

LIBRA



ליברה חברה לביטוח בע"מ

דוח רבעוני

ליום 31 במרס 2021

LIBRA

דוח הדירקטוריון

תוכן עניינים

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

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 31 במרס 2021

דוח הדירקטוריון שלהלן סוקר את פעילותה של ליברה חברה לביטוח בע"מ (להלן: "ליברה" ו/או "החברה" בהתאמה) לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2021 (להלן: "הדוח" ו/או "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 2020 (להלן: "הדוח התקופתי"), שאליו תבוצעה הפניות מתאימות במקומות הרלוונטיים.

1. תיאור החברה

1.1 מבנה החברה ובעלי מניותיה

החברה התאגדה לראשונה בחודש דצמבר 2017, והנה חברה פרטית, כהגדרת מונח זה בחוק החברות. החברה קיבלה רישיון מבטח מהממונה בתחום הביטוח הכללי לרבות חבויות בחודש מאי 2018, ורישיונה הורחב גם לענף הביטוח נסיעות לחו"ל בחודש פברואר 2020.

למועד הדוח, בעלת השליטה בחברה, הגב' אתי אלישקוב, מחזיקה ב-46.81% ממניות החברה באמצעות אלישקוב ייעוץ והשקעות בע"מ, חברה אשר בשליטתה המלאה (100%), ויתר מניות החברה (53.19%) מוחזקות בידי משקיעים נוספים¹.

החברה פועלת וכפופה להוראות חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) התשמ"א-1981 (להלן: "חוק הפיקוח") והתקנות שהותקנו מכוחו, אשר קובעות, בין היתר, הוראות לעניין ההון העצמי המינימאלי הנדרש ממבטח.

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, ביטוח מקיף לדירה, ביטוח מקיף לבתי עסק וביטוחי נסיעות לחו"ל². בכוונת החברה להרחיב את רישיונה בהמשך גם לענף ביטוח החיים.

האסטרטגיה העסקית של החברה מושתתת על שלושה יסודות: (1) דיגיטלי – החברה הנה חברה דיגיטלית בעלת טכנולוגיה בין המתקדמות בעולם בכלל ובישראל בפרט, וניתן לבצע באמצעות אתר האינטרנט שלה פעולות רבות, 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; (3) השתתפות ברווחים – כחלק מפעילותה של החברה, 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. החלוקה ברווחים מתבצעת באמצעות יצירת ארנק דיגיטלי לכל לקוח בעת הפקת הפוליסה, אליו מפרישה החברה חלק מהפרמיה אותה שילם הלקוח בעד הפוליסה באמצעות מטבעות דיגיטליים הנושאים את השם "ליברות". הליברות ניתנות למימוש בהתקיים התנאים המצטברים המפורטים בתקנון ההשתתפות ברווחים המפורסם באתר האינטרנט של החברה³.

מאז תחילת פעילותה של ליברה ועד כה, חילקה ליברה לציבור לקוחותיה כ-11 מיליון ליברות, מתוכן כ-4 מיליון ליברות הומרו לשקלים ומומשו על ידי לקוחות החברה, ככסף לכל דבר. בתקופת הדוח חילקה ליברה לציבור לקוחותיה כ-2 מיליון ליברות.

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 ביטוח, וללא צורך להמתין לסיום הפוליסה. 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.

¹ בשיעורי החזקה מקסימאליים של 5%, המייתרים את הצורך בהיתרי החזקה. למרשם בעלי מניות ראה סעיף 10 לפרק 4 לדוח התקופתי. לתרשים מבנה האחזקות של החברה ראה סעיף 1.1.2 לפרק 1 לדוח התקופתי.

² בשל התפרצות נגיף הקורונה ברחבי העולם בסמוך לאישור הממונה לשיווק המוצר, החברה דחתה את מועד השקת המוצר לציבור הרחב. למועד הדוח, החברה טרם החלה בשיווק המוצר לציבור.

³ לתקנון ההשתתפות ברווחים (ליברות).

נכון למועד הדוח, החברה ניידה כ- 6,000 פוליסות רכב (בביטוח רכב חובה ורכוש) מחברות הביטוח שונות, ובתקופה זו, בה הצרכן מבצע בדק בית ומנסה לחסוך בעלויות ככל הניתן (בין היתר, עקב משבר הקורונה), החברה צופה גידול בניודי ביטוחי הרכב לליברה. המערכת הדיגיטלית החדשנית שהחברה עושה בה שימוש, מגשימה את הליך הניוד בנגישות גבוהה, ביעילות ובמהירות.

1.3 תחומי הפעילות של החברה

בתקופת הדוח קיבלה החברה את אישור הממונה לשיווק פוליסת ביטוח רכב לרכב שאינו פרטי ומסחרי עד 3.5 טון.

לאחר תאריך המאזן, החלה החברה בשיווק מוצר מסוג פוליסת ביטוח בתי עסק כולל חבויות בית העסק.

ביטוח בתי עסק הינו ביטוח רשות, המעניק כיסוי ביטוחי עבור סיכונים העלולים להתרחש בבית העסק (אש, פריצה וכו') וכן סיכוני חבויות שונים כתוצאה מפעילותו השוטפת של העסק (חבות מעבידים, חבות צד ג' וכו'). הפוליסה משווקת בעיקר באמצעות אתר האינטרנט של החברה בתמיכת נציגים טלפוניים.

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

2. תיאור הסביבה העסקית

2.1 מגבלות ופיקוח על עסקי התאגיד

להלן תמצית הוראות הדין החלות על החברה, לרבות חוזרים וטיוטות חוזרים שפורסמו על ידי הממונה בתקופה שממועד פרסום הדוח התקופתי⁴ 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 טיוטות חוזרים, הבהרות ועמדות ממונה

2.1.2.1 ביום 22 באפריל 2021, פרסם הממונה טיוטת תיקון חוזר שעניינה "ממשק אינטרנטי לאיתור מוצרי ביטוח", במטרה לצמצם את הפגיעה בפרטיות המבוטחים והמועמדים לביטוח. במסגרת הטיוטה, מוצע לקבוע כי הרשאת צפייה מטעמה של חברת הביטוח תינתן לעובדים שעיסוקם בצירוף מועמדים לביטוח בלבד. מורשי הצפייה יבצעו הזדהות אישית בעת הכניסה הראשונית לאתר הר הביטוח ותוך תיעוד כל כניסה מטעם חברת הביטוח על ידי מורשי הצפייה. כמו כן מוצע לקבוע, כי באחריות חברת הביטוח להפעיל בקורות שונות כדי לוודא כי השימוש שעושים מורשי הצפייה מטעמה בהרשאת הצפייה תיעשה אגב הליך צירוף לביטוח ולאחר קבלת הרשאת שימוש פרטנית וכן תהיה אחראית לנכונות פרטי מורשי הצפייה מטעמה.

2.1.2.2 ביום 4 במאי 2021, פרסם הממונה טיוטת תיקון החוזר המאוחד שעניינה "אקטואר ממונה". במסגרת הטיוטה מוצע לקבוע כי אקטואר ממונה המתמנה לראשונה בתחום ביטוח מסוים, יידרש לליווי במהלך השנה הראשונה לתפקידו. הליווי ייעשה על-ידי אקטואר אחר בעל ניסיון באותו התחום, באמצעות תכנית ליווי מפורטת שתקבל את אישור הממונה. עוד מוצע כי האקטואר המלווה ידווח לממונה התקדמות תכנית הליווי, יגיש לממונה דוחות שיפרטו את היקף ומסגרת הליווי, יציגו את הבחינות והבקורות שערך האקטואר המלווה לגבי אופן חישוב העתודות ויאפשרו לממונה לעמוד על עבודת האקטואר הממונה ועל התקדמות הליווי.

