

LIBRA



ליברה חברה לביטוח בע"מ

דוח רבעוני

ליום 30 בספטמבר 2022

LIBRA

דוח הדירקטוריון

תוכן עניינים

<u>1</u>	1. תיאור החברה.....	1
<u>1</u>	1.1 מבנה החברה ובעלי מניותיה.....	1
<u>1</u>	1.2 האסטרטגיה העסקית של החברה.....	1
<u>2</u>	1.3 תחומי הפעילות של החברה.....	2
<u>3</u>	2. תיאור הסביבה העסקית.....	3
<u>3</u>	2.1 מגבלות ופיקוח על עסקי התאגיד.....	3
<u>6</u>	2.2 התפתחויות בסביבה העסקית והמאקרו כלכלית של החברה.....	6
<u>6</u>	3. אירועים מהותיים בתקופת הדוח.....	6
<u>7</u>	4. הסברי הדירקטוריון למצב עסקי החברה.....	7
<u>7</u>	4.1 מצב כספי.....	7
<u>14</u>	4.2 תזרים מזומנים.....	14
<u>14</u>	5. פרטים בדבר חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם.....	14
<u>14</u>	6. הליכים משפטיים מהותיים.....	14
<u>14</u>	7. אפקטיביות הבקורות הפנימיות והנהלים על הדיווח הכספי והגילוי.....	14
<u>15</u>	8. שינויים בהרכב הדירקטוריון ובמצבת נושאי משרה.....	15
<u>15</u>	9. אירועים מהותיים לאחר תאריך המאזן.....	15

פרק זה, העוסק בדין וחשבון הדירקטוריון כולל 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 הדו"ח וכולל הערכות של החברה או כוונות שלה נכון למועד הדו"ח. 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" וכדומה, אך ייתכן כי מידע זה יופיע גם בניסוחים אחרים.

דין וחשבון הדירקטוריון ליום 30 בספטמבר 2022

דוח הדירקטוריון שלהלן סוקר את פעילותה של ליברה חברה לביטוח בע"מ (להלן: "ליברה" ו/או "החברה") לתקופה של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2022 (להלן: "הדוח" ו-"תקופת הדוח" בהתאמה).

דוח הדירקטוריון נערך בהתאם להוראות הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון (להלן: "הממונה"), ומתוך הנחה שבפני המעיין מצוי גם הדוח התקופתי המלא של החברה לשנת 2021 (להלן: "הדוח התקופתי")¹, שאליו תבוצענה הפניות מתאימות במקומות הרלוונטיים.

1. תיאור החברה

1.1 מבנה החברה ובעלי מניותיה

החברה התאגדה לראשונה בחודש דצמבר 2017 כחברה פרטית וקיבלה רישיון מבטח מהממונה בחודש מאי 2018.

בחודש יוני 2021, השלימה החברה הנפקה ראשונה של מניות לציבור (IPO), במסגרתה הנפיקה החברה 2,501,390 מניות רגילות ללא ערך נקוב, בתמורה מיידית (ברוטו) בסך כספי כולל של כ- 26.4 מיליון ש"ח. עם השלמת ההנפקה כאמור נרשמו למסחר ניירות הערך של החברה, בבורסה לניירות ערך בתל אביב (להלן: "הבורסה") והיא הפכה לחברה ציבורית, כהגדרת מונח זה בחוק החברות, התשנ"ט-1999.

למועד פרסום, בעלת השליטה בחברה, הגב' אתי אלישקוב, מחזיקה ב- 45.06%² ממניות החברה, ויתר מניות החברה מוחזקות בידי בעלי עניין, נושאי משרה והציבור³. למיטב ידיעת החברה, לא קיים בעל מניות (למעט הגב' אתי אלישקוב כאמור) המחזיק ביותר מ-5% מהון המניות המונפק והנפרע שלה.

למועד הדוח, החברה פועלת כמבטחת בתחום הביטוח הכללי, ומשווקת את המוצרים הבאים: ביטוח רכב (חובה ורכוש) לרכב פרטי ומסחרי עד 3.5 טון, ביטוח רכב (חובה ורכוש) למוניות (רכב שאינו פרטי ומסחרי עד 3.5 טון), ביטוח דירה ובתי עסק, ביטוח חיות מחמד וכן ביטוח נסיעות לחו"ל.

במהלך תקופת הדוח, קיבלה החברה רישיון מאת הממונה לעיסוק בענף ביטוח חיים – סיכון בלבד⁴. לפרטים נוספים, ראו דיווח מידי של החברה מיום 21 באוגוסט 2022⁵, המובא בדוח זה על דרך ההפניה.

1.2 האסטרטגיה העסקית של החברה

מרבית פעילותה של החברה מבוצעת באופן ישיר ודיגיטלי, כאשר למועד הדוח, החברה פועלת בענפי ביטוח רכב חובה ורכוש לרכב פרטי ומסחרי עד 3.5 טון, ולרכב שאינו פרטי ומסחרי עד 3.5 טון (מוניות בלבד), ביטוח מקיף לדירה, ביטוח מקיף לבתי עסק, ביטוח חיות מחמד וביטוחי נסיעות לחו"ל. כאמור לעיל, בתקופת הדוח קיבלה החברה מאת הממונה רישיון להרחיב את פעילותה גם לענף ביטוח חיים-סיכון בלבד, אשר צפוי להשתלב עם מוצרים קיימים שהחברה מציעה ללקוחותיה כיום (לדוגמא ביטוח חיים לרוכשי פוליסה מסוג ביטוח משכנתא). בהמשך, בכוונת החברה לפעול להרחבת רישיונה גם לתחום החיסכון הטהור, ולשווק תכניות חיסכון אישיות במסלולי השקעה שונים⁶. יצוין, כי בשלב זה אין בכוונת החברה לשווק מוצרי ביטוח פנסיוניים.

האסטרטגיה העסקית של החברה מושתתת על שלושה יסודות:

(1) **דיגיטלי** - החברה הנה חברה דיגיטלית בעלת טכנולוגיה מתקדמת. מערכת הליבה של החברה מאפשרת ביצוע תהליכי עבודה יעילים ואוטומטיים ככל הניתן, וכן מאפשרת ללקוחותיה לבצע

¹ אשר פורסם ביום 30 במרץ 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-038998).

² שיעור ההחזקה עודכן ביום 7 בנובמבר 2022, בעקבות הקצאה פרטית לגב' אלישקוב, שאושרה על ידי האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה. לפרטים נוספים ראו דוח זימון אסיפה כללית מיוחדת של החברה מיום 29 בספטמבר 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-122659), כפי שתוקן ביום 24 באוקטובר 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-104760); דוח מידי מיום 3 בנובמבר 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-107148); וכן דוח מידי מיום 7 בנובמבר 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-107733). יצוין כי כ-98% מהמניות של הגב' אלישקוב מוחזקות באמצעות אלישקוב ייעוץ והשקעות בע"מ, חברה אשר בשליטתה המלאה (100%).

³ לפרטים אודות החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה בחברה ליום 30 בספטמבר 2022, ראו דיווח מידי של החברה מיום 12 באוקטובר 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-126379).

⁴ בשלב זה התחיל החברה לשווק את הפוליסות בהשקעה שקטה בלבד. בכפוף לעמידה בתנאי הרישיון, החברה צפויה להתחיל בשיווק הפוליסות לציבור הרחב במהלך הרבעון הראשון לשנת 2023.

⁵ מס' אסמכתא: 2022-01-085515.

⁶ יצוין, כי ייתכן והחברה תתקשר עם בתי השקעות בנוגע לניהול כספי החיסכון.

פעולות רבות באמצעות אתר האינטרנט שלה, לאורך כל שרשרת הפעילות העסקית של החברה, החל בשלב רכישת הפוליסה ועד לביצוע שינויים והגשת תביעה באופן דיגיטלי עצמאי, זאת לצד מוקד טלפוני תומך בכל אחת מהפעולות;

(2) **פרסונאלי** - החברה מתמחרת את לקוחותיה על פי נתונים אישיים של כל לקוח ולקוח, ובכך מתאימה את הפרמיה בצורה המדויקת ביותר למאפייני הלקוח. התמחור נעשה באמצעות מערכת טכנולוגית מתקדמת המותאמת לביצוע פרסונליזציה של הפרמיה הביטוחית;

(3) **השתתפות ברווחים** - כחלק מפעילותה, החברה משתפת את לקוחותיה ברבע מרווחיה, מתוך הנחה בסיסית שרווחי החברה נגזרים מהתנהגות לקוחות החברה, ובאמצעות כך, בין היתר, מעודדת החברה את לקוחותיה לפעול בתום לב בעת ניהול תביעות לתגמולי ביטוח. מודל ההשתתפות ברווחים מבוצע באמצעות יצירת ארנק דיגיטלי לכל לקוח, אליו מפרישה החברה באמצעות מטבעות דיגיטליים ("ליברות")⁷ הניתנים למימוש למזומן, לחידוש פוליסות או לרכישה של פוליסות חדשות, הכל בהתאם לתקנון המפורסם באתר האינטרנט של החברה⁷.

מאז תחילת פעילותה של ליברה ועד למועד פרסום הדוח, חילקה ליברה לציבור לקוחותיה כ- 25 מיליון ליברות, מתוכן כ- 14 מיליון ליברות הומרו לשקלים ומומשו על ידי לקוחות החברה, ככסף לכל דבר. בתקופת הדוח חילקה ליברה לציבור לקוחותיה כ- 7.6 מיליון ליברות.

מהפכת הניודים

במהלך חודש יוני 2020, השיקה החברה את מהפכת הניודים בביטוח רכב, המאפשרת למבוטחים מחברות ביטוח אחרות לנייד את פוליסות הביטוח שלהם לחברה כבר בתהליך ההצטרפות, תוך הליך מעבר דיגיטלי קל ופשוט, גם באמצע תקופת הביטוח, וללא צורך להמתין לסיום תקופת הביטוח של הפוליסה הקודמת. טרם השקת המהפכה כאמור, לא היה נהוג בענף הביטוח לבצע ניוד של ביטוח הרכב ולעבור בין חברות הביטוח השונות באמצע תקופת הביטוח למרות שהדבר היה אפשרי, וזאת, להערכת החברה, עקב שיקולים עסקיים של החברות השונות.

נכון למועד פרסום הדוח, החברה ניידה כ- 12,000 פוליסות רכב (בביטוח רכב חובה ורכוש) מחברות הביטוח שונות, ובתקופה זו, בה הצרכן מבצע בדיק בית ומנסה לחסוך בעלויות ככל הניתן בשל יוקר המחייה, החברה צופה המשך גידול בניודי ביטוחי הרכב לליברה. המערכת הדיגיטלית החדשנית שהחברה עושה בה שימוש, מגשימה את הליך הניוד בנגישות גבוהה, ביעילות ובמהירות⁸.

המידע האמור בפסקה לעיל, בדבר הצפי לגידול בניודי ביטוח הרכב לחברה, הינו מידע צופה פני עתיד, כמשמעו בחוק ניירות ערך, המבוסס על מידע אשר אינו בשליטתה של החברה או שאינו בשליטתה הבלעדית, ואינו ודאי. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות באופן מהותי מהערכות החברה האמורות לעיל, בין היתר אם יחול שינוי באחד או יותר מגורמי הסיכון הכרוכים בפעילות החברה המתוארים בסעיף 3.13 לפרק 1 לדוח התקופתי.

1.3 תחומי הפעילות של החברה

כאמור לעיל, למועד הדוח, החברה פועלת כמבטחת בתחום הביטוח הכללי, המשווקת את המוצרים הבאים: ביטוח רכב (חובה ורכוש) לרכב פרטי ומסחרי עד 3.5 טון, ביטוח רכב (חובה ורכוש) למוניות (רכב שאינו פרטי ומסחרי עד 3.5 טון), ביטוח דירה, ביטוח בתי עסק, ביטוח חיות מחמד וביטוח נסיעות לחו"ל.

בתקופת הדוח, קיבלה החברה רישיון מאת הממונה לענף ביטוח חיים – סיכון בלבד במסגרתו בכוונת החברה לשווק פוליסות מסוג "ריסק טהור" ו-"ריסק משכנתא"⁹.

ביטוח "ריסק טהור" הינו ביטוח רשות, המבטיח תשלום תגמולי ביטוח למוטבים הנקובים בפוליסה במקרה של מות המבוטח, בכפוף להוראות הפוליסה.

ביטוח "ריסק משכנתא" הינו ביטוח חובה עבור מרבית מנטלי המשכנתאות, המבטיח פיצוי במקרה של מות המבוטח כנגד יתרת ההלוואה שחב המבוטח למלווה (בנק או גוף פיננסי), נכון למועד קרות מקרה הביטוח, בכפוף להוראות הפוליסה.

לפרטים בקשר עם תחומי הפעילות העיקריים של החברה ראו סעיף 1.2 לפרק 1 לדוח התקופתי.

⁷ לתקנון ההשתתפות ברווחים (ליברות).

⁸ יצוין, כי למועד הדוח ולמיטב ידיעת החברה, החברה הינה חברת הביטוח היחידה אשר מאפשרת למבוטחים לנייד את פוליסות ביטוח הרכב בצורה דיגיטלית לחלוטין.

⁹ ראה ה"ש 4 לעיל.

2. תיאור הסביבה העסקית

2.1 מגבלות ופיקוח על עסקי התאגיד

להלן תמצית הוראות הדין החלות על החברה, לרבות חוזרים וטיטות חוזרים שפורסמו על ידי הממונה בתקופה שממועד פרסום הדוח התקופתי¹⁰ ועד למועד פרסום הדוח, ואשר יש להם השפעה על עסקי החברה (ראה גם סעיף 2.2 להלן):

2.1.1 לפרטים אודות הוראות רגולטוריות שהתפרסמו בנוגע למשבר הקורונה, ראו סעיף 3.1.2.5 לפרק 1 לדוח התקופתי.

2.1.2 חוזרים

2.1.2.1 ביום 23 במאי 2022, פרסם הממונה **עדכון למפת הדרכים לאימוץ תקן חשבונאות בינלאומי מספר 17 (IFRS) – חוזי ביטוח**, הכולל כולל מספר מצומצם של עדכונים ביחס לטייטה שפורסמה ביום 5 בינואר 2022, ובהם: צמצום דרישת הגילוי על תוצאות החברה ומצבה הכספי בהתאם ל-IFRS 17 ו-IFRS 9 לרבעון השני ולדוח השנתי של שנת 2023 בלבד; דרישה לדיווח דוח ריכוז ממצאים של רואי החשבון המבקרים לדירקטוריון ולרשות בהתייחס לגילוי, כאמור לעיל, עבור הרבעון השני של שנת 2023, וזאת חלף התייחסות לגילוי בדוח הסקירה לציבור; דחיית הגשת עדכון למסמך מדיניות חשבונאית לסוף שנת 2022 וכן חידוד לגבי הדיווחים הנדרשים בקשר להיערכות לביקורת של רואי החשבון המבקרים.

