אשרא החברה הישראלית
לביטוח סיכוני סחר חוץ בע"מ



דוחות כספיים ביניים

ליום 31 במרס, 2021

בלתי מבוקרים

אשרא החברה הישראלית
לביטוח סיכוני סחר חוץ בע"מ

דוחות כספיים ביניים
ליום 31 במרס, 2021
בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

חלק א' - דו"ח הדירקטוריון	א-10 – א-1
חלק ב' - בקרה פנימית על דיווח כספי וגילוי הצהרות ודוחות	ב-3 – ב-1
חלק ג' - דוחות כספיים ביניים	ג-27 – ג-1

- - - - - - - - - -

חלק א'

דוח הדירקטוריון

ליום 31 במרס, 2021

בלתי מבוקר

דוח דירקטוריון
אשרא החברה הישראלית לביטוח סיכוני סחר חוץ בע"מ
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס, 2021

1. כללי

דוח הדירקטוריון סוקר את השינויים העיקריים בפעילות החברה לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס, 2021 (להלן - תקופת הדוח), מתוך הנחה שבפני המעיין בו מצויים גם דוח הדירקטוריון והדוחות הכספיים המלאים לשנת 2020.

דוח הדירקטוריון נערך בהתאם להוראות חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) התשמ"א - 1981 והתקנות שהותקנו על פיו.

כמו כן, נכלל בדוח המידע הנדרש בהתאם לתקנות ולהוראות חוזרי רשות החברות הממשלתיות (להלן - הרשות).

תיאור המבטח, סביבתו העסקית ותחומי פעילותו:

בתקופת הדוח, פעלה החברה בתחום ביטוחי האשראי לטווח בינוני וארוך (מעבר לשנה). הסיכונים הביטוחיים המחוסים על ידי החברה מגובים בערבויות מדינה.

אישורים ופוליסות ביטוח אשראי טווח בינוני וארוך וביטוח השקעות

בתקופת הדוח, אישרה הועדה הבין-משרדית בראשות החשב הכללי באוצר, עסקאות יצוא בהיקף של 1,749 מיליון דולר לעומת 175 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד ו-10,251 מיליון דולר בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2020. בתקופת הדוח ובתקופה המקבילה אשתקד לא אישרה החברה במסגרת סמכויותיה (עסקאות פוליטיות עד 10 מיליון דולר) עסקאות חדשות, לעומת אישור עסקאות יצוא בסך 9 מיליוני דולר בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2020. סה"כ הונפקה בתקופה זו פוליסה אחת בהיקף של 38 מיליוני דולר, לעומת פוליסה אחת בהיקף של 108 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד ולעומת 7 פוליסות בסך של 457 בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2020.
ההכנסות מפוליסות מסוג זה נפרסות ומוכרות על פני תקופת העסקה בקו ישר.

חשיפות החברה כנגד ערבות המדינה הכללית

סה"כ החשיפה של החברה לתאריך 31 במרס, 2021 בגין פוליסות ביטוח שהונפקו עד לאותו תאריך מסתכמת לסך של 2,141.9 מיליוני דולר.

להלן התפלגות עיקרית של החשיפה לפי מדינות:

מדינה	חשיפה באלפי דולרים ליום 31/03/2021*	התפלגות ב%
סין	740,906	34.59%
זמביה	408,354	19.06%
חוף השנהב	317,752	14.83%
גאנה	154,615	7.22%
מדינות אחרות**	520,298	24.29%
סכום כולל	2,141,925	100.00%

מדינה	חשיפה באלפי דולרים ליום 31/12/2020*	התפלגות ב%
סין	762,286	34.47%
זמביה	408,354	18.46%
חוף השנהב	330,910	14.96%
גאנה	133,683	6.04%
מדינות אחרות**	576,503	26.07%
סכום כולל	2,211,737	100.00%

* לא כולל פוליסה בערבות מדינה ספציפית
** מדינות אחרות- מדינות אשר בהן התפלגות החשיפה המקסימלית מתחת ל - 5%.

2. חקיקה, תקינה וחוזרי הממונה

בפרק זה יסקרו חוקים, חוזרים, טיוטות חוקים, תקנות וחוזרים עיקריים אשר פורסמו על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון (להלן - הממונה), הממשלה או הכנסת, לפי העניין, לאחר פרסום מועד הדוח התקופתי לשנת 2020.

חוזרי הממונה החלים על החברה

א. בחודש פברואר 2021 פורסמה טיוטת תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים) (תיקון), התשפ"א-2021. התיקון מאגד בתוכו מספר תיקונים המוצעים לאור השינויים שחלו בסביבה הכלכלית ובשוק ההון.

ב. בחודש יולי 2021 פורסמה טיוטת חוזר דיווח על אירועי סייבר וכשל טכנולוגי. מטרת חוזר זה היא לקבוע את סוגי המקרים בהם נדרש גוף מוסדי לדווח לממונה על אירועי סייבר וכשל טכנולוגי והוראות נוספות בנוגע לדיווחים אלה, על מנת להבטיח כי הגוף נוקט את הצעדים הדרושים לצמצום הנזק הנובע מאירוע זה, לוודא ביצוע תהליכים נאותים של התאוששות והפקת לקחים בעקבות האירוע ולאפשר לרשות לנקוט פעולות משלימות כאשר קיים חשש לאירוע בעל השפעה רחבה.

ג. בחודש ספטמבר 2021 פורסמה טיוטת הוראות החוזר המאוחד – פרק 3 חלק 4 שער 5 "דיווח לממונה על שוק ההון" – הערכה עצמית של הסיכונים וכושר הפירעון של חברת ביטוח (ORSA).

ד. בחודש ספטמבר 2021 פורסמה טיוטת תיקון הוראות החוזר המאוחד – דיווח על אישור מודל לדירוג פנימי.

ה. בחודש ינואר 2022 פורסמה טיוטת "תיקון למהדורה 10 של פרק 3 שבחלק 4 לשער 5 בחוזר המאוחד בעניין דיווחים לממונה". מטרתה לעדכן את הוראות פרק 3 בחלק 4 של שער 5 בחוזר המאוחד שעניינו "דיווח לממונה על שוק ההון".

ו. בחודש מרס 2022 פורסם תיקון הוראות החוזר המאוחד לעניין דין וחשבון לציבור - גילוי אודות רואה חשבון מבקר בדוח תיאור עסקי התאגיד. תיקון זה מבטל את חובת הדיווח על שעות ביקורת של רואה חשבון מבקר וכן מצמצם את פירוט היקף שכר הטרחה לפי סוגי השירות שנותן רואה החשבון המבקר.

ז. בחודש אפריל 2022 פורסמה טיוטת "אישור נושאי משרה ודיווח על בעלי תפקיד בגופים מוסדיים – תיקון". מטרת התיקון הינו לפרט ולהדגיש את הנסיבות בהן על גוף מוסדי למסור הודעה לממונה על מינוי וחידוש כהונה של נושא משרה בהתאם לסעיף 41ו(א) לחוק הפיקוח על הביטוח, ובנוסף להתאים את השאלון למועמד ואת תצהיר המועמד לחוק המידע הפלילי ותקנת השבים, תשע"ט-2019, ולשינויים שחלו בעקבות פרסום חוזר גופים מוסדיים 9-2018- 31 "דירקטוריון גוף מוסדי" (26.8.2018).

ח. בחודש אפריל 2022 פורסם "תיקון הוראות החוזר המאוחד – דירקטוריון גוף מוסדי". מטרת התיקון היא הקלה בהוראות שעניינן כהונה מקבילה של דירקטור בגוף מוסדי ובגוף פיננסי.

ט. בחודש מאי 2022 פורסם חוזר "דיווח על אירועי סייבר וכשל טכנולוגי". מטרת חוזר זה היא לקבוע את סוגי המקרים בהם נדרש גוף מוסדי לדווח לממונה על אירועי סייבר וכשל טכנולוגי והוראות נוספות בנוגע לדיווחים אלה, על מנת להבטיח כי הגוף נוקט את הצעדים הדרושים לצמצום הנזק הנובע מאירוע זה, לוודא ביצוע תהליכים נאותים של התאוששות ולאפשר לרשות לנקוט פעולות משלימות כאשר קיים חשש לאירוע בעל השפעה רחבה.

2. חקיקה, תקינה וחוזרי הממונה (המשך)

חוזרי רשות החברות הממשלתיות

א. בחודש נובמבר 2021 פורסם חוזר יעדים פיננסים של רשות החברות, שמטרתו קביעת הליך סדור של שיח שנתי עם החברות בנושא היעדים הפיננסיים, לרבות: קביעת יעדים פיננסיים ארוכי טווח לחברות הממשלתיות ואישורם בדירקטוריון החברה, קביעת קווים מנחים הנוגעים לאישור יעדים פיננסיים ארוכי טווח וגיבוש תכנית התכנסות רב שנתית אשר תשמש את דירקטוריון החברה בהליך קבלת ההחלטות ואת הרשות במעקב ובפיקוח על החברות, וקביעת תהליכי עבודה לפיקוח, בקרה וטיוב של המדדים והיעדים הפיננסיים.

ב. בחודש נובמבר 2021 פורסם חוזר "עקרונות למודל תגמול ותימרוץ עובדים בכירים בחברות הממשלתיות" של רשות החברות, אשר מטרתו תכנון ויישום מנגנוני תגמול הולמים לעובדים הבכירים, אשר יאפשרו לחברות להיות שחקן תחרותי ואטרקטיבי בעת גיוס עובדים ושימורם מחד גיסא, וכן יאפשרו להן לשפר את ביצועיהן, רווחיותן ויעילותן מאידך גיסא. חוזר זה יחול בגין שנות העבודה 2022-2024, בתום התקופה תבחן הרשות את אפקטיביות המודל.

ג. בחודש פברואר 2022, פורסם מכתב רשות החברות הממשלתיות, בעניין "תקנות מוסר תשלומים לספקים (דיווח על יישום החוק) (הוראת שעה), תשפ"א-2021. במסגרת המכתב, פורטו הנחיות לגבי אופן יישום חובת הדיווח הקבועה בתקנות. על פי התקנות, חברה ממשלתית תגיש למנהל רשות החברות דיווח על יישום חוק מוסר תשלומים לספקים, התשע"ז-2017, עד לסוף חודש אפריל בגין השנה הקודמת.

