניתנים לצפייה אינה מפותחים על ידי החברה בעת מדידת השווי הוגן. אולם, החברה אינה יכולה להתעלם מנתונים כמותיים שאינם ניתנים לצפייה שהם משמעותיים למדידת שווי הוגן ושהם ניתנים להשגה באופן סביר על ידי החברה.

⁸⁸ עבור נתונים שאינם ניתנים לצפייה מסוימים, ניתן לתת גילוי למידע כמותי אחר במקום הממוצע המשוקלל, כגון חציון או ממוצע אריתמטי, במידה שמידע זה משקף באופן סביר והגיוני יותר את התפלגות הנתונים הלא נצפים ששימשו למדידת השווי הוגן.

11. שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

(1) מכשירים פיננסיים המוחזקים כנגד חוזים תלויי תשואה (המשך)

(א) מודל היוון תזרימי מזומנים מחושב, למעט אם צוין במפורש אחרת, על עקום ריבית חסרת סיכון ועל מרווח אשראי. עקום ריבית חסרת הסיכון לקוחה לתקופת המח"מ המתאימה ומרווח האשראי נגזר מתוך סל של מכשירים דומים.

(ב) השקעות בתעודות סל, תעודות השתתפות בקרנות נאמנות וקרנות השקעה ומוצרים מובנים.
(ג) דוחות של שווי נכסי נקי (Net Asset Value) מסופקים על ידי צדדיים שלישיים בלתי תלויים. השווי נכסי נקי מחושב תוך שימוש במידע מהותי שאינו ציבורי בקשר לחברות הפרטיות הרלוונטיות. לחברה ישנה גישה מוגבלת בלבד לנתונים הספציפיים בהם נעשה שימוש בחישוב השווי הנכסי ומשכך לא נכלל גילוי על נתונים משמעותיים שאינם ניתנים לצפייה לרבות רגישות השווי הוגן לשינוי באותם נתונים. לרוב, נעשה שימוש בטכניקות של היוון תזרימי מזומנים (מודל ההכנסות) או מספר מודלים (מודל השוק).

(1)(ד) ניתוח רגישות על מדידות השווי ההוגן ברמה 3⁸⁹

בפירוט של מדידות שווי הוגן של מכשירים פיננסיים המסווגים ברמה 3, במידה ששינוי אפשרי וסביר של אחד או יותר מהנתונים הלא נצפים ששימשו במדידת השווי ההוגן יוביל לגידול (קטון) משמעותי בשווי ההוגן הנמדד, יינתן גילוי של ניתוח רגישות כמותי להשפעות של השינויים הללו על הרווח או הפסד, על רווח כולל אחר ועל ההון וכן גילוי לאופן החישוב שלהן.

89 בהתאם ל-IFRS 13(ii)(b), לגבי מדידות שווי הוגן עיתיות המסווגות ברמה 3 במדרג השווי ההוגן, אם שינוי של אחד, או יותר, מהנתונים שאינם ניתנים לצפייה כדי לשקף הנחות חלופיות אפשריות באופן סביר תשנה את השווי ההוגן באופן משמעותי, יש לתת גילוי להשפעה של אותם שינויים לרבות גילוי לאופן החישוב. למטרה זו, משמעותיות תישקל ביחס לרווח או הפסד, ביחס לסך הנכסים או לסך ההתחייבויות, או, כאשר שינויים בשווי הוגן מוכרים ברווח כולל אחר, ביחס לסך ההון.

ביאורים לדוחות הכספיים

11. שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

(2) מכשירים פיננסיים אחרים שאינם מוחזקים כנגד חוזים תלויי תשואה

(2)(א) שווי הוגן של מכשירים פיננסיים בחלוקה לרמות

הטבלה דלהלן מציגה ניתוח של המכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן.

ליום 30 ביוני 2026 (בלתי מבוקר)

רמה 1	רמה 2	רמה 3	סה"כ
			באלפי ש"ח

נכסים פיננסיים:

מכשירי חוב שאינם סחירים למעט

- אג"ח מיועדות

- אג"ח מיועדות

מכשירי חוב סחירים

מכשירי הון

השקעות אחרות

סך הכל נכסים פיננסיים⁹⁰

התחייבויות פיננסיות:

מכשירים נגזרים⁹¹

התחייבויות פיננסיות אחרות

סך הכל התחייבויות פיננסיות

ליום 30 ביוני 2025 (בלתי מבוקר)

רמה 1	רמה 2	רמה 3	סה"כ
			באלפי ש"ח

נכסים פיננסיים:

מכשירי חוב שאינם סחירים למעט

- אג"ח מיועדות

- אג"ח מיועדות

מכשירי חוב סחירים

מכשירי הון

השקעות אחרות

סך הכל נכסים פיננסיים

התחייבויות פיננסיות:

מכשירים נגזרים

התחייבויות פיננסיות אחרות

סך הכל התחייבויות פיננסיות

⁹⁰ שורה זאת צריכה להתאים לסעיף הרלוונטי בגוף המאזן.

⁹¹ סכום שורה זו ושורת מכשירים נגזרים בסעיף (1)(א) לעיל יתאימו לסעיף הרלוונטי בגוף המאזן.

ביאורים לדוחות הכספיים

11. שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

(2) מכשירים פיננסיים אחרים שאינם מוחזקים כנגד חוזים תלויי תשואה (המשך)

(2)(א) שווי הוגן של מכשירים פיננסיים בחלוקה לרמות (המשך)

לשנה הסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025 (מבוקר)			
רמה 1	רמה 2	רמה 3	סה"כ
באלפי ש"ח			
_____	_____	_____	_____
_____	_____	_____	_____

נכסים פיננסיים:

מכשירי חוב שאינם סחירים למעט
 - אג"ח מיועדות
 - אג"ח מיועדות
 מכשירי חוב סחירים
 מכשירי הון
 השקעות אחרות

סך הכל נכסים פיננסיים

התחייבויות פיננסיות:

מכשירים נגזרים
 התחייבויות פיננסיות אחרות
סך הכל התחייבויות פיננסיות

דוגמה:

במהלך התקופה של ____ חודשים שהסתיימה ביום ____ 2026 הועברו השקעות פיננסיות שערך בספרים הינו ____ אלפי ש"ח מרמה 1 לרמה 2, מכיוון שמחירי שוק מצוטטים לנכסים אלו אינם זמינים עוד באופן סדיר. בעת קביעת השווי ההוגן של נכסים אלו, השתמשה ההנהלה בשיטת הערכה שבה כל הנתונים המשמעותיים מבוססים על נתוני שוק נצפים. לא היו מעברים מרמה 2 לרמה 1 בתקופה מקבילה אשתקד.

עם התחלת השימוש בספק השערוכים החדש נס פייר ווליו, כמתואר לעיל, סווגו השקעות במכשירי חוב שאינם סחירים אחרים בהיקף של כ- ____ אלפי ש"ח, מרמה 2 לרמה 3.

חברה שיש לה מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן שאינו עיתי תיתן גילוי לעובדה זו, לרבות הסיבות למדידה בשווי הוגן.

ביאורים לדוחות הכספיים

11. שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

(2) מכשירים פיננסיים אחרים שאינם מוחזקים כנגד חוזים תלויי תשואה (המשך)

(2)(ב) מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן ברמה 3⁹²

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2026 (בלתי מבוקר)

התחייבויות פיננסיות			נכסים פיננסיים				
סך הכל התחייבויות פיננסיות	מכשירים נגזרים	התחייבויות פיננסיות אחרות	סך הכל נכסים פיננסיים	השקעות אחרות	מכשירי הון	אג"ח מיועדות	מכשירי חוב שאינם סחירים
							למעט אג"ח מיועדות
באלפי ש"ח							

יתרה ליום 1 בינואר, 2026
 סך הרווחים (ההפסדים) שהוכרו:
 ברווח או הפסד (*)
 ברווח כולל אחר (**)
 רכישות
 מכירות
 הנפקות
 סילוקים
 העברות אל רמה 3
 העברות מתוך רמה 3
 יתרה ליום 30 ביוני 2026

(*) הוכרו בסעיף 'רווחים (הפסדים) מהשקעות אחרות, נטו'.

סך הרווחים (ההפסדים) לתקופה שנכללו ברווח או הפסד בגין נכסים והתחייבויות המוחזקים נכון ליום 30 ביוני 2026:
 רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו מנכסים המוחזקים כנגד חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה, הון והתחייבויות אחרות

(**) הוכרו בסעיפים 'שינוי נטו בשווי הוגן של השקעות במכשירי חוב הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר' ו-'שינוי נטו בשווי הוגן של השקעות במכשירי חוב הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר שהועבר לדוח רווח או הפסד'.

יש להציג גילוי עבור כל קבוצת מכשירים פיננסיים בדבר שינויים בתקופה המיוחסים למעברים אל ומרמה 3 והסיבות למעברים.

ביאורים לדוחות הכספיים

Reference

11. שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

(2) מכשירים פיננסיים אחרים שאינם מוחזקים כנגד חוזים תלויי תשואה (המשך)

(2)(ב) מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן ברמה 3 (המשך)

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

התחייבויות פיננסיות		נכסים פיננסיים				
סך הכל	התחייבויות פיננסיות	סך הכל	השקעות אחרות	מכשירי הון	אג"ח מיועדות	מכשירי חוב שאינם סחירים למעט אג"ח מיועדות
התחייבויות פיננסיות	מכשירים נגזרים	נכסים פיננסיים	אחרות	מכשירי הון	אג"ח מיועדות	מכשירי חוב שאינם סחירים למעט אג"ח מיועדות
		באלפי ש"ח				
_____	_____	_____	_____	_____	_____	_____
_____	_____	_____	_____	_____	_____	_____

יתרה ליום 1 בינואר, 2025
סך הרווחים (ההפסדים) שהוכרו:
ברווח או הפסד (*)
ברווח כולל אחר (**)
רכישות מכירות הנפקות סילוקים העברות אל רמה 3 העברות מתוך רמה 3 יתרה ליום 30 ביוני 2025

(*) הוכרו בסעיף 'רווחים (הפסדים) מהשקעות אחרות, נטו'.

