



אי.אם.אי. - עזר חברה לביטוח משכנתאות בע"מ

דוח הדירקטוריון

תוכן עניינים

1.....	תיאור תמציתי של המבטח, סביבתו העסקית ותחומי פעילותו	.1
1.....	כללי	.1.1
2.....	בעלי המניות בחברה	.1.2
2.....	אירועים בתקופת הדוח	.2
2.....	התקשרות בעסקאות תפעול ביטוח משכנתאות	
3.....	מצב כספי ותוצאות הפעולות, הון עצמי ותזרים המזומנים	.3
3.....	השפעת גורמים חיצוניים	.3.1
3.....	התפתחויות בסביבה המקרו כלכלית של החברה	.3.2
4.....	חקיקה והסדרה של פעילות החברה	.3.3
6.....	מצב כספי ותוצאות הפעילות	.3.4
6.....	תזרימי מזומנים ונזילות	.3.5
7.....	גילוי בגין יחס כושר פירעון כלכלי	.4
8.....	בקרות ונהלים לגבי גילוי ובקרה פנימית על דיווח כספי	.5
8.....	בקרות ונהלים לגבי הגילוי	.5.1
9.....	בקרה פנימית על דיווח כספי	.5.2

אי.אם.אי. - עזר חברה לביטוח משכנתאות בע"מ

דוח הדירקטוריון

לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022

דוח הדירקטוריון כולל גם מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968. מידע צופה פני עתיד הינו מידע בלתי וודאי לגבי העתיד, המבוסס על אינפורמציה הקיימת בחברה במועד הדוח וכולל הערכות של החברה או כוונות שלה, נכון למועד הדוח.

התוצאות בפועל עשויות להיות שונות באופן מהותי מן התוצאות המוערכות או המשתמעות ממידע זה. במקרים מסוימים, ניתן לזהות קטעים המכילים מידע צופה פני עתיד על ידי הופעת מילים כגון: "החברה מעריכה", "החברה סבורה", "צפוי/ה" וכדומה, אך ייתכן כי הופעת מידע צופה פני עתיד יופיע גם בניסוחים אחרים. החברה אינה מתחייבת למסור עדכונים לגבי שינויים שיחולו באשר למידע צופה פני עתיד.

דוח הדירקטוריון לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022 ("תקופת הדוח"), סוקר את השינויים העיקריים בפעילות אי.אם.אי. - עזר חברה לביטוח משכנתאות בע"מ ("החברה") בתקופת הדוח, והוא נערך בהתחשב בכך שבידי הקורא גם הדוח התקופתי המלא של החברה לשנת 2021, אשר פורסם ביום 24 במרץ 2022 ("הדוח התקופתי").

1. תיאור תמציתי של המבטח, סביבתו העסקית ותחומי פעילותו

1.1 כללי

החברה הינה חברה פרטית, אשר התאגדה בישראל ביום 15 באפריל 1996.

החברה פועלת כמבטח בענף ביטוח אשראי למגורים המובטח במשכנתא (כענף בודד - MONOLINE) החברה משווקת פוליסות ביטוח שנועדו לתת שיפוי לנזק הנגרם למבטח כתוצאה מאי פירעון של הלוואות שנתן לשם רכישת נכס נדל"ן יחיד למגורים וזאת לאחר מימוש הנכסים המשמשים כבטוחה להלוואות.

החברה החלה את פעילותה בשנת 1998 והנפיקה פוליסות לכל הבנקים למשכנתאות, לרוב היחידות למשכנתאות בבנקים המסחריים ולחברת כלל החזקות עסקי ביטוח בע"מ.

ביום 1 בנובמבר 2012 פרסם בנק ישראל הוראה בנושא הגבלת שיעור המימון (LTV) בהלוואות לדיר, אשר חלה על הלוואות שניתן להן אישור עקרוני מיום 1 בנובמבר 2012 ואילך. הוראה זו הינה בהמשך לצעדים קודמים שנקטו על ידי הפיקוח על הבנקים בשוק האשראי לדיר. ההוראה קובעת שתאגיד בנקאי לא יאשר ולא יבצע הלוואה לדיר, בשיעור מימון גבוה מ-70%, למעט הלוואה לדיר לצורך רכישת דירה יחידה של לווה, לגביה יחול שיעור מימון מרבי של 75%. בנוסף קובעת ההוראה שתאגיד בנקאי לא יאשר הלוואה ללווה לצורך רכישת דירה להשקעה בשיעור מימון הגבוה מ-50%. הוראה זו לא חלה על: (א) הלוואה לדיר הניתנת לצורך פירעון הלוואה לדיר קיימת, לרבות מיחזור, בסכום שאינו עולה על סכום ההלוואה הנפרעת; (ב) הלוואה לדיר שלמעלה מ-50% ממנה ניתן מכספי המדינה ובאחריותה (לפי מידת גביה).

להוראה כאמור הייתה השפעה שלילית מהותית ביותר על היקף הפרמיות של החברה, כך בתקופות שלאחר מועד כניסת ההוראה לתוקף החברה רשמה פרמיה חדשה בהיקף לא משמעותי ולא צפויה לרשום פרמיה משמעותית, כל זמן שההוראה תעמוד בתוקף.

לאור זאת, במהלך שנת 2013 מתכונת הפעילות של החברה צומצמה משמעותית והותאמה להיקף הפעילות הקיים בפועל, תוך המשך מתן מענה שוטף לפוליסות שבתוקף ושימור הידע בתחום החיתום שהינו תחום הליבה של החברה, דבר שיאפשר חזרה לפעילות מלאה במקרה של שינוי רגולטורי.

הכיסוי הביטוחי הניתן על ידי החברה הינו כיסוי ארוך טווח, כאשר הפרמיה כולה מתקבלת מראש במועד הפקת הפוליסה. בהתאם לכך, ההכרה בהכנסה, כמו גם ברווח, נפרסת לאורך תקופת הסיכון הביטוחי ולחברה התחייבויות ביטוחיות לעוד שנים רבות קדימה.

הפרמיות שהורווחו בתקופת הדוח נובעות ברובן המכריע מפרמיות מפוליסות שנמכרו לפני כניסת ההוראה הנ"ל לתוקף.

במהלך תקופת הדוח התקשרה החברה, כגוף מתפעל בשתי עסקאות ביטוח נפרדות, של שני תיקי משכנתאות של בנק מזרחי טפחות בע"מ ("בנק מזרחי"). לפרטים נוספים ראו סעיף 2 להלן.

1.2. בעלי המניות בחברה

נכון למועד פרסום הדוח, החברה הינה בבעלות מלאה (100%) של הראל השקעות בביטוח ושירותים פיננסיים בע"מ ("הראל השקעות"). הראל השקעות מחזיקה בחברה באמצעות שליטה מלאה בחברת החזקות במשכנתאות ישראל בע"מ ("אי אמ אי החזקות").

הראל השקעות הינה חברה ציבורית שמנייתה נסחרת בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ. בעלי השליטה בהראל השקעות הינם: יאיר המבורגר, גדעון המבורגר ונורית מנור ("משפחת המבורגר"), השולטים בהראל השקעות בעיקר באמצעות ג.י.י. ייעוץ כלכלי וניהול השקעות 2017 שותפות מוגבלת, שהינה שותפות בשליטתם ובבעלותם המלאה, בה הם מחזיקים כשותפים מוגבלים באמצעות חברות פרטיות בבעלותם המלאה ("השותפות ג.י.י.") וכן מחזיקים בשותף הכללי בשותפות ג.י.י. משפחת המבורגר מחזיקים בכ- 47.36% מזכויות ההצבעה ומהון המניות המונפק של הראל השקעות.

2. אירועים בתקופת הדוח

התקשרות בעסקאות תפעול ביטוח משכנתאות

ביום 28 במרץ 2022 אישר דירקטוריון החברה את ההתקשרות בעסקה למתן שירותי תפעול בקשר עם תיקי משכנתאות של מוסד פיננסי החל מיום 1 באפריל 2022. במסגרת ההתקשרות כאמור, תיק המשכנתאות שהועמד על ידי המוסד פיננסי בין השנים 2015-2016, בסך מצטבר של כ-3.76 מיליארדי ש"ח (להלן: "התיק המבוטח"), מבוטח על-ידי חברת ביטוח משנה מקבוצת קנדה לייף (להלן: "קנדה לייף"); הראל חברה לביטוח בע"מ, חברה אחות של החברה (להלן: "הראל ביטוח"), תעניק ערבות לקנדה לייף בגובה של 50% מעלות התביעות, ככל שיוגשו ותהיה זכאית לעמלה בשיעור של 50% מהפרמיה נטו שמקבלת קנדה לייף. החברה תעניק שירותי תפעול בקשר עם התיק המבוטח במתכונת של TPA – Third Party Administrator.

ביום 22 ביוני 2022 אישר דירקטוריון החברה התקשרות נוספת למתן שירותי תפעול עם תיק משכנתאות נוסף של המוסד הפיננסי (תיק משכנתאות שהועמד על ידי המוסד הפיננסי בשנים 2013-2018) בסך מצטבר של כ- 4.22 מיליארדי ש"ח. תפעול התיק יחל מיום 1 ביולי 2022.