3. מצב כספי

להלן נתונים עיקריים מתוך הדוחות הכספיים של החברה (באלפי דולר):

	ליום 31 במרס		ליום 31 בדצמבר
	2021	2020	2020
	בלתי מבוקר		מבוקר
	אלפי דולר		
נכסים			
נכסים בלתי מוחשיים	28	67	41
נכסי מסים נדחים	135	648	132
רכוש קבוע	398	429	402
נדל"ן להשקעה	357	402	370
נכסי ביטוח משנה	64,759	57,022	63,345
חייבים ויתרות חובה	517	434	424
נכסי מסים שוטפים	61	-	-
השקעות פיננסיות	87,899	78,305	86,188
מזומנים ושווי מזומנים	10,524	5,530	13,117
סך כל הנכסים	164,678	142,837	164,019
הון והתחייבויות			
הון עצמי	49,010	40,416	49,811
התחייבויות בגין חוזי ביטוח	75,838	66,750	74,050
התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו	160	145	162
התחייבות בגין מסים שוטפים	-	339	1,922
זכאים ויתרות זכות	39,670	35,187	38,074
סך הכל ההתחייבויות	115,668	102,421	114,208
סך כל ההון וההתחייבויות	164,678	142,837	164,019

א. ההשקעות הפיננסיות של החברה כוללות בעיקרן השקעה של עד 20% במניות במדד ת"א 125 והשקעה עד 15% במניות מדד S&P 500, מדד MSCI USA/ Europe/ Japan, מדד EUROP STOXX 600, מדד EURO STOXX 50, ומדד Nikkei 225, והשקעות באגרות חוב בעלות דירוג הגבוה מ (A) על פי דירוג מעלות או דרוג מקביל במדרוג ודירוג (A-) לפי S&P או דרוג מקביל בחברת דירוג אחרת לאגרות חוב שהונפקו בחו"ל וכן השקעות בתעודות סל וקרנות נאמנות. כ-80% מההשקעות הפיננסיות הינן במטבע דולר ארה"ב והיתרה בשקלים.

ב. נכסי ביטוח המשנה ליום 31 במרס, 2021 הסתכמו לסך של כ- 64.75 מיליוני דולר לעומת סך של כ- 63.35 מיליוני דולר ליום 31 בדצמבר, 2020. הגידול מקורו בעליה בחלק מבטחי המשנה בעתודות הביטוח (צבירה). לפרטים נוספים ראה סעיפים 3.4 ו-4.4 להלן.

ג. ההון ליום 31 במרס, 2021 מסתכם ל- 49,010 אלפי דולר, לעומת הון בסך של 49,811 אלפי דולר ליום 31 בדצמבר, 2020. הקיטון בהון מקורו בהפסד לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס, 2021, בסך של 801 אלפי דולר.

3. מצב כספי (המשך)

ד. התחייבויות בגין חוזי ביטוח ליום 31 במרס, 2021 הסתכמו לסך של כ- 75.8 מיליוני דולר לעומת סך של כ- 74 מיליוני דולר ליום 31 בדצמבר, 2020. הגידול מקורו בעליה בעתודות הביטוח (צבירה). לפרטים נוספים ראה סעיף 4.4 להלן.

ה. סעיף זכאים ויתרות זכות כולל בעיקר את סך הפרמיות שנתקבלו מראש - נטו, המשקפות את צבר ההכנסות העתידיות של החברה מדמי הביטוח אשר הסתכמו ליום 31 במרס, 2021 ב- 38.8 מיליוני דולר לעומת כ- 36.4 מיליוני דולר ליום 31 בדצמבר, 2020.

4. תוצאות פעילות החברה

	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2021	2020	2020
	בלתי מבוקר		מבוקר
	אלפי דולר (למעט נתוני רווח נקי (הפסד) למניה)		
פרמיות שהורווחו ברוטו	6,230	5,620	23,947
פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה	5,393	4,992	21,146
פרמיות שהורווחו בשייר	837	628	2,801
רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון	(804)	(3,159)	7,636
הכנסות מעמלות	863	800	3,347
סך כל ההכנסות (הפסדים)	896	(1,731)	13,784
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר	374	275	1,252
הוצאות שיווק	95	103	422
הוצאות הנהלה וכלליות	738	728	3,064
סך כל ההוצאות	1,207	1,106	4,738
רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה	(311)	(2,837)	9,046
מסים על ההכנסה (הטבת מס)	490	(531)	1,966
רווח נקי (הפסד)	(810)	(2,306)	7,080
רווח (הפסד) כולל אחר:			
רווח (הפסד) אקטוארי בגין תוכנית להטבה מוגדרת	-	-	14
הטבת מס (מסים על ההכנסה) בגין רכיבים של רווח כולל אחר	-	-	(5)
סה"כ רווח כולל אחר	-	-	9
סה"כ רווח (הפסד) כולל	(810)	(2,306)	7,089

א. סך דמי הביטוח לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס, 2021 הסתכמו לסך של כ- 6.23 מיליוני דולר, לעומת 5.62 מיליוני דולר בתקופה המקבילה אשתקד ולעומת סך של כ- 23.95 מיליוני דולר לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2020. העליה בהיקף דמי הביטוח בתקופת הדוח ביחס לדמי הביטוח בתקופה המקבילה אשתקד ובאופן יחסי לדמי הביטוח בשנת 2020 מוסברת בעליה בהיקף העסקאות שרשמה החברה בשנה שקדמה ליום הדוח וכן בעליה בהכרה בהכנסה בדמי התחייבות ביחס לתקופות המקבילה אשתקד.

ב. סך הפרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס, 2021 הסתכמו לסך של כ- 5.4 מיליוני דולר, לעומת כ-5 מיליוני דולר בתקופה המקבילה אשתקד ולעומת סך של כ- 21.15 מיליוני דולר לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2020. העלייה בהיקף הפרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה בתקופת הדוח ביחס לפרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה בתקופה המקבילה אשתקד ובאופן יחסי ל הפרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה בשנת 2020 מוסברת בעליה בהיקף העסקאות שרשמה החברה בשנה שקדמה ליום הדוח ולחלק מבטחי המשנה בהן בהתאם.

4. תוצאות פעילות החברה (המשך)

ג. סך ההפסדים מהשקעות, נטו לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס, 2021 הסתכמו לסך של 804 אלפי דולר לעומת ההפסדים מהשקעות, נטו בסך 3,159 אלפי דולר בתקופה המקבילה אשתקד ולעומת רווחים בסך של 7,636 אלפי דולר לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2020.

ההפסדים מהשקעות, נטו בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס, 2021 נבעו בעיקרם מירידות שערים קלות בשווקי ההון בחו"ל ומהתחזקות שער הדולר ביחס לשקל אשר הסבה לחברה הוצאות שערוך על השקעותיה בשקלים. הפסדים אלו קוזזו בחלקם בעליות שערים שנבעו מהשקעות בשוק ההון המקומי בתקופה. ההפסדים מהשקעות, נטו בתקופה המקבילה אשתקד נובעים בעיקרם מירידת תשואות חדות בשווקי ההון בארץ ובעולם לאור משבר הקורונה, ירידות אלו התחלפו בעליות שערים בשווקי ההון החל מהרבעון השני לשנת 2020 אשר קיזזו את ההשפעות הנ"ל והניבו רווחים בסך כולל של כ - 7.6 מיליוני דולר לפני מס בשנת 2020.

לשינויים אלו התווספו הוצאות מהפרשי שער מפיחות בשער החליפין של הדולר בתקופת הדוח בשיעור 3.7% ביחס להוצאות מהפרשי שער שנבעו מפיחות בשיעור של 3.15% בתקופה המקבילה אשתקד שהשפיע על מדידת הנכסים השקלים של החברה.

ד. סעיף תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס, 2021 הסתכמו בגידול של 374 אלפי דולר, לעומת גידול של 275 אלפי דולר לתקופה המקבילה אשתקד ולעומת גידול של 1,252 אלפי דולר לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2020. השינוי ביחס לתקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקרו מכך שעתודות הביטוח הנדחות לתקופת הדוח בניכוי עתודות שהשתחררו לרווח בתקופת הדוח ואשר משקפות את תוצאות הפעילות לרבעון החיתום הראשון לשנת 2017, היו גבוהות מעתודות הביטוח הנדחות בתקופה המקבילה אשתקד בניכוי העתודות שהשתחררו לרווח בתקופה המקבילה אשתקד ואשר משקפות את תוצאות הפעילות לרבעון החיתום הראשון לשנת 2016.

ה. הוצאות הנהלה וכלליות לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס, 2021 הסתכמו לסך של 738 אלפי דולר, לעומת סך של 728 אלפי דולר לתקופה המקבילה אשתקד ולסך של 3,064 אלפי דולר לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2020. לא חלו שינויים מהותיים בהרכב ויתרות הסעיפים בהוצאות הנהלה וכלליות בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס, 2021 ביחס לתקופה המקבילה אשתקד זאת למעט עליה בהוצאות השכר בסך של 117 אלפי דולר ביחס לתקופה המקבילה אשתקד ומוסברת כמחציתה מהשפעות שער הדולר על ההוצאה השיקלית בתקופות הדיווח ומחציתה בעליה במצבת כוח האדם ביחס לתקופה המקבילה אשתקד. עליה בהוצאות השכר הנ"ל קוזזה בירידות לא מהותיות בשאר סעיפי הוצאות הנהלה וכלליות.

ו. הוצאות שיווק לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס, 2021 הסתכמו לסך של 95 אלפי דולר, לעומת סך של 103 אלפי דולר לתקופה המקבילה אשתקד ולסך של 422 אלפי דולר לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2020. לא חלו שינויים מהותיים בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס, 2021 ביחס לתקופה המקבילה אשתקד.

ז. הוצאות המסים על ההכנסה בדוחות הכספיים של החברה מחושבות, בין היתר, על פי תקנות מס הכנסה, על בסיס הדוחות הנומינליים השקליים לתקופות המדווחות וכן בהתאם לחוק מס ערך מוסף לעניין מס רווח החל על החברה. במהלך תקופת הדוח פוחת השקל אל מול הדולר בשיעור של כ - 3.7%, לעומת פיחות בשיעור של כ- 3.15% בתקופה המקבילה אשתקד ולעומת תיסוף בשיעור של 7% בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2020. הפיחות בשער הדולר בתקופת הדוח גרם, בין היתר, להגדלת ההפסד בדוח הרווח והפסד הדולרי ומנגד גרם הפיחות לרישום הכנסות בדוחות הנומינליים השקליים לתקופת הדוח המהווים את הבסיס לצורך חישוב מס ההכנסה.