סך הרווחים (ההפסדים) לתקופה שנכללו ברווח או הפסד בגין נכסים והתחייבויות המוחזקים נכון ליום 30 ביוני 2025:
רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו מנכסים המוחזקים כנגד חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה, הון והתחייבויות אחרות

(**) הוכרו בסעיפים 'שינוי נטו בשווי הוגן של השקעות במכשירי חוב הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר' ו-'שינוי נטו בשווי הוגן של השקעות במכשירי חוב הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר שהועבר לדוח רווח או הפסד'.

יש להציג גילוי עבור כל קבוצת מכשירים פיננסיים בדבר שינויים בתקופה המיוחסים למעברים אל ומרמה 3 והסיבות למעברים.

ביאורים לדוחות הכספיים

11. שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

(2) מכשירים פיננסיים אחרים שאינם מוחזקים כנגד חוזים תלויי תשואה (המשך)

(2)(ב) מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן ברמה 3 (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2026 (בלתי מבוקר)

התחייבויות פיננסיות		נכסים פיננסיים				
סך הכל התחייבויות פיננסיות	מכשירים נגזרים	התחייבויות אחרות	סך הכל נכסים פיננסיים	השקעות אחרות	מכשירי הון	מכשירי חוב שאינם סחירים למעט אג"ח מיועדות
						מכשירי חוב שאינם סחירים למעט אג"ח מיועדות
						אג"ח מיועדות
						באלפי ש"ח

יתרה ליום 31 במרץ, 2026
 סך הרווחים (ההפסדים) שהוכרו:
 ברווח או הפסד (*)
 ברווח כולל אחר (**)
 רכישות מכירות הנפקות סילוקים העברות אל רמה 3 העברות מתוך רמה 3 יתרה ליום 30 ביוני 2026

(*) הוכרו בסעיף ירווחים (הפסדים) מהשקעות אחרות, נטו.

סך הרווחים (ההפסדים) לתקופה שנכללו ברווח או הפסד בגין נכסים והתחייבויות המוחזקים נכון ליום 30 ביוני 2026:
 רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו מנכסים המוחזקים כנגד חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה, הון והתחייבויות אחרות

(**) הוכרו בסעיפים ישינוי נטו בשווי הוגן של השקעות במכשירי חוב הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר ו-ישינוי נטו בשווי הוגן של השקעות במכשירי חוב הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר שהועבר לדוח רווח או הפסד.

יש להציג גילוי עבור כל קבוצת מכשירים פיננסיים בדבר שינויים בתקופה המיוחסים למעברים אל ומרמה 3 והסיבות למעברים.

ביאורים לדוחות הכספיים

11. שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

(2) מכשירים פיננסיים אחרים שאינם מוחזקים כנגד חוזים תלויי תשואה (המשך)

(2)(ב) מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן ברמה 3 (המשך)

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

התחייבויות פיננסיות		נכסים פיננסיים				
סך הכל התחייבויות פיננסיות	מכשירים נגזרים	התחייבויות אחרות	סך הכל נכסים פיננסיים	השקעות אחרות	מכשירי הון	מכשירי חוב שאינם סחירים למעט אג"ח מיועדות
						מכשירי חוב שאינם סחירים למעט אג"ח מיועדות
						אג"ח מיועדות
						באלפי ש"ח

יתרה ליום 31 במרץ, 2025
 סך הרווחים (ההפסדים) שהוכרו:
 ברווח או הפסד (*)
 ברווח כולל אחר (**) רכישות מכירות הנפקות סילוקים העברות אל רמה 3 העברות מתוך רמה 3 יתרה ליום 30 ביוני 2025

(*) הוכרו בסעיף ירווחים (הפסדים) מהשקעות אחרות, נטו.

סך הרווחים (ההפסדים) לתקופה שנכללו ברווח או הפסד בגין נכסים והתחייבויות המוחזקים נכון ליום 30 ביוני 2025:
 רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו מנכסים המוחזקים כנגד חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה, הון והתחייבויות אחרות

(**) הוכרו בסעיפים ישינוי נטו בשווי הוגן של השקעות במכשירי חוב הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר ו-ישינוי נטו בשווי הוגן של השקעות במכשירי חוב הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר שהועבר לדוח רווח או הפסד.

יש להציג גילוי עבור כל קבוצת מכשירים פיננסיים בדבר שינויים בתקופה המיוחסים למעברים אל ומרמה 3 והסיבות למעברים.

ביאורים לדוחות הכספיים

11. שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

(2) מכשירים פיננסיים אחרים שאינם מוחזקים כנגד חוזים תלויי תשואה (המשך)

(2)(ב) מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן ברמה 3 (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025 (מבוקר)

התחייבויות פיננסיות			נכסים פיננסיים				מכשירי חוב שאינם סחירים	
סך הכל התחייבויות פיננסיות	מכשירים נגזרים	התחייבויות פיננסיות אחרות	סך הכל נכסים פיננסיים	השקעות אחרות	מכשירי הון	אג"ח מיועדות	למעט אג"ח מיועדות	
			באלפי ש"ח					
_____	_____	_____	_____	_____	_____	_____	_____	
_____	_____	_____	_____	_____	_____	_____	_____	

יתרה ליום 1 בינואר, 2025
 סך הרווחים (ההפסדים) שהוכרו:
 ברווח או הפסד (*)
 ברווח כולל אחר (**)
 רכישות מכירות הנפקות סילוקים העברות אל רמה 3 העברות מתוך רמה 3 יתרה ליום 31 בדצמבר 2025

(*) הוכרו בסעיף 'רווחים (הפסדים) מהשקעות אחרות, נטו'.

סך הרווחים (ההפסדים) לתקופה שנכללו ברווח או הפסד בגין נכסים והתחייבויות המוחזקים נכון ליום 31 בדצמבר 2025:
 רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו מנכסים המוחזקים כנגד חוזי ביטוח וחוזי השקעה שאינם תלויי תשואה, הון והתחייבויות אחרות

(**) הוכרו בסעיפים 'שינוי נטו בשווי הוגן של השקעות במכשירי חוב הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר' ו-'שינוי נטו בשווי הוגן של השקעות במכשירי חוב הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר שהועבר לדוח רווח או הפסד'.

יש להציג גילוי עבור כל קבוצת מכשירים פיננסיים בדבר שינויים בתקופה המיוחסים למעברים אל ומרמה 3 והסיבות למעברים.

ביאורים לדוחות הכספיים

Reference

11. שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

(2) מכשירים פיננסיים אחרים שאינם מוחזקים כנגד חוזים תלויי תשואה (המשך)

(2)ג) נתונים משמעותיים שאינם ניתנים לצפייה ששימשו במדידות שווי הוגן ברמה 3⁹³

יש לכלול בגילוי זה נתונים פרטניים רק לגבי השקעות העולות על 5% מסך נכסי החברה⁸⁶. הטבלה להלן מספקת מידע איכותי וכמותי⁹⁴ אודות נתונים משמעותיים שאינם ניתנים לצפייה ששימשו במדידות שווי הוגן ברמה 3.

יחסי הגומלין בין הנתונים המשמעותיים שאינם ניתנים לצפייה לבין נתונים אחרים שאינם ניתנים לצפייה	2025		2026		נתונים משמעותיים שאינם ניתנים לצפייה	טכניקות הערכת שווי	מכשיר פיננסי דוגמה בלבד:
	רגישות השווי הוגן לשינוי בתנאים	טווח (ממוצע משוקלל)	שווי הוגן (באלפי ש"ח)	טווח (ממוצע משוקלל) ⁹⁵			
לא קיימים יחסי גומלין בין הנתונים שאינם ניתנים לצפייה.	גידול משמעותי בשיעור ההיוון יביא לקיטון משמעותי בשווי ההוגן.	X.XX%- X.XX% (X.XX%)	XX	X.XX%- X.XX% (X.XX%)	XX	היוון תזרימי מזומנים (א)	מכשירי חוב שאינם סחירים (למעט אג"ח מיועדות מסוג ח"ץ)
לא קיימים יחסי גומלין בין הנתונים שאינם ניתנים לצפייה.		X.XX%- X.XX% (X.XX%)	XX	X.XX%- X.XX% (X.XX%)	XX	היוון תזרימי מזומנים	אג"ח מיועדות מסוג ח"ץ
		על בסיס מודל אקטוארי	XX	על בסיס מודל אקטוארי	XX	הנחות אקטוארי ות	
לא קיימים יחסי גומלין בין הנתונים שאינם ניתנים לצפייה.	גידול משמעותי בשיעור הצמיחה יביא לגידול משמעותי בשווי ההוגן.	X.XX%- X.XX% (X.XX%)	XX	X.XX%- X.XX% (X.XX%)	XX	היוון תזרימי מזומנים	מכשירי הון
	גידול משמעותי בשיעור ההיוון יביא לקיטון משמעותי בשווי ההוגן.	X.XX%- X.XX% (X.XX%)		X.XX%- X.XX% (X.XX%)		שיעור היוון	
ל"ר	ל"ר	X.XX%- X.XX% (X.XX%)	XX	X.XX%- X.XX% (X.XX%)	XX	דוחות של שווי נכסי נקי (NAV) (ג)	השקעות אחרות (ב)
לא קיימים יחסי גומלין בין הנתונים שאינם ניתנים לצפייה.	גידול משמעותי בשיעור הצמיחה יביא לגידול משמעותי בשווי ההוגן.	X.XX%- X.XX% (X.XX%)	XX	X.XX%- X.XX% (X.XX%)	XX	היוון תזרימי מזומנים	מכשירים נגזרים

⁹³ גילוי זה נדרש עבור מדידות שווי הוגן עיתיות בלבד.
⁹⁴ החברה אינה נדרשת להפיק מידע מיוחד לצורך עמידה בדרישת גילוי זו אם הנתונים הכמותיים שאינם ניתנים לצפייה אינם מפותחים על ידי החברה בעת מדידת השווי הוגן. אולם, החברה אינה יכולה להתעלם מנתונים כמותיים שאינם ניתנים לצפייה שהם משמעותיים למדידת שווי הוגן ושהם ניתנים להשגה באופן סביר על ידי החברה.
⁹⁵ עבור נתונים שאינם ניתנים לצפייה מסוימים, ניתן לתת גילוי למידע כמותי אחר במקום הממוצע המשוקלל, כגון חציון או ממוצע אריתמטי, במידה שמידע זה משקף באופן סביר והגיוני יותר את התפלגות הנתונים הלא נצפים ששימשו למדידת השווי הוגן.