3. מצב כספי ותוצאות הפעולות, הון עצמי ותזרים המזומנים

3.1. השפעת גורמים חיזוניים

תוצאות העסקיות של החברה מושפעות ממספר גורמים. להלן התייחסות לגורמים המרכזיים אשר משפיעים על עסקי החברה:

- א. למשתנים הכלכליים במשק הישראלי המשפיעים על שוק המשכנתאות השפעה מהותית על עסקי הביטוח של החברה. בין משתנים אלו ניתן למנות שינויים בשערי הריבית, שער הדולר, ביקושים לדירות מגורים, מצב ענף הנדל"ן, זמינות מקורות למתן משכנתאות על ידי בנקים ומלווים אחרים, המצב המדיני – בטחוני וכיו"ב.
- ב. משתנים כלכליים המשפיעים על יכולת לזווי משכנתא לעמוד בתנאי ההלוואה, כגון רמות השכר במשק, שיעור האבטלה וכיו"ב.
- ג. החברה משקיעה בניירות ערך סחירים סכומים מהותיים. לכן, לשינויים בתנודות השערים בשוק ההון השפעה על תוצאות החברה ועל ההון העצמי שלה. החברה כפופה לרשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון על פי חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א - 1981 ולתקנות וצווים שהוצאו על פיו וכן להנחיות הממונה על שוק ההון ביטוח וחיסכון. שינויים בכל אחד מהנ"ל יש בהם בכדי להשפיע על הדיווח הכספי של החברה ועל פעילותה.
- ד. הרוב המכריע של לקוחות החברה כפוף להוראות המפקח על הבנקים וכן לתקנות וצווים שהוצאו על פיו. לשינויים בכל אחד מהנ"ל יש בכדי להשפיע מהותית על פעילות החברה. להשפעת הוראת בנק ישראל מיום 1 בנובמבר 2012 בנושא הגבלת שיעור המימון בהלוואות לדוור על החברה, ראה סעיף 1 לעיל.

3.2. התפתחויות בסביבה המקרו כלכלית של החברה

תוצאות הפעילות של החברה מושפעות באופן מהותי מהתשואות המושגות בשוק ההון ומהמצב הכלכלי, הפוליטי והביטחוני בארץ ובעולם. להלן התייחסות לגורמים המרכזיים בסביבה המקרו-כלכלית, אשר משפיעים על פעילות החברה:

3.2.1. כללי

ההידוק המוניטרי המהיר, הקשיים בשרשראות הייצור והאינפלציה הגבוהה הכבידו על הצמיחה הגלובלית ברבעון השני של שנת 2022. הגורמים הללו לצד המלחמה באוקראינה והמדיניות המחמירה של סין לקורונה, תרמו לעדכון כלפי מטה של תחזיות הצמיחה במרבית השווקים המפותחים.

במחירי הסחורות נרשמה מגמה מעורבת כאשר מחיר הנפט נסחר בתנודתיות גם על רקע הסנקציות בין אירופה לרוסיה. לעומת זאת, מחירי המתכות והסחורות החקלאיות ירדו. סביבת האינפלציה בעולם הוסיפה לעלות ובמרבית המדינות נרשמה אינפלציה ברמה גבוהה משמעותית מיעדי הבנקים המרכזיים. לפיכך, ההידוק המוניטרי בעולם נמשך כאשר יותר בנקים מרכזיים העלו את הריבית במהלך הרבעון השני של 2022.

3.2.2. התפתחויות במשק הישראלי

על פי האומדנים הראשוניים התוצר בישראל צמח ברבעון השני של שנת 2022 ב-6.8% בשיעור שנתי. הלמ"ס עדכנה כלפי מעלה את נתוני הצמיחה של השנים הקודמות. שוק העבודה מוסיף להיות הדוק ומצוי בסביבת תעסוקה מלאה. הכנסות המדינה ממסים היו גבוהות וגם ברבעון השני של 2022 הגירעון בתקציב היה טוב מהערכות המוקדמות.

3.2.3 . שוק המניות

שוקי המניות המובילים בעולם רשמו ירידות שערים משמעותיות במהלך הרבעון השני של 2022 תוך תנודתיות רבה על רקע האינפלציה הגבוהה יותר, עליות הריבית המהירות יותר של מרבית הבנקים המרכזיים בהובלת ארה"ב והחששות מהאטה בצמיחה שעלולה לגלוש למיתון.

בסיכום הרבעון השני של 2022 מדד MSCI העולמי (ברוטו במונחים דולריים) ירד בשיעור חד של 16% והמדד המקביל של השווקים המתעוררים ירד ב-11%. בישראל מדד ת"א-125 ירד ב-10% במהלך אותה התקופה.

3.2.4 . שוק איגרות החוב

העלייה בתשואות אג"ח הממשלתיות בעולם נמשכה גם ברבעון השני של 2022 על רקע עלייה באינפלציה ועליות הריבית בעולם. בסיכום הרבעון השני של 2022 מדד האג"ח הכללי ירד ב-2.3%, כאשר מדד אג"ח הממשלתיות ירד ב-2.5% ומדד אג"ח הקונצרניות ירד ב-2%.

3.2.5 . קרנות נאמנות

הפדיונות בקרנות הנאמנות גדלו ברבעון השני של 2022 ועמדו על כ-7.9 מיליארדי ש"ח. בלטו פדיונות של כ-9 מיליארדי ש"ח בקרנות המתמחות באג"ח, לעומת גיוסים נטו של כ-2 מיליארדי ש"ח בקרנות הכספיות.

3.2.6 . קרנות סל

בסיכום הרבעון השני של 2022 נרשמו גיוסים נטו של כ-2 מיליארדי ש"ח בהובלת גיוסים נטו של כ-2.9 מיליארדי ש"ח בקרנות סל המתמחות במניות.

3.2.7 . שוק המט"ח

בסיכום הרבעון השני של 2022 השקל נחלש ב-6.6% מול סל המטבעות של בנק ישראל, עם פיחות של 10% מול הדולר שהתחזק בעולם.

3.2.8 . אינפלציה

על פי המדד האחרון הידוע שפורסם בסוף הרבעון השני של 2022 (מדד מאי), מדד המחירים לצרכן עלה ב-1.9% במהלך הרבעון (דצמבר-פברואר) וב-4.1% ב-12 החודשים האחרונים, הרמה הגבוהה ביותר מאז שנת 2011.

3.2.9 . ריבית בנק ישראל

במהלך הרבעון השני של 2022 בנק ישראל העלה את הריבית ב-2 החלטות רצופות ל-0.75%.

בחודש יולי 2022, בנק ישראל העלה את הריבית בחצי נקודת אחוז ל-1.25%. בחודש אוגוסט 2022, בנק ישראל העלה את הריבית ב-0.75% נוספים כך שנכון למועד פרסום הדוח, הריבית עומדת על 2%, הרמה הגבוהה ביותר מאז שנת 2012.

3.3 . חקיקה והסדרה של פעילות החברה

להלן תמצית ההסדרים החוקיים והוראות הדין העיקריים שפורסמו בתקופת הדוח - עד למועד פרסום דוח זה:

3.3.1 . הוראות דין

ביום 22 ביוני 2022 פורסמה הצעת חוק חוזה הביטוח (תיקון מס' 12) (ריבית מיוחדת והתיישנות), התשפ"ב-2022, אשר הונחה על שולחן הכנסת לקריאה ראשונה, במסגרתה מוצע לאפשר גם לממונה, במסגרת בירור תלונה, לחייב מבטחים בתשלום ריבית מיוחדת

במידה ומצא כי לא שולמו תגמולי ביטוח שאינם שנויים במחלוקת בתום לב. בנוסף, במקרים בהם הוגשה תלונה לבירור הממונה, מוצע להאריך את תקופת ההתיישנות של תביעה לתגמולי ביטוח לתקופה של עד שנה מיום הגשת התלונה, אך עד לא יותר מארבע שנים ממועד תחילת מניין תקופת ההתיישנות.

3.3.2. חוזרים

ביום 5 בינואר 2022 פורסמו מכתב עקרונות ותיקון לחוזר המאוחד שעניינם יישום הערכה עצמית של סיכונים וכושר פירעון של חברת ביטוח (ORSA), במסגרתם נקבע, כי חברת ביטוח תדווח לממונה אודות הערכה עצמית של הסיכונים וכושר הפירעון (ORSA) אחת לשנה, במהלך חודש ינואר. היישום צפוי להיות הדרגתי, ותחילתו ביום 1 בינואר 2023 עם השלמות ביום 1 בינואר 2024.