2.1.2.3 ביום 20 במאי 2021, פרסם הממונה תיקון החוזר המאוחד שעניינו "תגמול". במסגרת התיקון, נקבע כי לצורך הקלה על גופים מוסדיים לגייס ולשמר עובדים בעלי מומחיות, מיומנות וניסיון הולמים בתחום ניהול השקעות, תוקנה ההוראה כך שיתאפשר לגוף מוסדי להעניק מענק שימור, בין היתר, גם לנושא משרה שהוגדר כ- "עובד מפתח", ובלבד שעיקר עיסוקו בתחום ניהול השקעות, ייעוץ השקעות או ביצוע מחקר בתחום ההשקעות.

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

⁴ ראה סעיף 3.1 לפרק 1 לדוח התקופתי של החברה.

2.2 התפתחויות בסביבה העסקית והמאקרו כלכלית של החברה⁵

2.2.1 משבר הקורונה

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2020 החלה להתפשט ברחבי העולם מגפה כתוצאה מהתפשטות נגיף הקורונה (COVID-19).

התפרצות מגפת הקורונה ואי הוודאות באשר לקצב התפשטותה, למשך הזמן שיידרש לתהליך החזרה לשגרה ולהנחיות ולפעולות השונות שינקטו המדינות השונות ברחבי העולם להתמודדות עם המגיפה, הביאו למשבר כלכלי עולמי, לרבות בישראל. בעקבות המגפה הוטלו הגבלות על תנועה ועבודה וכן עצירה או האטה משמעותית בפעילות גופים ורשויות בעולם ובישראל.

במהלך חודש דצמבר 2020, החלו מספר מדינות ברחבי העולם, בתוכן ישראל, במבצע לחיסון האוכלוסייה מפני הנגיף. נכון למועד אישור הדוח ובעקבות האצת מבצע החיסונים, ניכרת מגמה של ירידה בתחלואה בישראל ובהתאם ממשלת ישראל חזרה למתן הקלות לכלל המשק באופן מדורג ולאחרונה אף הודיעה על ביטול הצורך ב-"תו הירוק", החל מיוני 2021.

בהתבסס על המידע הקיים בפני הנהלת החברה נכון למועד אישור הדוח, ולאור ירידה בתחלואה וחזרתו של המשק הישראלי לפעילות, החברה מעריכה כי השפעת משבר הקורונה על פעילות החברה, בתקופה שלאחר מועד הדוח, אם וככל שתהיה כזו, צפויה להיות שולית.

לפרטים אודות השלכות המשבר על פעילות החברה, והפעולות שנקטו ע"י החברה, ראו סעיף 5.2 לפרק 1 לדוח התקופתי.

הנהלת החברה עוקבת באופן שוטף אחר התפתחויות בנושא נגיף הקורונה בישראל ופועלת בהתאם להנחיות הרשויות השונות.

2.2.2 הסביבה המאקרו כלכלית בישראל⁶

מדד המחירים לצרכן עלה בתקופת הדוח בכ-0.8% לעומת ירידה של כ-0.1% בתקופה המקבילה אשתקד. האינפלציה בשנת בתקופת הדוח נעה מאינפלציה שלילית בשיעור 0.4% בינואר 2021 לאינפלציה חיובית בשיעור 0.5% במרץ 2021. בנק ישראל צופה כי שיעור האינפלציה בארבעת הרבעונים הבאים (המסתיימים ברבעון הראשון של 2022) צפוי לעמוד על 1.1% וב-2022 הוא צפוי לעמוד על 1.2%. לשיעור האינפלציה השפעה על ההתחייבויות הביטוחיות של החברה.

בתקופת הדוח חל ייסוף של השקל בשיעור של 3.9% אל מול הדולר האמריקאי ופיחות בשיעור של 0.2% מול האירו, לעומת ייסוף של השקל בשיעור של 2.6% אל מול הדולר האמריקאי ובשיעור של 1 אל מול היורו בתקופה המקבילה אשתקד.

בהתייחס לריביות, לאור משבר הקורונה הופחתה הריבית על ידי הבנקים המרכזיים בעולם לרמה אפסית, כאשר ההערכה היא שהריביות לא תעלנה לפני תום שנת 2021.

בנק ישראל הפחית את הריבית ביום 6 באפריל 2020, לרמה של 0.1%, כאשר על פי תחזית בנק ישראל צפי הריבית לסוף שנת 2021 הינו 0.1%.

על פי הצפי של חטיבת המחקר של בנק ישראל התוצר צפוי לצמוח בשיעור של 6.3%-ו-5.0% בשנים 2021 ו-2022 בהתאמה. תוך ירידה בשיעור האבטלה הרחב ל-6% בסוף 2022. בנוסף, בנק ישראל מעריך שהתוצר במדינות המפותחות יצמח ב-5.1% וב-3.6% ב-2021 ו-2022, בהתאמה.

יצוין כי על אף הצמצומים השונים בחברות הביטוח כפי שפורסמו על ידן, החברה המשיכה בהעסקת 100% מעובדיה גם בתקופת המשבר, ואינה נקטה בצעדים כגון צמצומים ו/או הפחתת היקף משרה ו/או חופשה ללא תשלום, אלא אף הגדילה את כוח האדם שלה בתקופה זו למען מתן מענה מיטבי ללקוחותיה ולקוחותיה הפוטנציאליים.

בהתאם לכל האמור לעיל, צפויה מדיניות פסיקלית מרחיבה במיוחד בארץ ובעולם במטרה לצמצם את משך המשבר הכלכלי ועוצמת השפעתו על הכלכלה, זאת לצד גידול משמעותי של הוצאות הממשלה מחד, ומאידך ירידה משמעותית של ההכנסות ממסים השנה במסגרת פעולת המייצבים האוטומטיים. השילוב של שני אלו התבטא בגירעון חריג של כ-11.6% בתוצר לשנת 2020, עם צפי לירידה בגירעון לשיעור של כ-8.2% בשנת 2021.

⁵ מקורות הנתונים: פרסומי הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, בנק ישראל, משרד האוצר, הבורסה לניירות ערך, IMF.
⁶ ראה גם התחזית המקרו-כלכלית של חטיבת המחקר בבנק ישראל, שפורסמה ביום 19 באפריל 2021.

3. אירועים מהותיים בתקופת הדוח

3.1 ביום 9 בפברואר 2021, קיבלה החברה את אישור הממונה לשיווק פוליסות מסוג ביטוח רכב רכוש למונית.

3.2 החברה בוחנת אפשרות לביצוע הנפקה ראשונה לציבור של מניותיה ורישומן למסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב. לצורך כך, החברה פועלת לפרסום תשקיף להשלמה ותשקיף מדף בימים הקרובים.

מובהר, כי למועד הדוח אין כל ודאות בדבר פרסום התשקיף וביצוע הנפקה מכוחו, ואין כל ודאות בדבר תנאי ההנפקה והמועד בו היא תבוצע, אם וככל שתבוצע.

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 31.12.2020	ליום 31.3.2020	ליום 31.3.2021	
			נכסים
7,002	6,316	7,088	נכסים לא מוחשיים
1,866	2,760	557	נכסי מיסים נדחים
17,920	13,335	24,157	הוצאות רכישה נדחות
4,276	4,925	4,957	רכוש קבוע
125,953	73,932	164,234	נכסי ביטוח משנה
8,108	7,307	11,883	חייבים ויתרות חובה
61,599	(* 33,883)	59,306	פרמיה לגבייה
10,004	-	9,988	נכסי חוב סחירים
21,033	15,268	27,724	נכסי חוב שאינם סחירים
25,845	29,139	49,336	מזומנים ושווי מזומנים
283,606	186,865	359,230	סך הכל נכסים
			הון והתחייבויות
35,588	33,505	39,957	הון עצמי
169,173	101,129	220,957	התחייבויות בגין חווי ביטוח שאינן תלויות תשואה
84	(* 50)	84	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
679	270	1,651	התחייבות בגין מיסים שוטפים
74,914	(* 48,388)	92,804	זכאים ויתרות זכות
3,168	3,523	3,777	התחייבות בגין חכירה
283,606	186,865	359,230	סך הכל הון והתחייבויות

(* סווג מחדש)

סך המאזן ליום 31 במרץ 2021 הסתכם לכ- 359,230 אלפי ש"ח בהשוואה לכ- 186,865 אלפי ש"ח ביחס לתקופה מקבילה אשתקד, גידול בשיעור של כ- 92%, אשר נובע מהגידול בפעילות העסקית של החברה בתקופת הדוח.

