



LIBRA



ליברה חברה לביטוח בע"מ

דוח רבעוני

ליום 30 ביוני 2021

LIBRA

דוח הדירקטוריון

תוכן עניינים

<u>1</u>	1. תיאור החברה.....
<u>1</u>	1.1 מבנה החברה ובעלי מניותיה.....
<u>1</u>	1.2 האסטרטגיה העסקית של החברה.....
<u>2</u>	1.3 תחומי הפעילות של החברה.....
<u>3</u>	2. תיאור הסביבה העסקית.....
<u>3</u>	2.1 מגבלות ופיקוח על עסקי התאגיד.....
<u>5</u>	2.2 התפתחויות בסביבה העסקית והמאקרו כלכלית של החברה.....
<u>6</u>	3. אירועים מהותיים בתקופת הדוח.....
<u>7</u>	4. הסברי הדירקטוריון למצב עסקי החברה.....
<u>7</u>	4.1 מצב כספי.....
<u>11</u>	4.2 תזרים מזומנים.....
<u>12</u>	5. פרטים בדבר חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם.....
<u>12</u>	6. הליכים משפטיים מהותיים.....
<u>12</u>	7. אפקטיביות הבקורות הפנימיות והנהלים על הדיווח הכספי והגילוי.....
<u>12</u>	8. משטר כושר פירעון כלכלי מבוסס Solvency II.....
<u>14</u>	9. שינויים בהרכב הדירקטוריון ובמצבת נושאי משרה בכירה בתקופת הדוח ועד לפרסומו.....
<u>15</u>	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. אד ייתכן כי מידע זה יופיע גם בניסוחים אחרים.

דין וחשבון הדירקטוריון ליום 30 ביוני 2021

דוח הדירקטוריון שלהלן סוקר את פעילותה של ליברה חברה לביטוח בע"מ (להלן: "ליברה" ו/או "החברה" בהתאמה) לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021 (להלן: "הדוח" ו/או "תקופת הדוח" בהתאמה).

דוח הדירקטוריון נערך בהתאם להוראות הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחכונן (להלן: "הממונה"), ומתוך הנחה שבפני המעיין מצוי גם הדוח התקופתי המלא של החברה לשנת 2020 (להלן: "הדוח התקופתי"), שאליו תבוצענה הפניות מתאימות במקומות הרלוונטיים.

1. תיאור החברה

1.1 מבנה החברה ובעלי מניותיה

החברה התאגדה לראשונה בחודש דצמבר 2017 כחברה פרטית. החברה קיבלה רישיון מבטח מהממונה בתחום הביטוח הכללי לרבות חבויות בחודש מאי 2018, ורישיונה הורחב גם לענף הביטוח נסיעות לחו"ל בחודש פברואר 2020.

בחודש יוני 2021, השלימה החברה הנפקה ראשונה של מניות לציבור (IPO) על פי תשקיף להשלמה ותשקיף מדף מיום 30 במאי 2021 (כפי שתוקן ביום 14 ביוני 2021)¹ ("התשקיף"), במסגרתה הנפיקה החברה 2,501,390 מניות רגילות ללא ערך נקוב, בתמורה מיידיית (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.

בעלת השליטה בחברה, הגב' אתי אלישקוב, מחזיקה ב- 44.23% ממניות החברה באמצעות אלישקוב ייעוץ והשקעות בע"מ, חברה אשר בשליטתה המלאה (100%), ויתר מניות החברה מוחזקות בידי בעלי עניין, נושאי משרה והציבור². למיטב ידיעת החברה, לא קיים בעל מניות (למעט הגב' אתי אלישקוב כאמור) המחזיק ביותר מ-4.99% מהון המניות המונפק והנפרע שלה.

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 פרטי ומסחרי עד 3.5 טון, ולרכב שאינו פרטי ומסחרי עד 3.5 טון (מוניות בלבד), ביטוח מקיף לדירה, ביטוח מקיף לבתי עסק וביטוחי נסיעות לחו"ל³. בכוונת החברה להרחיב את רישיונה בהמשך גם לענף ביטוח החיים אשר צפויים להשתלב עם מוצרים קיימים שהחברה מציעה ללקוחותיה כיום (לדוגמה ביטוח חיים לרוכשי פוליסה מסוג ביטוח משכנתא), וכן מוצרים ייחודיים מסוג פוליסות חיסכון⁴. 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 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;

¹ מס' אסמכתא: 2021-01-092787 ו-2021-01-100305, בהתאמה.

² לפרטים אודות החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה בחברה, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 15 ביוני 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-101538).

³ 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.

⁴ יצוין, כי ייתכן והחברה תתקשר עם בתי השקעות בנוגע לניהול כספי החיסכון.

(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") הניתנים למימוש למזומן, לחידוש פוליסות או לרכישה של פוליסות חדשות, הכל בהתאם לתקנון המפורסם באתר האינטרנט של החברה⁵.