5. תזרימי מזומנים ונזילות:

א. **מפעילות שוטפת:** תזרימי המזומנים ששימשו לפעילות שוטפת הסתכמו ב- 2,597 אלפי דולר לעומת תזרימי מזומנים שנבעו מפעילות שוטפת בסך של 7 אלפי דולר בתקופה המקבילה אשתקד, סה"כ ירידה בסך 2,604 אלפי דולר ביחס לתקופה המקבילה אשתקד. השינוי ביחס לתקופה מקבילה אשתקד נובע בעיקרו מרכישות, נטו של השקעות פיננסיות בתקופת הדוח בסך של 2.7 מיליוני דולר לעומת רכישות, נטו של השקעות פיננסיות בסך 59 אלפי דולר בתקופה המקבילה אשתקד.

ב. **מפעילות השקעה:** תזרימי המזומנים שנבעו מפעילות השקעה הסתכמו לסך של 4 אלפי דולר בתקופת הדוח ונובעים בעיקרם מקיזוז יתרות זכויות חכירה בגין הסדר עם רשויות מע"מ, זאת בניכוי השקעות ברכוש קבוע, וזאת לעומת מזומנים שנבעו מפעילות השקעה בסך 3 אלפי דולר בתקופה המקבילה אשתקד ונבעו מקיזוז יתרות זכויות חכירה בגין הסדר עם רשויות מע"מ, זאת בניכוי השקעות בנכסים לא מוחשיים.

6. דיבידנד

בהתאם לתנאי ערבות המדינה והתחייבויות המדינה, המפורטים בביאור 10 ב' לדוחות הכספיים השנתיים, התחייבה החברה למדינת ישראל במכתב מיום 27 בספטמבר 2004, לפעול לשימור רמת הון מינימאלית של 25 מיליון דולר בטרם תחזור לחלק דיבידנד מרווחיה הצבורים, וזאת למשך תקופת תוקפה של ערבות המדינה.

הונה של החברה ליום 31 במרס, 2021 הסתכם לסך של 49,010 אלפי דולר העולה על ההון המינימלי שנקבע לצורך חלוקת דיבידנדים.

7. הערכת בקרות ונהלים לגבי גילוי ובקרה פנימית על דיווח כספי

הנהלת החברה, בשיתוף המנכ"ל ומנהל הכספים של החברה העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של החברה. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל החברה ומנהל הכספים הסיקו כי הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי אינה אפקטיבית בשל חולשה מהותית המפורטת להלן:
עקב סיום כהונתם של מספר חברי הדירקטוריון, ירד מספר הדירקטורים מתחת ל-7, שהוא המספר המינימלי למניין הדירקטורים בהתאם למסמכי היסוד של החברה. הדירקטוריון מפקח על קביעתה וקיומה של בקרה פנימית נאותה על ציות, דיווח כספי וממשלת תאגידי נאות. דירקטוריון החברה לא התכנס החל מחודש ספטמבר 2019 ועד לחודש יולי 2022, אי מינוי דירקטורים מהווה חולשה מהותית בבקרות רמת הארגון (Entity Level Controls).

דוח הדירקטוריון כולל הצהרת דירקטוריון החברה ודוחותיה הכספיים של החברה כוללים את הצהרת הנהלת החברה וכן חוות דעת רואי החשבון המבקרים לעמידה בהוראות אלה.

8. מידע אודות אירועים מהותיים שחלו בתקופת הדוח הכספי ולאחריו

א. מצב דירקטוריון החברה והשלכותיו על הדוח

מיום 1 בספטמבר 2019 ועד ליום ה-21 ביוני 2022, קטן מספר הדירקטורים בחברה מתחת ל-7 שהוא המספר המינימלי למניין הדירקטורים בהתאם לחוק הפיקוח ולמסמכי היסוד של החברה. בתקופה זו, דירקטוריון החברה היה בהרכב חסר והיה מנוע מלהתכנס לצורך קבלת החלטות. רשות החברות הממשלתיות ורשות שוק ההון עודכנו בקשר למצב של הרכב הדירקטוריון החסר בחברה. כאמור, החל מיום ה 21 ביוני, 2022 הושלם הרכב הדירקטוריון.

8. מידע אודות אירועים מהותיים שחלו בתקופת הדוח הכספי ולאחריו (המשך)

ב. משבר נגיף הקורונה

לעניין השפעת משבר נגיף הקורונה על תוצאות החברה במהלך 2020 ולאחריה , ראה ביאור 6 ב. לדוחות הכספים.

ג. התפתחות תביעות ביטוח

1. זמביה

במהלך רבעון שני בשנת 2021, הוגשה לחברה תביעה ראשונה מצד הבנקים כנגד עסקה בזמביה ומספר חודשים לאחר מכן הוצגו תביעות בגין עסקאות נוספות בזמביה. נכון למועד הדיווח, קיימים פיגורים בשש עסקאות אשראי שונות של משרד האוצר בזמביה המבוטחות על ידי החברה, בגינם שילמה החברה עד כה סכום של כ-161 מיליון דולר ארה"ב כתביעות ביטוח (כ-154 מיליון דולר ארה"ב ל 30 ביוני, 2022). הסכומים שולמו במלואם לחברה על ידי החשב הכללי במשרד האוצר. למועד הדיווח, יתרת התשלומים *), בגין שש עסקאות האשראי כאמור, שמועד
פירעונם טרם הגיע הינה בסך משוער של כ-297 מיליון דולר (כ-304 מיליון דולר ארה"ב ל 30 ביוני, 2022). יצוין כי לחברה ביטוח משנה מלא בגין שש העסקאות הנ"ל.

במהלך שנת 2021, הגישה זמביה בקשה ממועדון פריז להיכלל בתוכנית להסדרת חובותיה – ה- Common Framework. ועידת הנושים הראשונה של זמביה התקיימה ב- 16 ביוני, 2022, בהשתתפות אשרא והחשב הכללי. סין וצרפת הם יושבי ראש משותפים בוועדת הנושים, ודרום אפריקה היא סגנית היו"ר. סדר היום כלל דיון עם רשויות זמביה, בו הציגו רשויות זמביה את הערכתן לגבי המצב המקרו-כלכלי ובקשתן לטיפול בחוב, וכן מצגות של קרן המטבע הבינלאומית והבנק העולמי על ההתפתחויות המקרו-כלכליות האחרונות בזמביה, ניתוח קיימות

החוב המשותף שלהן, כמו גם מצב המעורבות של הקרן והבנק. סוכם להתקדם במהירות האפשרית ולהגיע להסדר בהקדם האפשרי. ביום ה-18 ביולי, 2022, התקיימה ישיבת הנושים השנייה במסגרתה ניתנו הסכמות כלליות של הנושים להתקדמות להסדר החוב, פרטים לגבי הסדר החוב והיקף מחיקת החובות הנדרש ידון בהמשך.

2. סורינאם:

נכון למועד הדיווח קיימים פיגורים בשלוש עסקאות אשראי שונות בסורינאם המבוטחות על ידי החברה, שתיים מהם כמבטחת משנה של ה- ECA האיטלקי SACE, בגינם שילמה החברה סכום של כ-1.8 מיליון אירו כתביעות ביטוח משנה, וסכום נוסף כמבטחת ראשית, בסך של כ- 321 אלפי אירו. הסכומים שולמו במלואם לחברה על ידי החשב הכללי במשרד האוצר. למועד הדיווח, יתרת התשלומים *), בגין 3 עסקאות האשראי כאמור, שמועד פירעונם טרם הגיע הינה בסך משוער של כ- 17.4 מיליון אירו (כ-17.5 מיליון אירו ל-30 ביוני, 2022).
ביום 22.6.22 לאחר מו"מ שנערך במועדון פריז, נחתם הסכם פריסה בין סורינאם לבין נושיה הרשמיים (איטליה, צרפת, ישראל, שוודיה והולנד).

החוב יחודש בהתאם לתנאים הבאים:

1. הפיגורים שנצברו עד 31.12.21 יפרעו על ידי סורינאם באופן הבא: 60% בנובמבר 2022 ו-40% ביום 30 בנובמבר 2024;
2. הפיגורים החל מ- 1.1.22 עד 31.12.24 ישולמו ב- 7 תשלומים שנתיים רצופים שווים, הראשון יתבצע ב-30 בנובמבר 2030 והאחרון יתבצע ב-30 בנובמבר 2036.
3. הפירעונות הנופלים לאחר סיום תוכנית קרן המטבע הבינלאומית (כלומר מ-2025 עד 2030), ידונו בהמשך בכפוף לעמידת סורינאם במספר תנאים שהוגדרו בהסכם.

8. מידע אודות אירועים מהותיים בתקופת הדוח הכספי ולאחריו (המשך)

השיעורים ותנאי הריבית בהסדר ייקבעו באופן בילטראלי בין הנושים לבין ממשלת סורינאם, על בסיס שיעורי השוק. כל נושה יערוך בנפרד הסכם בילטראלי עם סורינאם, בהקדם האפשרי ובכל מקרה לפני ה-14 באוקטובר 2022.

*) סכומי התביעות הצפויות ("התביעות התלויות") בזמביה ובסורינאם הינם תזרים עתידי של קרן וריבית משתנה (Floating) המבוססת על ריבית הליבור/יוריבור הידועה בתקופת הפירעון השוטף שבלוח הסילוקין של ההלוואה בתוספת מרווח של הבנק המלווה. יתרות אלו יעודכנו מעת לעת בעתיד עם קבלת לוחות סילוקין מהבנקים הכוללים ריבית משתנה עדכנית.

ד. מינוי מנהל כספים

ביום ה-14 באוקטובר 2021, סיים רו"ח ירון מסס את תפקידו כמנהל הכספים של החברה ב-13 השנים האחרונות. ביום ה-3 באוקטובר 2021, הצטרף אל החברה לתפקיד מנהל הכספים רו"ח ערן מעין.

ה. השלכות מלחמת רוסיה – אוקראינה

לעניין השלכות המלחמה שפרצה בתחילת שנת 2022 על פעילות החברה ומצבה העסקי - ראה באור 6 ה. לדוח הכספי .

ו. הארכת תוקף כתב הערבות מטעם החשב הכללי

ביום ה-22 ביוני 2022 התקבל מטעם החשב הכללי מכתב הארכת כתב הערבות מ-30 ביוני 2022 ל-31 בדצמבר 2022.

דירקטוריון החברה מודה לעובדי החברה ומנהליה על עבודתם המסורה.

דורון אביטל	ניסים בן אלי
יו"ר ישיבת הדירקטוריון	מנכ"ל

נחתם ביום: 30 באוגוסט, 2022

חלק ב'

בקרה פנימית על דיווח כספי וגילוי הצהרות ודוחות

הצהרת מנכ"ל החברה *)

אני, ניסים בן אלי, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של אשרא - החברה הישראלית לביטוח סיכוני סחר חוץ בע"מ (להלן - חברת הביטוח) לרבעון שהסתיים ביום 31 במרס, 2021 (להלן - הדוח).