במקביל לפרסום עדכון זה, פורסמו טיטות חוזר לעניין **"נספח – סוגיות מקצועיות ביישום תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 17 (IFRS) בישראל – טיטה 6"** וכן טיטות חוזר לעניין **"דוחות כספיים ביניים לדוגמא של חברות ביטוח לפי תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 17 (IFRS)"**.

2.1.2.2 ביום 23 במאי 2022 פרסם הממונה חוזר **דיווח על אירועי סייבר וכשל טכנולוגי**. מטרת החוזר 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.

2.1.2.3 ביום 29 במאי 2022 פרסם הממונה **תיקון לחוזר אישור נושאי משרה ודיווח על בעלי תפקידים בגופים מוסדיים**. במסגרת התיקון, פורטו והודגשו הנסיבות בהן על גוף מוסדי למסור הודעה לממונה על מינוי וחידוש כהונה של נושא משרה, וכן בוצעו התאמות מחויבות בשאלון למועמד ובתצהיר המועמד.

2.1.2.4 ביום 29 ביוני 2022 פרסם הממונה תיקון **לחוזר צירוף** במסגרתו דחה את מועד תחילת החוזר מיום 2 ביולי 2022 ליום 31 באוגוסט 2022, זאת על רקע פניות שהגיעו לרשות והצורך בביצוע הבהרות במספר עניינים.

2.1.2.5 ביום 29 ביוני 2022 פרסם הממונה תיקון **לחוזר שירות ללקוחות גופים מוסדיים**, במסגרתו בוצעו מספר הבהרות ביחס להוראות שנכנסו לתוקף ביום 2 ביולי 2022.

2.1.2.6 ביום 19 בספטמבר 2022, פרסם הממונה **תיקון להוראות החוזר המאוחד – אקטואר ממונה ואקטואר ראשי**, במסגרתו הנחה את הגופים המוסדיים למנות אקטואר ראשי שיעמוד בראש מערך האקטואריה, כאשר האקטואר הראשי יפקח על עבודתם של האקטוארים הממונים, ויהיה אחראי על ההיבטים המקצועיים שדורשים ראייה כוללת של פעילות המבטח. במסגרת החוזר נקבע בנוסף כי האקטואר הראשי יגיש אחת לשנה דוח אקטוארי, שיסקור את אופן יישום ההיבטים האקטואריים בפעילות המערך האקטוארי ובהוראות הסולבנסי, וכן יחווה את דעתו על מדיניות החיתום הכוללת והסדרי ביטוח המשנה. בנוסף, נקבע כי האקטואר הראשי יכהן כחבר מן המניין בהנהלת החברה בכפיפות למנכ"ל. חוזר זה יכנס לתוקף ביום 1 בינואר 2023.

2.1.2.7 ביום 21 בספטמבר 2022, פרסם הממונה **תיקון לחוזר ממשק אינטרנטי לאיתור מוצרי ביטוח**. מטרת התיקון הנה הרחבת הדיווח ל-"הר הביטוח" תוך התאמת מתכונת הדיווח לתקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (תנאי חוזה לביטוח רכב פרטי) (תיקון), התשפ"א-2021, במסגרתן עודכן, בין היתר, המידע שעל חברת ביטוח למסור למבוטח כחלק מדוח העבר הביטוחי. בנוסף, עודכן הדיווח בענף ביטוח חובה, במטרה לאפשר

¹⁰ ראה סעיף 3.1 לפרק 1 לדוח התקופתי של החברה.

קבלת מידע מפורט יותר לאור השינויים שבוצעו בפוליסה התקנית החדשה שלפיהם חויבו חברות הביטוח לאפשר זכות עיון לגבי קיומו של ביטוח חובה ולגבי פרטים מהותיים כגון הרחבות או הגבלות הכיסוי הביטוחי. תיקון זה יכנס לתוקף ביום 1 בפברואר 2023.

2.1.2.8 ביום 28 בספטמבר 2022, פרסם הממונה **תיקון לחוזר צירוף לביטוח**, במסגרתו נקבע כי בעת קביעת ברירת מחדל למועמד לביטוח בענפי הביטוח הכללי (למעט לעניין רעידת אדמה בדירה), יאפשר המבטח למועמד לבחור בין חלופות שונות לעניין הרחבות או כתבי שירות או ספקי כתבי שירות וכן בהשתתפויות עצמיות שונות, וזאת באותו אמצעי בו מבוצע הצירוף. תיקון זה יכנס לתוקף ביום 1 בדצמבר 2022.

2.1.2.9 ביום 28 בספטמבר 2022 פרסם הממונה **תיקון לחוזר אישור קיום ביטוח**, זאת על רקע פניות שהתקבלו ברשות והנוגעות לצרכים שונים של ציבור המבוטחים אשר התגלו לאחר הנפקת אישורים בפורמט שנקבע בחוזר המקורי. במסגרת התיקון, נקבעו הוראות לאישור ביטוח מסוג נוסף במקרים שבהם טרם קיימת התקשרות בין המועמד לביטוח לבין חברת הביטוח. כמו כן, הובהר כי מקום שבו נוסח אישור ביטוח נקבע בחיקוק יחולו הוראות החוזר בשינויים המחויבים ובכפוף לקבוע באותו חיקוק, וכן הוחרגו מתחולת החוזר מקרים בהם מבקש האישור הינו תאגיד שאינו רשום בישראל או שהביטוח נשוא האישור הינו בגין פעילות מחוץ לגבולות ישראל. תיקון זה יכנס לתוקף ביום 1 בפברואר 2023.

2.1.2.10 ביום 19 באוקטובר 2022, פרסם **עדכון 3 לקובץ שאלות ותשובות ליישום וגילוי משטר כושר פירעון כלכלי של חברת ביטוח** הכולל שאלות שהתקבלו ברשות ותשובותיה ביחס לאופן יישום ההוראות.

2.1.2.11 ביום 8 בנובמבר 2022, פרסם הממונה **תיקון להוראות החוזר המאוחד שער 6 חלק 2 – הוראות בענף רכב חובה**, שמטרתו לעדכן את שיעור הדמים בענף ביטוח רכב חובה בעקבות הסדרת מנגנון ההתחשבות בשל תביעות תאונות דרכים בין המוסד לביטוח לאומי לבין חברות הביטוח במסגרת תיקון סעיף 328 לחוק הביטוח הלאומי אשר עתיד להיכנס לתוקף ביום 1 בינואר 2023. עם כניסת תיקון סעיף 328 לתוקף, יקוזז מדמי ביטוח נטו בענף ביטוח רכב חובה גובה השיעור שנקבע בתיקון לסעיף 328 (10% בשנים 2023-2024 ו-10.95% משנת 2025 ואילך) ורכיב זה שנכלל כיום בדמי הביטוח נטו של הענף יגבה מהמבוטחים כרכיב נפרד ויועבר ישירות למוסד לביטוח לאומי. על כן, עודכן שיעור הדמים המחושבים מדמי הביטוח נטו בענף וזאת על מנת לשמור על המצב הקיים של רכיב הדמים. התיקון יכנס לתוקף ביחס לפוליסות שמועד תחילתן 1 בינואר 2023 ואילך.

2.1.2.12 ביום 21 בנובמבר 2022, פרסם הממונה **תיקון להוראות החוזר המאוחד בענף ביטוח רכב חובה – נספח 6.2 לשער 6 חלק 2 בחוזר המאוחד, תעריפי ביטוח שיווי**. חוזר זה פורסם כצעד משלים להוראה המתוארת **בסעיף 2.1.2.11** לעיל. בהתאם לחוזר, יש להפחית את דמי הביטוח נטו ב"פול" ב-10% החל מיום 1 בינואר 2023, וזאת על מנת לשמור על המצב הקיים.

2.1.3 טיטות חקיקה, חוזרים, הבהרות ועמדות ממונה

2.1.3.1 ביום 10 במאי 2022, פרסם הממונה טיוטה **לתקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (תנאי חוזה לביטוח דירות ותכולתן) (תיקון), התשפ"ב-2022**, זאת בעקבות מספר אירועים של קריסת מבנים בישראל שלא כתוצאה מרעידת אדמה ובעקבות אי בהירות לגבי הכיסוי הביטוחי למקרים אלו. במסגרת הטיוטה מוצע לעדכן את היקף הכיסוי הביטוחי הניתן במסגרת הפוליסה התקנית באמצעות הוספת פרק המכסה נזקים משמעותיים לדירה מכל סיבה. הוספת הפרק תהיה לבחירת המבוטח ובתוספת תשלום. בנוסף, מוצע לתקן את הגדרת המונח "התפוצצות" בכדי למנוע מצב של אי בהירות ולקבוע כי התפוצצות תכלול כל מצב שבו מתקיימת התפרדות והתרסקות לרסיסים בקול נפץ כתוצאה מתגובה גרעינית או כימית מהירה המייצרת אור, חום, רעש או גל הלם. התקנות יכנסו לתוקף שישה חודשים לאחר פרסומן כמחייבות.

2.1.3.2 ביום 17 באוגוסט 2022 פרסם הממונה **טיוטה שלישית לתיקון הוראות החוזר המאוחד שער 6 חלק 2 – הוראות בענף רכב רכוש**. במסגרת הוראות הטיוטה, מוצע לבטל את רשימות שמאי החוץ המצומצמות ולהורות לכל חברת ביטוח לעשות שימוש במאגר שמאים דינאמי ורחב, ובמנגנון בחירה אקראי, שיצמצם את הזיקה בין השמאי לגורמים השונים המעורבים בתהליך ובכך יחזק את עצמאותו המקצועית. כמו כן, מוצע לקבוע הוראות שיעודדו את הגדלת כמות מוסכי ההסדר הקיימים באמצעות קביעת

כללים מנחים לצירוף מוסך כמוסך הסדר, שייקראו מעתה "מוסכים מוסכמים", והסדרת ההתקשרות שבין חברות הביטוח לבין מוסכים המבצעים תיקונים מטעמן, בהתאם לדרכי הפיזיו בפוליסה.

2.1.3.3 ביום 18 באוגוסט 2022 פורסמו תזכירי חוק לתיקון חוק חוזה הביטוח (תיקון מס'...)
(חובת מבטח לשלם תגמולי ביטוח ועיצום כספי), התשפ"ב 2022 ולתיקון חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) התשמ"א-1981. מטרת התיקונים דן הינה לעגן בחוק את המצב המשפטי הקיים ביחס לחובת המבטח לשלם תגמולי ביטוח במועד, ומתן סמכות לממונה להטיל עיצום כספי על מבטח שלא יפעל כאמור.

2.1.3.4 ביום 18 בספטמבר 2022 פורסמה טיוטה שנייה לתיקון הוראות החוזר המאוחד לעניין ניהול נכסי השקעה – כללי השקעת נכסי חברת ביטוח. במסגרת הטיוטה מוצע להוסיף לפרק ניהול נכסי השקעה סעיף הכולל הוראות לעניין התחייבויות שאינן תלויות תשואה של חברת ביטוח, וכן מוצע לקבוע הוראות ייחודיות לחברת ביטוח אגב פרסומו של תקן דיווח כספי בינלאומי 17 (IFRS) בנושא חוזי ביטוח, אשר עתיד להיות מיושם על ידי חברות הביטוח בישראל החל מהדוחות הכספיים לתקופות המתחילות ביום 1 בינואר 2024 וצפוי לשנות באופן משמעותי את בסיס המדידה וההצגה של הדוחות הכספיים של חברות הביטוח. לאור זאת, מוצע להתאים את הוראות הדין הקיימות לעניין החזקת נכסים וניהול השקעות של חברת ביטוח לדוחות הכספיים שלאחר מועד היישום, ובפרט לעניין אופן הערכת שווי ההתחייבויות בגין סוגי ההתחייבויות השונים, זאת במטרה לאפשר המשך עמידה בהוראות הדין האמורות לאחר היישום.

2.1.3.5 ביום 19 בספטמבר 2022 פורסמה טיוטה לעדכון שני של מפת הדרכים לאימוץ תקן חשבונאות בינלאומי מספר 17 (IFRS) – חוזי ביטוח, במסגרתה מוצע מספר מצומצם של עדכונים ביחס לעדכון הראשון, ובהם בעיקר: התאמת דרישות הגילוי בדוחות הכספיים בשנת 2023; הוספת דרישת דיווח לרשות על תוצאות החברה ומצבה הכספי בהתאם לתקנים; ועדכון לוח הזמנים המתייחס לבדיקת נאותות הבקורות הקשורות למערכות המידע ולתהליכים הקשורים.

2.1.3.6 ביום 2 באוקטובר 2022, פרסם הממונה טיוטה לתיקון הוראות החוזר המאוחד פרק 3 חלק 4 שער 5 שעניינו "דיווח לממונה על שוק ההון" – דיווח על עסקאות מהותיות שמהותן הפחתת דרישות הון, וכן את טיוטת עמדת הממונה בעניין עקרונות להכרה בעסקאות שמהותן הפחתת דרישות הון תחת משטר כושר פירעון כלכלי. טיוטת העמדה נועדה להבהיר את הקווים המנחים להכרה בעסקאות להפחתת דרישות הון, ביניהם, העברת סיכון אפקטיבית במסגרת עסקאות ביטוח משנה; התאמה בין השפעת עסקת ביטוח משנה על יחס כושר פירעון כלכלי לבין מידת העברת הסיכון; מידת ההתאמה בין עסקאות להפחתת סיכון לבין פרופיל הסיכון של החברה, צרכי ההון שלה והמודל לחישוב יחס כושר פירעון כלכלי; יכולת יישום החוזה מבחינה תפעולית, מידת ההיכרות וניסיונו של מבטח המשנה בעסקאות דומות ודרכי סיום החוזה. כצעד משלים לטיטת עמדה זו, מוצע להסדיר במסגרת טיוטת החוזר האמורה את חובת הדיווח לממונה אודות עסקאות ביטוח משנה מורכבות ומהותיות, טרם החתימה עליהן. דיווח זה יאפשר לממונה לבחון את אפקטיביות העברת הסיכון למבטח המשנה, ולוודא שמהות העסקה משתקפת בצורה נאותה במודל חישוב יחס כושר פירעון כלכלי, על מנת להבטיח את היציבות והניהול התקין של חברות הביטוח.

2.1.3.7 ביום 22 בנובמבר 2022, פרסם הממונה טיוטת עדכון הוראות החוזר המאוחד – הקצאת נכסים שאינם בשווי הוגן בעת הערכת עתודות ביטוח בביטוח כללי. במסגרת הטיוטה מוצע להבהיר כיצד ניתן להתחשב באופן שערך הנכסים בעת הערכת עתודות הביטוח בביטוח כללי, זאת על רקע שאלות יישומיות שהתקבלו ברשות לגבי אופן השימוש הראוי ב-UGL (הפער שבין העלות המופחתת לבין השווי הוגן של נכסים שאינם רשומים בדוח על המצב הכספי בשווי הוגן, למעט אגרות חוב מיועדות, בעת בדיקת נאותות העתודה).