נכסי ביטוח המשנה ליום 31 במרץ 2021 הסתכמו לכ- 164,234 אלפי ש"ח בהשוואה לסך של 73,932 אלפי ש"ח ביחס לתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 122% הנובע מצמיחה בפעילות העסקית של החברה בתקופת הדוח. בהתאמה ניתן לראות גידולים בהתחייבויות בגין חווי ביטוח שאינן תלויות תשואה שהסתכמו ליום 31 במרץ 2021 לכ- 220,957 אלפי ש"ח בהשוואה לסך של ל כ- 101,129 אלפי ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד, המהוות גידול של כ- 118%.

4.1.2 הון עצמי

ההון העצמי של החברה הסתכם לתאריך הדוח לסך של כ- 40.0 מיליון ש"ח בהשוואה לסך של כ- 35.6 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2020. הגידול בהון העצמי נובע מרווח נקי לאחר מס בסכום של כ- 4.4 מיליון ש"ח במהלך התקופה.

ההון של החברה כהגדרתו בתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (הון עצמי מזערי הנדרש לקבלת רישיון מבטח) התשע"ח-2018 (להלן: "תקנות ההון") ליום 31 במרס 2021, גבוה בכ- 11.2 מיליון ש"ח מההון העצמי המינימאלי הנדרש המתחייב לפי תקנות ההון.

לפירוט מלא ראה באור 4 לדוחותיה הכספיים של החברה.

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	השינוי באחוזים	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
		2020	2021	
2020	2020/2021	2020	2021	
				ביטוח כללי
134,365	106%	26,080	53,785	פרמיות שהורווחו ברוטו
44,041	106%	8,545	17,576	פרמיות שהורווחו בשייר
5,594	266%	1,846	6,803	רווח לפני מסים ביטוח כללי
				פריטים שלא יוחסו למגזרי הפעילות
417	61%	96	155	הוצאות הנהלה וכלליות
5,177	277%	1,750	6,648	סה"כ רווח כולל לפני מסים
(3,033)	292%	(543)	(2,279)	(מסים על הכנסה)
3,301	271%	1,207	4,369	רווח לתקופה לאחר מס
(11)	-	-	-	(הפסד) כולל אחר, נטו ממס
3,290	271%	1,207	4,369	סה"כ רווח כולל לאחר מס

תוצאות מגזרי הפעילות

סך הפרמיות שהורווחו ברוטו בתקופת הדוח הסתכמו בכ- 53,785 אלפי ש"ח לעומת סך של כ- 26,080 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. סך הפרמיות שהורווחו בשייר בתקופת הדוח הסתכמו בכ- 17,576 אלפי ש"ח לעומת סך של כ- 8,454 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

סך הרווח לפני מס והרווח הכולל לפני מס בתקופת הדוח הסתכמו בכ- 6,648 אלפי ש"ח לעומת רווח לפני מס והרווח כולל לפני מס בסך של כ- 1,750 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

בהתאם לנוהג המיטבי, החברה מהוונת את ההתחייבויות בכל הענפים בריבית ריאלית חסרת סיכון וכן מפרישה מרווח שמרנות בהתאם להוראות הממונה.

פעילות לא מיוחסת

בתקופת הדוח נרשמו הוצאות הנהלה וכלליות אשר אינן מיוחסות למגזרי הפעילות בסך של כ- 155 אלפי ש"ח לעומת סך של כ- 96 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הגידול בהוצאות נובע מגידול בהוצאות הקבועות וההוצאות המשתנות של החברה בתקופת הדוח אל מול התקופה המקבילה אשתקד.

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	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
2020	2021	2020/2021	2020	2021	
ביטוח רכב רכוש					
61%	59%	75%	28,447	49,704	פרמיות ברוטו
77%	75%	78%	11,565	20,573	פרמיות בשייר
77%	74%	97%	6,592	13,004	פרמיות שהורווחו בשייר
107%	70%	143%	1,978	4,801	רווח כולל לפני מס
-	-	-	99%	95%	Loss Ratio ברוטו*
-	-	-	64%	54%	Loss Ratio בשייר*
-	-	-	117%	114%	Combined Ratio ברוטו
-	-	-	70%	63%	Combined Ratio בשייר
ביטוח רכב חובה					
38%	40%	90%	17,574	33,345	פרמיות ברוטו
22%	24%	95%	3,426	6,669	פרמיות בשייר
23%	26%	135%	1,914	4,489	פרמיות שהורווחו בשייר
(6%)	33%	*	(103)	2,219	רווח (הפסד) כולל לפני מס
ביטוח דירה					
1%	1%	103%	458	929	פרמיות ברוטו
1%	1%	72%	113	194	פרמיות בשייר
-	0%	113%	39	83	פרמיות שהורווחו בשייר
(1%)	-3%	648%	(29)	(217)	(הפסד) כולל לפני מס
-	-	-	230%	90%	Loss Ratio ברוטו
-	-	-	150%	199%	Loss Ratio בשייר
-	-	-	255%	134%	Combined Ratio ברוטו
-	-	-	175%	359%	Combined Ratio בשייר
סך הכל במגזר ביטוח כללי					
100%	100%	81%	46,479	83,978	פרמיות ברוטו
100%	100%	82%	15,104	27,436	פרמיות בשייר
100%	100%	106%	8,545	17,576	פרמיות שהורווחו בשייר
100%	100%	269%	1,846	6,803	רווח כולל לפני מס

* ההבדל בין הברוטו לשייר נובע מהעובדה שמבטח המשנה אינו שותף לפרמיות בגין הריידרים. בעניין זה, ראה סעיף 3.5.4 לפרק 1 לדוח התקופתי.

Loss Ratio - היחס שבין התשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, לבין הפרמיות שהורווחו.

Combined Ratio - היחס שבין התשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, עמלות ועלויות רכישה בניכוי הכנסות מעמלות ביטוח משנה והוצאות הנהלה וכלליות, לבין הפרמיות שהורווחו.

ביטוח רכב רכוש

הגידול בפרמיות ברוטו, בפרמיות בשייר ובפרמיות שהורווחו בשייר בענף רכב רכוש בתקופת הדוח לעומת התקופה המקבילה אשתקד, נובע מגידול בהיקף הפעילות העסקית של החברה. 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.

הגידול ברווח בענף רכב רכוש שהסתכם לסך 4,801 אלפי ש"ח לפני מס בתקופת הדוח, לעומת רווח בסך 1,978 אלפי ש"ח לפני מס בתקופה המקבילה אשתקד, נובע בעיקר מגידול בפרמיה המורווחת ומהכנסות מעמלות מורווחות ממבטחי משנה, כתוצאה מגידול בהיקפי הפעילות העסקית של החברה מעבר לגידול בהוצאות הקבועות וההוצאות המשתנות של החברה.

ביטוח רכב חובה

הגידול בפרמיות ברוטו, בפרמיות בשייר ובפרמיות שהורווחו בשייר בענף רכב חובה בתקופת הדוח לעומת תקופה מקבילה אשתקד, נובע מגידול בהיקף הפעילות העסקית של החברה. 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.

המעבר מהפסד בסך 103 אלפי ש"ח לפני מס בתקופה המקבילה אשתקד לרווח בסך 2,219 אלפי ש"ח לפני מס בתקופת הדוח נובע מגידול בפרמיה המרווחת ובהכנסות מעמלות מרווחות ממבטחי משנה, כתוצאה מגידול בהיקפי הפעילות העסקית של החברה מעבר לגידול בהוצאות הקבועות וההוצאות המשתנות של החברה.