2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.

3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של חברת הביטוח למועדים ולתקופות המכוסות בדוח.

4. אני ואחרים בחברת הביטוח המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקרות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של חברת הביטוח; וכן-

(א) קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות 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 המפקח על הביטוח.

(ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של חברת הביטוח והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-

(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; וכן-

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; וכן-

(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.

(ג) החל מחודש ספטמבר, 2019 ועד חודש יולי, 2022, הרכב חברי דירקטוריון החברה לא היה מלא עקב סיום כהונות של חברי דירקטוריון ומספר הדירקטורים ירד מתחת ל-7, שהוא המספר המינימלי למניין הדירקטורים בהתאם למסמכי היסוד של החברה. הדירקטוריון מפקח על קביעתה וקיומה של בקרה פנימית נאותה על ציות, דיווח כספי וממשלת תאגידי נאות. אי מינוי דירקטורים מהווה חולשה מהותית בבקרות רמת הארגון (Entity Level Controls).

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

ניסים בן אלי
מנהל כללי

תאריך: 30 באוגוסט, 2022

*) נוסח ההצהרה בהתאם לחוזר גופים מוסדיים 2010-9-7 מיום 25 בנובמבר 2010.

הצהרת מנהל הכספים של החברה *)

אני, ערן מעין, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של אשרא - החברה הישראלית לביטוח סיכוני סחר חוץ בע"מ (להלן - חברת הביטוח) לרבעון שהסתיים ביום 31 במרס, 2021 (להלן - הדוח).

2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.

3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של חברת הביטוח למועדים ולתקופות המכוסות בדוח.

4. אני ואחרים בחברת הביטוח המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקרות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של חברת הביטוח; וכן-

(א) קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות 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 המפקח על הביטוח.

(ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של חברת הביטוח והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-

(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; וכן-

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; וכן-

(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.

(ג) החל מחודש ספטמבר, 2019 ועד חודש יולי, 2022, הרכב חברי דירקטוריון החברה לא היה מלא עקב סיום כהונות של חברי דירקטוריון ומספר הדירקטורים ירד מתחת ל-7, שהוא המספר המינימלי למניין הדירקטורים בהתאם למסמכי היסוד של החברה. הדירקטוריון מפקח על קביעתה וקיומה של בקרה פנימית נאותה על ציות, דיווח כספי וממשלת תאגידי נאות. אי מינוי דירקטורים מהווה חולשה מהותית בבקרות רמת הארגון (Entity Level Controls).

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

תאריך: 30 באוגוסט, 2022

ערן מעין, רו"ח
מנהל הכספים

*) נוסח ההצהרה בהתאם לחוזר גופים מוסדיים 7-9-2010 מיום 25 בנובמבר 2010.

דוח של הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה פנימית על דוח כספי

החל מחודש ספטמבר, 2019 ועד חודש יולי, 2022, הרכב חברי דירקטוריון החברה לא היה מלא עקב סיום כהונות של חברי דירקטוריון ומספר הדירקטורים ירד מתחת ל-7, שהוא המספר המינימלי למניין הדירקטורים בהתאם למסמכי היסוד של החברה והיה מנוע מלהתכנס לצורך קבלת החלטות. למעט האמור לעיל, במהלך התקופה המכוסה המסתיימת ביום 31 במרס 2021 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.

דורון אביטל יו"ר ישיבת הדירקטוריון	ניסים בן אלי מנהל כללי

30 באוגוסט, 2022

חלק ג'

דוחות כספיים ביניים
ליום 31 במרס, 2021

בלתי מבוקרים

אשרא - החברה הישראלית לביטוח סיכוני סחר חוץ בע"מ

דוחות כספיים ביניים ליום 31 במרס, 2021

באלפי דולר

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

	עמודים
הצהרות המנהלים	ג-3 – ג-1
סקירת דוחות כספיים ביניים	ג-4
דוחות על המצב הכספי	ג-6 – ג-5
דוחות על רווח או הפסד ורווח כולל אחר	ג-7
דוחות על השינויים בהון	ג-9
דוחות על תזרימי המזומנים	ג-11 – ג-10
באורים לדוחות הכספיים	ג-20 – ג-11
נספח א' - פירוט השקעות פיננסיות	ג-22 – ג-21
נספח ב' - תרגום לשקלים חדשים של תמצית הדוחות הכספיים ביניים	ג-27 – ג-23

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

<u>הצהרת יו"ר ישיבת הדירקטוריון</u> *)

אני, דורון אביטל, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ואת דוח הדירקטוריון של אשרא - החברה הישראלית לביטוח סיכוני סחר חוץ בע"מ (להלן - החברה) לרבעון הראשון של שנת 2021 (שניהם יחד להלן - הדוחות).

2. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שניתנו, לאור הנסיבות שבהן ניתנו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוחות.

3. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח הדירקטוריון משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון ותזרימי המזומנים של החברה לימים ולתקופות המוצגים בדוחות.

4. אני, לצד אחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, אחראי לקביעתם ולהתקיימותם בחברה של בקרות ונהלים לצורך גילוי הנדרש בדוחות. בהתאם לכך קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על-ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות.

5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, גילינו לרואה החשבון המבקר של החברה ולדירקטוריון שלה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר:

   א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של בקרה פנימית על דיווח כספי העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולת החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח מידע כספי; וכן

   ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבים מנהלים או עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה.

   ג. החל מחודש ספטמבר, 2019 ועד חודש יולי, 2022, הרכב חברי דירקטוריון החברה לא היה מלא עקב סיום כהונות של חברי דירקטוריון ומספר הדירקטורים ירד מתחת ל-7, שהוא המספר המינימלי למניין הדירקטורים בהתאם למסמכי היסוד של החברה. הדירקטוריון מפקח על קביעתה וקיומה של בקרה פנימית נאותה על ציות, דיווח כספי וממשלת תאגידי נאות. אי מינוי דירקטורים מהווה חולשה מהותית בבקרות רמת הארגון (Entity Level Controls).

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

תאריך: 30 באוגוסט, 2022

_____

דורון אביטל
יו"ר ישיבת הדירקטוריון

*) נוסח ההצהרה בהתאם לתקנות החברות הממשלתיות (דוח נוסף בדבר הפעולות שננקטו והמצגים שניתנו להבטחת נכונות הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון) תשס"ו - 2005.

הצהרת מנכ"ל של החברה *)

אני, ניסים בן אלי, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ואת דוח הדירקטוריון של אשרא - החברה הישראלית לביטוח סיכוני סחר חוץ בע"מ (להלן - החברה) לרבעון הראשון של שנת 2021 (שניהם יחד להלן - הדוחות).

2. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שניתנו, לאור הנסיבות שבהן ניתנו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוחות.

3. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח הדירקטוריון משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון ותזרימי המזומנים של החברה לימים ולתקופות המוצגים בדוחות.

4. אני, לצד אחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, אחראי לקביעתם ולהתקיימותם בחברה של בקרות ונהלים לצורך גילוי הנדרש בדוחות. בהתאם לכך קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על-ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות.

5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, גילינו לרואה החשבון המבקר של החברה ולדירקטוריון שלה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר:

   א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של בקרה פנימית על דיווח כספי העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולת החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח מידע כספי; וכן

   ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבים מנהלים או עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה.

   ג. החל מחודש ספטמבר, 2019 ועד חודש יולי, 2022, הרכב חברי דירקטוריון החברה לא היה מלא עקב סיום כהונות של חברי דירקטוריון ומספר הדירקטורים ירד מתחת ל-7, שהוא המספר המינימלי למניין הדירקטורים בהתאם למסמכי היסוד של החברה. הדירקטוריון מפקח על קביעתה וקיומה של בקרה פנימית נאותה על ציות, דיווח כספי וממשלת תאגידי נאות. אי מינוי דירקטורים מהווה חולשה מהותית בבקרות רמת הארגון (Entity Level Controls).

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

תאריך: 30 באוגוסט, 2022

_____

ניסים בן אלי
מנכ"ל

*) נוסח ההצהרה בהתאם לתקנות החברות הממשלתיות (דוח נוסף בדבר הפעולות שננקטו והמצגים שניתנו להבטחת נכונות הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון) תשס"ו - 2005.

הצהרת מנהל הכספים של החברה *)

אני, ערן מעין, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ואת דוח הדירקטוריון של אשרא - החברה הישראלית לביטוח סיכוני סחר חוץ בע"מ (להלן - החברה) לרבעון הראשון של שנת 2021 (שניהם יחד להלן - הדוחות).

2. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שניתנו, לאור הנסיבות שבהן ניתנו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוחות.

3. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח הדירקטוריון משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון ותזרימי המזומנים של החברה לימים ולתקופות המוצגים בדוחות.

4. אני, לצד אחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, אחראי לקביעתם ולהתקיימותם בחברה של בקרות ונהלים לצורך גילוי הנדרש בדוחות. בהתאם לכך קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על-ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות.

5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, גילינו לרואה החשבון המבקר של החברה ולדירקטוריון שלה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר:

   א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של בקרה פנימית על דיווח כספי העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולת החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח מידע כספי; וכן

   ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבים מנהלים או עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה.

   ג. החל מחודש ספטמבר, 2019 ועד חודש יולי, 2022, הרכב חברי דירקטוריון החברה לא היה מלא עקב סיום כהונות של חברי דירקטוריון ומספר הדירקטורים ירד מתחת ל-7, שהוא המספר המינימלי למניין הדירקטורים בהתאם למסמכי היסוד של החברה. הדירקטוריון מפקח על קביעתה וקיומה של בקרה פנימית נאותה על ציות, דיווח כספי וממשלת תאגידי נאות. אי מינוי דירקטורים מהווה חולשה מהותית בבקרות רמת הארגון (Entity Level Controls).

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

תאריך: 30 באוגוסט, 2022

_____

ערן מעין, רו"ח
מנהל הכספים

*) נוסח ההצהרה בהתאם לתקנות החברות הממשלתיות (דוח נוסף בדבר הפעולות שננקטו והמצגים שניתנו להבטחת נכונות הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון) תשס"ו - 2005.