הנאמר לעיל הינו תמצית כללית בלבד של הוראות הדין, התקנות, חוזרי וטיטות הוראות הממונה ואין לראות באמור משום פרשנות ו/או ייעוץ. חוזרי הממונה (והטיטות) המלאים, מפורסמים באתר הרשות, בכתובת www.mof.gov.il.

2.2 התפתחויות בסביבה העסקית והמאקרו כלכלית של החברה

2.2.1 הסביבה המאקרו כלכלית בישראל¹¹

מתחילת שנת 2022 עלה מדד המחירים לצרכן ב-14.9%,¹² כאשר על פי התחזיות של בנק ישראל, האינפלציה לשנים 2022 ו-2023 צפויה לעמוד על שיעור של 4.6% ו-2.5% בהתאמה. הסיכונים העיקריים לתחזית מגיעים מכיוון הסביבה העולמית. קיימת אי וודאות רבה באשר להתמשכות העימות בין רוסיה ואוקראינה והשפעתו על מחירי האנרגיה והמזון. לכך מתווספת הבצורת באירופה אשר צפויה לתרום למגבלות ההיצע ביבשת. משבר חמור מזה שמגלמות התחזיות הנוכחיות צפוי לתרום לעלייה במחירי המוצרים הסחירים בישראל מעבר למגולם בתחזית וכן הוא עלול לפגוע בביקוש ליצוא הישראלי. אשר לסביבה המקומית, קיימת אי-וודאות לגבי צעדי המדיניות שתנקוט הממשלה הבאה בכל תחומי פעילותה. בפרט, קיימת אי וודאות לגבי הסכמי השכר שייחתמו בטווח התחזית ומידת התאמתם לאינפלציה שהתרחשה ולזו הצפויה.

גירעון הממשלה לשנת 2022 צפוי לעמוד על 0.3% מהתוצר. יחס החוב לתוצר צפוי להסתכם בכ-65% בשנת 2022 ובכ-63% בשנת 2023.

במהלך תקופת הדוח, החליטה הוועדה המונוטרית של בנק ישראל להעלות את הריבית מספר פעמים בשיעורים משתנים, כאשר בחודש נובמבר 2022 הועלתה הריבית בשיעור של 0.5%, לרמה של 3.25%. בהתאם להערכות בנק ישראל, הריבית המונוטרית צפויה לעמוד על 3.50% בממוצע ברבעון השלישי של 2023.

הרבעון השלישי של שנת 2022 התאפיין בעלייה של 2.1% בתוצר המקומי הגולמי לעומת הרבעון השני של שנת 2022, ועלייה של 5.8% לעומת הרבעון השלישי של שנת 2021.¹³ על פי הצפי של חטיבת המחקר של בנק ישראל התוצר צפוי לצמוח בשיעור של 6% ו-3% בשנים 2022 ו-2023 בהתאמה. על פי תחזיות בנק ישראל, ההערכה היא ששיעור האבטלה בשנים 2022 ו-2023 יעמוד על 3.1% ו-3.5% בהתאמה, וכי שיעור התעסוקה (גילאי 25-64) יעמוד על 78.7% ב-2022 ועל 77.9% ב-2023. בנוסף, הצמיחה במדינות המפותחות צפויה להסתכם בשנת 2022 לכ-2.4%, ובשנת 2023 לכ-0.4%.

החברה פועלת בסביבה כלכלית המושפעת, בין היתר, משינוי בעקום הריבית חסרת הסיכון. בהערכת העתודות בביטוח כללי החברה מהוונת את תשלומי התביעות העתידיים לפי עקום ריבית חסרת סיכון, תוך התאמתו לאופיין הבלתי נזיל של ההתחייבויות הביטוחיות ובהתחשב באופן שיערוך הנכסים העומדים כנגד התחייבויות אלו.

למועד הדוח, החברה לא נטלה התחייבויות פיננסיות מתאגידים בנקאיים. בנוסף, לחברה תיק השקעות בהיקף נמוך יחסית. בשל כך, השפעת עליית הריבית על הוצאות והכנסות המימון של החברה אינן מהותיות בשלב זה.

להערכת החברה, שינויים מאקרו-כלכליים אלו לא צפויים להיות בעלי השפעה מהותית על פעילות החברה. החברה עוקבת באופן שוטף אחרי ההתפתחויות בשווקים והשינויים בארץ ובעולם ובוחנת את השלכות על פעילותה העסקית בטווח הבינוני והארוך.

3. אירועים מהותיים בתקופת הדוח

3.1 במהלך חודש אפריל 2022, השיקה החברה לציבור הרחב את מוצר "ליברה BFF", מוצר שמטרתו מתן שיפוי בגין הוצאות רפואיות של חיית המחמד כמפורט בפוליסה. המוצר הינו דיגיטלי "טהור" (בסיוע מוקד אנושי תומך) לרבות תשלום תביעות.

3.2 במהלך חודש יוני 2022, השיקה החברה לציבור הרחב את פוליסת "נסיעות לחו"ל". מוצר זה אושר לשיווק לפני למעלה משנתיים אולם בשל משבר הקורונה, דחתה החברה את השקתו.

3.3 ביום 18 באוגוסט 2022, קיבלה החברה רישיון מאת הממונה לעיסוק בענף ביטוח חיים. במסגרת ענף זה, בכוונת החברה לשווק פוליסות מסוג "ריסק טהור" ו- "וריסק משכנתא" כמפורט [בסעיף 1.3](#) לעיל.

3.4 ביום 12 בספטמבר 2022, הוגשה כנגד החברה תובענה ובקשה לאישורה כייצוגית בטענה כי החברה מפרה לכאורה את חובתה לשלם הפרשי הצמדה למדד המחירים לצרכן לתשלומי תגמולי הביטוח המשולמים לצדדי ג', ביחס לתקופה שבין מועד קרות מקרה הביטוח לבין מועד תשלום תגמולי

¹¹ ראה [התחזית המקרו-כלכלית](#) של חטיבת המחקר בבנק ישראל, שפורסמה ביום 3 באוקטובר 2022.

¹² ראה גם – [מדד המחירים לצרכן - אוקטובר 2022](#), שפורסם ביום 15 בנובמבר 2022, הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה.

¹³ ראה גם [חשבונות לאומיים: אומדן ראשון לרבעון שלישי לשנת 2022](#) מיום 16 בנובמבר 2022, הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה.

הביטוח. לפרטים נוספים ראה באור 7 לדוחות הכספיים של החברה ודיווח מידי מיום 12 בספטמבר 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-094209) המובא בדוח זה על דרך ההפנייה.

4. הסברי הדירקטוריון למצב עסקי החברה

4.1 המצב הכספי

4.1.1 להלן נתונים עיקריים מהדוחות הכספיים על המצב הכספי (באלפי ש"ח):

ליום 31.12.2021	ליום 30.9.2021	ליום 30.9.2022	
			נכסים
7,657	7,508	8,740	נכסים לא מוחשיים
824	-	664	נכסי מיסים נדחים
24,534	25,799	34,356	הוצאות רכישה נדחות
4,845	4,890	5,582	רכוש קבוע
268,409	227,418	384,872	נכסי ביטוח משנה
580	-	-	נכסי מיסים שוטפים
15,936	10,375	14,603	חייבים ויתרות חובה
76,241	58,312	92,030	פרמיה לגבייה
8,451	9,888	58,493	נכסי חוב סחירים
51,627	37,136	57,110	נכסי חוב שאינם סחירים
-	-	430	מניות
-	-	4,482	אחר
85,380	83,324	64,688	מזומנים ושווי מזומנים
544,484	464,650	726,050	סך הכל נכסים
			הון והתחייבויות
63,184	67,717	63,626	הון עצמי
356,543	304,825	515,261	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינן תלויות תשואה
-	501	-	התחייבות בגין מיסים נדחים
189	84	189	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
-	2,307	68	התחייבות בגין מיסים שוטפים
120,860	85,355	142,249	זכאים ויתרות זכות
3,708	3,861	4,657	התחייבות בגין חכירה
544,484	464,650	726,050	סך הכל הון והתחייבויות

סך המאזן ליום 30 בספטמבר 2022 הסתכם לכ- 726,050 אלפי ש"ח בהשוואה לכ- 464,650 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של כ- 56%, אשר נובע מגידול בפעילות העסקית של החברה בתקופת הדוח.

סך ההתחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינן תלויות תשואה ליום 30 בספטמבר 2022 הסתכמו לכ- 515,261 אלפי ש"ח בהשוואה לסך של כ- 304,825 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 69% הנובע מצמיחה בפעילות העסקית של החברה בתקופת הדוח. בהלימה לאמור, ניתן לראות גידול בנכסי ביטוח המשנה שהסתכמו ליום 30 בספטמבר 2022 לכ- 384,872 אלפי ש"ח בהשוואה לסך של כ- 227,418 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, המהוות גידול של כ- 69%.

4.1.2 הון עצמי

ההון העצמי של החברה הסתכם לתאריך הדוח לסך של כ- 63,626 אלפי ש"ח בהשוואה לסך של כ- 63,184 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2021. הגידול בהון העצמי נובע מרווח כולל לאחר מס בסכום של כ- 442 אלפי ש"ח במהלך תקופת הדוח.

משטר כושר פירעון כלכלי לפי דירקטיבת ה-Solvency II

לעניין הוראות הדין והיערכות החברה הנוגעות למשטר כושר פירעון כלכלי של חברות ביטוח מבוסס Solvency II, ראו סעיף 4.5 לפרק 1 לדוח התקופתי.

בתקופת הדוח, קיבלה החברה את אישור הממונה, לפיו תהא רשאית במסגרת חישוב יחס כושר פירעון כלכלי, לכלול במאזן הכלכלי את מערכת הליבה שלה כנכס אינשורטק בשווי של עד 5% מהון רוברד 1 בסיסי האחרון שחושב, בכפוף לתקרה שנקבעה בגוף האישור.

אישור זה ניתן לאחר שליברה הציגה לרשות שוק ההון את יכולותיה של מערכת הליבה שלה, המאחדת מספר רב של מודולים אשר אופיינו ופותרו על ידי החברה, כאשר מטרת העל בפיתוח מודולים אלו תואמות במדויק את המטרות המפורטות במכתב העקרונות של הממונה להכרה בנכס אינשורטק¹⁴, דהיינו – יעילות תפעולית, הפחתת הוצאות, שיפור השירות למבוטחים, פיתוח מוצרים ושירותים חדשים מבוססי טכנולוגיה דיגיטלית, וכן קידום השימוש באמצעים דיגיטליים בתחום הביטוח.

להלן דרישות ההון לפי משטר ה-Solvency II:

להלן נתונים אודות יחס כושר פירעון וסף הון (MCR):

א. יחס כושר פירעון כלכלי		
ליום 31 בדצמבר 2021 מבוקר(*) (אלפי ש"ח)	ליום 30 ביוני 2022 בלתי מבוקר (אלפי ש"ח)	
57,201	58,468	הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון
38,680	44,774	הון נדרש לכושר פירעון (SCR)
18,521	13,644	עודף
148%	131%	יחס כושר פירעון כלכלי (באחוזים)
		אירועים מהותיים שהתרחשו בתקופה שבין תאריך המאזן לתאריך הדיווח והשפיעו על יחס כושר הפירעון של החברה:
-	175	גיוס הון
-	58,643	הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון
-	13,869	עודף
148%	131%	יחס כושר פירעון כלכלי (באחוזים)
ב. סף הון (MCR)		
ליום 31 בדצמבר 2021 מבוקר(*) (אלפי ש"ח)	ליום 30 ביוני 2022 בלתי מבוקר (אלפי ש"ח)	
15,000	17,925	סף ההון (MCR)
57,201	58,468	הון עצמי לעניין סף ההון

(*) כל מקום בדוח זה בו מופיע "מבוקר" המונח מתייחס לביקורת שנערכה בהתאם לתקן הבטחת מהימנות בינלאומי ISAE3400 - בדיקה של מידע כספי עתידי.

¹⁴ראו הוראות סימן א', בפרק 2, חלק א', בנספח "משטר כושר פירעון כלכלי", חלק 2 לשער 5 בחוזר המאוחד, וכן את מכתב הממונה מיום 13 ביולי 2021 שעניינו "עקרונות להכרה בהשקעה באינשורטק בחישוב יחס כושר פירעון כלכלי" כפי שפורסמו [באתר הרשות](#).

להלן נתונים על יחס כושר פירעון כלכלי של החברה כשהוא מחושב ללא הוראות המעבר ובכפוף ליעד יחס כושר פירעון שקבע דירקטוריון החברה. יחס זה גבוה מיחס כושר הפירעון הנדרש על פי מכתב הממונה:

א. יחס כושר פירעון		
ליום 31 בדצמבר 2021 מבוקר (*) (אלפי ש"ח)	ליום 30 ביוני 2022 בלתי מבוקר (אלפי ש"ח)	
		נתונים ללא התחשבות בהוראות המעבר לתקופת הפריסה וללא התאמת תרחיש מניות:
57,201	58,468	הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון
45,561	52,914	הון נדרש לכושר פירעון (SCR)
11,640	5,554	עודף
126%	110%	יחס כושר פירעון (באחוזים)
		אירועים מהותיים שהתרחשו בתקופה שבין תאריך המאזן לתאריך הדיווח והשפיעו על יחס כושר הפירעון של החברה:
-	175	גיוס הון
57,201-	58,643	הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון
-11,640	5,729	עודף
-126%	111%	יחס כושר פירעון כלכלי (באחוזים)
		עודף ההון לאחר פעולות הוניות שהתרחשו בתקופה שבין תאריך החישוב לתאריך פרסום דוח יחס כושר פירעון, ביחס ליעד הדירקטוריון:
105%	105%	יעד הדירקטוריון
9,362	3,083	עודף הון ביחס ליעד

(*) הביקורת נערכה בהתאם לתקן הבטחת מהימנות בינלאומי ISAE 3400 - בדיקה של מידע כספי עתידי. לפרטים נוספים בדבר משטר כושר פירעון כלכלי מבוסס Solvency II של חברות ביטוח ראו באור 4 לדוחות הכספיים.