ביאורים לדוחות הכספיים

11. שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

(2) מכשירים פיננסיים אחרים שאינם מוחזקים כנגד חוזים תלויי תשואה (המשך)

(2)ג) נתונים משמעותיים שאינם ניתנים לצפייה ששימשו במדידות שווי הוגן ברמה 3 (המשך)

(א) מודל היוון תזרימי מזומנים מחושב, למעט אם צוין במפורש אחרת, על עקום ריבית חסרת סיכון ועל מרווח אשראי. עקום ריבית חסרת הסיכון לקוחה לתקופת המח"מ המתאימה ומרווח האשראי נגזר מתוך סל של מכשירים דומים.
(ב) השקעות בתעודות סל, תעודות השתתפות בקרנות נאמנות וקרנות השקעה ומוצרים מובנים.
(ג) דוחות של שווי נכסי נקי (Net Asset Value) מסופקים על ידי צדדיים שלישיים בלתי תלויים. השווי נכסי נקי מחושב תוך שימוש במידע מהותי שאינו ציבורי בקשר לחברות הפרטיות הרלוונטיות. לחברה ישנה גישה מוגבלת בלבד לנתונים הספציפיים בהם נעשה שימוש בחישוב השווי הנכסי ומשכך לא נכלל גילוי על נתונים משמעותיים שאינם ניתנים לצפייה לרבות רגישות הוגן לשינוי באותם נתונים. לרוב, נעשה שימוש בטכניקות של היוון תזרימי מזומנים (מודל ההכנסות) או מספר מודלים (מודל השוק).

(2)ד) ניתוח רגישות על מדידות השווי ההוגן ברמה 3⁹⁶

בפירוט של מדידות שווי הוגן של מכשירים פיננסיים המסווגים ברמה 3, במידה ששינוי אפשרי וסביר של אחד או יותר מהנתונים הלא נצפים ששימשו במדידת השווי ההוגן יוביל לגידול (קיטון) משמעותי בשווי ההוגן הנמדד, ייתן גילוי של ניתוח רגישות כמותי להשפעות של השינויים הללו על הרווח או הפסד, על רווח כולל אחר ועל ההון וכן גילוי לאופן החישוב שלהן.

(3) מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן לצורכי גילוי בלבד

היתרה בדוחות הכספיים של מזומנים ושווי מזומנים, לקוחות, חייבים ויתרות חובה, נכסי מיסים שוטפים וזכאים ויתרות זכות תואמת או קרובה לשווי ההוגן שלהם.
הטבלה דלהלן מציגה את הערך בספרים ואת השווי ההוגן של יתר המכשירים הפיננסיים שאינם נמדדים בשווי הוגן.

ליום 30 ביוני 2026 (בלתי מבוקר)

הערך בספרים	שווי הוגן		
	רמה 1	רמה 2	רמה 3
	באלפי ש"ח		

נכסים פיננסיים:

השקעות פיננסיות אחרות הנמדדות בעלות מופחתת:

מכשירי חוב שאינם סחירים:

פקדונות בבנקים ובמוסדות פיננסיים

פקדונות באוצר

אג"ח קונצרניות שאינן סחירות

הלוואות (לרבות חברות מוחזקות)

מכשירי חוב אחרים שאינם סחירים

סך הכל מכשירי חוב שאינם סחירים

מכשירי חוב סחירים:

אג"ח ממשלתיות

אג"ח קונצרניות סחירות

מכשירי חוב אחרים סחירים

סך הכל מכשירי חוב סחירים

השקעות אחרות

סך הכל נכסים פיננסיים

התחייבויות פיננסיות:

הלוואות מתאגידים בנקאיים

הלוואות מתאגידים שאינם בנקאיים

התחייבות לרכישה חוזרת (REPO)

הלוואות מחברת האם

הלוואות מחברות קשורות

הלוואות מבעלי עניין אחרים

אגרות חוב הניתנות להמרה במניות

אגרות חוב שאינן ניתנות להמרה במניות

התחייבויות אחרות

סך הכל התחייבויות פיננסיות

96 בהתאם ל-IFRS 13.93(ii)(b), לגבי מדידות שווי הוגן עיתיות המסווגות ברמה 3 במדרג השווי ההוגן, אם שינוי של אחד, או יותר, מהנתונים שאינם ניתנים לצפייה כדי לשקף הנחות חלופיות אפשריות באופן סביר תשנה את השווי ההוגן באופן משמעותי, יש לתת גילוי להשפעה של אותם שינויים לרבות גילוי לאופן החישוב. למטרה זו, משמעותיות תישקל ביחס לרווח או הפסד, ביחס לסך הנכסים או לסך ההתחייבויות, או, כאשר שינויים בשווי הוגן מוכרים ברווח כולל אחר, ביחס לסך ההון.

ביאורים לדוחות הכספיים

11. שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

(3) מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן לצורכי גילוי בלבד (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2025 (מבוקר)				הערך בספרים
שווי הוגן			סך הכל	
רמה 3	רמה 2	רמה 1		באלפי ש"ח
_____	_____	_____	_____	_____
_____	_____	_____	_____	_____
_____	_____	_____	_____	_____
_____	_____	_____	_____	_____
_____	_____	_____	_____	_____
_____	_____	_____	_____	_____
_____	_____	_____	_____	_____
_____	_____	_____	_____	_____
_____	_____	_____	_____	_____

נכסים פיננסיים:

השקעות פיננסיות אחרות הנמדדות בעלות מופחתת:

מכשירי חוב שאינם סחירים:

פקדונות בבנקים ובמוסדות פיננסיים

פקדונות באוצר

אג"ח קונצרניות שאינן סחירות

הלוואות (לרבות חברות מוחזקות)

מכשירי חוב אחרים שאינם סחירים

סך הכל מכשירי חוב שאינם סחירים

מכשירי חוב סחירים:

אג"ח ממשלתיות

אג"ח קונצרניות סחירות

מכשירי חוב אחרים סחירים

סך הכל מכשירי חוב סחירים

השקעות אחרות

סך הכל נכסים פיננסיים

התחייבויות פיננסיות:

הלוואות מתאגידים בנקאיים

הלוואות מתאגידים שאינם בנקאיים

התחייבות לרכישה חוזרת (REPO)

הלוואות מחברת האם

הלוואות מחברות קשורות

הלוואות מבעלי עניין אחרים

אגרות חוב הניתנות להמרה במניות

אגרות חוב שאינן ניתנות להמרה במניות

התחייבויות אחרות

סך הכל התחייבויות פיננסיות

12. התחייבויות תלויות והתקשרויות 97, 98, 99, 100, 101, 102

בקשות לאישור תובענות כייצוגיות 103, 104, 105

החברה הינה צד להליכים משפטיים, לרבות בקשות לאישור תובענות ייצוגיות שנקטו נגדה צדדים שלישיים שונים שראו את עצמם נפגעים או ניזוקים מפעילות החברה במהלך העסקים הרגיל. בבקשות לאישור תובענות כייצוגיות המפורטות בסעיפים X-1 להלן, אשר בהן, להערכת הנהלת החברה, המתבססת בין היתר על חוות דעת משפטיות שקיבלה, יותר סביר ("more likely than not") כי טענות ההגנה של החברה תתקבלנה והבקשה לאישור התובענה כייצוגית תידחה, לא נכללה הפרשה בדוחות הכספיים. בבקשות לאישור תובענות כייצוגיות בהן, ביחס לתביעה, כולה או חלקה, יותר סביר כי טענות ההגנה של החברה ידחו, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות לכיסוי החשיפה המוערכת על-ידי החברה ו/או חברות מאוחדות.

להערכת ההנהלה, המתבססת בין היתר על חוות דעת משפטיות שקיבלה, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות נאותות, במקום בו נדרשו הפרשות, לכיסוי החשיפה המוערכת על-ידי החברה ו/או חברות מאוחדות. בבקשות לאישור תובענות כייצוגיות המפורטות בסעיפים X+1 להלן, לא ניתן בשלב ראשוני זה להעריך את סיכויי הבקשות לאישור התובענות כייצוגיות, ולפיכך לא נכללה בדוחות הכספיים הפרשה בגין תובענות אלו. להלן פירוט הבקשות לאישור תובענות:

אין לתאר פרטי מידע שאינם מהותיים. כך לדוגמה, יש להימנע מלתאר כל שלב ושלב בהליך הפורמלי המשפטי, כשאין לדבר חשיבות בהבנת הסיכון או הסיכוי של החברה כתוצאה מהליך זה. כמו כן, הגילוי הנדרש צריך להיות הגילוי הרלוונטי למועד פרסום הדוח. כך לדוגמה, אם במהלך השנה החברה הייתה חשופה לתביעה משפטית אשר במועד פרסום הדוח כבר אינה קיימת (למשל בדרך של דחיית התביעה או פשרה שאינה מהותית לחברה), על התיאור להיות תמציתי ביותר ולהתמקד בתוצאות ההליך.

חברה אשר מעריכה כי האפשרות לתזרים שלילי בסילוק התחייבות תלויה היא קלושה, אולם ההתחייבות או ההפסד האפשרי המרבי עלולים להעמיד בספק את המשך פעילות החברה במתכונת הקיימת, תתאר באופן תמציתי את ההתחייבות התלויה.

להלן נוסח טבלה לדוגמה לפירוט המידע שיש לכלול בקשר לכל אחת מהתובענות הייצוגיות שאושרו או שנמצאות בהליך אישור, תובענות פרטיות מהותיות ותובענות שהסתיימו:

[עודכן]

מס"ד	תאריך וערכאה	הצדדים / נתבעות	טענות ועילות מרכזיות וסעדים עיקריים	פרטים וסטטוס	סכום התביעה
[..]					

97 בהתאם ל- IAS 37.89, בהתייחס לנכס תלוי, חברה תיתן גילוי בצורת תיאור קצר של מהות הנכסים התלויים וכן אם מעשי, אומדן של השפעתם הכספית.

98 בהתאם ל- IFRS 12.23(b), יש לתת גילוי לפי הוראות IAS 37, אלא אם הסבירות להפסד קלושה, להתחייבויות תלויות שהתהוו ביחס לזכויות החברה בעסקאות משותפות או בחברות כלולות (כולל חלקה בהתחייבויות תלויות שהתהוו במשותף עם משקיעים אחרים בעלי שליטה משותפת או השפעה מהותית על עסקאות משותפות או חברות כלולות), בנפרד מהסכום של התחייבויות תלויות אחרות.