קוסט פורר גבאי את קסירר
דרך מנחם בגין 144א',
תל-אביב 6492102

טל. +972-3-6232525
פקס +972-3-5622555
ey.com

Building a better working world

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר

לבעלי המניות של אשרא החברה הישראלית לביטוח סיכוני סחר חוץ בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של אשרא החברה הישראלית לביטוח סיכוני סחר חוץ בע"מ (להלן - החברה), הכולל את הדוח התמציתי על המצב הכספי ליום 31 במרס, 2021 ואת הדוחות התמציתיים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים" ובהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון (להלן - הממונה) בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981 ובהתאם להוראות סעיף 33ב' לחוק החברות הממשלתיות, התשל"ה-1975 ולחוזרי רשות החברות הממשלתיות. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 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 מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נוהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחווים 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, בהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו על ידי הממונה בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981, ובהתאם להוראות סעיף 33ב' לחוק החברות הממשלתיות, התשל"ה-1975 ולחוזרי רשות החברות הממשלתיות.

תל-אביב,
30 באוגוסט, 2022

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

	ליום 31 במרס		ליום 31 בדצמבר
	2021	2020	2020
	בלתי מבוקר		מבוקר
	אלפי דולר		
נכסים			
נכסים בלתי מוחשיים	28	67	41
נכסי מסים נדחים	135	648	132
רכוש קבוע	398	429	402
נדל"ן להשקעה	357	402	370
נכסי ביטוח משנה	64,759	57,022	63,345
חייבים ויתרות חובה	517	434	424
נכסי מסים שוטפים	61	-	-
השקעות פיננסיות:			
נכסי חוב סחירים	67,064	63,951	66,696
נכסי חוב שאינם סחירים	15	14	15
מניות	5,231	3,648	5,202
אחרות	15,589	10,692	14,275
סך כל ההשקעות הפיננסיות	87,899	78,305	86,188
מזומנים ושווי מזומנים	10,524	5,530	13,117
סך כל הנכסים	164,678	142,837	164,019

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

	ליום 31 במרס		ליום 31 בדצמבר
	2021	2020	2020
	בלתי מבוקר		מבוקר
	אלפי דולר		
הון והתחייבויות			
הון			
הון מניות	1,720	1,720	1,720
קרן לסיכונים מיוחדים	13,969	13,969	13,969
קרן שערוך	521	521	521
יתרת רווח	32,800	24,206	33,601
סך כל ההון	49,010	40,416	49,811
התחייבויות			
התחייבויות בגין חוזי ביטוח	75,838	66,750	74,050
התחייבויות בשל הטבות לעובדים	160	145	162
התחייבויות בגין מסים שוטפים	-	339	1,922
זכאים ויתרות זכות	39,670	35,187	38,074
סך כל ההתחייבויות	115,668	102,421	114,208
סך כל ההון וההתחייבויות	164,678	142,837	164,019

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

30 באוגוסט, 2022			
תאריך אישור הדוחות הכספיים	דורון אביטל יו"ר ישיבת הדירקטוריון	ניסים בן אלי מנכ"ל	ערן מעין, רו"ח מנהל כספים

	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2021	2020	2020
	בלתי מבוקר		מבוקר
	אלפי דולר (למעט נתוני רווח נקי (הפסד) למניה)		
פרמיות שהורווחו ברוטו	6,230	5,620	23,947
פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה	5,393	4,992	21,146
פרמיות שהורווחו בשייר	837	628	2,801
רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון	(804)	(3,159)	7,636
הכנסות מעמלות	863	800	3,347
סך כל ההכנסות (הפסדים)	896	(1,731)	13,784
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו	1,788	2,044	9,344
חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח	1,414	1,769	8,092
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר	374	275	1,252
הוצאות שיווק	95	103	422
הוצאות הנהלה וכלליות	738	728	3,064
סך כל ההוצאות	1,207	1,106	4,738
רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה	(311)	(2,837)	9,046
מסים על ההכנסה (הטבת מס)	490	(531)	1,966
רווח נקי (הפסד)	(801)	(2,306)	7,080
רווח (הפסד) כולל אחר:			
רווח (הפסד) אקטוארי בגין תוכנית להטבה מוגדרת	-	-	14
הטבת מס (מסים על ההכנסה) בגין רכיבים של רווח כולל אחר	-	-	(5)
סה"כ רווח כולל אחר	-	-	9
סה"כ רווח (הפסד) כולל	(801)	(2,306)	7,089
רווח נקי (הפסד) למניה (בדולר)	(0.33)	(0.96)	2.94

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

	הון מניות	קרן לסיכונים מיוחדים	קרן שערוך	יתרת רווח	סה"כ הון
		בלתי מבוקר			
		אלפי דולר			
יתרה ליום 1 בינואר, 2021 (מבוקר)	1,720	13,969	521	33,601	49,811
סך הכל הפסד כולל	-	-	-	(801)	(801)
יתרה ליום 31 במרס, 2021 (בלתי מבוקר)	1,720	13,969	521	32,800	49,010

	הון מניות	קרן לסיכונים מיוחדים	קרן שערוך	יתרת רווח	סה"כ הון
		בלתי מבוקר			
		אלפי דולר			
יתרה ליום 1 בינואר, 2020 (מבוקר)	1,720	13,969	521	26,512	42,722
סך הכל הפסד כולל	-	-	-	(2,306)	(2,306)
יתרה ליום 31 במרס, 2020 (בלתי מבוקר)	1,720	13,969	521	24,206	40,416

	הון מניות	קרן לסיכונים מיוחדים	קרן שערוך	יתרת רווח	סה"כ הון
		מבוקר			
		אלפי דולר			
יתרה ליום 1 בינואר, 2020	1,720	13,969	521	26,512	42,722
רווח נקי	-	-	-	7,080	7,080
רווח כולל אחר:					
רווח אקטוארי בגין תוכניות להטבה מוגדרת	-	-	-	14	14
הטבת מס בגין רכיבים של רווח כולל אחר	-	-	-	(5)	(5)
סה"כ רווח כולל אחר, נטו	-	-	-	9	9
סה"כ רווח כולל	-	-	-	7,089	7,089
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2020	1,720	13,969	521	33,601	49,811

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
	2020	2020	2021
	מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי דולר		
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת (א)	7,593	7	(2,597)
תזרימי מזומנים מפעילות השקעה			
השקעה ברכוש קבוע	(1)	-	(4)
השקעה בנדל"ן להשקעה	-	-	-
קיזוז יתרות בנדל"ן להשקעה בגין הסדר עם רשויות מע"מ	22	5	8
השקעה בנכסים לא מוחשיים	(17)	(2)	-
מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה	4	3	4
עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים	7,597	10	(2,593)
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה	5,520	5,520	13,117
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה	13,117	5,530	10,524

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2021	2020	2020
	בלתי מבוקר		מבוקר
	אלפי דולר		
(א) תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת (1)			
רווח נקי (הפסד)	(801)	(2,306)	7,080
התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:			
התאמות לסעיפי רווח והפסד:			
הפסדים (רווחים), נטו מהשקעות פיננסיות:			
נכסי חוב סחירים	2,237	1,369	(4,441)
נכסי חוב שאינם סחירים	-	-	(1)
מניות	(235)	927	(523)
אחרות	(1,546)	1,422	(2,272)
פחת והפחתות:			
רכוש קבוע ודמי חכירה מראש	11	7	42
נדל"ן להשקעה ודמי חכירה מראש	10	12	44
נכסים בלתי מוחשיים	13	14	55
שינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח	1,788	2,044	9,344
שינוי בנכסי ביטוח משנה	(1,414)	(1,769)	(8,092)
מסים על ההכנסה (הטבת מס)	490	(531)	1,971
שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים	(2)	(4)	13
שינויים בסעיפים מאזניים אחרים:			
רכישות, נטו של השקעות פיננסיות	(2,709)	(59)	1,387
חייבים ויתרות חובה	(86)	10	(3)
זכאים ויתרות זכות	1,597	(342)	2,768
סך ההתאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת	154	3,100	292
מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך השנה עבור:			
ריבית שהתקבלה	504	501	1,950
דיבידנד שהתקבל	38	43	221
מסים ששולמו	(2,492)	(1,404)	(2,032)
מסים שהתקבלו	-	73	73
	(1,950)	(787)	212
מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת	(2,597)	7	7,593

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

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

באור 1: - כללי

א. דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 31 במרס, 2021 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך (להלן - דוחות כספיים ביניים). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2020 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים).

ב. החברה היא חברה ממשלתית כהגדרתה בחוק החברות הממשלתיות, התשל"ה-1975 (להלן - חוק החברות הממשלתיות). החברה פועלת כמבטח בענף הביטוח הכללי ועוסקת בתחום של ביטוח אשראי עסקאות לטווח בינוני וארוך, כנגד סיכונים מסחריים ופוליטיים.

החברה כפופה להוראות חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981 והתקנות שהותקנו על פיו.
כמו כן, החברה כפופה לחוק החברות הממשלתיות והתקנות אשר הותקנו על-פיו.

המצגים הכלולים בדוחות הכספיים הינם באחריות החברה בלבד ואין הם מחייבים את מדינת ישראל.

ג. החברה עורכת ומציגה את דוחותיה הכספיים בדולר של ארה"ב (להלן - הדולר), שהוא מטבע הפעילות של החברה ואשר בו מתקבלות עיקר ההכנסות וזאת בהתחשב באמור בסעיף 9 של תקן חשבונאות בינלאומי 21 - "השפעת השינויים בשערי חליפין של מטבע חוץ".

התרגום של הדוחות הכספיים לשקלים חדשים מוצג בנספח ב' לדוחות כספיים ביניים אלה.

ד. משבר נגיף הקורונה

בעקבות ההתפרצות של נגיף הקורונה (COVID-19) בסוף שנת 2019, והתפשטותו למדינות רבות בעולם, חלה ירידה חדה בהיקפי הפעילות הכלכלית והוכרזו מגבלות על תנועה ותעסוקה באזורים רבים בעולם ובישראל.
הירידות החדות בשווקים הפיננסיים עם פרוץ המשבר, השפיעו לרעה על תיק הנוסטרו של החברה ברבעון הראשון לשנת 2020, ירידות אלו התחלפו בעליות שערים בשווקי ההון החל מהרבעון השני לשנת 2020 אשר קיזזו את ההשפעות הנ"ל והניבו רווחים בסך כולל של כ - 7.6 מליוני דולר לפני מס בשנת 2020.
השפעת הנגיף על הווריינטים השונים שהתפתחו בו, המשיכה גם במהלך 2021 בגלים ורבעון ראשון נפתח והסתיים עם מימושים קלים בשוקי ההון ואף בתיק הנוסטרו של החברה, דבר שבא לידי ביטוי בהפסדים מהשקעות פיננסיות של כמיליון דולר.