4.1.3 להלן נתונים עיקריים מדוחות רווח והפסד (באלפי ש"ח):

לשנה שסתיימה ביום 31 בדצמבר	השינוי באחוזים	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
		2021	2022	
2021	2021/2022	2021	2022	ביטוח כללי
250,045	52%	176,284	267,755	פרמיות שהורווחו ברוטו
82,523	56%	57,717	90,249	פרמיות שהורווחו בשייר
5,596	(90%)	12,171	1,266	רווח לפני מסים ביטוח כללי
				פריטים שלא יוחסו למגזרי הפעילות
(570)	27%	420	534	הוצאות הנהלה וכלליות
5,026	(94%)	11,751	732	סה"כ רווח כולל לפני מסים
(1,761)	(93%)	(4,003)	290	(מסים על הכנסה)
3,265	(94%)	7,748	442	רווח לתקופה לאחר מס
(50)	-	-	-	(הפסד) כולל אחר, נטו ממס
3,215	(94%)	7,748	442	סה"כ רווח כולל לאחר מס

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	השינוי באחוזים	שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
		2021	2022	
2021	2021/2022	2021	2022	ביטוח כללי
250,045	51%	65,156	98,377	פרמיות שהורווחו ברוטו
82,523	51%	21,629	32,559	פרמיות שהורווחו בשייר
5,596	(90%)	3,209	330	רווח לפני מסים ביטוח כללי
				פריטים שלא יוחסו למגזרי הפעילות
(570)	37%	131	180	הוצאות הנהלה וכלליות
5,026	(95%)	3,078	150	סה"כ רווח כולל לפני מסים
(1,761)	(95%)	(1,068)	(52)	(מסים על הכנסה)
3,265	(95%)	2,010	98	רווח לתקופה לאחר מס
(50)	-	-	-	(הפסד) כולל אחר, נטו ממס
3,215	(95%)	2,010	98	סה"כ רווח כולל לאחר מס

תוצאות מגזרי הפעילות

בתקופת הדוח המשיכה החברה להציג שיעורי גידול משמעותיים בפרמיה ברוטו ובפרמיה שהורווחה ברוטו בכל הענפים בהם היא פועלת, כתוצאה מגידול בהיקפי הפעילות של החברה, עלייה בפרמיה הממוצעת ומנאמנות לקוחות גבוהה הבאה לידי ביטוי בשיעור חידושים גבוה. סך הפרמיות שהורווחו ברוטו בתקופת הדוח הסתכמו בכ- 267,755 אלפי ש"ח, בהשוואה לפרמיות שהורווחו ברוטו בסך של כ- 176,284 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ולעומת פרמיות שהורווחו ברוטו בסך של כ- 250,045 אלפי ש"ח בכל שנת 2021. סך הפרמיות שהורווחו ברוטו בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2022, עומד על כ- 98,377 אלפי ש"ח בהשוואה לפרמיות שהורווחו ברוטו בסך של כ- 65,156 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. סך הפרמיות שהורווחו בשייר בתקופת הדוח הסתכמו בכ- 90,249 אלפי ש"ח, בהשוואה לפרמיות שהורווחו בשייר בסך של כ- 57,717 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ולעומת פרמיות שהורווחו בשייר בסך של כ- 82,523 אלפי ש"ח לשנת 2021. סך הפרמיות שהורווחו בשייר בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2022, עומד על כ- 32,559 אלפי ש"ח בהשוואה לפרמיות שהורווחו בשייר בסך של כ- 21,629 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

לפירוט הסכמי ביטוח המשנה של החברה, ראה סעיף 3.6 לפרק 1 לדוח התקופתי.

הרווח לפני מס לתקופת הדוח הסתכם לסך של כ- 1,266 אלפי ש"ח, בהשוואה לרווח לפני מס בסך של כ- 12,171 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ולעומת רווח לפני מס בסך של כ- 5,596 אלפי ש"ח בכל שנת 2021. הרווח לפני מס לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2022 עומד על סך של כ- 330 אלפי ש"ח בהשוואה לרווח לפני מס בסך של כ- 3,209 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון ברווח בתקופת הדוח בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד הושפע משני גורמים מנוגדים זה לזה: הגורם החיובי נובע מגידול בהיקפי הפעילות של החברה וגידול בפרמיה הממוצעת, אשר הוביל לגידול בהכנסות החברה, זאת לצד התייעלות תפעולית בהוצאות החברה וכן מעליה בריבית הריאלית חסרת הסיכון אשר הביאה להקטנת ההתחייבויות הביטוחיות בעיקר בענף רכב חובה, אשר קוזה בחלקה מעלית מדד המחירים לצרכן בתקופת הדוח. מנגד, קיימת ירידה ברווחיות החיתומית בענף רכב רכוש, בין היתר, בשל גידול בשכחות ועלות התביעות בענף זה. הגידול בשכחות התביעות נבע כתוצאה מהשלכות מגפת הקורונה, כך שאם בתקופה מקבילה אשתקד שכחות התביעות הייתה נמוכה בשל הסגר שהוטל על תושבי ישראל, הרי שבתקופת הדוח השכחות עלתה בנוסף לחומרה, אף מעבר לשנה ממוצעת, זאת מהסיבות העיקריות הבאות: (1) עלייה בעלות חלקי החילוף; (2) גידול בשכחות התאונות והגניבות.

יצוין כי בתקופת הדוח רשמה החברה הפסדים מהשקעות בסכום של 1,352 אלפי ש"ח כתוצאה מהירידות בשווקי ההון בתקופת הדוח.

יודגש כי החברה החלה לראשונה לנהל את תיק ההשקעות שלה באמצעות בית השקעות בתקופת הדוח.

בהתאם לנוהג המיטבי, החברה מהוונת את התחייבויותיה הביטוחיות בכל הענפים בריבית ריאלית חסרת סיכון בהתאם להוראות הממונה וכן מפרישה מרווחי שמרנות.

בעקבות ההרעה בתוצאות החיתומיות, פעלה החברה בתקופת הדוח להעלאת תעריפים, אשר הגדילה את הפרמיה הממוצעת, והחברה צופה שהעלאת הפרמיה הממוצעת כאמור תבוא לידי ביטוי ביתר שאת ברבעונים הבאים.

פעילות לא מיוחסת

בתקופת הדוח נרשמו הוצאות הנהלה וכלליות אשר אינן מיוחסות למגזרי הפעילות בסך של כ-534 אלפי ש"ח לעומת סך של כ-420 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, וסך של כ-570 אלפי ש"ח בשנת 2021. סך ההוצאות בגין הנהלה וכלליות הסתכמו בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2022 לכ-180 אלפי ש"ח לעומת סך של כ-131 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בהוצאות נובע מגידול בהוצאות הקבועות וההוצאות המשתנות של החברה בתקופת הדוח אל מול התקופה המקבילה אשתקד לאור הגידול בפעילות החברה.

לפירוט מלא בדבר הרכב הרווח ראה באור 3 לדוחותיה הכספיים של החברה.

4.1.4 להלן סקירת תוצאות פעילות החברה לפי תחומי פעילות (באלפי ש"ח):

אחוז מסה"כ		השינוי באחוזים	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
2021	2022	2021/2022	2021	2022	
ביטוח רכב רכוש					
60%	60%	45%	134,352	194,802	פרמיות ברוטו
77%	76%	44%	58,168	83,938	פרמיות בשייר
77%	77%	56%	44,451	69,384	פרמיות שהורווחו בשייר
76%	(258%)	***	9,300	(3,266)	(הפסד) רווח כולל לפני מס
-	-	-	98.5%	125%	Loss Ratio ברוטו*
-	-	-	64.2%	89%	Loss Ratio בשייר*
-	-	-	119.5%	142%	Combined Ratio ברוטו
-	-	-	79.3%	103%	Combined Ratio בשייר
ביטוח רכב חובה					
38%	38%	41%	87,144	122,929	פרמיות ברוטו
22%	22%	41%	16,799	23,758	פרמיות בשייר
22%	22%	52%	12,946	19,670	פרמיות שהורווחו בשייר
*	550%	72%	4,049	6,957	רווח כולל לפני מס
ביטוח רכוש אחר**					
2%	2%	112%	3,647	7,740	פרמיות ברוטו
1%	2%	220%	634	2,030	פרמיות בשייר
1%	1%	273%	320	1,195	פרמיות שהורווחו בשייר
-	(192%)	106%	(1,178)	(2,425)	(הפסד) כולל לפני מס
-	-	-	67.6%	59%	Loss Ratio ברוטו
-	-	-	163.1%	110%	Loss Ratio בשייר
-	-	-	128.9%	114%	Combined Ratio ברוטו
-	-	-	469.1%	301%	Combined Ratio בשייר
סך הכל במגזר ביטוח כללי					
100%	100%	45%	225,143	325,471	פרמיות ברוטו
100%	100%	45%	75,601	109,726	פרמיות בשייר
100%	100%	56%	57,717	90,249	פרמיות שהורווחו בשייר
100%	100%	(90%)	12,171	1,266	רווח כולל לפני מס

* שיעור ה-LR כולל פרמיה בחסר ומרווחי שמרנות בתביעות התלויות, בעקבות חוסר הודאות בשנותיה הראשונות של החברה. להערכת החברה, עם חלוף השנים, תוצאות ה-LR בשנים אלו יהיו טובות יותר. ההבדל בין הברוטו לשייר נובע בעיקר מהעובדה שמבטח המשנה אינו שותף לפרמיות בגין הריידרים ברכב רכוש. בעניין זה, ראה סעיף 3.6.4 לפרק 1 לדוח התקופתי.

** כולל ביטוחי דירה, ביטוחי עסק, חיות מחמד ונסיעות לחו"ל.

*** מעבר מהפסד לרווח/מעבר מרווח להפסד.

אחוז מסה"כ		השינוי באחוזים	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
2021	2022	2021/2022	2021	2022	
ביטוח רכב רכוש					
60%	61%	52%	44,846	68,042	פרמיות ברוטו
78%	76%	43%	19,933	28,568	פרמיות בשייר
78%	76%	47%	16,897	24,849	פרמיות שהורווחו בשייר
80%	(173%)	***	2,553	(570)	רווח (הפסד) כולל לפני מס
-	-	-	105.0%	106%	Loss Ratio ברוטו*
-	-	-	70.8%	91%	Loss Ratio בשייר*
-	-	-	125.2%	121%	Combined Ratio ברוטו
-	-	-	85.1%	101%	Combined Ratio בשייר
ביטוח רכב חובה					
38%	36%	45%	28,381	41,053	פרמיות ברוטו
21%	21%	46%	5,432	7,928	פרמיות בשייר
21%	22%	52%	4,606	7,015	פרמיות שהורווחו בשייר
30%	874%	203%	952	2,885	רווח כולל לפני מס
ביטוח רכוש אחר**					
2%	3%	128%	1,452	3,312	פרמיות ברוטו
1%	3%	394%	233	1,150	פרמיות בשייר
1%	2%	452%	126	695	פרמיות שהורווחו בשייר
*	(602%)	571%	(296)	(1,985)	רווח (הפסד) כולל לפני מס
-	-	-	61.0%	58%	Loss Ratio ברוטו
-	-	-	157.4%	97%	Loss Ratio בשייר
-	-	-	103.4%	150%	Combined Ratio ברוטו
-	-	-	336.2%	385%	Combined Ratio בשייר
סך הכל במגזר ביטוח כללי					
100%	100%	51%	74,679	112,407	פרמיות ברוטו
100%	100%	47%	25,598	37,646	פרמיות בשייר
100%	100%	51%	21,629	32,559	פרמיות שהורווחו בשייר
100%	100%	(90%)	3,209	330	רווח כולל לפני מס

* שיעור ה-LR כולל פרמיה בחסר ומרווחי שמרנות בתביעות התלויות, בעקבות חוסר הודאות בשנותיה הראשונות של החברה. להערכת החברה, עם חלוף השנים, תוצאות ה-LR בשנים אלו יהיו טובות יותר. ההבדל בין הברוטו לשייר נובע בעיקר מהעובדה שמבטח המשנה אינו שותף לפרמיות בגין הריידרים ברכב רכוש. בעניין זה, ראה סעיף 3.6.4 לפרק 1 לדוח התקופתי.

** כולל ביטוחי דירה, ביטוחי עסק, חיות מחמד ונסיעות לחו"ל.

*** מעבר מהפסד לרווח/מעבר מרווח להפסד.

ביטוח רכב רכוש

הגידול בהכנסות מפרמיות ברוטו בתקופת הדוח ובתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2022 לעומת התקופות המקבילות אשתקד, נובע מהמשך צמיחה מואצת בהיקפי הפעילות של החברה בענף בנוסף לעלייה בפרמיה הממוצעת וכן מנאמנות לקוחות גבוהה הבאה לידי ביטוי בשיעור חידושים גבוה.

הגידול בפרמיות הינו במקביל לגידול בכמות המבוטחים הפרטיים. יודגש כי לחברה אין כלל לקוחות שהינם ציי רכב וקולקטיבים, וכל לקוחותיה הינם לקוחות פרטיים, וזאת בהתאם למדיניות החברה.

תוצאות הענף הסתכמו בתקופת הדוח בהפסד לפני מס והפסד כולל לפני מס בסך של כ- 3,266 אלפי ש"ח לעומת רווח לפני מס ורווח כולל לפני מס בסך של כ- 9,300 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

תוצאות הענף לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2022 הסתכמו בהפסד לפני מס והפסד כולל לפני מס בסך של כ- 570 אלפי ש"ח לעומת רווח לפני מס ורווח כולל לפני מס בסך של כ- 2,553 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

המעבר מרווח להפסד לעומת התקופה המקבילה אשתקד, הושפע משני גורמים מנוגדים זה לזה: הגורם החיובי נובע מגידול בהיקפי הפעילות של החברה, אשר הוביל לגידול בהכנסות החברה, זאת לצד התייעלות תפעולית בהוצאות החברה. מנגד, קיימת ירידה ברווחיות החיתומית בין היתר, בשל גידול בשכחות ועלות התביעות בענף זה בעיקר בשל עלייה בשכחות התאונות, בעלות חלקי החילוף וגידול בשכחות ועלות הגניבות. כמו כן, בתקופת הדוח נרשמו הפסדי השקעות בתיק הנוסטרו של החברה בסך של כ- 937 אלפי ש"ח בהשוואה

לרווחים מהשקעות בסך של כ- 209 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2022 נרשמו הפסדי השקעה בסך של כ- 214 אלפי ש"ח לעומת רווחי השקעות בסך של 70 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

בעקבות ההרעה בתוצאות החיתומיות, פעלה החברה בתקופת הדוח להעלאת תעריפים, אשר הגדילה את הפרמיה הממוצעת, והחברה צופה שהעלאת הפרמיה הממוצעת כאמור תבוא לידי ביטוי ביתר שאת ברבעונים הבאים.

ביטוח רכב חובה

הגידול בפרמיות ברוטו, בפרמיות בשייר ובפרמיות שהורווחו בשייר בענף רכב חובה בתקופת הדוח לעומת התקופה המקבילה אשתקד, נובע מהמשך צמיחה מואצת בהיקפי הפעילות של החברה בענף בנוסף לעלייה בפרמיה הממוצעת וכן מנאמנות לקוחות גבוהה הבאה לידי ביטוי בשיעור חידושים גבוה.