ביום 2 בינואר 2022 פרסם הממונה תיקון למספר חוזרים שעניינם בירור ויישוב תביעות וטיפול בפניות הציבור; שירות ללקוחות גופים מוסדיים; צירוף לביטוח; והסדרת אופן התנהלותם של הגופים המפוקחים במסגרת בירור תלונות ציבור, שבמסגרתם הוסדר אופן השירות שיינתן לאזרחים ותיקים (בני 67 ומעלה) על ידי הגוף המוסדי או הגורם המשויק, לפי העניין.

3.3.3. טיטות חוזרים

ביום 23 במאי 2022 פרסם הממונה מספר הוראות רגולציה בעניין אופן אימוץ תקן החשבונאות הבינלאומי מספר 17 (IFRS) בישראל ("התקן"), כמפורט להלן: נוסח סופי ומחייב של מפת הדרכים לאימוץ התקן בדבר חוזי ביטוח, הקובע את לוחות הזמנים והצעדים להיערכות חברות הביטוח לקראת יישום התקן בישראל ביום 1 בינואר 2024, לרבות דרישה לדווח, במסגרת באור ייעודי בדוחות הכספיים, דוחות פרופורמה עיקריים, אשר יכללו, לכל הפחות, דוח על המצב הכספי ודוח על הרווח הכולל (ללא מספרי השוואה) הערוכים בהתאם לתקנים IFRS 9 ו-IFRS 17 בדוחות הכספיים לרבעון השני של שנת 2023 ולשנת 2023; טיוטה שישית המעדכנת את הוראות החוזר המאוחד לעניין מדידה - נספח סוגיות מקצועיות ביישום התקן, ומציעה, בין היתר, לעדכן את שיטת האמידה לחישוב פרמיית נזילות לצורך קביעת ריבית היוון וכן לתת מספר הבהרות בנושאים הבאים: צירוף חוזי ביטוח, חלוקת חוזי ביטוח לתיקים, התאמת סיכון עבור סיכון לא פיננסי וסיווג התחייבויות בגין חוזי ביטוח בהם תשלום התביעה כרוך בהתקיימות שני סיכונים ביטוחיים; טיוטה המעדכנת את הוראות החוזר המאוחד לעניין דין וחשבון לציבור, ומציעה לקבוע הוראות בדבר הגילוי הנדרש בדוחות הכספיים הרבעוניים של חברות ביטוח החל ממועד יישום התקן; טיוטה שלישית לקובץ שאלות ותשובות ליישום התקן בישראל, המעדכנת מספר עמדות ופרשנויות לא מחייבות של רשות שוק ההון בנושאים הנובעים מיישום תקנים IFRS 9 ו-IFRS 17.

ביום 5 בינואר 2022 פרסם הממונה מספר טיטות בנושאים נוספים הנוגעים ליישום התקן: טיוטה שנייה המעדכנת את הוראות החוזר המאוחד לעניין דין וחשבון לציבור, המציעה לקבוע הוראות בדבר הגילוי הנדרש בדוחות הכספיים השנתיים של חברות ביטוח החל ממועד יישום התקן; טיוטה המעדכנת את הוראות החוזר המאוחד לעניין ניהול נכסי השקעה עבור מבטח המיישם את התקן, המציעה לקבוע הוראות לעניין הגדרת סוגי התחייבויות ואופן החזקת השקעות כנגד ההתחייבויות כאמור.

3.3.4. הנחיות והבהרות

ביום 9 בינואר 2022 פרסם הממונה נייר מדיניות שעניינו השקעה בתאגידי אינשורטק ובתאגידי השקעה בתחום טכנולוגיה פיננסית חדשנית, במסגרתו פורטו קווים מנחים ותנאים למתן אישור הממונה לבקשת הגוף המוסדי לפי תקנה 33(ב) לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים), התשע"ב-2012,

להשקעה בתאגידי המבצעים השקעות במיזמי אינשורטק ותאגידי שמטרתם ביצוע השקעות במיזמי טכנולוגיה פיננסית חדשנית.

3.4. מצב כספי ותוצאות הפעילות

בהתאם לחוזר המפקח על הביטוח בדבר אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) החל מיום 1 בינואר 2008 עורכת החברה את דוחותיה הכספיים לפי תקני דיווח כספי בינלאומיים.

3.4.1. נתונים עיקריים מהדוחות הכספיים באלפי ש"ח:

31 בדצמבר	30 ביוני		
2021	2021	2022	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
418,657	503,269	400,084	סה"כ נכסים בדוח על המצב הכספי
199,751	221,839	183,404	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה
193,995	259,200	199,655	הון עצמי

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		שינוי ב-%	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2021	2022		2021	2022	
5,504	1,082	708	(35)	2,720	1,777	פרמיות שהורווחו רווח לפני מיסים על ההכנסה
66,641	17,529	10,360	(27)	36,161	26,274	רווח לתקופה סך כל הרווח (ההפסד) הכולל לתקופה
43,909	11,444	7,019	(24)	23,131	17,669	
47,797	10,576	(308)	(76)	23,042	5,562	

3.4.2. תוצאות הפעילות

הרווח הכולל בתקופת הדוח הסתכם לסך של 5,562 אלפי ש"ח לעומת רווח כולל בסך של 23,042 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ההפסד הכולל ברבעון השני של שנת 2022 הסתכם לסך של 308 אלפי ש"ח לעומת רווח כולל בסך של 10,576 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

תשואות שוק ההון בתקופת הדוח וברבעון השני היו נמוכות מהתשואות בתקופה המקבילה אשתקד וברבעון המקביל אשתקד.

3.5. תזרימי מזומנים ונזילות

סך תזרימי המזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת הסתכם בתקופת הדוח לכ-16,027 אלפי ש"ח. תזרימי המזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה הסתכמו בכ-195 אלפי ש"ח. השפעת תנודות בשער החליפין שהקטינו את יתרונות המזומנים ושווי המזומנים הסתכמה לסך של 602 אלפי ש"ח.

התוצאה של האמור לעיל הביאה לירידה ביתרות המזומנים ושווי המזומנים בסך של 16,824 אלפי ש"ח.

4. גילוי בגין יחס כושר פירעון כלכלי

על החברה חל משטר כושר פירעון כלכלי מבוסס Solvency II וזאת בהתאם להוראות יישום שפורסמו בחודש יוני 2017 ועודכנו בחודש אוקטובר 2020 (להלן: "הוראות משטר כושר פירעון כלכלי"). בהתאם להוראות משטר כושר פירעון כלכלי, חברות רשאיות, באישור הממונה, לאמץ שיטת חישוב חדשה בתקופת הפריסה. החברה בחרה להמשיך ולחשב את יחס כושר הפירעון בתקופת המעבר, בהתאם לשיטה שאומצה בשנים קודמות. נכון ליום 31 בדצמבר 2021, בהתאם להוראות המעבר, נדרשת החברה לעמוד ב- 85% מסך דרישות ההון (SCR). בתקופת המעבר, ההון הנדרש לכושר פירעון של חברת ביטוח יעלה בהדרגה ב- 5% בכל שנה החל מ- 60% מה- SCR ביוני 2017 ועד למלוא ה- SCR בדצמבר 2024 ("תקופת הפריסה"). בנוסף, קיימת הקלה בגין דרישת ההון לסיכון מניות. ביום 22 במאי 2022 פרסמה החברה בהתאם להוראות הממונה את דוח יחס כושר פירעון כלכלי בגין נתוני 31 בדצמבר 2021 באתר האינטרנט שלה:

<https://www.harel-group.co.il/emi/emi/Pages/repayment-ability.aspx?menuType=Routes&parentID=8c6896e2-dc53-4bbe-87ad-459c117dba72#?menuType=Routes&parentID=8c6896e2-dc53-4bbe-87ad-459c117dba72>

עודף ההון של החברה ליום 31 בדצמבר 2021, בהתאם להוראות המעבר הינו בסך של כ- 262 מיליוני ש"ח.

עודף ההון של החברה ליום 31 בדצמבר 2021, לפני הוראות המעבר במונחי 100% (SCR) הינו בסך של כ- 251 מיליוני ש"ח.

להלן נתונים אודות יחס כושר פירעון וסף הון (MCR) ליום 31 בדצמבר 2021 בהתאם להנחיות הוראות משטר כושר פירעון כלכלי:

א. יחס כושר פירעון כלכלי

ליום 31 בדצמבר, 2021	ליום 31 בדצמבר, 2020	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
299,260	366,230	הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון
37,575	37,921	הון נדרש לכושר פירעון (SCR)
261,686	328,309	עודף
796%	966%	יחס כושר פירעון כלכלי (באחוזים)

לחברה לא היו פעולות הוניות בתקופה שבין תאריך החישוב לתאריך פרסום דוח יחס כושר פירעון כלכלי.

סיבות שהביאו לשינויים מהותיים שחלו לעומת מספרי השוואה בסעיפים מרכזיים

מצב ההון של החברה לסוף 2021 הושפע מחלוקת דיבידנד בסך 90 מיליוני ש"ח באוגוסט 2021, המשך התכלות התיק הביטוחי, רווחי השקעות, העדר תביעות והיקף סילוקים נמוך.