ביחס לנכסי נדל"ן להשקעה שבבעלותה, העניקה החברה לחלק מהדיירים הקלות בנוגע למועדי תשלומי דמי השכירות, להערכת החברה אין השפעה על השווי ההוגן של נכסי הנדל"ן להשקעה.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים

הדוחות הכספיים ביניים ערוכים בהתאם לכללים חשבונאיים מקובלים לעריכת דוחות כספיים לתקופות ביניים כפי שנקבעו בתקן חשבונאות בינלאומי 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים", ובהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון (להלן - הממונה) בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981 ובהתאם להוראות סעיף 33 ב' לחוק החברות הממשלתיות, התשל"ה- 1975 ולחוזרי רשות החברות הממשלתיות (להלן - הרשות).

ב. מדיניות חשבונאית עקבית

המדיניות החשבונאית אשר יושמה בעריכת הדוחות הכספיים ביניים עקבית לזו שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ג. שיעורי השינוי שחלו במדד המחירים לצרכן ובשער החליפין היציג של הדולר (ארה"ב)

	מדד המחירים לצרכן		שער חליפין יציג של
	מדד בגין	מדד ידוע	דולר ארה"ב
	%		
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום:			
31 במרס, 2021	0.8	0.1	3.7
31 במרס, 2020	(0.1)	(0.5)	3.1
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2020	(0.7)	(0.6)	(7)

באור 3: - מגזרי פעילות

החברה פועלת במגזר פעילות עיקרי אחד - ביטוח סיכוני סחר חוץ. מגזר "אחר" מתייחס להשקעות החברה, בעיקר בנדל"ן ובהשקעות פיננסיות המוחזקות כנגד ההון העצמי של החברה.

א. תוצאות לפי מגזרי הפעילות

	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס, 2021		
	ביטוח סיכוני סחר חוץ	אחר	סה"כ
	בלתי מבוקר		
	אלפי דולר		
פרמיות שהורווחו ברוטו	6,230	-	6,230
פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה	5,393	-	5,393
פרמיות שהורווחו בשייר	837	-	837
הפסדים מהשקעות, נטו	(391)	(413)	(804)
הכנסות מעמלות	863	-	863
סך הכל הכנסות (הפסדים)	1,309	(413)	896
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו	1,788	-	1,788
חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח	1,414	-	1,414
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר	374	-	374
הוצאות שיווק	95	-	95
הוצאות הנהלה וכלליות	716	22	738
סך הכל הוצאות	1,185	22	1,207
רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה	124	(435)	(311)
רווח (הפסד) כולל לפני מסים על ההכנסה	124	(435)	(311)
התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ליום 31 במרס, 2021 (בלתי מבוקר):			
ברוטו	75,838	-	75,838
בניכוי ביטוח משנה	64,759	-	64,759
	11,079	-	11,079

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

א. תוצאות לפי מגזרי הפעילות (המשך)

	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס, 2020		
	ביטוח סיכוני סחר חוץ	אחר	סה"כ
	בלתי מבוקר		
	אלפי דולר		
פרמיות שהורווחו ברוטו	5,620	-	5,620
פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה	4,992	-	4,992
פרמיות שהורווחו בשייר	628	-	628
הפסדים מהשקעות, נטו	(1,598)	(1,561)	(3,159)
הכנסות מעמלות	800	-	800
סך הכל הכנסות (הפסדים)	(170)	(1,561)	(1,731)
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו	2,044	-	2,044
חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח	1,769	-	1,769
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר	275	-	275
הוצאות שיווק	103	-	103
הוצאות הנהלה וכלליות	706	22	728
סך הכל הוצאות	1,084	22	1,106
הפסד לפני מסים על ההכנסה	(1,254)	(1,583)	(2,837)
הפסד כולל לפני מסים על ההכנסה	(1,154)	(1,583)	(2,837)
התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ליום 31 במרס, 2020 (בלתי מבוקר):			
ברוטו	66,750	-	66,750
בניכוי ביטוח משנה	57,022	-	57,022
	9,728	-	9,728

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

א. תוצאות לפי מגזרי הפעילות (המשך)

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2020		
	ביטוח סיכוני סחר חוץ	אחר	סה"כ
	אלפי דולר		
פרמיות שהורווחו ברוטו	23,947	-	23,947
פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה	21,146	-	21,146
פרמיות שהורווחו בשייר	2,801	-	2,801
רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון	4,096	3,540	7,636
הכנסות מעמלות	3,347	-	3,347
סך כל ההכנסות	10,244	3,540	13,784
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו	9,344	-	9,344
חלקם של מבטחי משנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח	8,092	-	8,092
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר	1,252	-	1,252
הוצאות שיווק	422	-	422
הוצאות הנהלה וכלליות	2,972	92	3,064
סך כל ההוצאות	4,646	92	4,738
רווח לפני מסים על ההכנסה	5,598	3,448	9,046
רווח כולל אחר לפני מסים על ההכנסה	14	-	14
רווח כולל לפני מסים על ההכנסה	5,612	3,448	9,060
התחייבויות בגין חוזי ביטוח ליום 31 בדצמבר, 2020:			
ברוטו	74,050	-	74,050
בניכוי ביטוח משנה	63,345	-	63,345
	10,705	-	10,705

באור 4: - הון ודרישות הון

א. מדיניות החברה היא להחזיק בסיס הון איתן במטרה להבטחת כושר הפרעון שלה ויכולתה לעמוד בהתחייבויותיה למבוטחים, לשמר את יכולת החברה להמשיך את פעילותה העסקית וכן על מנת לתמוך בפעילות עסקית עתידית. החברה כפופה לדרישות הון הנקבעות על ידי הממונה.

ב. להלן נתונים בדבר ההון הנדרש והקיים של החברה בהתאם לחוזרי ביטוח 2018-1-3 בדבר "הוראות בדבר הון עצמי לכושר פירעון של מבטח" (להלן – תקנות ההון) והנחיות הממונה:

	31 במרס 2021	31 בדצמבר 2020
	בלתי מבוקר	מבוקר
	אלפי דולר	
הון מינימלי:		
הסכום הנדרש על פי התקנות והנחיות הממונה	2,999	3,110
הסכום המחושב על פי התקנות	49,010	49,811
עודף *)	46,011	46,701

*) מלבד הדרישות הכלליות בחוק החברות והנחיות הרשות, חלוקת דיבידנד מעודפי הון בחברות ביטוח כפופה גם לדרישות נזילות ועמידה בכללי תקנות ההשקעה וכפופה להנחיות הרשות כאמור בסעיפים ג ו-ד להלן.

ג. בהתאם לכתב ערבות והתחייבות המדינה שנחתם בין החברה למדינה בחודש ספטמבר 2014 לפיו תשפה המדינה את החברה כנגד סיכונים הנלקחים על ידה בביצוע עסקיה ובמסגרת הסכם שנחתם בין החברה והמדינה לבין המפקח על הבנקים מחודש ספטמבר 2004, התחייבה החברה לפעול לשימור רמת הון מינימלית של 25 מליון דולר בטרם תחזור לחלק דיבידנדים מרווחיה הצבורים. כמו כן, התחייבה החברה לא לחלק דיבידנדים מתוך הסכומים שנצברו בקרן לסיכונים מיוחדים. הערבות הינה בתוקף עד ליום 31 בדצמבר, 2021. פרטים בדבר עדכון תוקף הערבות, ראו באור 6 בדבר מידע אודות אירועים מהותיים שחלו בתקופת הדוח ולאחריו.

הונה העצמי של החברה ליום הדיווח מסתכם לסך של 49,010 אלפי דולר.

ד. ייעוד רווחים ודיבידנדים:

מדיניותה הנוכחית של הרשות (היכולה להשתנות מעת לעת וכפופה למגבלות מיוחדות אם קיימות על פי כל דין) ביחס לייעוד רווחים לתשלומי דיבידנדים, לגבי הליך ייעוד רווחים משנת 1995 ואילך קובעת:

1. דיבידנד מרווחים שוטפים ישולם בחברות שאינן חברות שירותים ציבוריים, לפי 50% מהרווח הנקי השוטף השנתי, לפני תשלום בונוס מתוך הרווחים לעובדים.

2. דיבידנד מרווחים צבורים ייקבע לגבי כל חברה באופן ספציפי, תוך התחשבות במספר נתונים וגורמים רלוונטיים.

ה. SOLVENCY II

דירקטיבת סולבנסי כוללת בחינה מקיפה של סיכונים להם חשופות חברות ביטוח וסטנדרטים לניהולם ומדידתם, ומבוססת על שלושה נדבכים:

נדבך ראשון כמותי שעניינו יחס כושר פירעון מבוסס סיכון, נדבך שני איכותי, הנוגע לתהליכי בקרה פנימיים, לניהול סיכונים, לממשל תאגידי ולתהליך הערכה עצמי של סיכונים וכושר פירעון (ORSA) ונדבך שלישי הנוגע לקידום משמעת שוק, גילוי ודיווח.

בחודש יוני 2017 פורסמו הוראות ליישום משטר כושר פירעון כלכלי של חברות ביטוח מבוסס Solvency II המתיחס לנדבך הכמותי (להלן - ההוראות החדשות), לפיהן חברת ביטוח תקיים משטר כושר פירעון כלכלי בהתאם להוראות כאמור, וזאת מבלי לגרוע מחובתה לקיים את הוראות תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (הון עצמי מינימלי הנדרש ממבטח), התשנ"ח-1998 (להלן - תקנות ההון). ההוראות החדשות מתייחסות לנדבך הראשון בדירקטיבת סולבנסי.

באור 4: - הון ודרישות הון (המשך)

ה. SOLVENCY II (המשך)

בהתאם להוראות החדשות על חברות ביטוח ממשלתיות לא יחולו ההוראות החדשות.

ביום 4 במרס, 2018 פרסמה הממונה חוזר 2018-1-3 בדבר "הוראות בדבר הון עצמי לכושר פירעון של מבטח" (להלן - החוזר). החוזר מחליף את הוראות תקנות הון עצמי נדרש לכושר פירעון של חברת ביטוח, והוא בא לצד תקנות הפיקוח על שירותים פיננסים (ביטוח) (הון עצמי מזערי נדרש לקבלת רישיון מבטח), התשע"ח 2018 (להלן - התקנות החדשות). פועל יוצא של האמור לעיל הוא כי לעניין הון עצמי נדרש כושר לפירעון, הוראות החוזר יחולו על חברת ביטוח שאינה כפופה להוראות החדשות.
על פי התקנות החדשות ההון הראשוני המזערי הנדרש ממבטח העוסק בביטוח כללי הינו 10 מיליון ש"ח בלבד. בהתאם להוראות התקנות החדשות מוצג ההון המינימלי הנדרש ליום 31 במרס, 2021 וליום 31 בדצמבר, 2020.