הגידול בפרמיות הינו במקביל לגידול בכמות המבוטחים הפרטיים. יודגש כי לחברה אין כלל לקוחות שהינם ציי רכב וקולקטיבים, וכל הלקוחות הינם לקוחות פרטיים, וזאת בהתאם למדיניות החברה.

תוצאות הענף הסתכמו בתקופת הדוח ברווח לפני מס ורווח כולל לפני מס בסך של כ- 6,957 אלפי ש"ח לעומת רווח לפני מס ורווח כולל לפני מס בסך של כ- 4,049 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

תוצאות הענף לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2022 הסתכמו ברווח לפני מס ורווח כולל לפני מס בסך של כ- 2,885 אלפי ש"ח לעומת רווח לפני מס ורווח כולל לפני מס בסך של כ- 952 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הגידול ברווח בתקופת הדוח לעומת התקופה המקבילה אשתקד, נובע בעיקר מעליה בעקום הריבית אשר הקטינה את העתודות הביטוחיות בברוטו בסכום של כ- 13,663 אלפי ש"ח וכ- 2,681 אלפי ש"ח בשייר לעומת גידול העתודות הביטוחיות בסך של כ- 1,678 אלפי ש"ח בברוטו וכ- 336 אלפי ש"ח בשייר בתקופה המקבילה אשתקד. בנוסף, לחברה גידול בהיקפי הפעילות בענף, אשר הגדילו את הכנסות החברה לצד התייעלות תפעולית בהוצאות החברה. מנגד העלייה במדד המחירים לצרכן בתקופת הדוח הגדילה את הרזרבות הביטוחיות בסך של כ- 9,465 אלפי ש"ח בברוטו וכ- 1,844 אלפי ש"ח בשייר. כמו כן קוֹזוּ הרווחים בענף זה מהפסדי השקעות בתיק הנוסטרו של החברה בסך של כ- 402 אלפי ש"ח בהשוואה לרווחים מהשקעות בסך של כ- 142 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול ברווח בשלושה חודשים שהסתיימו ב- 30 בספטמבר 2022 לעומת התקופה המקבילה אשתקד, נובע בעיקר מעליה בעקום הריבית אשר הקטינה את העתודות הביטוחיות בברוטו בסכום של כ- 4,693 אלפי ש"ח וכ- 931 אלפי ש"ח בשייר לעומת גידול העתודות הביטוחיות בסך של כ- 684 אלפי ש"ח בברוטו וכ- 137 אלפי ש"ח בשייר בתקופה המקבילה אשתקד. בנוסף, לחברה גידול בהיקפי הפעילות בענף, אשר הגדילו את הכנסות החברה לצד התייעלות תפעולית בהוצאות החברה. מנגד העלייה במדד המחירים לצרכן בשלושה חודשים שהסתיימו ב- 30 בספטמבר 2022 לעומת התקופה המקבילה אשתקד הגדילה את הרזרבות הביטוחיות בסך של כ- 2,590 אלפי ש"ח בברוטו וכ- 504 אלפי ש"ח בשייר. בנוסף קוֹזוּ הרווחים בענף זה מהפסדי השקעות בתיק הנוסטרו של החברה בסך של כ- 402 אלפי ש"ח בהשוואה לרווחים מהשקעות בסך של כ- 142 אלפי ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד. בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2022 נרשמו הפסדי השקעה בסך של כ- 87 אלפי ש"ח לעומת רווחי השקעות בסך של 55 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ביטוח כללי אחר

הגידול בהכנסות מפרמיות ברוטו בתקופת הדוח לעומת התקופה המקבילה אשתקד, נובע מגידול בהיקפי הפעילות ומגוון מוצרי הביטוח של החברה בענף וכן מנאמנות לקוחות גבוהה הבאה לידי ביטוי בשיעור חידושים גבוה.

החברה החלה בשיווק מוצר מסוג ביטוח מקיף לבתי עסק במהלך הרבעון השני לשנת 2021 וכן פוליסות חיות מחמד ונסיעות לחו"ל במהלך הרבעון השני לשנת 2022.

תוצאות הענף הסתכמו בתקופת הדוח בהפסד לפני מס והפסד כולל לפני מס בסך של כ- 2,425 אלפי ש"ח לעומת הפסד לפני מס והפסד כולל לפני מס בסך של כ- 1,178 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

תוצאות הענף לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2022, הסתכמו בהפסד לפני מס והפסד כולל לפני מס בסך של כ- 1,985 אלפי ש"ח לעומת הפסד לפני מס

והפסד כולל לפני מס בסך של כ-296 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הגידול בהפסד בתקופת הדוח לעומת התקופות המקבילות אשתקד, נובע בעיקר מגידול בהוצאות הקבועות והמשתנות המיוחסות לענף זה הכוללות בין היתר הוצאות פרסום גבוהות בתקופת ההשקה של המוצרים חיות מחמד ונסיעות לחו"ל, לעומת התקופה המקבילה אשתקד. מנגד קיים גידול בהיקפי הפעילות העסקית של החברה בענף זה ומשיפור בתוצאות החיתומיות לעומת תקופה מקבילה אשתקד.

4.2 תזרים מזומנים

בתקופת הדוח חלה ירידה בסכום המזומנים ושווי המזומנים בסך של כ-20,692 אלפי ש"ח, מסך של כ-85,380 אלפי ש"ח ביום 31 בדצמבר 2021 לסך של כ-64,688 אלפי ש"ח ביום 30 בספטמבר 2022. יתרת המזומנים ושווי המזומנים ליום 30 בספטמבר 2022 נובעים מהפעילויות המפורטות להלן:

4.2.1 מפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים ששימשו לפעילות שוטפת בתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ-17,289 אלפי ש"ח לעומת סך של כ-35,487 אלפי ש"ח שנבעו מפעילות שוטפת בתקופה המקבילה אשתקד.

4.2.2 מפעילות השקעה

תזרימי מזומנים ששימשו לפעילות השקעה בתקופת הדוח וכללו בעיקר פיתוחים בתחום מערכות מידע ורכישת תוכנה, הסתכמו לסך של כ-2,664 אלפי ש"ח לעומת סך של כ-1,853 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

4.2.3 מפעילות מימון

תזרימי מזומנים ששימשו לפעילות מימון בתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ-739 אלפי ש"ח לעומת סך של כ-23,845 אלפי ש"ח שנבעו בעיקרן מהנפקת נון מניות המקבילה אשתקד.

לפירוט מלא בדבר תזרימי מזומנים ונזילות ראה את דוחותיה הכספיים של החברה.

5. פרטים בדבר חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם

לא חלו שינויים מהותיים בחשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם ביחס למתואר בסעיף 3.13 לפרק 1 לדוח התקופתי, לרבות בהתייחס להשפעות משבר הקורונה.

6. הליכים משפטיים

לפרטים אודות הליכים משפטיים מהותיים ראו באור 7 לדוחותיה הכספיים של החברה.

7. אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי

הנהלת החברה, בשיתוף המנכ"לית ומנהל הכספים של החברה, העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה. על בסיס הערכה זו, מנכ"לית החברה ומנהל הכספים הסיקו כי לתום תקופה זו, הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה הינן יעילות על מנת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהחברה נדרשת לגלות בדוח הרבעוני בהתאם להוראות הדין והוראות הדיווח שקבע הממונה.

במהלך הרבעון המסתיים ביום 30 בספטמבר 2022 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על הדיווח הכספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.

8. שינויים בהרכב הדירקטוריון ובמצבת נושאי משרה

8.1 ביום 30 במרס 2022 חדל מר בועז תלם לכהן כדירקטור בחברה, זאת על רקע סיום הוראות המעבר בחוזר הדירקטוריון¹⁵.

8.2 ביום 11 ביולי 2022, התקיימה אסיפה כללית שנתית של בעלי מניות החברה. במסגרת האסיפה הכללית אושר מינויים מחדש של הדירקטורים מירב סיגל, אלדד לוי וגיא ועדיה כדירקטורים בחברה, ומינויו של ניר שחף כדירקטור חיצוני¹⁶.

8.3 ביום 1 באוגוסט 2022, ולאחר אישור האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה כאמור לעיל, אישר הממונה את מינויו של מר ניר שחף כדירקטור חיצוני וחבר ועדת הביקורת והוא החל את כהונתו הראשונה¹⁷.

לפרטים אודות הדירקטורים ונושאי המשרה בחברה, ראו סעיפים 12-13 לפרק 4 לדוח התקופתי.

9. אירועים מהותיים לאחר תאריך המאזן

ביום 3 בנובמבר 2022, אישרה האסיפה הכללית של החברה הקצאת 50,000 מניות רגילות של החברה, ללא ערך נקוב, לגבי אתי אלישקוב, בעל השליטה ומנכ"לית החברה, בתמורה לסך כולל של 175 אלפי ש"ח. ההקצאה הפרטית אושרה על ידי ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה בימים 22 בספטמבר 2022 ו- 29 בספטמבר 2022, בהתאמה. לפרטים נוספים ראו דוח זימון אסיפה כללית מיוחדת של החברה מיום 29 בספטמבר (מס' אסמכתא: [2022-01-122659](#)), כפי שתוקן ביום 24 באוקטובר 2022 (מס' אסמכתא: [2022-01-104760](#)); דוח מידי מיום 3 בנובמבר 2022 (מס' אסמכתא: [2022-01-107148](#)); וכך דוח מידי מיום 7 בנובמבר 2022 (מס' אסמכתא: [2022-01-107733](#)).

דירקטוריון החברה מודה להנהלה, לעובדיה וללקוחותיה על תרומתם להישגי החברה.

ליברה חברה לביטוח בע"מ

אתי אלישקוב
מנכ"לית החברה

מירב סיגל
יו"ר הדירקטוריון

חולון, 29 בנובמבר, 2022

¹⁵ לפרטים נוספים ראו דיווח מידי מיום 30 במרס 2022 (מס' אסמכתא: [2022-01-039055](#)).

¹⁶ לפרטים אודות תוצאות האסיפה ראו דיווח מידי מיום 11 ביולי 2022 (מס' אסמכתא: [2022-01-073161](#)).

¹⁷ לפרטים נוספים ראו דיווח מידי מיום 1 באוגוסט 2022 (מס' אסמכתא: [2022-01-079821](#)).

הצהרה (certification)

אני, אתי אלישקוב, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של ליברה חברה לביטוח בע"מ (להלן: "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 30.09.2022 (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 החברה למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי¹ של החברה; וכן-
 - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקוחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק 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 החברה והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-
 - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי. וכן-
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן-
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.

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

29 בנובמבר, 2022

תאריך

אתי אלישקוב, מנהלת כללית

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

הצהרה (certification)

אני, דודי בן חיים, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של ליברה חברה לביטוח בע"מ (להלן: "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 30.09.2022 (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 החברה למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי¹ של החברה; וכן-
 - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקוחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק 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 החברה והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-
 - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי. וכן-
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן-
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.

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

29 בנובמבר, 2022

תאריך

דודי בן חיים, מנהל כספים

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

LIBRA

דוח כספי

ליברה חברה לביטוח בע"מ

דוחות כספיים ביניים

ליום 30 בספטמבר, 2022

בלתי מבוקרים

ליברה חברה לביטוח בע"מ

דוחות כספיים ביניים ליום 30 בספטמבר, 2022

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

זף

2

סקירת דוחות כספיים ביניים

3

דוחות על המצב הכספי

4

דוחות על רווח או הפסד ורווח כולל אחר

5-6

דוחות על השינויים בהון

7-8

דוחות על תזרימי המזומנים

9-27

באורים לדוחות הכספיים ביניים

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של ליברה חברה לביטוח בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של ליברה חברה לביטוח בע"מ (להלן - החברה), הכולל את הדוח התמציתי על המצב הכספי ליום 30 בספטמבר 2022 ואת הדוחות התמציתיים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה ושלושה 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", ובהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981 וכן הם אחראיים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים אלו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים, התש"ל-1970. 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 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 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 ובהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981.

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 הוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 עד כמה שתקנות אלה חלות על חברות ביטוח.

פסקת הדגש העניין (הפניית תשומת לב)

מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, הננו מפנים את תשומת הלב לאמור בבאור 7 לדוחות הכספיים ביניים בדבר חשיפה להתחייבויות תלויות.

ליום 31 בדצמבר		ליום 30 בספטמבר		באור	
2021	2021	2022			
מבוקר	בלתי מבוקר		אלפי ש"ח		
					נכסים
7,657	7,508	8,740			נכסים בלתי מוחשיים
824	-	664	6		נכסי מסים נדחים
24,534	25,799	34,356			הוצאות רכישה נדחות
4,845	4,890	5,582			רכוש קבוע
268,409	227,418	384,872			נכסי ביטוח משנה
580	-	-			נכסי מסים שוטפים
15,936	10,375	14,603			חייבים ויתרות חובה
76,241	58,312	92,030			פרמיות לגבייה
			5		השקעות פיננסיות:
8,451	9,888	58,493			נכסי חוב סחירים
51,627	37,136	57,110			נכסי חוב שאינם סחירים
-	-	430			מניות
-	-	4,482			אחרות
60,078	47,024	120,515			סך הכל השקעות פיננסיות
85,380	83,324	64,688			מזומנים ושווי מזומנים
544,484	464,650	726,050			סך כל הנכסים
					הון והתחייבויות
			4		הון:
68,212	68,212	68,212			פרמיה על מניות
2,000	2,000	2,000			קרנות הון
(7,028)	(2,495)	(6,586)			יתרת הפסד
63,184	67,717	63,626			סך כל הון
					התחייבויות:
356,543	304,825	515,261			התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה
-	501	-			התחייבות בגין מסים נדחים
189	84	189			התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
-	2,307	68			התחייבות בגין מסים שוטפים
120,860	85,355	142,249			זכאים ויתרות זכות
3,708	3,861	4,657			התחייבות בגין חכירה
481,300	396,933	662,424			סך כל ההתחייבויות
544,484	464,650	726,050			סך כל ההון וההתחייבויות

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

דודי בן חיים מנהל כספים	אתי אלישקוב מנכ"ל	מירב סיגל יו"ר הדירקטוריון	29 בנובמבר 2022 תאריך אישור הדוחות הכספיים
----------------------------	----------------------	-------------------------------	---