ביטוח דירה

הגידול בפרמיות ברוטו, בפרמיות בשייר ובפרמיות שהורווחו בשייר בענף ביטוח דירה בתקופת הדוח לעומת תקופה מקבילה אשתקד, נובע מגידול בהיקף הפעילות העסקית של החברה. הגידול בפרמיות הינו במקביל לגידול בכמות המבוטחים הפרטיים. בתקופת הדוח התוצאות בענף ביטוח דירה הסתכמו להפסד לפני מס בסך של כ-217 אלפי ש"ח, בהשוואה להפסד כולל לפני מס בסך של כ-29 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בהפסד בתקופת הדוח לעומת התקופות המקבילות אשתקד, נובע מיחס הוצאות הנהלה קבועות גבוה ביחס לפרמיה המרווחת ולהכנסות מעמלות מרווחות בתקופת הדוח.

4.2. תזרים מזומנים

בתקופת הדוח חלה עליה בסכום המזומנים ושווי המזומנים בסך של כ- 23,491 אלפי ש"ח, מסך של כ-25,845 אלפי ש"ח ביום 31 בדצמבר 2020 לסך של כ- 49,336 אלפי ש"ח ביום 31 במרס 2021. יתרת המזומנים ושווי המזומנים ליום 31 במרס 2021 נובעת מהפעילויות המפורטות להלן:

4.1.5 מפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים שנבעו מפעילות שוטפת בתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ- 24,146 אלפי ש"ח לעומת סך של כ- 8,843 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

4.1.6 מפעילות השקעה

תזרימי מזומנים ששימשו לפעילות השקעה בתקופת הדוח וכללו בעיקר רכישת תוכנה ופיתוחים הסתכמו לסך של כ- 507 אלפי ש"ח לעומת סך של כ- 722 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

4.1.7 מפעילות מימון

תזרימי מזומנים ששימשו לפעילות מימון בתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ- 148 אלפי ש"ח שנבעו מהקטנת התחייבות בגין חכירה, לעומת תזרימי מזומנים שנבעו פעילות מימון סך של כ- 9,674 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, בעיקר כתוצאה מהנפקת הון מניות של החברה.

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

בהתאם להוראות חוזר גופים מוסדיים 7-9-2010 שעניינו "בקרה פנימית על דיווח כספי - הצהרות, דוחות וגילויים" (להלן: "הוראות בקרה פנימית") על מבטח לצרף לדוחות הכספיים השנתיים והרבעוניים, הצהרות שתיחתמנה על ידי המנכ"ל וסמנכ"ל הכספים של הגוף המוסדי, בדבר נאותות בקרות ונהלים של הגוף המוסדי, שמטרתן להבטיח כי מידע שהגוף המוסדי נדרש לגלות בדוחות, נרשם, מעובד, מסוכם ומדווח בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) והוראות הממונה.

בקרות ונהלים אלה כוללים, בין השאר, הוראות שנועדו להבטיח כי מידע שהגוף המוסדי נדרש לגלות, בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) והוראות הממונה, נצבר ומועבר להנהלת הגוף המוסדי, לרבות למנכ"ל ולסמנכ"ל הכספים באופן המתאים, וזאת על מנת לאפשר קבלת החלטות במועד המתאים, בהתייחס לדרישות הגילוי.

במסגרת ההקלות שקיבלה החברה מהממונה, החברה מיישמת לראשונה את הוראות הבקרה הפנימית, לרבות דרישות הגילוי הנוגעות להוראות אלו החל מהדוח הכספי ליום 31 בדצמבר 2020.

8. משטר כושר פירעון לפי דירקטיבת ה-SOLVENCY II

דירקטיבת 'Solvency II' (להלן: "הדירקטיבה") כוללת בחינה מקיפה של סיכונים להם חשופות חברות ביטוח וסטנדרטים לניהולם ומדידתם. הדירקטיבה מבוססת על שלושה נדבכים: (1) נדבך כמותי שעניינו יחס כושר פירעון מבוסס סיכון; (2) נדבך איכותי הנוגע לתהליכי בקרה פנימיים, לניהול סיכונים, לממשל תאגידי ולתהליך הערכה עצמי של סיכונים וכושר פירעון (ORSA); (3) נדבך הנוגע לקידום משמעת שוק, גילוי ודיווח.

בחודש יוני 2017, פורסם חוזר שעניינו "הוראות ליישום משטר כושר פירעון כלכלי של חברת ביטוח מבוסס Solvency II" (להלן: "חוזר הסולבנסי"), בו נקבע כי חברת ביטוח תקיים משטר כושר פירעון כלכלי בהתאם להוראות חוזר הסולבנסי ונספחיו, מבלי לגרוע מחובתה לקיים את הוראות תקנות ההון והוראות הממונה שניתנו מכוחן, וכן צוין כי במקביל לפרסום חוזר הסולבנסי, הרשות תפעל לתיקון התקנות, כך שהוראותיהן לעניין הון עצמי מינימלי נדרש, לא יחולו על חברות ביטוח שהוראות חוזר הסולבנסי חלות עליהן, וזאת לאחר שחברת הביטוח תקבל את אישור הממונה לאחר ביצוע ביקורת על יישום הוראות חוזר הסולבנסי בדוחותיה הכספיים השנתיים.

ביום 10 בינואר 2018, אושרו תקנות הון עצמי מינימאלי, וביום 4 במרס 2018, פרסם הממונה חוזר בעניין "הוראות בדבר הון עצמי לכושר פירעון של מבטח", כאשר הוראות החוזר יחד עם התקנות, מחליפות את הוראות הדין שחלו עד אותה עת לעניין הון עצמי נדרש.

ביום 14 באוקטובר 2020, פורסם החוזר המאוחד לעניין הוראות ליישום משטר כושר פירעון כלכלי של חברת ביטוח מבוסס Solvency II וכן עדכון להוראות החוזר המאוחד לעניין "דין וחשבון לציבור" – גילוי אודות יחס כושר פירעון כלכלי, התומכת בו.

מטרת התיקון הינה התאמת משטר כושר הפירעון הכלכלי בישראל לדירקטיבה ועדכוניה לרבות מתן אפשרות לבחור בפריסה הדרגתית של קבוצות הומוגניות מסוימות של עתודות הביטוח במאזן הכלכלי.

על פי ההוראות לעניין הון עצמי נדרש לכושר פירעון, הוראות החוזר יחולו על חברת ביטוח שאינה כפופה לחוזר הסולבנסי, ואילו על חברת ביטוח הכפופה לחוזר הסולבנסי, הן יחולו עד למועד קבלת אישור הממונה כי בוצעה ביקורת רואה חשבון על יישום הוראות חוזר הסולבנסי. בהתאם למסמכי ההקלות, החברה רשאית לדחות את ביקורת רואה החשבון על דוח יחס כושר פירעון כלכלי⁷, כך שהביקורת תעשה לראשונה עבור נתוני 31 בדצמבר 2021 בכפוף לתנאים המפורטים במסמכי ההקלות. כמו כן, רשאית החברה לדחות את תחילת החישוב החצי שנתי לפי חוזר הסולבנסי, כך שחישוב חצי שנתי מלא יהיה מנתוני 30 ביוני 2022. דירקטוריון החברה ימלא את תפקידי ועדת הסולבנסי עד ליום 31 בדצמבר 2021, ובכלל זה, יקיים דיונים בדבר היערכות החברה ליישום הדירקטיבה, יאשר תוכנית היערכות ארגונית ומיכונית רב שנתית ליישום הדירקטיבה המוצעת ויקצה משאבים ליישומה. החברה תדווח לדירקטוריון החברה באשר להתקדמותה ביישום. כל סוגיה אחרת הקשורה באופן יישום הנחיות הרשות תדווח ישירות לדירקטוריון.

יצוין כי החברה פנתה מיוזמתה לממונה בבקשה להקדים את תהליך החישוב המבוקר לראשונה ולבצעו על בסיס נתוני הכספיים ליום 31 בדצמבר 2020. החברה נמצאת בתהליך חישוב זה ואישורו לראשונה על ידי רשות שוק ההון ביטוח וחסכון. בהתאם להערכות שעשתה החברה לחישוב יחס כושר פירעון כלכלי לראשונה, היא צופה להציג עודף ביחס כושר הפירעון הכלכלי, אף ללא ההקלה הניתנת בחישוב ההון הנדרש בתקופת הפריסה. לפרטים נוספים בדבר משטר כושר פירעון כלכלי מבוסס Solvency II של חברות ביטוח ראו באור 4 לדוחות הכספיים.