באור 5: - מכשירים פיננסיים

השקעות פיננסיות אחרות

א. נכסי חוב שאינם סחירים

השווי ההוגן של נכסי חוב שאינם סחירים אינו שונה באופן מהותי ערכם בספרים.

ב. שווי הוגן של נכסים פיננסיים בחלוקה לרמות

הטבלה דלהלן מציגה ניתוח של הנכסים המוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד. הרמות השונות 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.

היתרה בדוחות הכספיים של מזומנים ושווי מזומנים, חייבים ויתרות חובה ונכסי מסים שוטפים, תואמת או קרובה לשווי ההוגן שלהם.

	ליום 31 במרס, 2021			
	רמה 1	רמה 2	רמה 3	סה"כ
	בלתי מבוקר			
	אלפי דולר			
נכסי חוב סחירים	67,064	-	-	67,064
מניות	5,231	-	-	5,231
אחרות	15,589	-	-	15,589
סך הכל	87,884	-	-	87,884

באור 5: - מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. שווי הוגן של נכסים פיננסיים בחלוקה לרמות (המשך)

	ליום 31 במרס, 2020			
	רמה 1	רמה 2	רמה 3	סה"כ
	בלתי מבוקר			
	אלפי דולר			
נכסי חוב סחירים	63,951	-	-	63,951
מניות	3,648	-	-	3,648
אחרות	10,692	-	-	10,692
סך הכל	78,291	-	-	78,291

	ליום 31 בדצמבר, 2020			
	רמה 1	רמה 2	רמה 3	סה"כ
	מבוקר			
	אלפי דולר			
נכסי חוב סחירים	66,696	-	-	66,696
מניות	5,202	-	-	5,202
אחרות	14,275			14,275
סך הכל	86,173	-	-	86,173

באור 6: - מידע אודות אירועים מהותיים שחלו בתקופת הדוח ולאחריו

א. מצב דירקטוריון החברה והשלכותיו על הדוח

החל מיום 1 בספטמבר 2019 קטן מספר הדירקטורים בחברה מתחת ל-7 שהוא המספר המינימלי למניין הדירקטורים בהתאם לחוק הפיקוח ולמסמכי היסוד של החברה. בתקופה זו, דירקטוריון החברה היה בהרכב חסר והיה מנוע מלהתכנס לצורך קבלת החלטות ואישורי הדוחות הכספיים. רשות החברות הממשלתיות ורשות שוק ההון עודכנו בקשר למצב הרכב הדירקטוריון החסר בחברה. החל מיום ה-21 ביוני 2022 הושלם הרכב הדירקטוריון וועדותיו.

ב. משבר נגיף הקורונה

השפעת הנגיף על הוויריינטים השונים שהתפתחו בו, המשיכה גם במהלך 2021 בגלים ובמיוחד לקראת תום תקופת הדוח השנתי עם התגברות עיכובים משמעותיים באספקות חומרי גולם בכל העולם וירידה בייצור הגולבלי שתרמו להתגברות אינפלציונית, הקטנת היקפי עסקאות והגברת הסיכונים השונים והשלכותיהם על החברה. בשנת 2021 חלה מגמת שיפור בתשואות התיקים הישראלים ביחס לתשואות 2020 ומגמה הפוכה בתיקים הזרים. סה"כ החברה סיימה את שנת 2021 עם רווחי השקעות של כ-4 מיליון דולר.
השפעתו של משבר הקורונה על שוקי ההון המשיכה גם במהלך 2022 ואף צבר תאוצה עם שילוב המלחמה בין רוסיה לאוקראינה (ראה הרחבה בסעיף ה. להלן). מגמת הרווחיות שאפיינה את 2021 התהפכה והחברה סיימה את הרבעון הראשון עם הפסד בתיק הנוסטרו שלה של כ-4 מיליון דולר והמשך המגמה השלילית עד למועד דיווח זה.

באור 6: - מידע אודות אירועים מהותיים שחלו בתקופת הדוח ולאחריו (המשך)

ג. התפתחות תביעות ביטוח

1. זמביה:

במהלך הרבעון השני לשנת 2021, הוגשה לחברה תביעה ראשונה מצד הבנקים כנגד עסקה בזמביה ומספר חודשים לאחר מכן הוצגו תביעות בגין עסקאות נוספות בזמביה. נכון למועד הדיווח, קיימים פיגורים בשש עסקאות אשראי שונות של משרד האוצר בזמביה המבוטחות על ידי החברה, בגינם שילמה החברה עד כה סכום של כ-161 מיליון דולר ארה"ב כתביעות ביטוח (כ-154 מיליון דולר ארה"ב ל 30 ביוני, 2022). הסכומים שולמו במלואם לחברה על ידי החשב הכללי במשרד האוצר. למועד הדיווח, יתרת התשלומים *), בגין שש עסקאות האשראי כאמור, שמועד פירעונם טרם הגיע הינה בסך משוער של כ-297 מיליון דולר (כ-304 מיליון דולר ארה"ב ל 30 ביוני, 2022). יצוין כי לחברה ביטוח משנה מלא בגין העסקאות הנ"ל.

במהלך שנת 2021, הגישה זמביה בקשה ממועדון פריז להיכלל בתוכנית להסדרת חובותיה – ה- Common Framework. ועידת הנושים הראשונה של זמביה התקיימה ב- 16 ביוני, 2022, בהשתתפות אשרא והחשב הכללי. סוכם להתקדם במהירות האפשרית ולהגיע להסדר בהקדם האפשרי. ביום ה-18 ביולי, 2022, התקיימה ישיבת הנושים השנייה במסגרתה ניתנו הסכמות כלליות של הנושים להתקדמות להסדר החוב, פרטים לגבי הסדר החוב והיקף מחיקת החובות הנדרש ידון בהמשך.

2. סורינאם:

נכון למועד הדיווח קיימים פיגורים בשלוש עסקאות אשראי שונות בסורינאם המבוטחות על ידי החברה, שתיים מהם כמבטחת משנה של ה- ECA האיטלקי SACE, בגינם שילמה החברה החל מרבעון שני 2021 סכום מצטבר של כ-1.8 מיליון אירו כתביעות ביטוח משנה, וסכום נוסף כמבטחת ראשית, בסך של כ- 321 אלפי אירו. הסכומים שולמו במלואם לחברה על ידי החשב הכללי במשרד האוצר. למועד הדיווח, יתרת התשלומים *), בגין 3 עסקאות האשראי כאמור, שמועד פירעונם טרם הגיע הינה בסך משוער של כ- 17.4 מיליון אירו (כ-17.5 מיליון אירו ל-30 ביוני, 2022).

ביום ה-22 ליוני 2022, לאחר מו"מ שנערך במועדון פריז, נחתם הסכם פריסה בין סורינאם לבין נושיה הרשמיים (איטליה, צרפת, ישראל, שוודיה והולנד). החוב יחודש בהתאם לתנאים והסדרי פריסה שסוכמו ויפרע על ידי סורינאם החל מנובמבר 2022 ועד נובמבר 2036.

*) סכומי התביעות הצפויות (להלן בדוח הכספי "התביעות התלויות") בזמביה ובסורינאם הינם סך התזרים העתידי של תשלומי קרן וריבית משתנה (Floating) המבוססת על ריבית הליבור/יוריבור הידועה בתקופת הפירעון השוטף של ההלוואה בתוספת מרווח של הבנק המלווה. יתרות אלו לתקופות החתך, יעודכנו מעת לעת בעתיד עם קבלת לוחות סילוקין הכוללים ריבית משתנה עדכנית.

ד. מינוי מנהל כספים

באוקטובר 2021, פרש רו"ח ירון מסס מתפקידו כמנהל הכספים של החברה ב-13 השנים האחרונות. החברה מינתה במקומו את רו"ח ערן מעין.

ה. מלחמת רוסיה – אוקראינה

בסוף חודש פברואר 2022 ,הורה פוטין על פלישת רוסיה לאוקראינה, פלישה שלוותה באובדן חיי אדם רבים והרס רחב היקף עד לשיתוקה הכמעט מוחלט של הכלכלה האוקראינית. נכון למועד אישור הדוח, הפסקת הלוחמה בין הצדדים אינה נראית באופק. עקב הפלישה, הוטלו על רוסיה סנקציות כלכליות ומוניטריות בזירה הבינלאומית. למלחמה ולסנקציות כאמור ישנן השפעות

באור 6: - מידע אודות אירועים מהותיים שחלו בתקופת הדוח ולאחריו (המשך)

ישירות ועקיפות על הכלכלה עולמית, ובכלל זה, על שערי המטבע ומחירי האנרגיה והסחורות אשר עלו משמעותית ותרמו לגידול משמעותי ברמות האינפלציה באירופה ובארה"ב. אוקראינה מהווה מקור מרכזי באספקת החיטה העולמית ורוסיה יצואנית נפט וגז מרכזית למדינות אירופה השונות. השפעות מתמשכות אלו לרבות השלכות הסכנות שבהסלמת הפלישה טרם קיבלו ביטוי מלא בכלכלות העולם ולכן תורמים להמשך האי ודאות בשווקי הסחורות והפיננסיים.
במהלך חודש מרס 2022, ביצעה הנהלת החברה הערכה של השפעתה של המלחמה כאמור על פעילות החברה וכן מקיימת מעקב שוטף על השלכותיה במסגרת ועדות ההשקעה של החברה. הגם שלחברה אין חשיפה למבטחי משנה או השקעות ישירות ברוסיה ו/או אוקראינה, הרי שתוצאות החברה מושפעות, בין היתר, משווקי ההון בישראל ובעולם ולכן למשבר זה השלכה על הכנסות החברה בתיק השקעות הנוסטרו. כמו כן, ישנו סיכון הנובע מהחשיפה הקיימת בגין אי העברת כספים לבנק מלווה ישראלי מבנק מקומי בבלרוס הכפוף לסנקציות של המערב ואשר נותק מה-SWIFT. החברה בוחנת בשילוב עם בנק ישראלי מספר חלופות להעברת הכספים ולקיום תקין של הסכם ההלוואה. המשך הלחימה וכן התפתחויותיה עלולים להוביל לסיכונים שונים כגון הרעה ביכולת שירות החוב של מדינות סיכון.

ו. הארכת תוקף כתב הערבות מטעם החשב הכללי

ביום ה-22 ביוני 2022 התקבל מטעם החשב הכללי מכתב הארכת כתב הערבות מ-30 ביוני 2022 ל-31 בדצמבר 2022.