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל- 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל- 9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2021	2022	2021	2022	
מבוקר	בלתי מבוקר אלפי ש"ח				
250,045	65,156	98,377	176,284	267,755	פרמיות שהורווחו ברוטו
167,522	43,527	65,818	118,567	177,506	פרמיות שהורווחו על ידי מבטח משנה
82,523	21,629	32,559	57,717	90,249	פרמיות שהורווחו בשייר
390	126	(306)	355	(1,352)	רווחים (הפסדים) מהשקעות
39,104	10,426	11,379	29,575	32,884	הכנסות מעמלות
122,017	32,181	43,632	87,647	121,781	סך כל הכנסות
275,643	74,086	89,924	176,054	288,113	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
208,826	55,908	60,697	133,011	206,971	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
66,817	18,178	29,227	43,043	81,142	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
44,987	8,942	12,269	27,424	34,566	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
5,042	1,947	1,811	5,320	5,074	הוצאות הנהלה וכלליות
145	36	175	109	267	הוצאות מימון
116,991	29,103	43,482	75,896	121,049	סך כל ההוצאות
5,026	3,078	150	11,751	732	רווח לפני מסים על הכנסה
1,761	1,068	52	4,003	290	מסים על הכנסה
3,265	2,010	98	7,748	442	סה"כ רווח נקי
(50)	-	-	-	-	סה"כ הפסד כולל אחר, נטו
3,215	2,010	98	7,748	442	סה"כ רווח כולל
0.07	0.04	0.001	0.18	0.01	רווח נקי בסיסי למניה ללא ערך נקוב

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

סה"כ הון	יתרת הפסד	קרן הון בגין עסקה עם בעל שליטה	הון מניות ופרמיה
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			
63,184	(7,028)	2,000	68,212
442	442	-	-
<u>63,626</u>	<u>(6,586)</u>	<u>2,000</u>	<u>68,212</u>

יתרה ליום 1 בינואר, 2022 (מבוקר)
רווח כולל לתקופה

יתרה ליום 30 בספטמבר, 2022

סה"כ הון	יתרת הפסד	קרן הון בגין עסקה עם בעל שליטה	הון מניות ופרמיה
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			
35,588	(10,243)	2,000	43,831
24,381	-	-	24,381
7,748	7,748	-	-
<u>67,717</u>	<u>(2,495)</u>	<u>2,000</u>	<u>68,212</u>

יתרה ליום 1 בינואר, 2021 (מבוקר)

הנפקת הון (ראה באור ד'4)
רווח כולל לתקופה

יתרה ליום 30 בספטמבר, 2021

סה"כ הון	יתרת הפסד	קרן הון בגין עסקה עם בעל שליטה	הון מניות ופרמיה
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			
63,528	(6,684)	2,000	68,212
98	98	-	-
<u>63,626</u>	<u>(6,586)</u>	<u>2,000</u>	<u>68,212</u>

יתרה ליום 1 ביולי, 2022

רווח כולל לתקופה

יתרה ליום 30 בספטמבר, 2022

סה"כ הון	יתרת הפסד	קרן הון בגין עסקה עם בעל שליטה	הון מניות ופרמיה
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			
65,707	(4,505)	2,000	68,212
2,020	2,010	-	-
<u>67,717</u>	<u>(2,495)</u>	<u>2,000</u>	<u>68,212</u>

יתרה ליום 1 ביולי, 2021

רווח כולל לתקופה

יתרה ליום 30 בספטמבר, 2021

סה"כ הון	יתרת הפסד	קרן בגין מדידה מחדש בשל תוכנית להטבה מבוקר	קרן הון בגין עסקה עם בעל שליטה	הון מניות ופרמיה
אלפי ש"ח				
35,588	(10,243)	-	2,000	43,831
24,381	-	-	-	24,381
3,265	3,265	-	-	-
(50)	-	(50)	-	-
<u>3,215</u>	<u>3,265</u>	<u>(50)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<u>63,184</u>	<u>(6,978)</u>	<u>(50)</u>	<u>2,000</u>	<u>68,212</u>

יתרה ליום 1 בינואר, 2021

הנפקת הון (ראה [באור 14](#))

רווח נקי לשנה

(הפסד) כולל אחר, נטו ממס

רווח כולל לשנה

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2021

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל- 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל- 9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		באור
	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
מבוקר	2021	2022	2021	2022	
	אלפי ש"ח				
38,532	(3,541)	1,764	35,487	(17,289)	א
(473)	(79)	(2)	(264)	(113)	תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
(2,160)	(579)	(772)	(1,589)	(2,551)	תזרימי מזומנים מפעילות השקעה
(2,633)	(658)	(774)	(1,853)	(2,664)	השקעה ברכוש קבוע
(745)	(211)	(248)	(536)	(739)	השקעה בנכסים בלתי מוחשיים
24,381	-	-	24,381	-	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
23,636	(211)	(248)	23,845	(739)	תזרימי מזומנים מפעילות מימון
59,535	(4,410)	742	57,479	(20,692)	פרעון התחייבות בגין חכירה
25,845	87,734	63,946	25,845	85,380	הנפקת הון מניות מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה
85,380	83,324	64,688	83,324	64,688	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה

באור 1: - כללי

- א. דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצנת ליום 30 בספטמבר, 2022 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן - דוחות כספיים ביניים). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2021 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים).
- ב. ליברה חברה לביטוח בע"מ (להלן: "ליברה" ו/או "החברה") התאגדה לראשונה בחודש דצמבר 2017, כחברה פרטית, כהגדרת מונח זה בחוק החברות. בחודש מאי 2018, קיבלה החברה רישיון מבטח מהממונה בתחום הביטוח הכללי (לרבות חבויות). מרבית פעילותה של החברה מבוצעת באופן ישיר ודיגיטלי, כאשר למועד הדוח, החברה פועלת בענפי ביטוח רכב חובה, רכב רכוש, דירות, בתי עסק, ביטוח חיות מחמד וביטוח נסיעות לחו"ל. בחודש יוני 2021, נרשמו למסחר ניירות הערך של החברה בבורסה לניירות ערך בתל אביב והיא הפכה לחברה ציבורית. בעלת השליטה בחברה, הגב' אתי אלישקוב, מחזיקה ליום 30 בספטמבר, 2022 ב-44.23% ממניות החברה באמצעות אלישקוב ייעוץ והשקעות בע"מ, חברה שהינה בשליטה המלאה (100%). לעניין הקצאת מניות זו – ראה [באור 14](#) להלן. לאחר תאריך המאזן בוצעה לגב' אתי אלישקוב, הקצאת 50,000 מניות רגילות של החברה, ללא ערך נקוב. לעניין הקצאת מניות זו – ראה [באור 18](#) להלן. נכון ליום פרסום הדוח, מחזיקה בעלת השליטה בחברה ב-45.1% ממניות החברה.
- ג. ביום 22 במרס 2022, קיבלה החברה את רישיון הממונה לשיווק פוליסות מסוג "חיות מחמד" תחת ענף סיכונים אחרים. החברה החלה בחודש אפריל 2022 בשיווק המוצר בקרב הציבור הרחב.
- ד. ביום 18 באוגוסט 2022, קיבלה החברה רישיון מאת הממונה לענף ביטוח חיים – סיכון בלבד במסגרתו ככוונת החברה לשווק פוליסות מסוג "ריסק טהור" ו-"ריסק משכנתא" וצפויה להתחיל בשיווק הפוליסות לציבור במהלך רבעון 4, 2022.

ה. משבר נגיף הקורונה

בהמשך לבאור 1 בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר, 2021, נכון למועד הדוח, החברה ממשיכה בפעילות מלאה, בין היתר, באמצעות הסטת עובדים לעבודה מהבית לפי הצורך, תוך הקפדה על שמירת בריאות עובדיה וביטחונם ומתן מענה ראוי ומקצועי ללקוחותיה. נכון למועד הדוח, למרות תהליך ההתחסנות של האוכלוסייה, עדיין אין וודאות כי לא תהינה התפרצויות נוספות של הנגיף בעתיד שיחייבו חידוש ההגבלות על כל המשתמע מכך לעניין הפעילות הכלכלית בארץ ובעולם. בתקופת הדוחות הכספיים חלה עלייה בעלות ושכיחות התביעות בתחום הרכב, ביחס לתקופה מקבילה אשתקד בין היתר כתוצאה מעליה בנסועה וירידה בנסועה בתחבורה הציבורית וכן מעיכוב באספקת חלפי חילוף המיוצרים בעולם, אשר גרם לעליית מחירם של החלפים וכן לגידול בגניבות.

ו. החמרה במצב השווקים

במהלך תקופת הדוח חלו ירידות בשווקים הפיננסיים על רקע עלייה בעקום הריבית וכן בשל העימות בין רוסיה לאוקראינה. במהלך הרבעון השני גברו הירידות בשווקים הפיננסיים, בפרט על רקע עליית הריבית בעולם ובעיקר בארה"ב וחשש לגלישה למיתון עולמי. בתחילת הרבעון השלישי, חלו עליות שערים בשווקים הפיננסיים אשר במחצית השנייה של הרבעון העליות קוזזו בשל שינוי מגמה וירידות שערים משמעותיות אשר התבטאו בתשואה ריאלית שלילית משמעותית אשר העמיקה את ההפסדים מתחילת השנה. יצוין, כי לאחר תאריך הדוח חלו עליות שערים שצמצמו חלק מההפסדים. החברה חשופה לשינויים בשווקי ההון, ומשכך היקף הנכסים המנוהלים הושפעו משינויים אלו.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים

הדוחות הכספיים ביניים ערוכים בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים", ובהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו על ידי הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון (להלן - "הממונה") בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981. כמו כן, דוחות אלו נערכו בהתאם להוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 עד כמה שתקנות אלה חלות על חברות ביטוח.

בעריכת תמצית הדוחות הכספיים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS), 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.

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

ב. גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם

תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 17, חוזי ביטוח:

בהמשך לאמור בבאור 2 כב' לדוחות הכספיים השנתיים של החברה בנוגע לטיטוט "עדכון מפת הדרכים לאימוץ תקן חשבונאות בינלאומי מספר 17 (IFRS) - חוזי ביטוח" שפרסמה רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון ביום 5 בינואר 2022 (להלן: "טיטוט מפת הדרכים"), ביום 19 לספטמבר 2022 פרסמה רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון טיטוט עדכון שני למפת הדרכים (להלן: "טיטוט עדכון שני").

טיטוט עדכון שני הותירה על כנו את מועד היישום לראשונה של IFRS 17 בישראל כפי שצוין בטיטוט מפת הדרכים - אשר יחול החל מהתקופות הרבעוניות והשנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2024 (בהתאם, מועד המעבר יחול ביום 1 בינואר 2023). עם זאת, טיטוט עדכון שני כוללת מספר מצומצם של עדכונים ביחס לטיטוט מפת הדרכים.

בהתאם לטיטוט עדכון שני, בשנת 2023, במסגרת הדוחות הכספיים לרבעון השני, תידרשנה החברות לדווח, במסגרת באור ייעודי לדוחות הכספיים, דוח פרו-פורמה על המצב הכספי בלבד ליום 1 בינואר 2023 (נתוני יתרות פתיחה למועד המעבר, ללא מספרי השוואה), שיהיו ערוכים בהתאם להוראות IFRS 17 ו-IFRS 9. בדוח השנתי לשנת 2023, תידרשנה החברות לדווח, דוחות עיקריים פרו-פורמה (לכל הפחות - דוח על המצב הכספי ודוח על הרווח הכולל, ללא מספרי השוואה) ליום 31 בדצמבר 2023, שיהיו ערוכים בהתאם להוראות IFRS 17 ו-IFRS 9 וכל זאת בהתאם למתכונת גילוי המצורפת בנספח לטיטוט עדכון שני. בנוסף, טיטוט עדכון שני מפרטת את צעדי ההיערכות ולוחות הזמנים המרכזיים שלדעת רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון נדרש לנקוט במטרה להבטיח את היערכותן של חברות הביטוח בישראל ליישום איכותי של התקן באופן נאות ומהימן, בין היתר, בנוגע להתאמת מערכות המידע, השלמת גיבוש המדיניות החשבונאית והיערכות לדיווחים השונים הנדרשים, ביצוע מבדק כמותי לעניין שווי הוגן לקראת מועד המעבר, היערכות לחישוב תיאום הסיכון עבור סיכון לא פיננסי (RA), היערכות לביקורת של רואי החשבון המבקרים, גילוי מידע איכותי משלים לביאור הייעודי במסגרת הדוחות של שנת 2023 וללוח הזמנים המתייחס לבדיקת נאותות הבקורות הקשורות למערכות המידע ולתהליכים הקשורים.

החברה ממשיכה לבחון את ההשלכות של אימוץ תקן IFRS 17 על דוחותיה הכספיים ונערכת ליישומם בלוח הזמנים האמור.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

שער חליפין יציג של דולר ארה"ב	מדד המחירים לצרכן (*)		
	מדד ידוע	מדד בגין	
%	%	%	
			<u>לתשעה חודשים שהסתיימו ביום:</u>
13.9	4.4	4.3	30 בספטמבר, 2022
0.4	2.2	2.5	30 בספטמבר, 2021
			<u>לשלושה חודשים שהסתיימו ביום:</u>
1.2	1.2	1.0	30 בספטמבר, 2022
(1.0)	0.8	0.9	30 בספטמבר, 2021
(3.3)	2.4	2.8	<u>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2021</u>

באור 3: - מגזרי פעילות

א. החברה פועלת במגזר ביטוח כללי הכולל את:

ענף רכב חובה

ענף רכב חובה המתמקד בכיסוי אשר רכישתו על ידי בעל הרכב או הנוהג בו היא חובה על פי דין ואשר מעניק כיסוי לנזק גוף (לנהג הרכב, לנוסעים ברכב או להולכי רגל) כתוצאה משימוש ברכב מנועי.

ענף רכב רכוש

ענף רכב רכוש הינו ביטוח רשות, המתמקד בכיסוי נזקי רכוש המבוטח ונזקי רכוש שהרכב המבוטח יגרום לצד שלישי. החברה משווקת מוצר תקני (לרכב פרטי ומסחרי עד 3.5 טון) וכן פוליסה לביטוח רכב שאינו פרטי ומסחרי עד 3.5 טון, בעיקר למוניות.

ענפי רכוש אחריםדירות -

ביטוח דירות הינו ביטוח רשות, המעניק כיסוי ביטוחי לנזקי רכוש שנגרמו לדירת המגורים המבוטחת ותכולתה מפני סיכונים שונים וכן, כיסוי לאחריות המבוטח כלפי צדדים שלישיים. החברה משווקת מוצר זה במסלולים – מבנה בלבד, תכולה בלבד, מבנה ותכולה וכן מבנה למשכנתא.

בתי עסק -

ביטוח בתי עסק הינו ביטוח רשות, המעניק כיסוי ביטוחי לנזקי רכוש - מבנה ותכולה וכן כיסוי מפני סיכונים אש וסיכונים נלווים, כגון פריצה, נזקי טבע, התפוצצות ורעידת אדמה. פוליסת ביטוח בתי עסק ניתנת להרחבה גם לכיסוי נזקים תוצאתיים שונים.