99 בהתאם ל- IAS 37.91, כאשר לא מעשי להעריך את החשיפה בגין התחייבות תלויה תצוין עובדה זו בנפרד, תוך אזכור חוות דעת, אם קיימת, לפיה נקבע האמור. כמו כן כאשר לא מעשי להעריך את ההשפעה הפיננסית של נכס תלוי יש לציין עובדה זו.

100 בהתאם ל- IAS 37.92, במקרים נדירים ביותר, גילוי המידע הנדרש לפי IAS 37.84-89, או חלקו, עלול לפגוע באופן רציני (prejudice seriously) בעמדתה של החברה במחלוקת עם צדדים אחרים בנושא הקשור להפרשה, התחייבות תלויה או נכס תלוי. במקרים כאלה חברה אינה מחויבת לגלות את המידע אך עליה לגלות את המהות הכלכלית של המחלוקת, תוך ציון העובדה שלא ניתן גילוי למידע והסיבה לכך. מומלץ להתייעץ עם המחלקה המקצועית במקרים אלו.

101 בהתאם ל- IAS 37.1(a), חווי ביצוע (Executory Contracts) אינם בתחולה של IAS 37, למעט במקרים בהם חווי הביצוע הופכים לחוזים מכבידים.

102 בהתאם ל- IFRS 7.14, כאשר נכסים פיננסיים משועבדים כבטוחה להתחייבות תלויה, חברה תיתן גילוי לערך בספרים של הנכסים הפיננסיים ולתנאים המתייחסים לאותם שעבדים.

103 בהתאם לעדכון עמדה משפטית 25-105 של רשות ניירות ערך בדבר קיצור הדוחות, מומלץ לתאר תביעות משפטיות בצורה טבלאית.

104 בהתאם לעדכון עמדה משפטית 25-105 של רשות ניירות ערך בדבר קיצור הדוחות, יש להקפיד על ניסוח מובן של ההליכים המשפטיים, בפרט, יש להימנע מלהעתיק מידע מדוחות קודמים או מכתבי תביעות וכן אין לתאר פרטי מידע שאינם מהותיים. כך לדוגמה, יש להימנע מלתאר כל שלב ושלב בהליך הפורמלי המשפטי, כשאין לדבר חשיבות בהבנת הסיכון או הסיכוי של החברה כתוצאה מהליך זה. כמו כן, הגילוי הנדרש צריך להיות הגילוי הרלוונטי למועד פרסום הדוח. כך לדוגמה, אם במהלך השנה החברה הייתה חשופה לתביעה משפטית אשר במועד פרסום הדוח כבר אינה קיימת, על התיאור להיות תמציתי ביותר ולהתמקד בתוצאות ההליך.

105 לתשומת לבכם, בהתאם לעמדה משפטית 25-105 של רשות ניירות ערך בדבר קיצור הדוחות, אם חברה התייחסה בדוחות הכספיים לתביעות משפטיות באופן פרטני שלא בקיבוץ עם תביעות אחרות, אין היא נדרשת להתייחס אליהן במסגרת תיאור עסקי התאגיד ובלבד שתכלול בדוח הכספי גם את המידע הנוסף הנדרש בהתאם לסעיף 32 לתקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף וטיוטת התשקיף - מבנה וצורה). מידע נוסף זה כולל את: שם בית המשפט או המוסד שבהם תלויים ומתנהלים ההליכים, אופי או סוג הצדדים המרכזיים בו וכן את דבר קיומו של עניין אישי של דירקטור או של נושא משרה בהליך ככל שקיים.

ביאורים לדוחות הכספיים

12. התחייבויות תלויות והתקשרויות (המשך)

בקשות לאישור תובענות כייצוגיות (המשך)

טבלה מסכמת:

<u>הסכום הנתבע</u>	<u>כמות תביעות</u>
<u>באלפי ש"ח</u>	

סוג

תובענות שאושרו כתביעה ייצוגית:

צוין סכום המתייחס לחברה
התביעה מתייחסת למספר חברות ולא יוחס סכום ספציפי לחברה
לא צוין סכום התביעה

בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות:

צוין סכום המתייחס לחברה
התביעה מתייחסת למספר חברות ולא יוחס סכום ספציפי לחברה
לא צוין סכום התביעה

תביעות מהותיות אחרות

סכום ההפרשה הכולל של התביעות שהוגשו כנגד החברה כמפורט לעיל מסתכם בכ- _____ אלפי ש"ח (31.12.2025 - _____ אלפי ש"ח). מתוך סכום ההפרשה הכולל, סך של כ- _____ אלפי ש"ח מתייחס לתביעות ועלויות הניתנות לייחוס במישרין לחוזה הביטוח ומשכך הם נכללו כחלק ממדידת ההתחייבות בגין חוזה הביטוח (31.12.2025 - _____ אלפי ש"ח).

יש לפרט רק שינויים בתביעות ביחס לדוח השנתי לרבות הפניה לסעיף הרלוונטי מהדוח השנתי.

ביאורים לדוחות הכספיים

13. אירועים מהותיים בתקופת הדוח

על חברת הביטוח לכלול, לכל הפחות, הסבר לגבי אירועים ועסקאות, שהם משמעותיים להבנת השינויים במצב הכספי ובביצועי החברה מאז סוף תקופת הדיווח השנתית האחרונה וכן גילויים אחרים, כנדרש בסעיפים 15-16 וסעיף 34 ל-IAS, בהתאמה.

בין היתר, על חברת הביטוח לכלול גילוי לגבי שינויים באומדנים ובהנחות העיקריות ששימשו בחישוב תזרימי המזומנים לקיום חוזה של חוזי הביטוח והשפעתם על תוצאות החברה בתקופת הדוח. דוגמאות לשינויים כאמור הינם: שינויים בעקום הריבית, שינויים בשיעורי תוחלת החיים ושיעורי תחלואה.

(א) **מסים על הכנסה** IAS 34.15, B12, B13

1. **הסדרי מס ייחודיים לענף הביטוח** [עודכן]

בין התאחדות חברות הביטוח בע"מ לבין שלטונות המס קיימים הסכמים ענפיים, המתעדכנים ומתחדשים מעת לעת, אשר מסדירים את ההתייחסות לסוגיות מס ייחודיות בענף הביטוח (להלן – "הסכם המס").

ביום 21 בפברואר 2024, נחתם הסכם מס ענפי לשנים 2020–2022 אשר עדכן את ההסכמים שקדמו לו בנושא העתודה לסיכונים מיוחדים בביטוח חיים. במסגרת ההסכם הענפי לשנת 2006, נקבע כי ביטול העתודה לסיכונים מיוחדים בביטוח חיים וסיווגה מחדש כהון עצמי כנגד העמדת דרישת הון בגינה, נעשה בפטור מס, במסגרת חקיקת הוראת שעה. עוד נקבע, כי היה ותבטל או תקטן דרישת ההון, ידונו הצדדים בהשלכות המס הנובעות מכך, ככל שישנן. במסגרת הסכם המס שנחתם בשנת 2024, הוסכם כי בדוח המס של שנת 2020 תירשם הכנסה בגין קיטון בתקנות ההון החדשות לעומת דרישת ההון הישנה בשיעור של 0.01% מהסכום בסיכון. עוד הוסכם כי במקרה בו יבוטלו או יוקטנו תקנות ההון החדשות ביחס לרכיבים המתייחסים לסיכונים מיוחדים בביטוח חיים, ידונו הצדדים בהשלכות המס הנובעות מכך, ככל שישנן.

ביום 9 בפברואר 2026, הסכם המס הענפי הוארך גם לשנות המס 2023–2024 (להלן: "ההסכם הקודם").

ביום 9 בפברואר 2026 נחתם הסכם מיסוי ענפי לשנת המס 2025 (להלן: "הסכם המיסוי לשנת 2025"), שמעדכן את ההסכמים הענפיים הקודמים ומתייחס להשלכות היישום לראשונה של IFRS 9 ו-IFRS 17. בהתאם לעקרונות הסכם המיסוי לשנת 2025, ולאור יישום התקנים החדשים, חלק מהוראות ההסכמים הקודמים נותרו על כנן, חלקן בוטלו, ואליהן התווספו הוראות והנחיות נוספות והכול כפי שיפורט להלן. נכון למועד פרסום הדוח הכספי, ובהתאם לעקרונות הסכם המיסוי לשנת 2025, הוראות ההסכם חלות על שנת המס 2025.

הנושאים הבאים, מתוך הסכמי המס הקודמים, ימשיכו לחול בשנת 2025:

- **רכישת תיקי ביטוח חיים** - עלות רכישת תיקי ביטוח חיים תופחת כהוצאה לצורכי מס על פני תקופה של שלוש שנים, בהתאם להוראות החוק. החברה הרוכשת תיק ביטוח חיים תבצע את ההפחתה לפי השיעור שנקבע בתקנות.
- **ייחוס הוצאות להכנסות מועדפות** - להכנסות הפטורות ממס ו/או החייבות במס מופחת המתקבלות בחברות הביטוח ("הכנסות מועדפות") יתבצע ייחוס הוצאות שמשמעותו הפיכת חלק מההכנסות המועדפות להכנסות חייבות במס מלא, בהתאם לשיעור הייחוס. שיעור הייחוס שנקבע בהסכם הענפי תלוי במקור הכספים המניבים את ההכנסות המועדפות.
- **קרן לסיכונים מיוחדים בביטוח חיים** - בהתאם למתואר לעיל.
- **נספח פוליסות משתתפות ברווחים** - הקבלת הכנסות והוצאות בפוליסות ביטוח חיים משתתפות ברווחים, לאור הרצון להימנע מאופן התייחסות שונה לצד עתודות הביטוח מחד ולצד ההכנסות מההשקעות בדוח עסקי ביטוח חיים מאידך.
- **הוצאות רכישה נדחות (DAC)** - הוצאות רכישה של חוזי פנסיה וגמל (כהגדרתן בהסכם) החל משנת חיתום 2015 תותרנה בניכוי לצורכי מס בחלקים שווים על פני עשר שנים או בהתאם לפריסתם בספרים, לפי בחירת החברה. לא תותר הקדמת הוצאה המתייחסת לחוזי פנסיה וגמל שבוטלו.
- **מיסוי ניירות ערך סחירים** - הכנסות ו/או הוצאות מניירות ערך ידווחו לצורכי מס על בסיס מימוש, למעט החריגים הבאים:

- הפרשי הצמדה, ריבית והפחתת ניכיון בגין אג"ח סחירים ידווחו על בסיס צבירה.
- ירידת ערך שנוקפה לרווח והפסד לא תחשב כהפסד לצרכי מס אלא על בסיס מימוש.
- הכנסות ו/או הוצאות בגין נגזרים על סוגיהם השונים ידווחו על בסיס צבירה.