לפרטים בדבר יחס כושר הפירעון ללא יישום הוראות מעבר לתקופת הפריסה, וללא התאמת תרחיש מניות ובדבר יעד עודף ההון ומגבלות החלות על החברה לעניין חלוקת דיבידנד ראו סעיף ג' להלן.

ב. סף הון (MCR)

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 בדצמבר
2020	2021
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
10,000	10,000
366,230	299,260

סף הון (MCR)
הון עצמי לעניין סף הון

ג. מגבלות על חלוקת דיבידנד

דירקטוריון אי.אם.אי קבע כרית בטחון, בהתאם לסעיף 1(א)(2) למכתב למנהלי חברות הביטוח, שפורסם על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון ביום 1 באוקטובר 2017. כרית הביטוח עומדת על סך של 50 מיליוני ש"ח.

ליום 31 בדצמבר, 2020	ליום 31 בדצמבר, 2021	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
		ללא יישום הוראות מעבר לתקופת הפריסה והתאמת תרחיש מניות
366,230	299,260	הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון
51,200	48,140	הון נדרש לכושר פירעון (SCR)
315,030	251,120	עודף
715%	622%	יחס כושר פירעון כלכלי (באחוזים)
		סטאטוס ההון לאחר פעולות הוניות ביחס ליעד הדירקטוריון:
101,200	98,140	יעד יחס כושר הפירעון הכלכלי של הדירקטוריון
265,030	201,120	עודף הון ביחס ליעד

לחברה לא היו פעולות הוניות בתקופה שבין תאריך החישוב לתאריך פרסום דוח יחס כושר פירעון כלכלי.

5. בקרות ונהלים לגבי גילוי ובקרה פנימית על דיווח כספי

5.1 בקרות ונהלים לגבי הגילוי

הנהלת הגוף המוסדי, בשיתוף עם המנכ"ל ומנהל הכספים של הגוף המוסדי, העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקרות ונהלים לגבי הגילוי של הגוף המוסדי. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל הגוף המוסדי ומנהל הכספים הסיקו כי לתום תקופה זו הבקרות ונהלים לגבי הגילוי של הגוף המוסדי הינן אפקטיביות על מנת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהגוף המוסדי נדרש לגלות בדוח הרבעוני בהתאם להוראות הדין והוראות הדיווח שקבע הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

5.2. בקרה פנימית על דיווח כספי

במהלך הרבעון המסתיים ביום 30 ביוני 2022 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של הגוף המוסדי על דיווח כספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הגוף המוסדי על דיווח כספי.

הדירקטוריון מביע את תודתו להנהלת החברה ולעובדיה על מאמציהם ותרומתם.

עינת גרין

מנכ"לית

אריק פרץ

יו"ר דירקטוריון

23 באוגוסט 2022



הצהרות בדבר בקרות ונהלים לגבי הגילוי בדוחות הכספיים

הצהרה (certification)

אני, עינת גרין, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של אי.אם.אי. – עזר חברה לביטוח משכנתאות בע"מ (להלן: "חברת הביטוח") לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 2022 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של חברת הביטוח למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברת הביטוח המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי¹ ולבקרה הפנימית על דיווח כספי² של חברת הביטוח; וכך-
 - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברת הביטוח, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברת הביטוח, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על שוק ההון;
 - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של חברת הביטוח והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכך-
 - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי; וכך-
5. אני ואחרים בחברת הביטוח המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של חברת הביטוח, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של חברת הביטוח לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכך-
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי.אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

עינת גרין

מנכ"לית

23 באוגוסט 2022

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

הצהרה (certification)

אני, כנרת מינס, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של אי.אם.אי. – עזר חברה לביטוח משכנתאות בע"מ (להלן: "חברת הביטוח") לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 2022 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של חברת הביטוח למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברת הביטוח המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי¹ ולבקרה הפנימית על דיווח כספי² של חברת הביטוח; וכך-
 - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברת הביטוח, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברת הביטוח, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על שוק ההון;
 - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של חברת הביטוח והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכך-
 - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי; וכך-
5. אני ואחרים בחברת הביטוח המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של חברת הביטוח, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של חברת הביטוח לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכך-
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי.אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

כנרת מינס

מנהלת כספים

23 באוגוסט 2022

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

אי.אם.אי. - עזר
חברה לביטוח משכנתאות בע"מ

תמצית דוחות כספיים ביניים
ליום 30 ביוני 2022

תוכן העניינים

עמוד

1	דוח סקירה של רואי החשבון
	תמצית דוחות כספיים ביניים
2	תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים
4	תמצית דוחות על הרווח וההפסד ביניים
5	תמצית דוחות על הרווח הכולל ביניים
6	תמצית דוחות על השינויים בהון ביניים
8	תמצית דוחות על תזרימי המזומנים ביניים
10	באורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים
20	נספח א' - פירוט השקעות פיננסיות

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

דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של אי.אם.אי. - עזר חברה לביטוח משכנתאות בע"מ

סקרנו את המידע הכספי המצורף של אי.אם.אי. - עזר חברה לביטוח משכנתאות בע"מ (להלן - החברה), הכולל את תמצית הדוח על המצב הכספי ביניים ליום 30 ביוני 2022 ואת הדוחות התמציתיים ביניים על רווח והפסד, הרווח הכולל, שינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של שישה ושלשה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים אלו לפי דרישות הגילוי שנקבעו על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון על פי חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א - 1981 והתקנות שהותקנו על פיו. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

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

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34.

בנוסף לאמור בפסקה הקודמת, בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ממלא, מכל הבחינות המהותיות, אחר דרישות הגילוי שנקבעו על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון על פי חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א - 1981 והתקנות שהותקנו על פיו.

סומך חייקין
רואי חשבון

23 באוגוסט 2022

תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים ליום

31 בדצמבר		30 ביוני		באור	
2021	2021	2022	2022		
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
35	56	215			נכסים
2	2	2			נכסים בלתי מוחשיים
438	817	2,674			רכוש קבוע
3	3	3			חייבים ויתרות חובה
-	-	2,700			פרמיות לגבייה
656	592	652			נכסי מסים שוטפים
26,269	24,852	27,529			נכס בשל הטבות לעובדים
1,481	1,439	2,448			נדליין להשקעה
					השקעות בחברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
				4	השקעות פיננסיות אחרות:
192,947	267,205	210,891			נכסי חוב סחירים
65,602	72,844	63,939			נכסי חוב שאינם סחירים
55,526	47,350	38,230			מניות
47,587	54,804	39,514			אחרות
361,662	442,203	352,574			סה"כ השקעות פיננסיות אחרות
28,111	33,305	11,287			מזומנים ושווי מזומנים
418,657	503,269	400,084			סך כל הנכסים

הבאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים ליום (המשך)

31 בדצמבר	30 ביוני		
2021	2021	2022	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	באור
			הון והתחייבויות
			הון עצמי:
15	15	15	הון מניות
103,644	103,644	103,644	פרמיה על מניות
42,995	39,063	30,969	קרנות הון
47,341	116,478	65,027	עודפים
193,995	259,200	199,655	סך הכל הון עצמי
			התחייבויות:
199,751	221,839	183,404	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה
789	894	778	התחייבויות בשל הטבות לעובדים
2,505	2,018	-	התחייבויות בגין מסים שוטפים
16,473	14,302	10,507	התחייבויות בגין מסים נדחים
5,080	4,897	5,262	זכאים ויתרות זכות
64	119	478	התחייבויות פיננסיות
224,662	244,069	200,429	סך כל ההתחייבויות
418,657	503,269	400,084	סך כל ההון וההתחייבויות

כנרת מינס
מנהלת כספים

עינת גרין
מנכ"לית

אריק פרץ
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 23 באוגוסט 2022.

הבאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות על הרווח וההפסד ביניים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2021	2022	2021	2022	
(מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
5,504	1,082	708	2,720	1,777	פרמיות שהורווחו ברוטו
31,294	11,726	3,130	19,230	12,528	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
-	-	1,335	-	1,335	הכנסות משירותי תפעול
36,798	12,808	5,173	21,950	15,640	סך כל ההכנסות
(33,407)	(5,685)	(6,617)	(15,784)	(13,156)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
3,784	904	1,197	1,778	2,487	הוצאות הנהלה וכלליות
15	71	156	(25)	157	הוצאות (הכנסות) מימון
(29,608)	(4,710)	(5,264)	(14,031)	(10,512)	סך כל ההוצאות, נטו חלק החברה ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
235	11	(77)	180	122	רווח לפני מסים על ההכנסה
66,641	17,529	10,360	36,161	26,274	מסים על ההכנסה
22,732	6,085	3,341	13,030	8,605	
43,909	11,444	7,019	23,131	17,669	רווח לתקופה
3,398	886	543	1,790	1,367	רווח למניה המיוחס לבעלי המניות של החברה (בש"ח): רווח בסיסי למניה

הבאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות על הרווח הכולל ביניים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
2021	2021	2022	2021	2022	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
43,909	11,444	7,019	23,131	17,669	רווח לתקופה
					פריטי רווח (הפסד) כולל
					אחר שלאחר ההכרה
					לראשונה במסגרת הרווח
					הכולל הועברו או יועברו
					לרווח והפסד
					שינוי נטו בשווי ההוגן של
					נכסים פיננסיים המסווגים
					כזמינים למכירה
					שינוי נטו בשווי ההוגן של
					נכסים פיננסיים המסווגים
					כזמינים למכירה שהועבר
					לדוח רווח והפסד
					הפסד מירידת ערך של
					נכסים פיננסיים המסווגים
					כזמינים למכירה שהועבר
					לדוח רווח והפסד
					הפרשי תרגום מטבע חוץ
					בגין פעילות חוץ
					הטבת מס (מסים על
					ההכנסה) המתייחסים
					לנכסים פיננסיים זמינים
					למכירה
					הפרשי תרגום המתייחסים
					לרכיבים אחרים של רווח
					(הפסד) כולל אחר, נטו
					ממס
					סה"כ רווח (הפסד) כולל
					אחר לתקופה שלאחר
					ההכרה לראשונה במסגרת
					הרווח הכולל הועבר או
					יועבר לרווח והפסד, נטו
					ממס
					פריטי רווח (הפסד) כולל
					אחר שלא יועברו לרווח
					והפסד
					מדידה מחדש של תכנית
					הטבה מוגדרת
					מסים על ההכנסה בגין
					פריטי רווח כולל אחר שלא
					יועברו לרווח והפסד
					רווח כולל אחר לתקופה
					שלא יועבר לרווח והפסד,
					נטו ממס
					סך רווח (הפסד) כולל אחר
					לתקופה, נטו ממס
					סך כל הרווח (ההפסד)
					הכולל לתקופה

הבאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות על השינויים בהון ביניים

הון מניות	פרמיה על מניות	קרן הון בגין עסקה עם בעל שליטה	קרן הון בגין נכסים פיננסיים זמינים למכירה	קרן תרגום של פעילויות חוץ	תקבולים בגין אופציות להמרה	עודפים	סך הכל
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר)							
15	103,644	11,560	29,519	-	1,916	47,341	193,995
-	-	-	-	-	-	17,669	17,669
-	-	-	(12,189)	65	-	17	(12,107)
-	-	-	(12,189)	65	-	17,686	5,562
-	-	98	-	-	-	-	98
15	103,644	11,658	17,330	65	1,916	65,027	199,655
לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021 (בלתי מבוקר)							
15	103,644	11,520	25,676	40	1,916	93,347	236,158
-	-	-	-	-	-	23,131	23,131
-	-	-	(49)	(40)	-	-	(89)
-	-	-	(49)	(40)	-	23,131	23,042
15	103,644	11,520	25,627	-	1,916	116,478	259,200

הבאורים המצורפים לתמצית דוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות על השינויים בהון ביניים (המשך)

הון מניות אלפי ש"ח	פרמיה על מניות אלפי ש"ח	קרן הון בגין עסקה עם בעל שליטה אלפי ש"ח	קרן הון בגין פיננסים זמינים למכירה אלפי ש"ח	קרן תרגום של פעילויות חוץ אלפי ש"ח	תקבולים בגין אופציות להמרה אלפי ש"ח	עודפים אלפי ש"ח	סך הכל אלפי ש"ח
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר)							
15	103,644	11,609	24,739	-	1,916	57,991	199,914
-	-	-	-	-	-	7,019	7,019
-	-	-	(7,409)	65	-	17	(7,327)
-	-	-	(7,409)	65	-	7,036	(308)
-	-	49	-	-	-	-	49
15	103,644	11,658	17,330	65	1,916	65,027	199,655
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021 (בלתי מבוקר)							
15	103,644	11,520	26,455	40	1,916	105,034	248,624
-	-	-	-	-	-	11,444	11,444
-	-	-	(828)	(40)	-	-	(868)
-	-	-	(828)	(40)	-	11,444	10,576
15	103,644	11,520	25,627	-	1,916	116,478	259,200

הבאורים המצורפים לתמצית דוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות על השינויים בהון ביניים (המשך)

סך הכל	עודפים	תקבולים בגין אופציות להמרה	קרן תרגום של פעילויות חוץ	קרן הון בגין נכסים פיננסיים זמינים למכירה	קרן הון בגין עסקה עם בעל שליטה	פרמיה על מניות	הון מניות
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
236,158	93,347	1,916	40	25,676	11,520	103,644	15
43,909	43,909	-	-	-	-	-	-
3,888	85	-	(40)	3,843	-	-	-
47,797	43,994	-	(40)	3,843	-	-	-
(90,000)	(90,000)	-	-	-	-	-	-
40	-	-	-	-	40	-	-
193,995	47,341	1,916	-	29,519	11,560	103,644	15

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 (מבוקר)

יתרה ליום 1 בינואר 2021
רווח לשנה
רווח (הפסד) כולל אחר לשנה
סך כל הרווח (ההפסד) הכולל לשנה
דיבידנד שחולק
תשלום מבוסס מניות
יתרה ליום 31 בדצמבר 2021

הבאורים המצורפים לתמצית דוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות על תזרימי המזומנים ביניים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		נספח
	2021	2022	2021	2022	
(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
(4,755)	11,938	632	(3,855)	(5,992)	א תזרימי מזומנים שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת לפני מסים על הכנסה
(24,386)	(5,879)	(9,126)	(14,568)	(13,475)	מס הכנסה ששולם
2,766	-	-	2,766	-	מס הכנסה שהתקבל
8,874	1,634	915	3,673	2,232	ריבית שהתקבלה
1,402	330	963	467	1,208	דיבידנד שהתקבל
(16,099)	8,023	(6,616)	(11,517)	(16,027)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת
-	-	(208)	-	(208)	תזרימי מזומנים מפעילות השקעה
-	-	-	-	(53)*	השקעה בנכסים בלתי מוחשיים
62	50	41	50	66	השקעה בחברה מוחזקת
631	630	-	630	-	דיבידנד מחברה מוחזקת
693	680	(167)	680	(195)	תמורה ממימוש של חברה מוחזקת
					מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה
(975)	-	-	-	-	תזרימי מזומנים מפעילות מימון
(975)	-	-	-	-	דיבידנד ששולם
377	88	(214)	27	(602)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון
(16,004)	8,791	(6,997)	(10,810)	(16,824)	השפעת תנודות בשער החליפין על יתרות מזומנים ושווי מזומנים
44,115	24,514	18,284	44,115	28,111	עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
28,111	33,305	11,287	33,305	11,287	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
					יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

(*) במהלך התקופה של 6 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022 ביצעה החברה השקעה שלא במזומן בשותפות כלולה (כנגד יתרת נכסי חוב שאינם סחירים) בסך של כ- 774 אלפי ש"ח.

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות על תזרימי המזומנים ביניים (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2021 (בלתי מבוקר)	2022 (בלתי מבוקר)	2021 (בלתי מבוקר)	2022 (בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
43,909	11,444	7,019	23,131	17,669	נספח א' - תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת (1)
					רווח לתקופה
(235)	(11)	77	(180)	(122)	פריטים שאינם כרוכים בתזרימי מזומנים:
					חלק החברה בהפסדי (רווחי) חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
					הפסדים (רווחים) נטו מהשקעות פיננסיות:
(9,611)	(2,616)	(3,682)	(4,643)	(5,511)	נכסי חוב סחירים
(3,871)	(1,222)	(1,655)	(1,963)	(2,885)	נכסי חוב שאינם סחירים
(7,832)	(5,211)	(226)	(6,411)	(6,835)	מניות
(7,852)	(2,656)	4,187	(5,727)	5,183	השקעות אחרות
(1,423)	100	(1,191)	(4)	(1,241)	שינוי בשווי ההוגן של נדל"ן להשקעה
(377)	(88)	214	(27)	602	הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים במט"ח
					פחת והפחתות:
49	13	20	28	28	נכסים בלתי מוחשיים
(42,067)	(7,518)	(7,936)	(19,979)	(16,347)	שינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה
40	-	49	-	98	עסקאות תשלום מבוסס מניות
22,732	6,085	3,341	13,030	8,605	מסים על הכנסה
					שינויים בסעיפים מאזניים אחרים:
(25)	(6)	(5)	(27)	(19)	רכישת נדל"ן להשקעה
1,770	12,892	2,193	(599)	(3,182)	מכירות (רכישות) נטו של השקעות פיננסיות ונגזרים
5	5	-	5	-	פרמיות לגבייה
623	729	(1,670)	244	(2,236)	חייבים ויתרות חובה
(546)	-	(122)	(729)	182	זכאים ויתרות זכות
(44)	(2)	19	(4)	19	הטבות לעובדים, נטו
(48,664)	494	(6,387)	(26,986)	(23,661)	סך ההתאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
(4,755)	11,938	632	(3,855)	(5,992)	סך הכל תזרימי מזומנים שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת לפני מסים על הכנסה

(1) תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת כוללים רכישות ומכירות נטו של השקעות פיננסיות ונדל"ן להשקעה, הנובעים מהפעילות בגין חוזי ביטוח.