חיות מחמד -

ביטוח חיות מחמד הינו ביטוח רשות, המיועד לכיסוי הוצאות רפואיות של חיות מחמד, כתוצאה מתאונה או מחלה.

נסיעות לחו"ל - ביטוח נסיעות לחו"ל הינו ביטוח רשות, המעניק למבוטח בעת שהותו בחו"ל כיסוי ביטוחי בגין הוצאות רפואיות, חילוף, הטסה רפואית וכיוצ"ב.

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

ב. להלן תוצאות מגזר הפעילות:

ל- 9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2022		
לא מיוחס למגזרי פעילות	ביטוח כללי	
סה"כ	בלתי מבוקר	אלפי ש"ח
267,755	-	267,755
177,506	-	177,506
90,249	-	90,249
(1,352)	-	(1,352)
32,884	-	32,884
121,781	-	121,781
288,113	-	288,113
206,971	-	206,971
81,142	-	81,142
34,566	-	34,566
5,074	534	4,540
267	-	267
121,049	534	120,515
732	(534)	1,266
732	(534)	1,266

פרמיות שהורווחו ברוטו

פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה

פרמיות שהורווחו בשייר

הפסדים מהשקעות

הכנסות מעמלות ממבטח משנה

סך כל הכנסות

תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח

תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר

עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות

הוצאות הנהלה וכלליות

הוצאות מימון

סך כל ההוצאות

סך רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה

סך רווח (הפסד) כולל לפני מסים על הכנסה

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

ב. להלן תוצאות מגזר הפעילות (המשך):

ל- 9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2021			
לא מיוחס למגזרי פעילות	ביטוח כללי		
סה"כ	בלתי מבוקר	אלפי ש"ח	
176,284	-	176,284	פרמיות שהורווחו ברוטו
118,567	-	118,567	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
57,717	-	57,717	פרמיות שהורווחו בשייר
355	-	355	רווחים מהשקעות
29,575	-	29,575	הכנסות מעמלות ממבטח משנה
87,647	-	87,647	סך כל הכנסות
176,054	-	176,054	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
133,011	-	133,011	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
43,043	-	43,043	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
27,424	-	27,424	הוצאות הנהלה וכלליות
5,320	420	4,900	הוצאות מימון
109	-	109	סך כל ההוצאות
75,896	420	75,476	סך רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
11,751	(420)	12,171	סך רווח (הפסד) כולל לפני מסים על הכנסה
11,751	(420)	12,171	

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

ב. להלן תוצאות מגזר הפעילות (המשך):

ל- 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2022		
סה"כ	לא מיוחס למגזרי פעילות	ביטוח כללי
בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח		
98,377	-	98,377
65,818	-	65,818
32,559	-	32,559
(306)	-	(306)
11,379	-	11,379
43,632	-	43,632
89,924	-	89,924
60,697	-	60,697
29,227	-	29,227
12,269	-	12,269
1,811	180	1,631
175	-	175
43,482	180	43,302
150	(180)	330
150	(180)	330

פרמיות שהורווחו ברוטו

פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה

פרמיות שהורווחו בשייר

הפסדים מהשקעות

הכנסות מעמלות ממבטח משנה

סך כל הכנסות

תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח

תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר

עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות

הוצאות הנהלה וכלליות

הוצאות מימון

סך כל ההוצאות

סך רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה

סך רווח (הפסד) כולל לפני מסים על ההכנסה

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

ב. להלן תוצאות מגזר הפעילות (המשך):

ל- 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2021			
סה"כ	לא מיוחס למגזרי פעילות	ביטוח כללי	
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			
65,156	-	65,156	פרמיות שהורווחו ברוטו
43,527	-	43,527	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
21,629	-	21,629	פרמיות שהורווחו בשייר
126	-	126	רווחים מהשקעות
10,426	-	10,426	הכנסות מעמלות ממבטח משנה
32,181	-	32,181	סך כל הכנסות
74,086	-	74,086	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
55,908	-	55,908	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
18,178	-	18,178	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
8,942	-	8,942	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
1,947	131	1,816	הוצאות הנהלה וכלליות
36	-	36	הוצאות מימון
29,103	131	28,972	סך כל ההוצאות
3,078	(131)	3,209	סך רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
3,078	(131)	3,209	סך רווח (הפסד) כולל לפני מסים על הכנסה

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

ב. להלן תוצאות מגזר הפעילות (המשך):

לשנה שהסתיימה ביום		
31 בדצמבר, 2021		
סה"כ	לא מיוחס למגזרי פעילות	ביטוח כללי
מבוקר		
אלפי ש"ח		
250,045	-	250,045
167,522	-	167,522
82,523	-	82,523
390	-	390
39,104	-	39,104
122,017	-	122,017
275,643	-	275,643
208,826	-	208,826
66,817	-	66,817
44,987	-	44,987
5,042	570	4,472
145	-	145
116,991	570	116,421
5,026	(570)	5,596
(75)	-	(75)
4,951	(570)	5,521

פרמיות שהורווחו ברוטו

פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה

פרמיות שהורווחו בשייר

רווחים מהשקעות

הכנסות מעמלות ממבטח משנה

סך כל הכנסותתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות
בגין חוזי ביטוח

תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר

עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות

הוצאות הנהלה וכלליות

הוצאות מימון

סך כל ההוצאות

סך רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה

סך הפסד כולל אחר לפני מסים על הכנסה

סך רווח (הפסד) כולל לפני מסים על הכנסה

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

ג. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי:

ל-9 החודשים שהסתיימו ביום			
30 בספטמבר 2022			
סה"כ	ענפי רכוש ואחרים	רכב רכוש	רכב חובה
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			
325,471	7,740	194,802	122,929
215,745	5,710	110,864	99,171
109,726	2,030	83,938	23,758
19,477	835	14,554	4,088
90,249	1,195	69,384	19,670
(1,352)	(13)	(937)	(402)
32,884	721	17,044	15,119
121,781	1,903	85,491	34,387
288,113	3,215	200,662	84,236
206,971	1,900	139,022	66,049
81,142	1,315	61,640	18,187
34,566	2,893	24,094	7,579
4,540	113	2,843	1,584
267	7	180	80
120,515	4,328	88,757	27,430
1,266	(2,425)	(3,266)	6,957
1,266	(2,425)	(3,266)	6,957
515,261	6,109	205,544	303,608
130,389	1,904	67,625	60,860

פרמיות ברוטו
פרמיות ביטוח משנה
פרמיות בשייר
שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
פרמיות שהורווחו בשייר
הפסדים מהשקעות
הכנסות מעמלות ממבטח משנה
סך כל ההכנסות
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
הוצאות הנהלה וכלליות
הוצאות מימון
סך כל ההוצאות
סך רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
סך רווח (הפסד) כולל לפני מסים על הכנסה התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 30 בספטמבר 2022
התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר ליום 30 בספטמבר 2022

(* ענפי רכוש ואחרים כוללים בעיקר תוצאות מענף ביטוח דירות אשר הפעילות בגינה מהווה 73% מסך הפרמיות בענפים אלו.)

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

ג. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי (המשך):

ל-9 החודשים שהסתיימו ביום				
30 בספטמבר 2021				
סה"כ	ענפי רכוש ואחרים	רכב רכוש	רכב חובה	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
225,143	3,647	134,352	87,144	פרמיות ברוטו
149,542	3,013	76,184	70,345	פרמיות ביטוח משנה
75,601	634	58,168	16,799	פרמיות בשייר
17,884	314	13,717	3,853	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
57,717	320	44,451	12,946	פרמיות שהורווחו בשייר
355	4	209	142	רווחים מהשקעות
29,575	462	15,508	13,605	הכנסות מעמלות ממבטח משנה
87,647	786	60,168	26,693	סך כל ההכנסות
176,054	1,591	104,456	70,007	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
133,011	1,071	75,914	56,026	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
43,043	520	28,542	13,981	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
27,424	1,370	19,313	6,741	הוצאות הנהלה וכלליות
4,900	71	2,916	1,913	הוצאות מימון
109	3	97	9	
75,476	1,964	50,868	22,644	סך כל ההוצאות
12,171	(1,178)	9,300	4,049	סך רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
12,171	(1,178)	9,300	4,049	סך רווח (הפסד) כולל לפני מסים על הכנסה התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 30 בספטמבר 2021
304,825	3,386	132,035	169,404	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר ליום 30 בספטמבר 2021
77,407	799	42,912	33,696	

(* ענפי רכוש ואחרים כוללים בעיקר תוצאות מענף ביטוח דירות אשר הפעילות בגינה מהווה 96% מסך הפרמיות בענפים אלו.)

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

ג. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי (המשך):

ל-3 החודשים שהסתיימו ביום				
30 בספטמבר 2022				
סה"כ	ענפי רכוש ואחרים	רכב רכוש	רכב חובה	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
112,407	3,312	68,042	41,053	פרמיות ברוטו
74,761	2,162	39,474	33,125	פרמיות ביטוח משנה
37,646	1,150	28,568	7,928	פרמיות בשייר
5,087	455	3,719	913	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
32,559	695	24,849	7,015	פרמיות שהורווחו בשייר
(306)	(5)	(214)	(87)	הפסדים מהשקעות
11,379	286	6,448	4,645	הכנסות מעמלות ממבטח משנה
43,632	976	31,083	11,573	סך כל ההכנסות
89,924	1,449	63,152	25,323	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
60,697	774	40,469	19,454	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
29,227	675	22,683	5,869	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
12,269	2,232	7,829	2,208	הוצאות הנהלה וכלליות
1,631	50	1,045	536	הוצאות מימון
175	4	96	75	
43,302	2,961	31,653	8,688	סך כל ההוצאות
330	(1,985)	(570)	2,885	סך רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
330	(1,985)	(570)	2,885	סך רווח (הפסד) כולל לפני מסים על הכנסה

(* ענפי רכוש ואחרים כוללים בעיקר תוצאות מענף ביטוח דירות אשר הפעילות בגינה מהווה 62% מסך הפרמיות בענפים אלו.)

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

ג. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי (המשך):

ל-3 החודשים שהסתיימו ביום				
30 בספטמבר 2021				
סה"כ	ענפי רכוש ואחרים	רכב רכוש	רכב חובה	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
74,679	1,452	44,846	28,381	פרמיות ברוטו
49,081	1,219	24,913	22,949	פרמיות ביטוח משנה
25,598	233	19,933	5,432	פרמיות בשייר
3,969	107	3,036	826	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
21,629	126	16,897	4,606	פרמיות שהורווחו בשייר
126	1	70	55	רווחים מהשקעות
10,426	177	5,634	4,615	הכנסות מעמלות ממבטח משנה
32,181	304	22,601	9,276	סך כל ההכנסות
74,086	578	41,963	31,545	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
55,908	382	30,003	25,523	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
18,178	196	11,960	6,022	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
8,942	377	6,975	1,590	הוצאות הנהלה וכלליות
1,816	26	1,081	709	הוצאות מימון
36	1	32	3	
28,972	600	20,048	8,324	סך כל ההוצאות
3,209	(296)	2,553	952	סך רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
3,209	(296)	2,553	952	סך רווח (הפסד) כולל לפני מסים על הכנסה

(* ענפי רכוש ואחרים כוללים בעיקר תוצאות מענף ביטוח דירות אשר הפעילות בגינה מהווה 95% מסך הפרמיות בענפים אלו.)

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

ג. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי (המשך):

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021				
סה"כ	ענפי רכוש ואחרים	רכב רכוש	רכב חובה	
מבוקר				
אלפי ש"ח				
304,112	4,833	180,020	119,259	פרמיות ברוטו
201,656	4,071	101,392	96,193	פרמיות ביטוח משנה
102,456	762	78,628	23,066	פרמיות בשייר
19,933	306	15,104	4,523	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
82,523	456	63,524	18,543	פרמיות שהורווחו בשייר
390	5	221	164	רווחים מהשקעות
39,104	642	20,380	18,082	הכנסות מעמלות ממבטח משנה
122,017	1,103	84,125	36,789	סך כל ההכנסות
275,643	2,246	158,089	115,308	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
208,826	1,541	114,284	93,001	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
66,817	705	43,805	22,307	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
44,987	1,023	33,501	10,463	הוצאות הנהלה וכלליות
4,472	75	2,763	1,634	הוצאות מימון
145	4	132	9	
116,421	1,807	80,201	34,413	סך כל ההוצאות
5,596	(704)	3,924	2,376	סך רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
(75)	(2)	(67)	(6)	הפסד כולל אחר לפני מסים על הכנסה
5,521	(706)	3,857	2,370	סך רווח (הפסד) כולל לפני מסים על הכנסה
356,543	3,535	138,407	214,601	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 31.12.2021
88,134	797	45,385	41,952	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר ליום 31.12.2021

(* ענפי רכוש ואחרים כוללים בעיקר תוצאות מענף ביטוח דירות אשר הפעילות בגינה מהווה 97% מסך הפרמיות בענפים אלו.)

באור 4: - הון ודרישות הון

א. ניהול ודרישות הון

מדיניות החברה היא להחזיק בסיס הון איתן במטרה להבטיח את כושר הפרעון שלה ויכולתה לעמוד בהתחייבויותיה למבוטחים ולשמר את יכולתה להמשיך את פעילותה העסקית בכדי שתוכל להניב תשואה לבעלי מניותיה. החברה כפופה לדרישות הון הנקבעות על-ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון (להלן - "הממונה").

החברה קיבלה הקלה מהממונה שעל פיה תישם את משטר כושר פירעון כלכלי מבוסס Solvency II לראשונה בחישוב מבוקר על נתוני 31 בדצמבר 2021. החברה פנתה מיוזמתה לממונה בבקשה להקדים את תהליך החישוב המבוקר לראשונה ולבצעו על נתוני 31 בדצמבר 2020. ביום 30 ביוני 2021 קיבלה החברה אישור ביצוע ביקורת על יישום הוראות חוזר סולבנסי. לפיכך, החברה איננה נדרשת לעמוד בדרישות הון משטר קודם החל מהדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2020, ומאותו מועד תדווח על יחס כושר פירעון כלכלי בלבד.

בחודש מאי, 2021 קבע דירקטוריון החברה יעד יחס כושר פירעון מבוסס סולבנסי II (להלן - "יעד הון") בהתאם למתווה הבא:

חלוקת דיבידנד תותר רק אם לאחר ביצוע החלוקה לחברה יחס כושר פירעון לפחות בשיעורים הנקובים בטבלה מטה, לפי חוזר סולבנסי או לפי הנחיות ליישום הנדבך הראשון במשטר כושר פירעון חדש, לפי העניין, כשהוא מחושב ללא הוראות מעבר.