9. שינויים בהרכב הדירקטוריון ובמצבת נושאי משרה

- 9.1 ביום 25 במרץ 2021 חדלה הגב' אתי אלישקוב לכהן כדירקטורית בחברה. הגב' אלישקוב תמשיך לכהן כמנכ"לית החברה.
- 9.2 ביום 25 במרץ 2021 חדלה הגב' חיותה איוניר לכהן כסמנכ"לית מערך תביעות והגב' שמרית זכאי פטרנקר מונתה כמנהלת מערך התביעות בחברה במקומה.
- 9.3 ביום 29 באפריל 2021, אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה את מינויים מחדש של ה"ה בועז תלם, גיא ועדיה, אלדד לוי ומירב סיגל כדירקטורים בדירקטוריון החברה, את חידוש כהונתו של מר קובי פרידמן לתקופת כהונה שניה כדירקטור חיצוני בחברה ואת מינויה לראשונה של הגב' יפעת מלכא כדירקטורית חיצונית בחברה.

⁷בתקופה זו החברה תגיש דוח מיוחד של רואה חשבון מבקר על התהליכים והחישובים כפי שייקבע.

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

10. אירועים מהותיים לאחר תאריך המאזן

- 10.1. החל מחודש אפריל 2021, החלה החברה בשיווק מוצר מסוג ביטוח מקיף לבתי עסק. ביטוח בתי עסק הינו ביטוח רכוש - מבנה ותכולה, המעניק כיסוי מפני סיכונים אש וסיכונים נלווים, כגון פריצה, נזקי טבע, התפוצצות ורעידת אדמה. פוליסת ביטוח בתי עסק ניתנת להרחבה גם לכיסוי נזקים תוצאתיים שונים.
- 10.2. במהלך חודש אפריל 2021, התקשרה החברה עם מספר מבטחי משנה בהסכמי ביטוח משנה. לפרטים ראו ביאור 8 לדוחותיה הכספיים של החברה.

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, 27 במאי, 2021

LIBRA

הדוחות הכספיים

ליברה חברה לביטוח בע"מ

דוחות כספיים ביניים

ליום 31 במרס, 2021

בלתי מבוקרים

ליברה חברה לביטוח בע"מ

דוחות כספיים ביניים ליום 31 במרס, 2021

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

דף

2

סקירת דוחות כספיים ביניים

3

דוחות על המצב הכספי

4

דוחות על רווח או הפסד ורווח כולל אחר

5

דוחות על השינויים בהון

6-7

דוחות על תזרימי המזומנים

8-21

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 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 והנהלה 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 וחיסכון בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל - "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבידורים, 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.

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.

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

תל-אביב,
27 במאי 2021

ליום 31 בדצמבר 2020	ליום 31 במרס		באור	נכסים
	2020	2021		
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
7,002	6,316	7,088		נכסים בלתי מוחשיים
1,866	2,760	557	6	נכסי מיסים נדחים
17,920	13,335	24,157		הוצאות רכישה נדחות
4,276	4,925	4,957		רכוש קבוע
125,953	73,932	164,234		נכסי ביטוח משנה
8,108	7,307	11,883		חייבים ויתרות חובה
61,599	(*33,883)	59,306		פרמיות לגבייה
			5	השקעות פיננסיות:
10,004	-	9,988		נכסי חוב סחירים
21,033	15,268	27,724		נכסי חוב שאינם סחירים
31,037	15,268	37,712		סך הכל השקעות פיננסיות
25,845	29,139	49,336		מזומנים ושווי מזומנים אחרים
<u>283,606</u>	<u>186,865</u>	<u>359,230</u>		סך כל הנכסים
				הון והתחייבויות
			4	הון:
43,831	43,831	43,831		פרמיה על מניות
2,000	2,000	2,000		קרנות הון
(10,243)	(12,326)	(5,874)		יתרת הפסד
35,588	33,505	39,957		סך כל הון
				התחייבויות:
169,173	101,129	220,957		התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה
84	(*50)	84		התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
679	270	1,651		התחייבות בגין מיסים שוטפים
74,914	(*48,388)	92,804		זכאים ויתרות זכות
3,168	3,523	3,777		התחייבות בגין חכירה
248,018	153,360	319,273		סך כל ההתחייבויות
<u>283,606</u>	<u>186,865</u>	<u>359,230</u>		סך כל ההון וההתחייבויות

(* סווג מחדש ראה באור ד'2).

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

 דודי בן חיים מנהל כספים	 אתי אלישקוב מנכ"ל	 מירב סיגל יו"ר הדירקטוריון	27 במאי 2021 תאריך אישור הדוחות הכספיים
---	---	--	--

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל- 3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
2020	2020	2021	
מבוקר	בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח (למעט נתוני רווח נקי למניה)			
134,364	26,080	53,785	פרמיות שהורווחו ברוטו
90,323	17,535	36,209	פרמיות שהורווחו על ידי מבטח משנה
44,041	8,545	17,576	פרמיות שהורווחו בשייר
208	14	49	רווחים מהשקעות
22,905	4,536	9,190	הכנסות מעמלות ממבטח משנה
67,154	13,095	26,815	סך כל הכנסות
118,839	23,786	47,090	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
88,778	17,825	35,866	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
30,061	5,961	11,224	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
28,011	3,871	6,822	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
3,770	1,477	2,089	הוצאות הנהלה וכלליות
135	36	32	הוצאות מימון
61,977	11,345	20,167	סך כל ההוצאות
5,177	1,750	6,648	רווח לפני מסים על הכנסה
1,876	543	2,279	מסים על הכנסה
3,301	1,207	4,369	סה"כ רווח נקי
(11)	-	-	סה"כ הפסד כולל אחר, נטו ממס
3,290	1,207	4,369	סה"כ רווח כולל
0.08	0.03	0.10	רווח נקי למניה בסיסי ומדולל (בש"ח)

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

סה"כ הון	יתרת עודפים	קרן הון בלתי מבוקר אלפי ש"ח	פרמיה על מניות	הון מניות* (הון מניות*)	
35,588	(10,243)	2,000	43,831	-	יתרה מיום 1 בינואר, 2021 (מבוקר)
4,369	4,369	-	-	-	רווח כולל
39,957	(5,874)	2,000	43,831	-	יתרה ליום 31 במרס, 2021 (בלתי מבוקר)
21,867	(13,533)	2,000	33,400	-	יתרה מיום 1 בינואר, 2020 (מבוקר)
10,431	-	-	10,431	-	הנפקת הון (ראה באור ג4)
1,207	1,207	-	-	-	רווח כולל
33,505	(12,326)	2,000	43,831	-	יתרה ליום 31 במרס, 2020 (בלתי מבוקר)
21,867	(13,533)	2,000	33,400	-	יתרה ליום 1 בינואר, 2020
10,431	-	-	10,431	-	הנפקת הון (ראה באור ג4)
3,301	3,301	-	-	-	רווח כולל לשנה
(11)	(11)	-	-	-	הפסד כולל אחר, נטו ממס
3,290	3,290	-	-	-	סה"כ רווח כולל
35,588	(10,243)	2,000	43,831	-	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2020

(* ליום 31 במרס 2021 כ- 42,720,920 מניות רגילות מונפקות ללא ערך נקוב.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		נספח	
	2020	2020		
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
7,636	8,843	24,146	א	תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
				תזרימי מזומנים מפעילות השקעה
(147)	(86)	(91)		השקעה ברכוש קבוע
(2,184)	(636)	(416)		השקעה בנכסים בלתי מוחשיים
(2,331)	(722)	(507)		מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
				תזרימי מזומנים מפעילות מימון
(670)	(192)	(148)		פרעון התחייבות בגין חכירה
9,866	9,866	-		הנפקת הון מניות
9,196	9,674	(148)		מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון
14,501	17,795	23,491		עליה במזומנים ושווי מזומנים
11,344	11,344	25,845		יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
25,845	29,139	49,336		יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
	2020	2021
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