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

באור 1 - הישות המדווחת

א. כללי

אי.אם.אי. - עזר חברה לביטוח משכנתאות בע"מ (להלן: "החברה") הינה חברה תושבת ישראל אשר התאגדה בישראל וכתובתה הרשמית היא רחוב אבא הלל 3, רמת גן.
החברה הינה חברה בת בבעלות מלאה של החזקות במשכנתאות ישראל בע"מ (להלן: "החברה האם"), שהינה בבעלות מלאה של הראל השקעות בביטוח ושירותים פיננסיים בע"מ (להלן: "הראל השקעות").

ב. פעילות החברה

החברה החלה את פעילותה ביום 24 באפריל 1998. ביום 14 ביולי 1998 קיבלה החברה רישיון, לפי חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א - 1981, לעסוק בביטוח אשראי למגורים המובטח במשכנתא (כענף בודד - MONOLINE) (להלן: "ביטוח משכנתאות"). החברה משווקת פוליסות ביטוח שנועדו לתת שיפוי לנזק הנגרם למבוטח (בנק/ יחידה למשכנתאות) כתוצאה מאי פרעון של הלוואות שנתן לשם רכישת נכס נדל"ן יחיד למגורים וזאת לאחר מימוש הנכסים המשמשים כבטוחה להלוואות. תנאי הפוליסות חלים על הלוואות המוצעות לביטוח על ידי הבנקים המבוטחים ואשר החברה קיבלה אותן.

ביום 1 בנובמבר 2012 פרסם בנק ישראל הוראה בנושא הגבלת שיעור המימון (LTV) בהלוואות לדיור, אשר חלה על הלוואות שניתן להן אישור עקרוני מיום 1 בנובמבר 2012 ואילך. הוראה זו פורסמה בהמשך לצעדים קודמים שנקטו על ידי הפיקוח על הבנקים בשוק האשראי לדיור. ההוראה קובעת שתאגיד בנקאי לא יאשר ולא יבצע הלוואה לדיור, בשיעור מימון גבוה מ-70%, למעט הלוואה לדיור לצורך רכישת דירה יחידה של לווה, לגביה יחול שיעור מימון מרבי של 75%. בנוסף קובעת ההוראה שתאגיד בנקאי לא יאשר הלוואה ללווה לצורך רכישת דירה להשקעה בשיעור מימון הגבוה מ-50%. הוראה זו לא חלה על: (א) הלוואה לדיור הניתנת לצורך פירעון הלוואה לדיור קיימת, לרבות מיחזור, בסכום שאינו עולה על סכום ההלוואה הנפרעת; (ב) הלוואה לדיור שלמעלה מ-50% ממנה ניתן מכספי המדינה ובאחריותה (לפי מידת גביה).

להוראה כאמור הייתה השפעה שלילית מהותית ביותר על היקף הפרמיות העתידיות של החברה, כך בתקופות שלאחר מועד כניסת ההוראה לתוקף החברה רשמה פרמיה חדשה בהיקף לא משמעותי ולא צפויה לרשום פרמיה משמעותית, כל זמן שההוראה תעמוד בתוקף. לאור זאת, החל משנת 2013 מתכונת הפעילות של החברה צומצמה והותאמה להיקף הפעילות הקיים בפועל, תוך המשך מתן מענה לפוליסות שבתוקף ושימור הידע בתחום החיתום שהינו תחום הליבה של החברה, דבר שיאפשר חזרה לפעילות מלאה במקרה של שינוי רגולטורי.

הכיסוי הביטוחי הניתן על ידי החברה הינו כיסוי ארוך טווח, כאשר הפרמיה כולה מתקבלת מראש במועד הפקת הפוליסה. בהתאם לכך, ההכרה בהכנסה, כמו גם ברווח, נפרסת לאורך תקופת הסיכון הביטוחי ולחברה התחייבויות ביטוחיות לעוד שנים רבות קדימה.

הפרמיות שהורווחו בתקופת הדוח נובעות ברובן המכריע מפרמיות מפוליסות שנמכרו לפני כניסת ההוראה הנ"ל לתוקף.

באשר לשירותי תפעול שהחלה החברה להעניק במהלך 2022 – ראו באור 6.

באור 2 - בסיס עריכת הדוחות הכספיים

א. הצהרה על עמידה בתקני דיווח כספי בינלאומיים

תמצית הדוחות הכספיים הביניים ליום 30 ביוני 2022 ולתקופות של 6 חודשים ו-3 חודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן: "תמצית הדוחות הכספיים ביניים") 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 2021 (להלן: "הדוחות הכספיים השנתיים"). כמו כן, דוחות אלו נערכו בהתאם לכללי העריכה ודרישות הגילוי אשר נקבעו על פי חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א - 1981 והתקנות שהותקנו על פיו.

תמצית הדוחות הכספיים הביניים אושרה לפרסום על ידי דירקטוריון החברה ביום 23 באוגוסט 2022.

ב. שימוש באומדנים ושיקול דעת

בעריכת תמצית הדוחות הכספיים ביניים בהתאם ל- IAS 34 ובהתאם לחוק הפיקוח והתקנות שהותקנו על פיו, נדרשת הנהלת החברה להשתמש בשיקול דעת בהערכות, אומדנים והנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות ועל הסכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר שהתוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה.

שיקול הדעת של ההנהלה, בעת יישום המדיניות החשבונאית של החברה וההנחות העיקריות ששימשו בהערכות הכרוכות באי וודאות, הינם עקביים עם אלו ששימשו בדוחות הכספיים השנתיים.

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית

למעט האמור להלן, המדיניות החשבונאית של החברה שיושמה בתמצית הדוחות הכספיים ביניים, הינה המדיניות שיושמה בדוחות הכספיים השנתיים.

הכרה בהכנסות משירותי תפעול (ראו גם ביאור 6 להלן)

עבור שירותי התפעול שמספקת החברה ההכנסות מוכרות לאורך זמן בתקופת הדיווח בה סופקו השירותים וזאת מאחר שהלקוח (הראל ביטוח) מקבל וצורך בו זמנית את ההטבות המסופקות על ידי ביצועי החברה כאשר החברה מספקת שירותים אלה.

מחיר העסקה הוא סכום התמורה לו החברה מצפה להיות זכאית בתמורה לאספקת שירותי התפעול שהובטחו. במסגרת שירותי התפעול האמורים התשלומים מהלקוח מתקבלים באופן שוטף, בהתאם לקצב מתן השירותים, ולכן החוזה אינו מכיל רכיב מימון משמעותי.

מאחר שבהתאם להסכם, לחברה יש זכות לתמורה מהלקוח בסכום שמתבסס על עלות בתוספת מירווח- שהינו מקביל במישרין לערך ללקוח של ביצועי החברה שהושלמו עד לאותו מועד – החברה מיישמת את ההקלה המעשית הקיימת בתקן דיווח כספי בינלאומי 15 ומכירה בהכנסה בסכום שלגביו לחברה יש זכות להגיש חשבונית.

תקני חשבונאות חדשים ותיקונים לתקני חשבונאות שפורסמו וטרם יושמו בדוחותיה הכספיים של החברה, פורטו במסגרת הדוחות השנתיים. מאז פרסום הדוחות השנתיים, לא פורסמו תקני חשבונאות או תיקונים לתקני חשבונאות הרלבנטיים לדוחותיה הכספיים של החברה.

באור 4 - מכשירים פיננסיים

א. השקעות פיננסיות אחרות

1. נכסי חוב שאינם סחירים - שווי הוגן לעומת הערך בספרים

ליום 31 בדצמבר (מבוקר)	ליום 30 ביוני (בלתי מבוקר)		ליום 31 בדצמבר (מבוקר)	ליום 30 ביוני (בלתי מבוקר)	
	שווי הוגן			ערך בספרים	
2021	2021	2022	2021	2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
50,475	57,579	44,446	42,932	50,238	40,444
25,719	25,477	25,329	22,670	22,606	23,495
76,194	83,056	69,775	65,602	72,844	63,939
			354	366	354

הלוואות וחייבים:

נכסי חוב שאינם סחירים שאינם ניתנים להמרה, למעט פקדונות בבנקים פקדונות בבנקים

סך כל נכסי חוב שאינם סחירים

ירידות ערך שנזקפו לרווח והפסד (במצטבר)

באור 4 - מכשירים פיננסיים (המשך)

א. השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

2. שווי הוגן של נכסים פיננסיים בחלוקה לרמות

הטבלה דלהלן מציגה ניתוח מכשירים פיננסיים המוצגים על פי שווים ההוגן. 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, במישרין או בעקיפין, שאינם כלולים ברמה 1 לעיל.

רמה 3 - שווי הוגן הנמדד על ידי שימוש בנתונים שאינם מבוססים על נתוני שוק נצפים.