כמו כן, **הוצאות רכישת חוזי ביטוח חיים** וכן, הוצאות רכישת חוזי ביטוח מפני מחלות קשות ואשפוז שנכללו בהסכמי המס הקודמים יפסיקו לחול בשנת 2025.

ביאורים לדוחות הכספיים

13. אירועים מהותיים בתקופת הדוח (המשך)

(א) **מסים על הכנסה (המשך)** IAS 34.15, B12, B13

2. **הסדרי מס ייחודים לענף הביטוח (המשך)** [עודכן]

בהתאם להסכמי המס הקודמים, הוצאות ישירות של חברות ביטוח לרכישת חוזי ביטוח חיים, בגין שנות חיתום עד וכולל 2014, הותרו בניכוי לצורכי מס בחלקים שווים בפריסה על פני ארבע שנים ובגין שנות חיתום 2015 ועד וכולל 2020 – על פני עשר שנים. הוצאות כאמור המתייחסות לחוזי ביטוח חיים שבוטלו הותרו בניכוי בשנת הביטול. הוצאות רכישה נדחות בביטוח מפני מחלות ואשפוז הופחתו על פני תקופה של שש שנים, בדומה לשיעור ההפחתה בספרים.

להלן הסעיפים החדשים שיחולו לגבי שנת המס 2025:

- **הפסדים (ביטול הפסדים) שהוכרו בגין קבוצות של חוזי ביטוח מכבידים שנמדדות בהתאם למודל ה-GMM** - בהתאם להסכם המיסוי הענפי לשנת 2025, הפסד שנוצר בקבוצה של חוזי ביטוח, הן בהכרה לראשונה והן בתקופות עוקבות, (כהגדרתה ב-IFRS 17) יוכר לצורכי מס באופן מדורג: בשנה הראשונה בשלושה חלקים שנתיים שווים, בשנה השנייה בשני חלקים שנתיים שווים, ובתום השנה השלישית – ככל שהקבוצה נותרה מכבידה – יוכר מלוא ההפסד המצטבר וההפסד השוטף, ומאותו מועד תחול עקיבה לצורכי מס. כאשר קבוצה הופכת מרווחית במצטבר, תותר יתרת ההפסד שטרם הופחתה כהוצאה למס, ומאותו מועד תבוצע עקיבה גם אחר ה-CSM החיובי ושחרורו לדוח רווח והפסד. במקרה שהפסד נוצר עקב אירוע חריג יידונו הצדדים באופן ההכרה שלו.
- **התאמות יום המעבר** – תחולת התקן לצורכי מס הינה מיום 1.1.25, (להלן – "יום המעבר לצורכי מס"). כתוצאה מיישום תקן IFRS 17 ותקן IFRS 9 (למעט הטיפול באג"ח חץ) לראשונה, נוצרו הפרשים שונים אשר הגדילו / הקטינו את "יתרת העודפים" החשבונאיים החברה ליום המעבר לצורכי מס. על השינוי בעודפים החשבונאיים יובאו בחשבון לצורכי מס התאמות הנובעות מקצב הפחתה שונה של DAC ספרים ו-DAC מס, התאמות הנובעות מקצב הפחתה שונה של ניכוי צילמר ספרים וניכוי צילמר מס וכן התאמות הנובעות מהסכמי מס פרטניים. השינוי בעודפים החשבונאיים בצירוף ההתאמות לצורך מס יכונן להלן – "השינוי בעודפים לצורך מס". השינוי בעודפים לצורך מס של החברה, בהתאם לאמור לעיל, ליום המעבר לצורכי מס הינו _____ אלפי ש"ח.

כל חברה תתאים את הנוסח לפי העניין:

בכל החברות בהן השינוי בעודפים לצורך מס הינו **חיובי**

ההכנסה לצורכי מס הנובעת מהשינוי החיובי בעודפים לצורך מס תוכר ב- 5 חלקים שנתיים שווים החל משנת 2025.

בחברות עם ענפי חיים או בריאות בהן השינוי בעודפים לצורך מס הינו **שלילי**

ההוצאה הנובעת מהשינוי השלילי בעודפים לצורך מס תוכר לצורכי מס בכל שנה עד לסכום השווה לסכום ששחרר כרווח לדוח רווח או הפסד באותה שנה מיתרת ה-CSM החשבונאי הנובע מהקבוצות ליום המעבר לצורכי מס (להלן – "הפחתה מירבית"), ולא פחות מ-1/15 מסכום ההפסד ליום המעבר (להלן – "הפחתה מינימלית"). ככל שנבחר סכום הפחתה הנמוך מההפחתה המירבית, ההפרש יישאר כחלק מהשינוי השלילי בעודפים ויופחת בהתאם למנגנון המתואר לעיל.

בחברות להן ענף ביטוח כללי בלבד בהן השינוי בעודפים לצורך מס הינו **שלילי**

ההוצאה הנובעת מהשינוי השלילי בעודפים לצורך מס תוכר על-פני 3 שנים בקו ישר.

- **תקן חשבונאי IFRS 9** - תקן חשבונאי IFRS 9 לא ייושם לצורכי מס, ואירוע המס יהיה במועד המימוש, וזאת למעט אג"ח חץ שיוצג וידווח לצורכי מס באופן זהה לחשבונאות (בסיס שווי הוגן).

ביאורים לדוחות הכספיים

13. אירועים מהותיים בתקופת הדוח (המשך)

IAS 34.15, B12, B13 (א) מסים על הכנסה (המשך)

2. הסדרי מס ייחודים לענף הביטוח (המשך)

בשל חוסר הבהירות שהיה קיים נכון למועד הדוח הכספי השנתי של שנת 2025 ביחס לאופן שבו ימוסו רווחי חברות הביטוח לשנת 2025, החברה העריכה במסגרת הדוח הכספי השנתי של 2025 כי יותר צפוי מאשר לא שאופן המיסוי יהא בהתאם לעקרונות שנכללו בהסכם המיסוי לשנת 2025, כאמור לעיל. לצורך המדידה בדוח הכספי השנתי לשנת 2025 יושם מודל Most Likely Amount ('הסכום הסביר ביותר') ועל בסיסו נמדדו המסים השוטפים והמסים הנדחים. יובהר כי השינוי לא שינה את סך הוצאות המס בתקופה ולא יצר הפרשי מס קבועים בסכומים מהותיים.

במקרים בהם החברה התאימה את סעיפי המס (מסים שוטפים ומסים נדחים) בהתאם לעקרונות הסכם המיסוי הענפי לשנת 2025, החל מהדוח הכספי לרבעון הראשון לשנת 2026, יש להתאים את נוסח הגילוי כך שישקף במפורש כי המדידה לא בוצעה לפי ההסכם בדוח השנתי של 2025 אלא החל מהרבעון הראשון של שנת 2026.

3. השפעות מס אחרות

IAS 34.30(c) הוצאות המסים על הכנסה הוכרו בהתבסס על מיטב הערכת ההנהלה לגבי שיעור המס השנתי המשוקלל הצפוי ביחס להכנסה החייבת לשנה, שחושב בהתייחס להכנסה החייבת לתקופת הביניים. שיעור המס האפקטיבי ביחס לפעילות הנמשכת לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2026 היה _____% (לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025: _____%). השינוי בשיעור המס האפקטיבי נובע בעיקר מהסיבות הבאות¹⁰⁶:

- הכרה בנכס מס בתקופה הנוכחית בסך של _____ אלפי ש"ח, המיוחס להפסדים מועברים לצרכי מס שלא הוכר בגינם נכס מס בעבר, כיוון שלדעת ההנהלה צפויות הכנסות חייבות במס, כנגדן ניתן יהיה לנצל את ההפסדים האמורים¹⁰⁷. ההנהלה שינתה את הערכתה בעקבות הפעלת קו ייצור חדש בחברת בת, אשר הביא לגידול בתוצאותיה.
- במהלך הרבעון השני של שנת 2026 חל קיטון של _____% בשיעור המס שנחקק למעשה^{108, 109} במדינת _____, בה הקבוצה מניבה כ- _____% מהכנסותיה. המסים הנדחים חושבו לפי שיעור המס החדש. כתוצאה מכך, הוכרו הכנסות מסים נדחים בסך של _____ אלפי ש"ח ו- _____ אלפי ש"ח לתקופות של שלושה ושישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2026.
- הוצאת מס נוספת בסך _____ אלפי ש"ח (לרבות ריבית, הפרשי הצמדה וקנסות שנצברו עד _____) הוכרה במהלך התקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2026. זאת, עקב שומת מס שהתקבלה בגין שנת _____, הכוללת תוספת להכנסה החייבת בסך של _____ אלפי ש"ח בגין החזרי מס שלא אושרו על ידי רשות המס. ריבית, הפרשי הצמדה וקנסות שנצברו בגין שומה זו, נזקפו לסעיף הוצאות מימון¹¹⁰.
- במהלך התקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2026, הקטינה הקבוצה נכס מס שהוכר בעבר בגין הפסדים מועברים לצרכי מס הקיימים בחברה והכירה בהוצאות מס בסך _____ אלפי ש"ח. זאת, כתוצאה מירידה בצפי ההכנסות החייבות במס בשנים הבאות¹¹¹.

IAS 34.B14

¹⁰⁶ אף על פי שאין דרישה מפורשת בהתאם ל- IAS 34, מידע על שינוי בשיעור המס האפקטיבי עשוי להיות משמעותי להבנת תקופת הביניים השוטפת, ולפיכך במקרים בהם הוא משמעותי יש לתת על כך גילוי.

¹⁰⁷ כאשר יש צפי לניצול הפסדים מועברים בשנה השוטפת, יש להביא זאת בחשבון בחישוב שיעור המס האפקטיבי לתקופה.

¹⁰⁸ בהתאם לעמדת KPMG, הגישה המועדפת הינה להכיר בהשפעה של שינוי המס מיידית בתקופת הביניים בה אירע השינוי. יחד עם זאת, גישה אפשרית נוספת הינה לפרוס את ההשפעה בשינוי בשיעור המס לאורך יתרת השנה דרך התאמה של שיעור המס האפקטיבי השנתי.