נספח א' - תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

3,301	1,207	4,369	רווח נקי
-------	-------	-------	----------

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:**התאמות לסעיפי רווח והפסד:**

(208)	(14)	(49)	רווחים מהשקעות פיננסיות מנכסי חוב סחירים
134	36	34	הוצאות מימון בגין חכירה
1,006	249	205	<u>פחת והפחתות</u>
1,084	230	330	רכוש קבוע
			נכסים בלתי מוחשיים
98,481	30,437	51,785	שינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה
(74,096)	(22,075)	(38,281)	שינוי בנכסי ביטוח משנה
(8,988)	(4,403)	(6,237)	הוצאות רכישה נדחות
(* 1,876)	543	2,279	מיסים על הכנסה
			שינויים בסעיפים מאזניים אחרים:
			רכישות נטו של:
(10,004)	-	16	נכסי חוב סחירים
(10,534)	(4,769)	(6,691)	נכסי חוב שאינם סחירים
(28,276)	(*560)	2,293	פרמיות לגבייה
(2,729)	(1,928)	(3,846)	חייבים ויתרות חובה
36,388	(*9,876)	17,890	זכאים ויתרות זכות
23	(*-	-	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
			מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך השנה עבור:
208	14	49	ריבית שהתקבלה
(* (29)	-	-	ריבית ששולמה
4,335	7,636	19,777	סך ההתאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
7,636	8,843	24,146	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת

(* סווג מחדש ראה באור ד'2).

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. ליברה חברה לביטוח בע"מ (להלן: "ליברה" ו/או "החברה") התאגדה לראשונה בחודש דצמבר 2017, והנה חברה פרטית, כהגדרת מונח זה בחוק החברות. בעלת השליטה בחברה, הגב' אתי אלישקוב, מחזיקה ליום 31 במרס, 2021 ב-46.81% ממניות החברה באמצעות אלישקוב ייעוץ והשקעות בע"מ, חברה שהינה בשליטתה המלאה (100%). יתר מניות החברה (53.19%) מוחזקות בידי משקיעים נוספים. לעניין הקצאת מניות שבוצעה בחודש מרס 2020 - ראה באור 14' להלן.

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 ודירות.

ג. ביום 23 בנובמבר 2020, קיבלה החברה מהממונה אישור לשיווק מוצר מסוג ביטוח מקיף לבתי עסק. ביטוח בתי עסק הינו ביטוח רכוש - מבנה ותכולה, המעניק כיסוי מפני סיכונים אש וסיכונים נלווים, כגון פריצה, נזקי טבע, התפוצצות ורעידת אדמה. פוליסת ביטוח בתי עסק ניתנת להרחבה גם לכיסוי נזקים תוצאתיים שונים. החברה החלה בחודש אפריל 2021 בשיווק המוצר בקרב הציבור הרחב.

ד. משבר נגיף הקורונה

בהמשך לבאור 1' בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר, 2020, נכון למועד הדוח, החברה ממשיכה בפעילות מלאה, כאשר כ-25% מעובדי החברה ממשיכים בעבודה מרחוק, וכ-75% מעובדי החברה עובדים ממשרדי החברה. נכון למועד פרסום הדוח מעל 95% מעובדי החברה מחוסנים מהנגיף או מחלימים ממנו.

בחודש ינואר 2021 בתקופת הסגר השלישי חלה ירידה בשכירות התביעות ביחס לתקופה מקבילה אשתקד.

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.

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

תיקון ל-8 IAS מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות

בחודש פברואר 2021, פרסם ה-IASB תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 8: מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות (להלן - התיקון). מטרת התיקון הינה להציג הגדרה חדשה של המונח "אומדנים חשבונאיים".

אומדנים חשבונאיים מוגדרים כ"סכומים כספיים בדוחות הכספיים הכפופים לאי ודאות במדידה". התיקון מבהיר מהם שינויים באומדנים חשבונאיים וכיצד הם נבדלים משינויים במדיניות החשבונאית ומתיקוני טעויות.

התיקון ייושם באופן פרוספקטיבי לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2023 והוא חל על שינויים במדיניות חשבונאות ובאומדנים חשבונאיים המתרחשים בתחילת אותה תקופה או אחריה. יישום מוקדם אפשרי.

ג. סווג מחדש

מספרי ההשוואה בדוח על המצב הכספי סווגו מחדש, כך שסכום של 9,623 אלפי ש"ח בגין פרמיה מראש, סווג מחדש מפרמיות לגבייה לזכאים ויתרות זכות ביום 31 במרס, 2020. מספרי השוואה בגין יתרות הפרשה לחופשה והבראה בסך 218 אלפי ש"ח סווגו מהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו ליתרות זכאים ויתרות זכות ביום 31 במרס, 2020. כמו כן, בדוח על תזרים המזומנים, סווגה מחדש ריבית ששולמה מיתרת מסים על הכנסה בסך 29 אלפי ש"ח.

ד. 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 (*)		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום:
	מדד ידוע	מדד בגין	
%	%	%	
3.7	0.1	0.8	31 במרס, 2021
3.2	(0.5)	(0.1)	31 במרס, 2020
(7.0)	(0.6)	(0.7)	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2020

א. החברה פועלת במגזר ביטוח כללי הכולל את:

• ענף רכב חובה

ענף רכב חובה מתמקד 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 מתמקד בכיסוי נזקי רכוש לרכב המבוטח ונזקי רכוש שהרכב המבוטח יגרום לצד שלישי.

• ענף רכוש אחר - דירות

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.

• ענף רכוש אחר- עסקים

לעניין אישור לשיווק מוצר מסוג ביטוח מקיף לבתי עסק ראה באור ג1.

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

ב. להלן תוצאות מגזר הפעילות:

ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס, 2021			
לא מיוחס	למגזרי פעילות	ביטוח כללי	
סה"כ	בלתי מבוקר אלפי ש"ח		
53,785	-	53,785	פרמיות שהורווחו ברוטו
36,209	-	36,209	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
17,576	-	17,576	פרמיות שהורווחו בשייר
49	-	49	רווחים מהשקעות
9,190	-	9,190	הכנסות מעמלות ממבטח משנה
26,815	-	26,815	סך כל הכנסות
47,090	-	47,090	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
35,866	-	35,866	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
11,224	-	11,224	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
6,822	-	6,822	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
2,089	155	1,934	הוצאות הנהלה וכלליות
32	-	32	הוצאות מימון
20,167	155	20,012	סך כל ההוצאות
6,648	(155)	6,803	סך רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
6,648	(155)	6,803	סך רווח (הפסד) כולל לפני מסים על הכנסה

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

ב. להלן תוצאות מגזר הפעילות (המשך):

ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס, 2020			
לא מיוחס	למגזרי פעילות	סה"כ	ביטוח כללי
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			
26,080	-	26,080	פרמיות שהורווחו ברוטו
17,535	-	17,535	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
8,545	-	8,545	פרמיות שהורווחו בשייר
14	-	14	רווחים מהשקעות
4,536	-	4,536	הכנסות מעמלות ממבטח משנה
13,095	-	13,095	סך כל הכנסות
23,786	-	23,786	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
17,825	-	17,825	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
5,961	-	5,961	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
3,871	-	3,871	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
1,477	96	1,381	הוצאות הנהלה וכלליות
36	-	36	הוצאות מימון
11,345	96	11,249	סך כל ההוצאות
1,750	(96)	1,846	סך רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
1,750	(96)	1,846	סך רווח (הפסד) כולל לפני מסים על הכנסה

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

ב. להלן תוצאות מגזר הפעילות (המשך):