במהלך התקופות המדווחות לא היו העברות של נכסים בין הרמות השונות של מדרג השווי ההוגן.

ליום 30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר)

רמה 1	רמה 2	רמה 3	סה"כ	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
204,678	6,213	-	210,891	נכסי חוב סחירים
38,230	-	-	38,230	מניות
7,874	11	31,629	39,514	אחרות
250,782	6,224	31,629	288,635	סך הכל

ליום 30 ביוני 2021 (בלתי מבוקר)

רמה 1	רמה 2	רמה 3	סה"כ	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
251,524	15,681	-	267,205	נכסי חוב סחירים
47,350	-	-	47,350	מניות
24,419	274	30,111	54,804	אחרות
323,293	15,955	30,111	369,359	סך הכל

ליום 31 בדצמבר 2021 (מבוקר)

רמה 1	רמה 2	רמה 3	סה"כ	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
181,318	11,629	-	192,947	נכסי חוב סחירים
55,526	-	-	55,526	מניות
19,188	514	27,885	47,587	אחרות
256,032	12,143	27,885	296,060	סך הכל

באור 4 - מכשירים פיננסיים (המשך)

א. השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

3. מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן ברמה 3

נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד ונכסים פיננסיים זמינים למכירה	אלפי ש"ח	
27,885		יתרה ליום 1 בינואר, 2022 (מבוקר)
		סך הרווחים (ההפסדים) שהוכרו:
671		ברוח והפסד (*)
4,395		ברוח כולל אחר
(683)		תקבולי ריבית ודיבידנד
25		רכישות
(664)		מכירות
-		פדיונות
<u>31,629</u>		יתרה ליום 30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר)
		(*) סך הרווחים לתקופה שטרם מומשו שנכללו ברווח והפסד בגין נכסים המוחזקים נכון ליום 30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר)
<u>671</u>		
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד ונכסים פיננסיים זמינים למכירה	אלפי ש"ח	
34,293		יתרה ליום 1 בינואר, 2021 (מבוקר)
		סך הרווחים (ההפסדים) שהוכרו:
4,066		ברוח והפסד (*)
(2,113)		ברוח כולל אחר
(650)		תקבולי ריבית ודיבידנד
27		רכישות
(5,331)		מכירות
(181)		פדיונות
<u>30,111</u>		יתרה ליום 30 ביוני 2021 (בלתי מבוקר)
		(*) סך הרווחים לתקופה שטרם מומשו שנכללו ברווח והפסד בגין נכסים המוחזקים נכון ליום 30 ביוני 2021 (בלתי מבוקר)
<u>2,564</u>		

באורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים

באור 4 - מכשירים פיננסיים (המשך)

א. השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

3. מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן ברמה 3 (המשך)

נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד ונכסים פיננסיים זמינים למכירה	אלפי ש"ח	
31,557		יתרה ליום 1 באפריל 2022 (בלתי מבוקר)
		סך הרווחים (ההפסדים) שהוכרו:
100		ברווח והפסד (*)
177		ברווח כולל אחר
(94)		תקבולי ריבית ודיבידנד
12		רכישות
(183)		מכירות
60		פדיונות
31,629		יתרה ליום 30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר)
100		(*) סך הרווחים לשלושה חודשים שטרם מומשו שנכללו ברווח והפסד בגין נכסים המוחזקים נכון ליום 30 ביוני, 2022 (בלתי מבוקר)

נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד ונכסים פיננסיים זמינים למכירה	אלפי ש"ח	
30,642		יתרה ליום 1 באפריל 2021 (בלתי מבוקר)
		סך הרווחים (ההפסדים) שהוכרו:
374		ברווח והפסד (*)
(438)		ברווח כולל אחר
(372)		תקבולי ריבית ודיבידנד
13		רכישות
(9)		מכירות
(99)		פדיונות
30,111		יתרה ליום 30 ביוני 2021 (בלתי מבוקר)
374		(*) סך הרווחים לשלושה חודשים שטרם מומשו שנכללו ברווח והפסד בגין נכסים המוחזקים נכון ליום 30 ביוני, 2021 (בלתי מבוקר)

באור 4 - מכשירים פיננסיים (המשך)

א. השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

3. מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן ברמה 3 (המשך)

נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד ונכסים פיננסיים זמינים למכירה אלפי ש"ח	
34,293	יתרה ליום 1 בינואר, 2021 (מבוקר)
4,506	סך הרווחים (ההפסדים) שהוכרו:
(2,760)	ברוח והפסד (*)
(1,851)	ברוח כולל אחר
53	תקבולי ריבית ודיבידנד
(6,026)	רכישות
(330)	מכירות
27,885	פדיונות
<u>3,005</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2021 (מבוקר)
	(*) סך הרווחים לתקופה שטרם מומשו שנכללו ברווח והפסד בגין נכסים המוחזקים נכון ליום 31 בדצמבר, 2021 (מבוקר)

4. נתונים בדבר מדידות שווי הוגן ברמה 2 וברמה 3

שיעורי הריבית ששימשו בקביעת השווי ההוגן של נכסי חוב שאינם סחירים

השווי ההוגן של נכסי חוב פיננסיים שאינם סחירים, אשר מידע לגבי השווי ההוגן ניתן לצרכי גילוי בלבד נקבע באמצעות היוון אומדן תזרימי המזומנים הצפויים בגינם. שיעורי היוון מתבססים על חלוקת השוק הסחיר לעשירונים בהתאם לתשואה לפדיון של נכסי החוב וקביעת מיקום של הנכס הלא סחיר באותם עשירונים וזאת בהתאם לפרמיית הסיכון הנגזרת ממחירי עסקאות/הנפקות בשוק הלא סחיר. ציטוטי המחירים ושיעורי הריבית ששימשו להיוון נקבעים על ידי חברת מרווח הוגן, חברה המספקת ציטוטי מחירים ושיעורי ריבית לגופים מוסדיים לשערוך נכסי חוב לא סחירים.

באור 4 - מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. התחייבויות פיננסיות

שווי הוגן של התחייבויות פיננסיות בחלוקה לרמות

הטבלה שלהלן מציגה ניתוח התחייבויות פיננסיות המוצגות בשווי הוגן. להגדרת הרמות ראה באור 4(א)2.

ליום 30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר)		
רמה 1	רמה 2	סה"כ
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
34	444	478
34	444	478

נגזרים

סך התחייבויות פיננסיות

ליום 30 ביוני 2021 (בלתי מבוקר)		
רמה 1	רמה 2	סה"כ
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
5	114	119
5	114	119

נגזרים

סך התחייבויות פיננסיות

ליום 31 בדצמבר 2021 (מבוקר)		
רמה 1	רמה 2	סה"כ
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
-	64	64
-	64	64

נגזרים

סך התחייבויות פיננסיות

מכשירים נגזרים המוחזקים כנגד ההתחייבויות הביטוחיות במסגרת מדיניות ניהול נכסים מול התחייבויות ("ALM") של החברה. הסכום נובע מניהול חשיפה באמצעות נגזרים למטבע חוץ ולמדד. כנגד החשיפה לנגזרים כאמור, הפקידה החברה בטחונות בהתאם לתנאים שנקבעו בחוזה. לחברה מסגרות אשראי מאושרות לצורך פעילותה בנגזרים. כמו כן, נכון ליום 30 ביוני 2022, הפקידה החברה סך של כ-0.7 מיליוני ש"ח כבטוחות לכיסוי התחייבויותיה הנובעות מפעילות זו. בקשר עם יתר ההתחייבויות העמידה החברה ביטחונות בדמות שעבוד שוטף על פיקדונות.

באור 5 - הון ודרישות הון

א. ניהול ודרישות הון

משטר כושר פירעון כלכלי מבוסס Solvency II:

על החברה חל משטר כושר פירעון כלכלי מבוסס Solvency II וזאת בהתאם להוראות יישום שפורסמו בחודש יוני 2017 ועודכנו בחודש אוקטובר 2020 (להלן: "הוראות משטר כושר פירעון כלכלי").

בהתאם להוראות משטר כושר פירעון כלכלי, חברות רשאיות, באישור הממונה, לאמץ שיטת חישוב חדשה בתקופת הפריסה. החברה בחרה להמשיך ולחשב את יחס כושר הפירעון בתקופת המעבר, בהתאם לשיטה שאומצה בשנים קודמות, לפיה בתקופה שתחילתה ביום 30 ביוני 2017 וסיומה ביום 31 בדצמבר 2024, יחולו ההוראות לעניין הון נדרש לכושר פירעון באופן הדרגתי, כך שיחס ההון הקיים לכושר פירעון מסך ההון הנדרש לכושר פירעון (SCR) ליום 31 בדצמבר 2021 לא יפחת מ-85% ויחס הון נדרש לכושר פירעון שיחושב על נתוני 31 בדצמבר 2024 ואילך, לא יפחת מ-100%.