¹⁰⁹ **בהתאם לעמדה משפטית 25-105 של רשות ניירות ערך בדבר קיצור הדוחות, במסגרת תיאור חקיקה או שינויים בחקיקה בתחום המס יש לתאר רק היבטים שלהם השפעה מהותית על התאגיד בתקופת הדיווח. באותם מקרים שבהם לחקיקה או לשינויים בה השפעה מהותית, יש לתאר את החקיקה באופן שיאפשר להבין את השפעותיה על תוצאות החברה.**

¹¹⁰ בדיון שנערך בוועדה לפרשנויות (ה- IFRIC) בספטמבר 2018, בקשר לסיווג ריביות וקנסות בגין מסים על ההכנסה, נקבע כי בוטלה האפשרות של בחירת מדיניות חשבונאית האם לטפל בריבית ובקנסות שישולמו או שיתקבלו, בהתאם להוראות IAS 12, **מסים על ההכנסה** או בהתאם להוראות IAS 37, הפרשות, **התחייבויות תלויות ונכסים תלויים**. במקום זאת, נדרש לבחון האם סכומים אלה עומדים בהגדרת מסים על ההכנסה, כך שסכומים העומדים בהגדרה זו יטופלו בהתאם ל- IAS 12 ואילו סכומים שאינם עומדים בהגדרה כאמור, יטופלו בהתאם ל- IAS 37. בנוסף, נקבע כי חברות נדרשות לשקול מתן גילוי בקשר לשיקול דעת משמעותי ששימשו לצורך קביעת המסקנה כאמור וכן האם המדיניות החשבונאית הנוכחית והגילויים שהוצגו עקביים עם החלטת הוועדה כאשר שינויים בהכרה, מדידה והצגה יבוצעו באופן רטרופקטיבי בהתאם ל- IAS 8. בחברות בהן נושא כאמור עשוי להיות מהותי מומלץ להיוועץ במחלקה המקצועית.

¹¹¹ בהתאם ל- IAS 12.82 חברה נדרשת לתת גילוי לגבי מהות הראיות התומכות בהכרתו של נכס מס נדחה כאשר:

- ניצול הנכס תלוי בקיומה של הכנסה חייבת בעתיד מעבר לרווחים אשר ינבעו מההיפוך של הפרשים זמניים חייבים במס קיימים; וגם
- לחברה נגרם הפסד בתקופה השוטפת או בתקופה שקדמה לה בתחום השיפוט המיסויי אליו מתייחס נכס המסים הנדחים.

ביאורים לדוחות הכספיים

13. אירועים מהותיים בתקופת הדוח (המשך)

(א) מסים על הכנסה (המשך)

מס מינימלי גלובלי

[גילוי זה הובא להמחשה בלבד. כל חברה נדרשת להתאים את הגילוי בהתאם לנסיבות]

הקבוצה כפופה למס המינימאלי הגלובלי ביחס לפעילותה במדינה _____ שבה שיעור המס הסטטוטורי נמוך מ-15%, ובמדינה _____ שבה חברת הבת _____ מקבלת תמיכה ממשלתית באמצעות ניכוי מס נוספים המפחיתים את שיעור המס האפקטיבי שלה לפחות מ-15% והיא כפופה למס המינימאלי הגלובלי בעקבות חקיקה מקומית שנכנסה לתוקף בינואר 2026. הקבוצה הכירה בהוצאות מס שוטפות אשר מוטלות על חברת האם האולטימטיבית בסך של _____ בגין תוספת המס לתקופה של שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2026 (שישה חודשים שהסתיימו ב-30 ביוני 2025: _____) הקבוצה יישמה את הפטור הזמני המנדטורי מהכרה וגילוי של הפרשים זמניים הנובעים מיישום החקיקה החדשה ומכירה במס המינימלי הגלובלי כמס שוטף עם התהוותו. ^{112, 113, 114, 115}

14. אירועים לאחר מועד הדיווח

[כל חברה נדרשת לכלול פירוט של אירועים מהותיים נוספים שהתרחשו לאחר תאריך הדיווח]

¹¹² על אף שאין דרישה מפורשת בהתאם ל-IAS 34, קבוצת חברות המצפה כי יושבת עליה המס המינימלי הגלובלי, עשויה לקבוע כי לצורך הבנתו של קורא הדוח יש לגלות את המידע אודות ההשפעה של המס המינימלי על הקבוצה. אופן הגילויים כמותיים ו/או איכותיים ורמת הפירוט הנדרשת יהיו תלויים בהתקדמות תהליך החקיקה בתחומי השיפוט הספציפיים ובהערכת הקבוצה את ההשפעות האפשריות. למידע נוסף, מומלץ להיוועץ במחלקה המקצועית.

¹¹³ טיוטת מסגרת התקנות של ארגון ה-OECD להשטת המס המינימלי הגלובלי חלה על קבוצות רב לאומיות גדולות בעלות מחזור הכנסות מאוחד של לפחות 750 מיליון אירו במשך שנתיים מתוך 4 שנים שקדמו לשנת המס הנבחנת, אם כי מדינות מסוימות עשויות לקבוע רף נמוך יותר. לכן, יתכן כי קבוצת חברות רב לאומיות לא תהיה כפופה למס המינימלי הגלובלי - תלוי בחקיקה הסופית שתיכנס לתוקף.

¹¹⁴ יצוין כי לצרכי המס התוספתי, במידה ומדינה בודדת בה פועלת הקבוצה תחוקק שינויים בדיני המס שלה, אזי הקבוצה כולה עלולה להיות מושפעת ללא קשר לשאלה האם שינויים דומים לחוקי המס חוקקו במדינה בה פועלת חברת האם האולטימטיבית. על כל חברה לעקוב אחר התפתחות תהליך החקיקה בכל מדינה בה היא פועלת כדי לקבוע האם היא עלולה להיות כפופה למס התוספת ואם כן באיזה מועד.

¹¹⁵ חוקי רפורמת המס המינימלי הגלובלי (חוקי מודל 2 Pillar) הם אלה אשר נחקקו או נחקקו למעשה בכדי ליישם את מסגרת התקנות של ארגון ה-OECD. רפורמת מס זו נועדה להבטיח כי קבוצות רב לאומיות גדולות ישלמו מיסים לכל הפחות בשיעור של 15% על ההכנסות הנובעות בכל מדינה בהן הן פועלות. ישנם שלושה מנגנונים תחת מודל ה-Pillar 2 הניתנים לאימוץ על ידי המדינות השונות. סמכויות שיפוט שונות עשויות לחוקק או לחוקק למעשה חוקי מס מקומיים בנקודות זמן שונות אשר יכנסו לתוקף בנקודות זמן שונות. גילויים אלו נכללים למטרות המחשה בלבד.

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

הנחיות בנוגע לדוחות הכספיים הנפרדים

- א. חברת ביטוח תחיל את תקנה 99 ואת התוספת העשירית (למעט סעיפים 4(א)-(ה)) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) התש"ל-1970 בעניין מידע כספי נפרד של התאגיד, בהתאמות המתחייבות, לצורך הצגת הדוח הכספי הנפרד.
- ב. התאמות מתחייבות, כאמור לעיל, כוללות, בין היתר, את פרטי הנתונים הכספיים של חברות מוחזקות אשר החברה נדרשת להתייחס אליהם, על פי חוק או על פי הוראות הממונה, כאילו הוחזקו במישרין בידי חברת הביטוח (כגון: תאגיד שעיסוקו היחיד הוא ניהול השקעות או העמדת אשראי בעבור המבטח ובעבור גופים מוסדיים אחרים שבשליטת המבטח או בשליטת מי ששולט במבטח או תאגיד שעיסוקו העיקרי הוא החזקת נכסי מקרקעין וניהולם). החזקות כאמור יוצגו כחלק מהדוח הכספי הנפרד של החברה תוך פירוט לפי סוגי נכסים, התחייבויות, הכנסות והוצאות.
- ג. הדוח הכספי הנפרד יכלול, לכל הפחות, את הדוחות והביאורים הבאים המפורטים במסגרת מתכונת הנספח להלן:
- 1) דוח על המצב הכספי
 - 2) דוח על הרווח הכולל
 - 3) דוח על השינויים בהון
 - 4) מידע כללי
 - 5) מידע על המדיניות החשבונאית שיושמה במידע הכספי הנפרד
 - 6) גילוי על מגזרי פעילות
 - 7) מידע על קשרים, התקשרויות ועסקאות מהותיות עם חברות מוחזקות
- ד. חברת ביטוח רשאית לצרף גילויים נוספים על מידע נפרד (כגון מידע על נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות) במקרים בהם הנתונים המדווחים בדוחותיה הכספיים המאוחדים שונים מהותית מהנתונים בדוחותיה הנפרדים.
- ה. יודגש כי כל ההוראות, ההנחיות ההבהרות וההערות (לרבות הערות שוליים) הרלוונטיות שנכללו במסגרת הדוחות הכספיים המאוחדים לדוגמה יחולו בדוח הכספי הנפרד, לפי העניין, ובהתאמות המתחייבות ככל שישן.

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

הנחיות בנוגע לדוחות הכספיים הנפרדים (המשך)

דוחות על המצב הכספי¹¹⁶

31 בדצמבר 2025	30 ביוני 2025	30 ביוני 2026	באור	אלפי ש"ח
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
				נכסים
				מזומנים ושווי מזומנים עבור חוזים תלויי תשואה
				מזומנים ושווי מזומנים אחרים
				השקעות פיננסיות עבור חוזים תלויי תשואה
				הנמדדות בשווי הוגן
				השקעות פיננסיות אחרות הנמדדות בשווי הוגן
				השקעות פיננסיות אחרות שנמדדות בעלות
				מופחתת
				חייבים ויתרות חובה
				נכסי מסים שוטפים
				נכסי חוזי ביטוח
				נכסי חוזי ביטוח משנה
				השקעות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
				נדל"ן להשקעה עבור חוזים תלויי תשואה
				נדל"ן להשקעה - אחר
				רכוש קבוע הנמדד בשווי הוגן
				רכוש קבוע אחר
				נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין
				עלויות להשגת חוזי שירות ניהול השקעות
				נכסי מסים נדחים
				נכסים המוחזקים למכירה או לחלוקה
				סה"כ נכסים
				סה"כ נכסים עבור חוזים תלויי תשואה
				התחייבויות
				הלוואות ואשראי
				התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
				זכאים ויתרות זכות
				התחייבויות בגין מסים שוטפים
				התחייבויות בגין חוזי השקעה תלויי תשואה
				התחייבויות בגין חוזי השקעה שאינם תלויי
				תשואה **
				התחייבויות בגין חוזי ביטוח
				התחייבויות בגין חוזי ביטוח משנה
				התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
				התחייבויות בגין מסים נדחים
				התחייבויות המוחזקות למכירה או לחלוקה
				סה"כ התחייבויות
				הון
				הון מניות
				פרמיה על מניות
				קרנות הון
				שטרי הון צמיתים
				עודפים
				סך הכל הון המיוחס לבעלי המניות של החברה
				זכויות שאינן מקנות שליטה
				סך הכל הון
				סך הכל התחייבויות והון

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

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים הנפרדים.