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020			
לא מיוחס	למגזרי פעילות	ביטוח כללי	
סה"כ	מבוקר	אלפי ש"ח	
134,364	-	134,364	פרמיות שהורווחו ברוטו
90,323	-	90,323	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
44,041	-	44,041	פרמיות שהורווחו בשייר
208	-	208	רווחים מהשקעות
22,905	-	22,905	הכנסות מעמלות ממבטח משנה
67,154	-	67,154	סך כל הכנסות
118,839	-	118,839	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
88,778	-	88,778	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
30,061	-	30,061	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
28,011	-	28,011	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
3,770	417	3,353	הוצאות הנהלה וכלליות
135	-	135	הוצאות מימון
61,977	417	61,560	סך כל ההוצאות
5,177	(417)	5,594	סך רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
(16)	-	(16)	סך (הפסד) כולל אחר לפני מסים על הכנסה
5,161	(417)	5,578	סך רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

ג. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי:

ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס, 2021				
רכב חובה	רכב רכוש	דירות	סה"כ	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
83,978	49,704	929	83,978	פרמיות ברוטו
56,542	29,131	735	56,542	פרמיות ביטוח משנה
27,436	20,573	194	27,436	פרמיות בשייר
9,860	7,569	111	9,860	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
17,576	13,004	83	17,576	פרמיות שהורווחו בשייר
49	30	1	49	רווחים מהשקעות
9,190	4,609	131	9,190	הכנסות מעמלות ממבטח משנה
26,815	17,643	215	26,815	סך כל ההכנסות
47,090	29,184	548	47,090	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
35,866	22,107	382	35,866	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
11,224	7,077	166	11,224	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
6,822	4,607	242	6,822	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
1,934	1,129	23	1,934	הוצאות הנהלה וכלליות
32	29	1	32	הוצאות מימון
20,012	12,842	432	20,012	סך כל ההוצאות
6,803	4,801	(217)	6,803	סך רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
6,803	4,801	(217)	6,803	סך רווח (הפסד) כולל לפני מסים על הכנסה
220,957	105,709	1,927	220,957	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 31.03.2021 (בלתי מבוקר)
56,723	33,332	451	56,723	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר ליום 31.03.2021 (בלתי מבוקר)

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

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

ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס, 2020				
סה"כ	דירות	רכב רכוש	רכב חובה	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
46,479	458	28,447	17,574	פרמיות ברוטו
31,375	345	16,882	14,148	
15,104	113	11,565	3,426	פרמיות בשייר
6,559	74	4,973	1,512	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
8,545	39	6,592	1,914	פרמיות שהורווחו בשייר
14	-	9	5	רווחים מהשקעות הכנסות מעמלות ממבטח משנה
4,536	12	2,442	2,082	
13,095	51	9,043	4,001	סך כל ההכנסות
23,786	197	15,817	7,772	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
17,825	139	11,615	6,071	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
5,961	58	4,202	1,701	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
3,871	8	1,996	1,867	הוצאות הנהלה וכלליות
1,381	14	845	522	הוצאות מימון
36	-	22	14	סך כל ההוצאות
11,249	80	7,065	4,104	סך רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
1,846	(29)	1,978	(103)	סך רווח (הפסד) כולל לפני מסים על הכנסה
1,846	(29)	1,978	(103)	
101,129	1,063	52,639	47,427	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 31.03.2020 (בלתי מבוקר)
27,197	217	17,202	9,778	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר ליום 31.03.2020 (בלתי מבוקר)

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020				
סה"כ	דירות	רכב רכוש	רכב חובה	
מבוקר				
אלפי ש"ח				
178,647	2,208	110,159	66,280	פרמיות ברוטו
120,409	1,803	65,053	53,553	פרמיות ביטוח משנה
58,238	405	45,106	12,727	פרמיות בשייר
14,197	124	10,708	3,365	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
44,041	281	34,398	9,362	פרמיות שהורווחו בשייר
208	2	136	70	רווחים מהשקעות
22,905	306	12,719	9,880	הכנסות מעמלות ממבטח משנה
67,154	589	47,253	19,312	סך כל ההכנסות
118,839	1,134	77,927	39,778	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
88,778	734	56,201	31,843	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
30,061	400	21,726	7,935	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
28,011	371	20,691	6,949	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
3,353	41	2,067	1,245	הוצאות הנהלה וכלליות
135	4	122	9	הוצאות מימון
61,560	816	44,606	16,138	סך כל ההוצאות
5,594	(227)	2,647	3,174	סך רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
(16)	-	(10)	(6)	(הפסד) כולל אחר לפני מסים על הכנסה
5,578	(227)	2,637	3,168	סך רווח (הפסד) כולל לפני מסים על ההכנסה
169,173	1,769	80,044	87,360	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 31.12.2020
43,220	374	25,381	17,465	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר ליום 31.12.2020

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").

1. ההון הנדרש והקיים של החברה

ההון הנדרש והקיים של החברה נקבע בהתאם לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (הון עצמי מיזערי הנדרש לקבלת רישיון מבטח) התשע"ח-2018 וחוזר הוראות בדבר הון עצמי לכושר פירעון של מבטח.

להלן נתונים בדבר ההון הנדרש והקיים של החברה:

ליום 31 בדצמבר 2020	ליום 31 במרס 2021	
מבוקר	בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח		
24,207	28,771	הסכום הנדרש על פי תקנות והנחיות הממונה (1)
35,588	39,957	הסכום הקיים המחושב על פי תקנות ההון: הון ראשוני בסיסי
11,381	11,186	עודף ליום הדוח
(1) הסכום הנדרש כולל דרישות הון בגין:		
17,400	20,200	הון ראשוני נדרש בביטוח כללי
3,124	3,676	נכסי השקעה ונכסים אחרים
3,383	4,419	סיכונים תפעוליים
300	476	ביטוח משנה כנגד קטסטרופה
24,207	28,771	הסכום הנדרש על פי תקנות והנחיות הממונה

באור 4: - הון ודרישות הון (המשך)

א. ניהול ודרישות הון (המשך)2. משטר כושר פירעון כלכלי מבוסס Solvency II

בחודש יוני 2017 פורסמו הוראות ליישום משטר כושר פירעון כלכלי של חברות ביטוח מבוסס Solvency II (להלן - "חוזר סולבנסי") שנועדו לכונן משטר כושר פירעון חדש לחברות ביטוח בישראל. זאת, בהתבסס על הוראות דירקטיבה המכונה "Solvency II" (להלן - "הדירקטיבה"), שאומצה על ידי האיחוד האירופי ומיושמת החל מינואר 2016 בכל המדינות החברות בו.

הדירקטיבה 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.

חוזר סולבנסי מבוסס על הנדבך הראשון, תוך התאמה לשוק המקומי והוא מיושם בישראל החל מ-30 ביוני, 2017 על נתוני 31 בדצמבר, 2016.

יחס כושר פירעון מבוסס סיכון

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

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

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

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

א) עמידה בדרישות ההון (SCR)

ההון הנדרש לכושר פירעון של חברת ביטוח בתקופה שתחילתה ביום 30 ביוני, 2017 וסיומה ביום 31 בדצמבר 2024 (להלן - "תקופת הפריסה") יעלה בהדרגה, ב-5% כל שנה, החל מ-60% מה-SCR ועד למלוא ה-SCR.

ב) דרישת הון מוקטנת על סוגים מסוימים של השקעות המוחזקות על ידי המבטח בכל מועד דיווח, כאשר דרישה זו תלך ותגדל באופן הדרגתי במשך 7 שנים, החל משנת 2017, עד שדרישת ההון בגין השקעות אלו תגיע לשיעורה המלא.