נספח א' - פירוט השקעות פיננסיות

	ליום 31 במרס, 2021		
	נמדדות בשווי הוגן דרך רווח והפסד	הלוואות וחייבים	סה"כ
		בלתי מבוקר	
		אלפי דולר	
נכסי חוב סחירים (א)	67,064	-	67,064
נכסי חוב שאינם סחירים (ב)	-	15	15
מניות (ג)	5,231	-	5,231
אחרות (ד)	15,589	-	15,589
סה"כ	87,884	15	87,899

	ליום 31 במרס, 2020		
	נמדדות בשווי הוגן דרך רווח והפסד	הלוואות וחייבים	סה"כ
		בלתי מבוקר	
		אלפי דולר	
נכסי חוב סחירים (א)	63,951	-	63,951
נכסי חוב שאינם סחירים (ב)	-	14	14
מניות (ג)	3,648	-	3,648
אחרות (ד)	10,692	-	10,692
סה"כ	78,291	14	78,305

	ליום 31 בדצמבר, 2020		
	נמדדות בשווי הוגן דרך רווח והפסד	הלוואות וחייבים	סה"כ
		בלתי מבוקר	
		אלפי דולר	
נכסי חוב סחירים (א)	66,696	-	66,696
נכסי חוב שאינם סחירים (ב)	-	15	15
מניות (ג)	5,202	-	5,202
אחרות (ד)	14,275	-	14,275
סה"כ	86,173	15	86,188

נספח א' - פירוט השקעות פיננסיות (המשך)

א. נכסי חוב סחירים

ההרכב

	ליום 31 במרס		ליום 31 בדצמבר
	2021	2020	2020
	בלתי מבוקר		מבוקר
	אלפי דולר		
נמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד - יועדו בעת ההכרה לראשונה:			
אגרות חוב ממשלתיות	23,106	19,320	22,788
נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה	43,958	44,631	43,908
סך הכל נכסי חוב סחירים	67,064	63,951	66,696

ב. נכסי חוב שאינם סחירים

ההרכב

	ליום 31 במרס		ליום 31 בדצמבר
	2021	2020	2020
	בלתי מבוקר		מבוקר
	אלפי דולר		
מוצגים כהלוואות וחייבים:			
פקדונות בתאגידים בנקאיים	15	14	15

ג. מניות

	ליום 31 במרס		ליום 31 בדצמבר
	2021	2020	2020
	בלתי מבוקר		מבוקר
	אלפי דולר		
סחירות			
סחירות - נמדדות בשווי הוגן דרך רווח והפסד	5,231	3,648	5,202

ד. השקעות פיננסיות אחרות

	ליום 31 במרס		ליום 31 בדצמבר
	2021	2020	2020
	בלתי מבוקר		מבוקר
	אלפי דולר		
סחירות			
נמדדות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד	15,589	10,692	14,275

השקעות פיננסיות אחרות כוללות השקעות בתעודות סל ומוצרים מובנים.

נספח ב' - <u>תרגום לשקלים חדשים של תמצית הדוחות הכספיים ביניים</u>

להלן מובאים נתונים מתורגמים לשקלים חדשים. תרגום הנתונים הדולריים לשקלים חדשים ליום 31 בדצמבר, 2003 ולתקופות שלאחר 1 בינואר, 2004, מבוצע כדלקמן:

א. הנכסים וההתחייבויות לכל תאריך דיווח מתורגמים לפי שער החליפין לאותו יום.

ב. ההכנסות וההוצאות מתורגמות לפי שערי החליפין הממוצעים לתקופה, כאשר השימוש בהם מהווה קירוב לשערי החליפין בפועל במועד ביצוע העסקאות.

ג. הון המניות וקרנות ההון, כפי שנכללו בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר, 2003 מתורגמים לפי שער החליפין לאותו יום. שינויים בהון במניות ובקרנות ההון לאחר מועד זה מתורגמים לפי שער החליפין במועד הנפקתם או היווצרותם.

ד. יתרת הרווח, כפי שנכללה בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר, 2003, מתורגמת לפי שער החליפין לאותו יום.

ה. הפרשי התרגום שנוצרו כתוצאה מהטיפול האמור, נזקפים ישירות להון העצמי בסעיף נפרד.

ו. <u>דוחות על המצב הכספי</u>:

	ליום 31 במרס		ליום 31 בדצמבר
	2021	2020	2020
	בלתי מבוקר		מבוקר
	אלפי ש"ח		
<u>נכסים</u>			
נכסים בלתי מוחשיים	94	239	132
נכסי מסים נדחים	450	2,310	424
רכוש קבוע	1,328	1,530	1,292
נדל"ן להשקעה	1,190	1,432	1,190
נכסי ביטוח משנה	215,907	203,283	203,654
חייבים ויתרות חובה	1,725	1,547	1,363
נכסי מסים שוטפים	203	-	-
השקעות פיננסיות:			
נכסי חוב סחירים	223,591	227,985	214,426
נכסי חוב שאינם סחירים	50	50	48
מניות	17,441	13,006	16,726
אחרות	51,973	38,116	45,895
סך כל ההשקעות הפיננסיות	293,055	279,157	277,095
מזומנים ושווי מזומנים	35,087	19,714	42,171
סך כל הנכסים	549,039	509,212	527,321

נספח ב' - תרגום לשקלים חדשים של תמצית הדוחות הכספיים ביניים (המשך)

ו. דוחות על המצב הכספי: (המשך)

	ליום 31 במרס		ליום 31 בדצמבר
	2021	2020	2020
	בלתי מבוקר		מבוקר
	אלפי ש"ח		
הון			
הון מניות	7,531	7,531	7,531
קרן לסיכונים מיוחדים	61,170	61,170	61,170
קרן שערוך	2,271	2,271	2,271
הפרשי תרגום	(27,310)	(20,386)	(31,177)
יתרת רווח	119,738	93,496	120,347
סך כל ההון	163,400	144,082	160,142
התחייבויות			
התחייבויות בגין חוזי ביטוח	252,844	237,964	238,071
התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו	534	517	521
התחייבות בגין מיסים שוטפים	-	1,208	6,180
זכאים ויתרות זכות	132,261	125,441	122,407
סך כל ההתחייבויות	385,639	365,130	367,179
סך כל ההון וההתחייבויות	549,039	509,212	527,321

נספח ב' - תרגום לשקלים חדשים של תמצית הדוחות הכספיים ביניים (המשך)

ז. דוחות על רווח או הפסד ורווח כולל אחר:

	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2021	2020	2020
	בלתי מבוקר		מבוקר
	אלפי ש"ח (למעט נתוני רווח נקי (הפסד) למניה)		
פרמיות שהורווחו ברוטו	20,366	19,653	82,401
פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה	17,630	17,457	72,763
פרמיות שהורווחו בשייר	2,736	2,196	9,638
רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון	(2,628)	(11,047)	26,276
הכנסות מעמלות	2,821	2,798	11,517
סך כל ההכנסות (הפסדים)	2,929	(6,053)	47,431
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח	5,845	7,148	32,153
חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח	4,622	6,186	27,845
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר	1,223	962	4,308
הוצאות שיווק	311	360	1,452
הוצאות הנהלה וכלליות	2,412	2,546	10,544
סך כל ההוצאות	3,946	3,868	16,304
רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה	(1,017)	(9,921)	31,127
מסים על ההכנסה (הטבת מס)	(408)	(3,395)	10,834
רווח נקי (הפסד)	(609)	(6,526)	20,293
רווח (הפסד) כולל אחר:			
רווח (הפסד) אקטוארי בגין תוכניות להטבה מוגדרת	-	-	48
הפרשים הנובעים מתרגום הדוחות הכספיים	5,875	4,500	(11,898)
הטבת מס (מסים על ההכנסה) בגין רכיבים של הפסד כולל אחר	(2,008)	(1,539)	4,052
סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר	3,867	2,961	(7,798)
סה"כ רווח (הפסד) כולל	3,258	(3,565)	12,495
רווח נקי (הפסד) למניה (בש"ח)	(0.25)	(2.71)	8.42

נספח ב' - תרגום לשקלים חדשים של תמצית הדוחות הכספיים ביניים (המשך)

ח. דוחות על השינויים בהון:

	הון מניות	קרן לסיכונים מיוחדים	קרן שערוך	הפרשי תרגום	יתרת רווח	סה"כ
			אלפי ש"ח			
יתרה ליום 1 בינואר, 2021 (מבוקר)	7,531	61,170	2,271	(31,177)	120,347	160,142
הפסד	-	-	-	-	(609)	(609)
התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים לשקלים	-	-	-	3,867	-	3,867
סה"כ רווח (הפסד) כולל	-	-	-	3,867	(609)	3,258
יתרה ליום 31 במרס, 2021 (בלתי מבוקר)	7,531	61,170	2,271	(27,310)	119,738	163,400

	הון מניות	קרן לסיכונים מיוחדים	קרן שערוך	הפרשי תרגום	יתרת רווח	סה"כ
			אלפי ש"ח			
יתרה ליום 1 בינואר, 2020 (מבוקר)	7,531	61,170	2,271	(23,347)	100,022	147,647
הפסד	-	-	-	-	(6,526)	(6,526)
התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים לשקלים	-	-	-	2,961	-	2,961
סה"כ רווח (הפסד) כולל	-	-	-	2,961	(6,526)	(3,565)
יתרה ליום 31 במרס, 2020 (בלתי מבוקר)	7,531	61,170	2,271	(20,386)	93,496	144,082

נספח ב' - תרגום לשקלים חדשים של תמצית הדוחות הכספיים ביניים (המשך)

ח. דוחות על השינויים בהון (המשך)

	הון מניות	קרן לסיכונים מיוחדים	קרן שערוך	הפרשי תרגום	יתרת רווח	סה"כ
	אלפי ש"ח					
יתרה ליום 1 בינואר, 2020	7,531	61,170	2,271	(23,347)	100,022	147,647
רווח נקי	-	-	-	-	20,293	20,293
הפסד כולל אחר:						
רווח אקטוארי בגין תוכניות להטבה מוגדרת	-	-	-	-	48	48
מסים על הכנסה בגין רכיבים של רווח כולל אחר	-	-	-	-	(16)	(16)
התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים לשקלים, נטו ממס	-	-	-	(7,830)	-	(7,830)
סה"כ הפסד כולל אחר	-	-	-	(7,830)	32	(7,798)
סה"כ רווח כולל	-	-	-	(7,830)	20,325	12,495
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2020	7,531	61,170	2,271	(31,177)	120,347	160,142

- - - - - - - - - -