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

הנחיות בנוגע לדוחות הכספיים הנפרדים (המשך)

דוחות על הרווח הכולל

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום		באור
	30 ביוני 2025	30 ביוני 2026	30 ביוני 2025	30 ביוני 2026	
31 בדצמבר 2025	2025	2026	2025	2026	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח

הכנסות משירותי ביטוח
 הוצאות משירותי ביטוח
**רווח משירותי ביטוח לפני ביטוחי
 משנה מוחזקים**

הוצאות מביטוח משנה
 הכנסות מביטוח משנה
**הכנסות (הוצאות) נטו מחוזי ביטוח
 משנה מוחזקים**

רווח (הפסד) משירותי ביטוח

**רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו
 מנכסים המוחזקים כנגד חוזי ביטוח
 וחוזי השקעה תלויי תשואה
 רווחים (הפסדים) מהשקעות אחרות,
 נטו:**

הכנסות ריבית שחושבו תוך שימוש
 בשיטת הריבית האפקטיבית
 הפסדים (ביטול הפסדים) מירידת ערך
 בגין נכסים פיננסיים
 רווחים (הפסדים) אחרים מהשקעות, נטו
 חלק ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקות
 המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
 הקשורות באופן הדוק לפעילות
 ההשקעה

**סך הכל רווחים (הפסדים) מהשקעות
 אחרות, נטו
 סך הכל רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו**

הוצאות (הכנסות) מימון, נטו הנובעות
 מחוזי ביטוח
 הכנסות (הוצאות) מימון, נטו הנובעות
 מחוזי ביטוח משנה
 קיטון (גידול) בהתחייבויות בגין חוזי
 השקעה בשל מרכיב התשואה (*)

**רווח (הפסד) מהשקעות ומימון, נטו
 רווח (הפסד), נטו מביטוח ומהשקעה**

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

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים הנפרדים.

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

הנחיות בנוגע לדוחות הכספיים הנפרדים (המשך)

דוחות על הרווח הכולל (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום		באור
	31 בדצמבר	30 ביוני	30 ביוני	30 ביוני	
2025	2025	2026	2025	2026	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	

אלפי ש"ח

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

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

רווח (הפסד) לתקופה

מיוחס ל:

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

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

רווח (הפסד) בסיסי

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

רווח (הפסד) מדולל

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

רווח (הפסד) לתקופה

פריטי רווח כולל אחר שלא יועברו לאחור מכן לרווח או הפסד:

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

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

מסים על הכנסה המתייחסים להשקעות במכשירי הון הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר מסים על הכנסה המתייחסים ליתר פריטי רווח כולל אחר שלא יועברו לאחור מכן לרווח או הפסד

סך הכל רווח כולל אחר שלא יועבר לאחור מכן לרווח או הפסד, נטו ממש

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים הנפרדים.

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

הנחיות בנוגע לדוחות הכספיים הנפרדים (המשך)

דוחות על הרווח הכולל (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום		באור
	31 בדצמבר	30 ביוני	30 ביוני	30 ביוני	
2025	2025	2026	2025	2026	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	

אלפי ש"ח

פריטי רווח כולל אחר אשר הועברו או יועברו לרווח או הפסד:

שינוי נטו בשווי הוגן של השקעות במכשירי חוב הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר
שינוי נטו בשווי הוגן של השקעות במכשירי חוב הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר שהועבר לדוח רווח או הפסד
רווח (הפסד) נטו מגידור השקעה נטו בפעילות חוץ
הפרשי תרגום מטבע חוץ בגין פעילות חוץ
רווח (הפסד) בגין עסקאות גידור תזרימי מזומנים, נטו
רווח (הפסד) בגין עסקאות גידור תזרימי מזומנים, נטו שהועבר לדוח רווח או הפסד
הוצאות (הכנסות) מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח
הוצאות (הכנסות) מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח שהועברו לדוח רווח או הפסד
הכנסות (הוצאות) מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח משנה
הכנסות (הוצאות) מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח משנה שהועברו לדוח רווח או הפסד
חלק הקבוצה ברווח כולל אחר של חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני

אחר סך הכל רווח כולל אחר אשר הועבר או יועבר לרווח או הפסד לפני מסים על הכנסה

מסים על הכנסה המתייחסים להשקעות במכשירי חוב הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר מסים על הכנסה המתייחסים ליתר פריטי רווח כולל אחר אשר הועברו או יועברו לרווח או הפסד

סך הכל רווח כולל אחר אשר הועבר או יועבר לרווח או הפסד, נטו ממס

סך הכל רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה, נטו ממס

סך הכל הרווח (הפסד) הכולל לתקופה

מיוחס ל:

בעלי המניות של החברה
זכויות שאינן מקנות שליטה
רווח (הפסד) כולל לתקופה

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

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים הנפרדים.

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

הנחיות בנוגע לדוחות הכספיים הנפרדים (המשך)

דוחות על השינויים בהון

מיוחס לבעלי מניות החברה										
קרב הון										
בגין										
הוצאות										
מימון נטו										
הנובעות										
מחוזי										
קרב הון										
בגין רווח										
קרב הון										
בגין עסקה										
עם בעליה										
שטרי הון										
צמיתים										
כתבי										
אופציה										
פרמיה על										
מניות										
הון מניות										
הון מניות										
אלפי ש"ח										

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה
 ביום 30 ביוני 2026 (בלתי מבוקר)
 יתרה ליום 1 בינואר, 2026
 רווח (הפסד) לתקופה
 רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה
 סך הכל הרווח (הפסד) הכולל לתקופה

עסקאות עם בעלים שנוקפו ישירות להון:

הנפקת מניות
 רכישת מניות באוצר
 מניות באוצר שנמכרו
 תקבולים בגין אופציית המרה בהנפקת
 אגרות חוב ניתנות להמרה (בניכוי
 הוצאות הנפקה)
 המרת אגרות חוב להמרה במניות
 מימוש כתבי אופציות למניות
 תשלום מבוסס מניות
 דיבידנד ששולם למחזיקי ההון של
 החברה

יתרה ליום 30 ביוני 2026

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים הנפרדים.

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

הנחיות בנוגע לדוחות הכספיים הנפרדים (המשך)

דוחות על השינויים בהון (המשך)

מיוחס לבעלי מניות החברה										
הון מניות	פרמיה על מניות	כתבי אופציה	שטרי הון צמיתים	קרון הון בגין עסקה עם בעליה שליטה	קרון הון בגין רווח כולל אחר על נכסים פיננסיים אלפי ש"ח	קרון הון בגין הוצאות מימון נטו הנובעות מחוזי ביטוח וחוזי ביטוח משנה	קרנות הון אחרות	מניות באוצר	יתרת עודפים	סה"כ

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025 (בלתי מבוקר) יתרה ליום 1 בינואר, 2025 רווח (הפסד) לתקופה רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה סך הכל הרווח (הפסד) הכולל לתקופה

עסקאות עם בעלים שנוקפו ישירות להון:
הנפקת מניות רכישת מניות באוצר מניות באוצר שנמכרו תקבולים בגין אופציית המרה בהנפקת המרת אגרות חוב להמרה במניות מימוש כתבי אופציות למניות תשלום מבוסס מניות דיבידנד ששולם למחזיקי ההון של החברה

יתרה ליום 30 ביוני, 2025

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים הנפרדים.

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

הנחיות בנוגע לדוחות הכספיים הנפרדים (המשך)

דוחות על השינויים בהון (המשך)

מיוחס לבעלי מניות החברה										
הון מניות	פרמיה על מניות	כתבי אופציה	שטרי הון צמיתים	קרון הון בגין עסקה עם בעליה שליטה	קרון הון בגין רווח כולל אחר על נכסים פיננסיים אלפי ש"ח	מחזי ביטוח וחוזי ביטוח משנה	קרנות הון אחרות	מניות באוצר	יתרת עודפים	סה"כ

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2026 (בלתי מבוקר) יתרה ליום 1 במרץ, 2026 רווח (הפסד) לתקופה רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה סך הכל הרווח (הפסד) הכולל לתקופה

עסקאות עם בעלים שנוקמו ישירות להון:

הנפקת מניות רכישת מניות באוצר מניות באוצר שנמכרו תקבולים בגין אופציית המרה בהנפקת אגרות חוב ניתנות להמרה (בניכוי הוצאות הנפקה) המרת אגרות חוב להמרה במניות מימוש כתבי אופציות למניות תשלום מבוסס מניות דיבידנד ששולם למחזיקי ההון של החברה

יתרה ליום 30 ביוני, 2026

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים הנפרדים.

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

הנחיות בנוגע לדוחות הכספיים הנפרדים (המשך)

דוחות על השינויים בהון (המשך)

מיוחס לבעלי מניות החברה										
הון מניות	פרמיה על מניות	כתבי אופציה	שטרי הון צמיתים	קרון הון בגין עסקה עם בעליה שליטה	קרון הון בגין רווח כולל אחר על נכסים פיננסיים אלפי ש"ח	מחזי ביטוח וחוזי ביטוח משנה	קרנות הון אחרות	מניות באוצר	יתרת עודפים	סה"כ

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025 (בלתי מבוקר) יתרה ליום 1 במרץ, 2025 רווח (הפסד) לתקופה רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה סך הכל הרווח (הפסד) הכולל לתקופה

עסקאות עם בעלים שנוקפו ישירות להון:

הנפקת מניות
 רכישת מניות באוצר
 מניות באוצר שנמכרו
 תקבולים בגין אופציית המרה בהנפקת אגרות חוב ניתנות להמרה (בניכוי הוצאות הנפקה)
 המרת אגרות חוב להמרה במניות
 מימוש כתבי אופציות למניות
 תשלום מבוסס מניות
 דיבידנד ששולם למחזיקי ההון של החברה

יתרה ליום 30 ביוני, 2025

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים הנפרדים.