באור 4: - הון ודרישות הון (המשך)

א. ניהול ודרישות הון (המשך)

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

הוראות גילוי ודיווח בקשר לדוח יחס כושר פירעון כלכלי לשנת 2019 ואילך

בהתאם לחוזר המאוחד ייכלל דוח יחס כושר פירעון כלכלי בגין נתוני 31 בדצמבר ו-30 ביוני של כל שנה במסגרת הדוח התקופתי העוקב למועד החישוב. ביום 14 במרס 2021 שלח הממונה מכתב למונהלי חברות הביטוח ובו נדחה מועד הדיווח והפרסום של יחס כושר פירעון כלכלי ליום 31 בדצמבר 2020 עד ליום 30 ביוני 2021. כמו כן, מאפשר המכתב שלא לפרסם לציבור דוח יחס כושר פירעון כלכלי ליום 30 ביוני 2021.

החברה קיבלה דחייה מהממונה שעל פיה החברה תיישם את המשטר החדש לראשונה בחישוב מבוקר על נתוני 31 בדצמבר 2021 (יפורסם עם הדוחות בתקופה העוקבת) וכן חישוב חצי שנתי החל מיוני 2022 (לא מבוקר). יצוין עוד כי החברה פנתה מיוזמתה לממונה בבקשה להקדים את תהליך החישוב המבוקר לראשונה ולבצעו על נתוני 31 בדצמבר 2020. החברה נמצאת במהלך בניית מתווה ולוחות זמנים לחישוב זה ואישורו לראשונה על ידי הממונה.

ב. דיבידנד

בהתאם למכתב שפרסמה הממונה, בחודש אוקטובר 2017, (להלן - "המכתב") חברת ביטוח תהיה רשאית לחלק דיבידנד רק אם, לאחר ביצוע החלוקה, למבטח יחס הון עצמי מוכר להון עצמי נדרש (להלן: "יחס כושר פירעון"):

א. בשיעור של 115% לפחות לפי תקנות ההון, או הוראות שיבואו במקומן, וזאת עד למועד קבלת אישור הממונה בדבר ביצוע ביקורת רואה חשבון מבקר על יישום הוראות משטר כושר פירעון כלכלי;

ב. בשיעור של לפחות 100% לפי הוראות משטר כושר פירעון כלכלי, כשהוא מחושב ללא ההוראות בתקופת הפריסה, ובכפוף ליעד יחס כושר פירעון שקבע דירקטוריון החברה.

בנוסף, על חברת הביטוח למסור לממונה בתוך עשרים ימי עסקים ממועד החלוקה תחזית רווח שנתי של החברה לשנתיים העוקבות למועד חלוקת הדיבידנד; תכנית שרות חוב מעודכנת של החברה שאושרה על ידי דירקטוריון החברה; תכנית ניהול הון שאושרה על ידי דירקטוריון החברה; פרוטוקול הדיון בדירקטוריון החברה בו אושרה חלוקת הדיבידנד, בצרוף חומר הרקע לדיון. כבר היום, החברה יכולה לקבוע לעצמה את הון היעד בעידן הסולבנס.

ג. הנפקת הון

ביום 15 במרס 2020, ביצעה החברה הקצאה של 2,720,920 מניות, כך שנכון לתאריך הדוחות הכספיים ההון המונפק של החברה הינו 42,720,920. בעקבות הקצאה זו, ההון העצמי של החברה גדל בכ-10.4 מיליון ש"ח.

באור 5: - מכשירים פיננסיים

השקעות פיננסיות1. נכסי חוב שאינם סחירים

לחברה נכסי חוב לא סחירים בגין הלוואות למימון פרמיות רכב חובה. נכסים אלו נמדדים בדוחות הכספיים בעלותם המופחתת. השווי ההוגן (רמה 3) של נכסים אלו אינו שונה מהותית מיתרתם המוצגת בדוחות הכספיים.

2. נכסי חוב סחיריםההרכב:

ליום 31 במרס, 2021	
הערך	
בספרים	שווי הוגן
בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	
9,988	10,062

נכסי חוב סחירים המוחזקים לפדיון

ליום 31 בדצמבר, 2020	
הערך	
בספרים	שווי הוגן
מבוקר	
אלפי ש"ח	
10,004	10,057

נכסי חוב סחירים המוחזקים לפדיון

3. בגין נכסי החוב של החברה לא נרשמו בתקופת הדוח הפרשות להפסדי אשראי.

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- 4,174 אלפי ש"ח ובגינה קיים כאמור נכס מס נדחה שהחברה צופה את ניצולו בעתיד הנראה לעין.

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:
ביום 19 באפריל 2020 הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב בקשה לאישור תובענה כתובענה ייצוגית כנגד החברה וכנגד חברות ביטוח נוספות.
סכום התביעה הכולל מוערך בכ-886 מיליון ש"ח וחלקה של החברה הינו כ-5.2 מיליון ש"ח.

באור 7: - התחייבויות תלויות (המשך)

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. קדם משפט נקבע ליום 21 בינואר, 2021, אולם ביום 11 בינואר 2021, החליט בית המשפט, בהעדר הצדדים, על ביטול מועד הדיון וזאת בשל העליה בתחלואה והנחיות הנהלת בתי המשפט וקבלת החלטה לפי סעיף 7 לחוק. ביום 22.2.2021 קיבל בית המשפט החלטה לפי סעיף 7(ב) לחוק, לאיחוד תביעות, כך שבתביעה דנן החברה נותרה הנתבעת היחידה בתחום ביטוח הרכב, ואילו יתר חברות הביטוח נותרו נתבעות בכל הקשור לתחום ביטוח תכולת דירה.

כל כתבי התשובות מטעם המשיבות יוגשו עד לא יאוחר מיום 15.7.2021. 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.

ב. כנגד החברה מוגשות מעת לעת תלונות, לרבות תלונות ליחידה על פניות הציבור ברשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון (להלן: "הרשות"). תלונות אלו מטופלות באופן שוטף על ידי מחלקת פניות הציבור בחברה. ממועד תחילת פעילותה של החברה ועד כה, לא התקבלו כנגדה הכרעות עקרוניות מהרשות ולא נמצאו תלונות מוצדקות כנגדה.

באור 8: - אירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריו

- א. לעניין אישור לשיווק מוצר מסוג ביטוח מקיף לבתי עסק ראה באור 11.
- ב. במהלך הרבעון השני של שנת 2021 התקשרה החברה בהסכמי ביטוח משנה לתקופה של שנה ותשעה חודשים עם מספר מבטחי משנה בחו"ל, במסגרתם רכשה ביטוחי משנה בענפי הביטוח בהם החברה פועלת. במסגרת ההסכמים נרכשו ביטוחי משנה מסוג יחסי, הסכם שאינו יחסי בענף רכב חובה והסכם קטסטרופה. עם זאת, ביטוח המשנה אינו משחרר את החברה ממחויבותה כלפי מבוטחיה על פי פוליסות הביטוח.
- ג. החברה בוחנת אפשרות לביצוע הנפקה ראשונה לציבור של מניותיה ורישומן למסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב. לצורך כך, החברה פועלת לפרסום תשקיף להשלמה ותשקיף מדף. מובהר, כי למועד הדוח אין כל ודאות בדבר פרסום התשקיף וביצוע הנפקה מכוחו, ואין כל ודאות בדבר תנאי הנפקה והמועד בו היא תבוצע, אם וככל שתבוצע.
- ד. בהערכת העתודות בביטוח כללי החברה מהוונת את תשלומי התביעות העתידיים לפי עקום ריבית חסרת סיכון תוך התאמתו לאופיין הבלתי נזיל של ההתחייבויות הביטוחיות. השינוי בעקום הריבית לא השפיע באופן מהותי על הרווח הנקי של החברה בתקופות הדוח המוצגות.

הצהרה (certification)

אני, אתי אלישקוב, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של ליברה חברה לביטוח בע"מ (להלן: "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 31.03.2021 (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 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 כספי 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 פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על שוק ההון;
 - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של 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.


אתי אלישקוב, מנהלת כללית

27 במאי, 2021

תאריך

הצהרה (certification)

אני, דודי בן חיים, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של ליברה חברה לביטוח בע"מ (להלן: "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 31.03.2021 (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 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 כספי 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 פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על שוק ההון;
 - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות ונהלים 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.

דודי בן חיים, מנהל כספים

27 במאי, 2021
תאריך