ביום 14 באוקטובר 2020 פרסם הממונה חוזר שעניינו עדכון מבנה הגילוי הנדרש בדוח התקופתי ובאתר האינטרנט של חברות הביטוח בנושא משטר כושר פירעון כלכלי מבוסס Solvency II (להלן: "חוזר הגילוי"). חוזר הגילוי כולל התאמות ועדכונים שביצעה הרשות במבנה הגילוי הנדרש בנושא משטר כושר פירעון כלכלי מבוסס Solvency II בפרק 1 שבחלק 4 לשער 5 בחוזר המאוחד.

ביום 13 במרץ 2022 פורסם חוזר עדכון הוראות החוזר המאוחד לעניין "דין וחשבון לציבור" - נספח 5.4.1.5 "דוח יחס כושר פירעון כלכלי". החוזר מתייחס לגילוי אודות דוח תנועה בעודף ההון, הנדרש החל מהדיווח ליום 31 בדצמבר 2021.

ביום 22 במאי 2022 פרסמה החברה את דוח יחס כושר פירעון כלכלי (להלן: "דוח סולבנסי") בגין נתוני 31 בדצמבר 2021 באתר האינטרנט שלה (כתובת האתר: <https://www.harel-group.co.il/emi/emi/Pages/repayment-ability.aspx?menuType=Routes&parentID=8c6896e2-dc53-4bbe-87ad-459c117dba72#?menuType=Routes&parentID=8c6896e2-dc53-4bbe-87ad-459c117dba72>). בהתאם לדוח סולבנסי, לחברה יש עודף הון גם ללא התחשבות בהוראות המעבר.

החישוב שערכה החברה בגין נתוני 31 בדצמבר 2021, נבדק על ידי רואי החשבון המבקרים של החברה, בהתאם לתקן בינלאומי ISAE 3400 – בדיקה של מידע כספי עתידי. תקן זה רלבנטי לבדיקת חישוב הסולבנסי ואינו מהווה חלק מתקני הביקורת החלים על דוחות כספיים. המידע מתבסס לעיתים על הנחות לגבי אירועים עתידיים ופעולות ההנהלה שלא בהכרח יתממשו או שיתממשו באופן שונה מההנחות אשר שימשו בסיס למידע. כמו כן, התוצאות בפועל עלולות להיות שונות באופן מהותי מהמידע, מאחר והתרחישים המשולבים של אירועים עשויים להתממש באופן שונה מהותית מההנחות במידע.

באור 6 - אירועים מהותיים בתקופת הדוח

התקשרות בעסקאות תפעול ביטוח משכנתאות

ביום 28 במרץ 2022 אישר דירקטוריון החברה את ההתקשרות בעסקה למתן שירותי תפעול בקשר עם תיקי משכנתאות של מוסד פיננסי החל מיום 1 באפריל 2022. במסגרת ההתקשרות כאמור, תיק המשכנתאות שהועמד על ידי המוסד פיננסי בין השנים 2015-2016, בסך מצטבר של כ-3.76 מיליארדי ש"ח (להלן: "התיק המבוטח"), מבוטח על-ידי חברת ביטוח משנה מקבוצת קנדה לייף (להלן: "קנדה לייף"); הראל חברה לביטוח בע"מ, חברה אחות של החברה (להלן: "הראל ביטוח"), תעניק ערבות לקנדה לייף בגובה של 50% מעלות התביעות, ככל שיוגשו ותהיה זכאית לעמלה בשיעור של 50% מהפרמיה נטו שמקבלת קנדה לייף. החברה תעניק שירותי תפעול בקשר עם התיק המבוטח במתכונת של TPA – Third Party Administrator.

ביום 22 ביוני 2022 אישר דירקטוריון החברה התקשרות נוספת למתן שירותי תפעול עם תיק משכנתאות נוסף של המוסד הפיננסי (תיק משכנתאות שהועמד על ידי המוסד הפיננסי בשנים 2013-2018) בסך מצטבר של כ-4.22 מיליארדי ש"ח. תפעול התיק יחל מיום 1 ביולי 2022.

התמורה בגין שירותי התפעול מתקבלת מהראל ביטוח לפי מנגנון עלות פלוס 10%, כאשר בקביעת העלות תשוקלל, בין היתר, מורכבות התפעול בקשר עם התיקים החדשים מהעסקאות לעיל. כמו כן, החברה רשמה הכנסות מהראל בגין ייזום עסקאות אלו אשר מכסה את ההוצאות שנוצרו לחברה. נכון ליום 30 ביוני 2022 קיימת תזת חייבים בסך של 1.3 מיליוני ש"ח בגין הכנסות אלו.

נספח א' - פירוט נכסים עבור השקעות פיננסיות אחרות

א. פירוט השקעות פיננסיות

ליום 30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר)			
מוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד	זמינים למכירה	הלוואות וחייבים	סה"כ
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
-	210,891	-	210,891
-	-	63,939	63,939
-	38,230	-	38,230
366	39,148	-	39,514
	288,269	63,939	352,574
נכסי חוב סחירים (1א)			
נכסי חוב שאינם סחירים (*) (2א)			
מניות (2א)			
אחרות (3א)			
סך הכל השקעות פיננסיות			
ליום 30 ביוני 2021 (בלתי מבוקר)			
מוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד	זמינים למכירה	הלוואות וחייבים	סה"כ
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
-	267,205	-	267,205
-	-	72,844	72,844
-	47,350	-	47,350
5,516	49,288	-	54,804
	363,843	72,844	442,203
נכסי חוב סחירים (1א)			
נכסי חוב שאינם סחירים (*) (2א)			
מניות (2א)			
אחרות (3א)			
סך הכל השקעות פיננסיות			
ליום 31 בדצמבר 2021 (מבוקר)			
מוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד	זמינים למכירה	הלוואות וחייבים	סה"כ
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
-	192,947	-	192,947
-	-	65,602	65,602
-	55,526	-	55,526
920	46,667	-	47,587
	295,140	65,602	361,662
נכסי חוב סחירים (1א)			
נכסי חוב שאינם סחירים (*) (2א)			
מניות (2א)			
אחרות (3א)			
סך הכל השקעות פיננסיות			

(*) לפירוט הרכב נכסי חוב שאינם סחירים ראה ביאור 4 "מכשירים פיננסיים"

נספח א' - פירוט נכסים עבור השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

א.1. נכסי חוב סחירים

עלות מופחתת (*)			הערך בספרים			
ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
2021	2022	2021	2021	2021	2022	
(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
116,969	148,143	134,942	120,116	150,633	132,192	אגרות חוב ממשלתיות
66,865	108,869	78,471	72,831	116,572	78,699	נכסי חוב אחרים נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה
183,834	257,012	213,413	192,947	267,205	210,891	סך הכל נכסי חוב סחירים
			-	7	-	ירידות ערך שזקפו לרווח והפסד (במצטבר)

(*) עלות מופחתת - עלות בניכויי תשלומי קרן בתוספת (בניכוי) ההפחתה המצטברת על פי שיטת הריבית האפקטיבית של הפרש כלשהוא בין העלות לבין סכום הפרעון ובניכוי ירידת ערך שזקפה לדוח רווח והפסד.

א.2. מניות

עלות			הערך בספרים			
ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
2021	2022	2021	2021	2021	2022	
(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
37,160	37,111	30,442	55,526	47,350	38,230	מניות סחירות זמינות למכירה
37,160	37,111	30,442	55,526	47,350	38,230	סך הכל מניות
			2,335	1,940	2,704	ירידות ערך שזקפו לרווח והפסד (במצטבר)

נספח א' - פירוט נכסים עבור השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

א.3. אחרות

עלות			הערך בספרים			
ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		
2021	2021	2022	2021	2021	2022	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
						סחירות
						מוצגות בשווי הוגן דרך רווח והפסד שיועדו בעת ההכרה הראשונית
-	4,598	-	-	4,709	-	זמינות למכירה
17,757	18,521	7,064	19,134	19,677	7,743	
						מכשירים נגזרים
						לזמן קצר
-	-	3	54	33	132	
17,757	23,119	7,067	19,188	24,419	7,875	השקעות פיננסיות סחירות
						שאינן סחירות
						מוצגות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד שיועדו בעת ההכרה הראשונה
350	498	220	352	500	223	זמינות למכירה
10,557	11,989	10,036	27,533	29,611	31,405	מכשירים נגזרים
-	-	-	514	274	11	
10,907	12,487	10,256	28,399	30,385	31,639	השקעות פיננסיות שאינן סחירות
28,664	35,606	17,323	47,587	54,804	39,514	סך הכל ההשקעות הפיננסיות האחרות
						ירידות ערך שזקפו לרווח והפסד (במצטבר)
			2,075	355	1,711	
						מכשירים נגזרים המוצגים בהתחייבויות פיננסיות
			64	119	478	

השקעות פיננסיות אחרות כוללות בעיקר השקעות בתעודות סל, תעודות השתתפות בקרנות נאמנות, קרנות השקעה, נגזרים פיננסיים, חוזים עתידיים, אופציות ומוצרים מובנים.