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

הנחיות בנוגע לדוחות הכספיים הנפרדים (המשך)

מידע נוסף

מידע כללי

להלן נתונים כספיים מתוך הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה המיוחסים לחברה עצמה (להלן - "דוח כספי נפרד") הערוכים ומוצגים בהתאם להוראות הממונה. יש לקרוא את הדוח הכספי הנפרד ביחד עם הדוחות הכספיים המאוחדים. במידע כספי נפרד זה: "החברה" - חברת ביטוח ___ לרבות חברות מוחזקות אשר החברה נדרשת להתייחס אליהם, על פי חוק או על פי הוראות הממונה, כאילו הוחזקו במישרין בידי חברת הביטוח.

מידע על המדיניות החשבונאית שיושמה במידע הכספי הנפרד

המדיניות החשבונאית שפורטה בבאור _____ בדוחות הכספיים המאוחדים בדבר מדיניות חשבונאית, יושמה בהכנת דוחות כספיים נפרדים אלו, למעט המפורט להלן: **ככל שבוצעו התאמות למדיניות החשבונאית, לרבות בהתייחס לאופן הסיווג של נתונים בדוחות הכספיים, יש לפרטן.**

מגזרי פעילות - עבור חברות שכוללות בדוחות המאוחדים חברות ביטוח

1. מידע על מגזרים בני דיווח - דוח רווח או הפסד

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2026 (בלתי מבוקר)

סך הכל	התאמות וקיצוזים	מגזרי		ביטוח כללי	ביטוח בריאות	ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח
		לא מיוחס	למגזרי פעילות			

הכנסות משירותי ביטוח הוצאות משירותי ביטוח רווח משירותי ביטוח לפני ביטוחי משנה מוחזקים

הוצאות מביטוח משנה הכנסות מביטוח משנה הכנסות/הוצאות נטו מחוזי ביטוח משנה מוחזקים

רווח (הפסד) משירותי ביטוח

רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו מנכסים המוחזקים כנגד חוזי ביטוח וחוזי השקעה תלויי תשואה רווחים (הפסדים) מהשקעות אחרות, נטו:

הכנסות ריבית שחושבו תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית הפסדים נטו מירידת ערך בגין נכסים פיננסיים רווחים (הפסדים) אחרים מהשקעות, נטו חלק ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני הקשורות באופן הדוק לפעילות ההשקעה סך הכל רווחים (הפסדים) מהשקעות אחרות, נטו

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

הנחיות בנוגע לדוחות הכספיים הנפרדים (המשך)

מידע נוסף (המשך)

1. מידע על מגזרים בני דיווח - דוח רווח או הפסד (המשך)

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

סך הכל	התאמות וקיצוזים	לא מיוחס		מגזרי		ביטוח חיים	
		פעילות	למגזרי	פעילות אחרים	ביטוח כללי	ביטוח בריאות	והיסכון ארוך טווח

אלפי ש"ח

הכנסות משירותי ביטוח
הוצאות משירותי ביטוח
רווח משירותי ביטוח לפני
ביטוחי משנה מוחזקים

הוצאות מביטוח משנה
הכנסות מביטוח משנה
הכנסות/הוצאות נטו מחוזי
ביטוח משנה מוחזקים

רווח (הפסד) משירותי ביטוח

רווחים (הפסדים) מהשקעות,
נטו מנכסים המוחזקים כנגד חוזי
ביטוח וחוזי השקעה תלויי
תשואה

רווחים (הפסדים) מהשקעות
אחרות, נטו :

הכנסות ריבית שחושבו תוך
שימוש בשיטת הריבית
האפקטיבית

הפסדים נטו מירידת ערך בגין
נכסים פיננסיים
רווחים (הפסדים) אחרים
מהשקעות, נטו

חלק ברווחי (הפסדי) חברות
מוחזקות המטופלות לפי שיטת
השווי המאזני הקשורות באופן
הדוק לפעילות ההשקעה

סך הכל רווחים (הפסדים)
מהשקעות אחרות, נטו

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

הנחיות בנוגע לדוחות הכספיים הנפרדים (המשך)

מידע נוסף (המשך)

1. מידע על מגזרים בני דיווח - דוח רווח או הפסד (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2026 (בלתי מבוקר)

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

הכנסות משירותי ביטוח
 הוצאות משירותי ביטוח
**רווח משירותי ביטוח לפני
 ביטוחי משנה מוחזקים**

הוצאות מביטוח משנה
 הכנסות מביטוח משנה
**הכנסות/הוצאות נטו מחוזי
 ביטוח משנה מוחזקים**

רווח (הפסד) משירותי ביטוח

**רווחים (הפסדים) מהשקעות,
 נטו מנכסים המוחזקים כנגד חוזי
 ביטוח וחוזי השקעה תלויי
 תשואה**

**רווחים (הפסדים) מהשקעות
 אחרות, נטו :**

הכנסות ריבית שחושבו תוך
 שימוש בשיטת הריבית
 האפקטיבית

הפסדים נטו מירידת ערך בגין
 נכסים פיננסיים

רווחים (הפסדים) אחרים
 מהשקעות, נטו

חלק ברווחי (הפסדי) חברות
 מוחזקות המטופלות לפי שיטת
 השווי המאזני הקשורות באופן
 הדוק לפעילות ההשקעה

**סך הכל רווחים (הפסדים)
 מהשקעות אחרות, נטו**

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

הנחיות בנוגע לדוחות הכספיים הנפרדים (המשך)

מידע נוסף (המשך)

1. מידע על מגזרים בני דיווח - דוח רווח או הפסד (המשך)

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

סך הכל	התאמות וקיזוזים	לא מיוחס		מגזרי		ביטוח חיים והיסכון ארוך טווח
		פעילות	למגזרי	פעילות אחרים	ביטוח כללי	

אלפי ש"ח

הכנסות משירותי ביטוח
 הוצאות משירותי ביטוח
**רווח משירותי ביטוח לפני
 ביטוחי משנה מוחזקים**

הוצאות מביטוח משנה
 הכנסות מביטוח משנה
**הכנסות/הוצאות נטו מחוזי
 ביטוח משנה מוחזקים**

רווח (הפסד) משירותי ביטוח

**רווחים (הפסדים) מהשקעות,
 נטו מנכסים המוחזקים כנגד חוזי
 ביטוח וחוזי השקעה תלויי
 תשואה**

**רווחים (הפסדים) מהשקעות
 אחרות, נטו :**

הכנסות ריבית שחושבו תוך
 שימוש בשיטת הריבית
 האפקטיבית

הפסדים נטו מירידת ערך בגין
 נכסים פיננסיים

רווחים (הפסדים) אחרים
 מהשקעות, נטו

חלק ברווחי (הפסדי) חברות
 מוחזקות המטופלות לפי שיטת
 השווי המאזני הקשורות באופן
 הדוק לפעילות ההשקעה

**סך הכל רווחים (הפסדים)
 מהשקעות אחרות, נטו**

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

הנחיות בנוגע לדוחות הכספיים הנפרדים (המשך)

מידע נוסף (המשך)

1. מידע על מגזרים בני דיווח - דוח רווח או הפסד (המשך)

לתקופה של שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025 (מבוקר)

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

הכנסות משירותי ביטוח
 הוצאות משירותי ביטוח
**רווח משירותי ביטוח לפני
 ביטוחי משנה מוחזקים**

הוצאות מביטוח משנה
 הכנסות מביטוח משנה
**הכנסות/הוצאות נטו מחוזי
 ביטוח משנה מוחזקים**

רווח (הפסד) משירותי ביטוח

**רווחים (הפסדים) מהשקעות,
 נטו מנכסים המוחזקים כנגד חוזי
 ביטוח וחוזי השקעה תלויי
 תשואה**

**רווחים (הפסדים) מהשקעות
 אחרות, נטו :**

הכנסות ריבית שחושבו תוך
 שימוש בשיטת הריבית
 האפקטיבית
 הפסדים נטו מירידת ערך בגין
 נכסים פיננסיים
 רווחים (הפסדים) אחרים
 מהשקעות, נטו

חלק ברווחי (הפסדי) חברות
 מוחזקות המטופלות לפי שיטת
 השווי המאזני הקשורות באופן
 הדוק לפעילות ההשקעה
**סך הכל רווחים (הפסדים)
 מהשקעות אחרות, נטו**

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

הנחיות בנוגע לדוחות הכספיים הנפרדים (המשך)

מידע נוסף (המשך)

1. מידע על מגזרים בני דיווח - דוח רווח או הפסד (המשך)

- (*) סעיף זה כולל גם את הוצאות הריבית שחושבו תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית עבור חוזי השקעה שאינם תלויי תשואה ואת הוצאות המימון עבור חוזים לניהול קופות גמל מבטיחות תשואה.
- (**) שורות אלו מורכבות מסכום כל סעיפי הרווח הכולל האחר הרלוונטיים, לפני מס, הכלולים בדוח על הרווח הכולל: (1) שורות הוצאות/הכנסות מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח/חוזי ביטוח משנה כוללות גם את סעיפי הוצאות/הכנסות מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח/חוזי ביטוח משנה שהועברו לדוח רווח או הפסד ו- (2) שורת 'סך הכל רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו' כוללת את הסעיפים הבאים: 'הערכה מחדש בגין שערודך רכוש קבוע, נטו' (רק בגין רכוש קבוע המוחזק כנגד חוזי ביטוח ו/או חוזי השקעה), 'שינוי נטו בשווי הוגן של השקעות במכשירי הון הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר', 'שינוי נטו בשווי הוגן של השקעות במכשירי חוב הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר' וכן 'שינוי נטו בשווי הוגן של השקעות במכשירי חוב הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר שהועבר לדוח רווח או הפסד'.

מידע על קשרים, התקשרויות ועסקאות מהותיות עם חברות מוחזקות

יובא גילוי בדבר שינוי בתקופה במכלול הקשרים, ההתקשרויות, ההלוואות, ההשקעות והעסקאות המהותיות הקיימים בין החברה לחברות המוחזקות שלה, בין אם הוכרו ונמדדו בדוחות הכספיים המאוחדים וקיבלו ביטוי במסגרת הדוחות הנפרדים ובין אם לאו.