				עד וכולל הדוחות הכספיים בגין
31 בדצמבר, 2024	31 בדצמבר, 2023	31 בדצמבר, 2022	31 בדצמבר, 2021	
120%	115%	110%	105%	

ב. משטר כושר פירעון כלכלי מבוסס Solvency II

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

יחס כושר פירעון מבוסס סיכון

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

ההון העצמי הכלכלי נקבע כסיכום ההון העולה מהמאזן הכלכלי (ראה להלן) ומכשירי חוב הכוללים מנגנונים לספיגת הפסדים (הון רוברד 1 נוסף ומכשיר הון רוברד 2). סעיפי המאזן הכלכלי מחושבים לפי שווי כלכלי, כאשר ההתחייבויות הביטוחיות מחושבות על בסיס הערכה מיטבית של מכלול התזרימים העתידיים הצפויים מהעסקים הקיימים, ללא מרווחי שמרנות, ובתוספת מרווח סיכון (Risk Margin).

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

באור 4: - הון ודרישות הון (המשך)

ב. משטר כושר פירעון כלכלי מבוסס Solvency II (המשך)

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

(1) בחירה, החל מדוח יחס כושר פירעון ליום 31 בדצמבר 2019, באחת מהחלופות הבאות:

(א) פריסה הדרגתית של ההון הנדרש, עד לשנת 2024, כך שההון הנדרש יעלה בהדרגה, ב- 5% כל שנה, החל מ-60% מה-SCR ועד למלוא ה-SCR. ההון הנדרש ליום 31 בדצמבר 2021 - 85% מה-SCR (ליום 31 בדצמבר 2020 - 80%); יצוין כי זו היתה החלופה היחידה עד דוח יחס כושר פירעון ל-31 בדצמבר 2019.

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

החברה בחרה בחלופה הראשונה.

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

יחס כושר הפירעון של החברה

בהתאם לדוח יחס כושר פירעון ליום 30 ביוני, 2022, שפורסם ביום 29 בנובמבר 2022, לחברה עודף הון ללא התחשבות בהוראות המעבר. החישוב האמור, בלתי ומבוקר ובלתי סקור. יודגש כי התחזיות וההנחות שהיוו בסיס להכנת דוח יחס כושר פירעון כלכלי, מבוססות, בעיקרן על ניסיון העבר, כפי שעולה ממחקרים אקטואריים הנערכים מעת לעת. נוכח הרפורמות בשוק ההון, הביטוח והחיסכון והשינויים בסביבה הכלכלית, נתוני העבר אינם משקפים בהכרח את התוצאות העתידיות. החישוב מתבסס לעיתים על הנחות לגבי אירועים עתידיים, על פעולות ההנהלה, שלא בהכרח יתממשו או שיתממשו באופן שונה מההנחות אשר שימשו בסיס לחישוב. כמו כן, התוצאות בפועל עלולות להיות שונות באופן מהותי מהחישוב, מאחר והתרחישים המשולבים של אירועים עשויים להתממש באופן שונה מהותית מההנחות בחישוב.

לפרוט נוסף, בלתי מבוקר ובלתי סקור, ראה סעיף 4.1.2 בדוח הדירקטוריון וכן דוח יחס כושר פרעון כלכלי שפורסם באתר האינטרנט של החברה.

ג. יחס כושר הפירעון לעניין חלוקת דיבידנד

בהתאם למכתב שפרסמה הממונה, בחודש אוקטובר 2017, (להלן - "המכתב") חברת ביטוח תהיה רשאית לחלק דיבידנד רק אם לאחר ביצוע החלוקה יש לחברה יחס כושר פירעון לפי חוזר סולבנסי בשיעור של לפחות 100%, כשהוא מחושב ללא הוראות המעבר ובכפוף ליעד יחס כושר פירעון שקבע דירקטוריון החברה. בנוסף, נקבעו במכתב הוראות דיווח לממונה. בהתאם לדוח יחס כושר פירעון ליום 30 ביוני, 2022, המתבסס על תמהיל ההשקעות וההתחייבויות הביטוחיות, לאותו יום, לחברה יחס כושר פירעון כלכלי הגבוה מיחס כושר הפירעון הנדרש על פי המכתב.

ד. הנפקת הון

בחודש יוני 2021, השלימה החברה הנפקה ראשונה של מניות לציבור (IPO) במסגרתה הנפיקה החברה 2,501,390 מניות רגילות ללא ערך נקוב, כך שנכון לתאריך הדוחות הכספיים הון המונפק של החברה הינו 45,222,310. עם השלמת הנפקה כאמור נרשמו למסחר ניירות הערך של החברה, בבורסה לניירות ערך בתל אביב והיא הפכה לחברה ציבורית, כהגדרת מונח זה בחוק החברות, התשנ"ט-1999. בעקבות הקצאה זו, ההון העצמי של החברה גדל בכ-24.4 מיליון ש"ח. לעניין הקצאה נוספת לבעלת השליטה של החברה שבוצעה לאחר תאריך המאזן, ראה ביאור ד'8.

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

ביום 5 לינואר 2022 פרסם הממונה תיקון להוראות החוזר המאוחד - "דיווח לממונה על שוק ההון" – הערכה עצמית של הסיכונים וכושר הפירעון של חברת ביטוח (ORSA) (להלן - "התיקון") – בתיקון נקבע כי חברת ביטוח תדווח לממונה אודות הערכה עצמית של הסיכונים וכושר הפירעון (ORSA) אחת לשנה, במהלך חודש ינואר. בהתאם לתיקון החברה תספק לממונה דיווח שיכלול את סיכום התוצאות, מצב עסקי וקשרי גומלין, חשיפה לסיכון, הערכת כושר פירעון ודרישת הון, הערכה צופה פני עתיד ותרחישים וניתוחי רגישויות. תחילתו של החוזר ביום 1 בינואר 2023.

באור 6: - מיסים נדחים

בשנת 2019 הכירה החברה לראשונה בנכס מס נדחה בסך של 3,033 אלפי ש"ח, בגין מלוא ההפסדים העסקיים להעברה (לרבות משנת 2018) ובגין הפרשי עיתוי וזאת לאור מגמת השיפור בתוצאות ובהתאם לצפי של החברה. בשנת 2020, החלה החברה להפחית את נכס המס הנדחה בגין הפסדים עסקיים בהתאמה לרווח השוטף. יתרת ההפסדים המועברים לתאריך הדוח הינה כ- 5,032 אלפי ש"ח ובגינה קיים כאמור נכס מס נדחה שהחברה צופה את ניצולו בעתיד הנראה לעין. לחברה שומות מס סופיות על שנים 2018-2020.

באור 7: - התחייבויות תלויות

א. בשנים האחרונות ניכר גידול משמעותי בהיקף ההליכים הייצוגיים המוגשים נגד חברות ביטוח. זאת, כחלק מגידול כללי של בקשות לאישור תובענות כייצוגיות בכלל, וכחלק מגידול בבקשות מסוג זה כנגד חברות העוסקות בתחומי העיסוק של החברה. מגמה זו מגדילה באופן מהותי את פוטנציאל החשיפה של החברה להפסדים במקרה של קבלת תביעה ייצוגית כנגד החברה. בשנת 2020, הוגשה לראשונה, בקשה לאישור תובענה כייצוגית כנגד החברה. להלן פירוט הבקשה:

1. ביום 19 באפריל 2020 הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב בקשה לאישור תובענה כתובענה ייצוגית כנגד החברה וכנגד חברות ביטוח נוספות.

סכום התביעה הכולל הוערך בכ-886 מיליון ש"ח וחלקה של החברה הוערך בכ-5.2 מיליון ש"ח. עניינה של הבקשה בטענה, כי חברות הביטוח ממשיכות לגבות תשלומים מלאים ו/או אינן משיבות כספים למבוטחים, וזאת למרות שעקב משבר הקורונה העולמי פחת הסיכון הקשור בביטוחים הרלוונטיים. הקבוצה כוללת את כל מי שהתקשר עם החברה בחוזה ביטוח חובה לרכב ו/או חוזה ביטוח מקיף לרכב ו/או חוזה ביטוח צד שלישי לרכב ו/או חוזה ביטוח תכולת דירה, שבמועד הקובע להגשת בקשת האישור והתובענה הייצוגית, החזיק באחת או יותר מפוליסות הביטוח האמורות ואשר לנוכח ההפחתה בסיכון הקשור בכל אחת מהפוליסות האמורות, לא קיבל החזר בפועל ו/או לא קיבל הודעה על החזר עתידי ו/או זיכוי בגין דמי הביטוח ששולמו על ידו ביתר לנוכח ההפחתה בסיכון.

נוכח העובדה כי החברה מאפשרת למבוטחיה לשנות את היקף הנסועה במהלך תקופת הביטוח תוך זיכוי המבוטח בחלק היחסי, ביום 16 בפברואר 2022 הוגשה בקשה מוסכמת להסתלקות מבקשת האישור כנגד החברה בלבד. ביום 3 במרס 2022, אישר בית המשפט את הסתלקות המבקש מהבקשה לאישור ביחס לחברה בלבד, ודחיית הבקשה לאישור והתביעה כנגד החברה, ללא צו להוצאות. בכך בא הליך זה לסימו.

2. ביום 12 בספטמבר 2022 הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב-יפו בקשה לאישור תובענה כתובענה ייצוגית כנגד החברה.

סכום הנזק האישי הנטען כנגד החברה הינו בסך של 116 ש"ח. לטענת התובע, לא ניתן להעריך בצורה מדויקת את הנזק לכלל חברי הקבוצה אך הוא עולה לכאורה על 2.5 מיליון ש"ח. עניינה של התובענה בטענה, כי החברה מפרה לכאורה את חובתה לשלם הפרשי הצמדה למדד המחירים לצרכן לתשלומי שיפוי המשולמים לצדדי ג', ביחס לתקופה שבין מועד קרות מקרה הביטוח לבין מועד תשלום השיפוי. הקבוצה אותה מבקש התובע לייצג הינה כל צד שלישי שקיבל ו/או יקבל שיפוי מן המשיבה, לרבות בגין נזק לרכבו (אך גם בשל נזקים נוספים בביטוחים נוספים), מבלי שצורפו לסכום השיפוי הפרשי הצמדה כדון, החל מיום הקמת החברה (בשנת 2017) ועד למועד אישור הבקשה כתובענה ייצוגית.

הסעדים העיקריים הנתבעים במסגרת התובענה הינם מתן צו עשה אשר יורה לחברה לתקן את מערכותיה; מתן צו הצהרתי המורה כי השבת הכספים לצדדי ג' ללא הפרשי הצמדה הינם שלא כדון; מינוי בודק שיבדוק את היקף ומשך ההפרה, היקף חברי הקבוצה שניזוקו מההפרה, היקף הנזק לחברי הקבוצה והיקף התעשרות החברה מההפרה; וכן מתן פיצוי לקבוצה תוך חיובה של החברה להשיב לחברי הקבוצה את הפרשי התשלומים שקיבלו בחסר, בתוספת הצמדה וריבית של הכספים ששולמו בחסר ובתוספת ריבית מיוחדת, ולחלופין או במצטבר מתן כל סעד אחר שיראה בית המשפט לנכון לרבות "פיצוי לטובת הציבור".

בשים לב לעובדה כי החברה טרם הגישה תשובתה לבקשה לאישור התובענה כייצוגית, הרי שלא ניתן בשלב ראשוני זה להעריך את סיכויי הבקשה לאישור התובענה כייצוגית, לפיכך לא נכללה בדוחות הכספיים הפרשה בגין בקשה זו. מובהר כי הסכום הנתבע כאמור לעיל אינו מהווה בהכרח כימות של סכום החשיפה המוערכת על ידי החברה, שכן המדובר בהערכות מטעם התובעים אשר דינן להתברר במסגרת ההליך המשפטי.

באור 7: - התחייבויות תלויות (המשך)

ב. קיימת חשיפה כללית, אשר לא ניתן להעריכה ו/או לכמתה, הנובעת, בין היתר, ממורכבותם של השירותים הניתנים על ידי החברה למבוטחיה ועדכונים רגולטריים שוטפים. מורכבות הסדרים אלו טומנת בחובה, בין היתר, פוטנציאל לטענות פרשנות ואחרות, עקב פערי מידע בין החברה לבין הצדדים השלישיים לחוזה הביטוח, הנוגעות לשורה ארוכה של תנאים מסחריים ורגולטורים. כמו כן, כנגד החברה מוגשות מעת לעת תלונות, לרבות תלונות ליחידה על פניות הציבור ברשות שוק ההון, ביטוח וחסכון (להלן: "הרשות"). תלונות אלו מטופלות באופן שוטף על ידי מחלקת פניות הציבור בחברה.

באור 8: - אירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריו

- א. לעניין אישור לשיווק מוצר מסוג ביטוח חיות מחמד ראה [באור 11](#).
- ב. לעניין קבלת רישיון מאת הממונה לענף ביטוח חיים – סיכון בלבד ראה [באור 11](#).
- ג. לעניין הסתלקות תובעים מתביעה ייצוגית כנגד החברה והגשת בקשה חדשה לאישור תובענה כתובענה ייצוגית כנגד החברה, ראה [באור 17](#).
- ד. ביום 3 בנובמבר 2022, אישרה האסיפה הכללית של החברה הקצאת 50,000 מניות רגילות של החברה, ללא ערך נקוב, לגב' אתי אלישקוב, בעל השליטה ומנכ"לית החברה, בתמורה לסך כולל של 175 אלפי ש"ח. ההקצאה הפרטית אושרה על ידי ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה בימים 22 בספטמבר 2022 ו- 29 בספטמבר 2022, בהתאמה.
- ה. שינויים באומדנים ובהנחות עיקריות ששימשו בחישוב העתודות בביטוח כללי
בהערכת העתודות בביטוח כללי החברה מהוות את תשלומי התביעות העתידיים לפי עקום ריבית חסרת סיכון תוך התאמתו לאופיין הבלתי נזיל של ההתחייבויות הביטוחיות. העליה בעקום הריבית חסרת סיכון לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2022 הובילה להקטנת ההתחייבויות הביטוחיות בסך של כ- 13,663 אלפי ש"ח ו- 4,693 אלפי ש"ח בהתאמה בברוטו וכ- 2,681 אלפי ש"ח וכ- 931 אלפי ש"ח בהתאמה בשייר (אשתקד - גידול בהתחייבויות הביטוחיות בסך של כ- 1,678 אלפי ש"ח ו- 684 אלפי ש"ח לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2021 בהתאמה בברוטו וכ- 336 אלפי ש"ח וכ- 137 אלפי ש"ח בהתאמה בשייר).
- הירידה בעקום הריבית חסרת סיכון לתקופה של 12 חודשים שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2021 הגדילה את ההתחייבויות הביטוחיות בסך של כ- 1,914 אלפי ש"ח בברוטו וכ- 383 אלפי ש"ח בשייר.