מאז תחילת פעילותה של ליברה ועד למועד פרסום הדוח, חילקה ליברה לציבור לקוחותיה כ - 12.5 מיליון ליברות, מתוכן כ - 4.6 מיליון ליברות הומרו לשקלים ומומשו על ידי לקוחות החברה, ככסף לכל דבר. בתקופת הדוח חילקה ליברה לציבור לקוחותיה כ - 4 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.

נכון למועד הדוח, החברה ניידה כ- 7,700 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 ובמהירות⁶.

1.3 תחומי הפעילות של החברה

למועד הדוח, החברה פועלת כמבטחת בתחום הביטוח הכללי, בשלושה תחומים עיקריים: ביטוח רכב חובה, ביטוח רכב רכוש וביטוח דירה ובתי עסק.

בתקופת הדוח קיבלה החברה את אישור הממונה לשיווק פוליסת ביטוח רכב למוניות (רכב שאינו פרטי ומסחרי עד 3.5 טון) ולאחר תאריך המאזן, החלה ב"השקה שקטה" של מוצר זה.

בתקופת הדוח החלה החברה בשיווק מוצר מסוג פוליסת ביטוח בתי עסק כולל חבויות בית העסק. ביטוח בתי עסק הינו ביטוח רכוש - מבנה ותכולה, המעניק כיסוי ביטוחי עבור סיכונים העלולים להתרחש בבית העסק (אש, פריצה, נזקי טבע, וכו') וכן סיכוני חבויות שונים כתוצאה מפעילותו השוטפת של העסק (חבות מעבידים, חבות צד ג' וכו'). מדובר בפוליסת ביטוח מודולארית אשר מטרתה לאחד תחת פוליסה אחת את כל הכיסויים הנחוצים לבית העסק. פוליסת ביטוח בתי עסק הינה רשות, וניתנת להרחבה גם לכיסוי נזקים תוצאתיים שונים. במסגרת הפוליסה, המבוטח יכול לבחור אילו כיסויים הוא מעוניין לרכוש וזאת בהתאם לאופיו של בית העסק, הסיכונים להם חשוף בית העסק ורמת הסיכון לה מוכן בעל העסק להיות חשוף. 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.

⁵ לתקנון ההשתתפות ברווחים (ליברות).

⁶ יצוין, כי למועד הדוח ולמיטב ידיעת החברה, החברה הינה חברת הביטוח היחידה אשר מאפשרת למבוטחים לנייד את פוליסות ביטוח הרכב בצורה דיגיטלית לחלוטין.

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 התקופתי⁷ 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 תקנות, חוזרים, הבהרות ועמדות ממונה

2.1.2.1 ביום 30 במאי 2021, פרסם הממונה עדכון לקובץ השאלות והתשובות ליישום וגילוי משטר כושר פירעון של חברות ביטוח, במטרה לספק מענה עדכני לסוגיות שעלו במסגרת משטר כושר פירעון כלכלי. סוגיות עיקריות רלוונטיות לדיווחים של החברה שעלו בקובץ נוגעות לנושאים כגון: אופן חישוב שיעור מס נדחה, סיווג והצגת סעיפים במאזן כלכלי, פישוטים נדרשים לדיווח לדירקטוריון, אופן חישוב טעות מהותית בדוח, אופן השימוש בריבית לשערוך פיקדונות ביטוח משנה וחישוב פרמיות ביטוח משנה בתרחישים.

2.1.2.2 ביום 3 ביוני 2021, פרסם הממונה את תקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (תנאי חוזה לביטוח רכב פרטי) (תיקון) התשפ"א-2021, המעדכנות את הוראות הפוליסה התקנית לביטוח רכב פרטי - רכוש וצד ג' בהתאם לתמורות שחלו במשך השנים בעולם הרכב. התקנות יכנסו לתוקף ביום 3 בדצמבר 2021 ויחולו על חוזי ביטוח שיכנסו לתוקף במועד זה או אחריו. עדכון הפוליסה התקנית כולל בין היתר את התיקונים הבאים: (1) קביעת הוראות לעניין הודעת המבוטח על השבתת רכב, במסגרתה יוכל ליהנות מהפחתת דמי הביטוח בתמורה להפחתת היקף הכיסוי הביטוחי; (2) עדכון הפוליסה התקנית לביטוח רכב רכוש לאור ביטול תקנה 172א לתקנות התעבורה, תשכ"א-1961; (3) עדכונים והתאמות בפוליסה לאביזרים ולמכלולים הקיימים ברכבים מודרניים; (4) עדכון ההוראות הנוגעות להחזר לו יהיה זכאי המבוטח בעת ביטול הפוליסה; (5) הוספת נתונים לדוח עבר ביטוחי של המבוטח ועדכון הדוח בהתאם לשימוש בפועל.

2.1.2.3 ביום 13 ביולי 2021, פרסם הממונה עדכון להוראות החוזר המאוחד לעניין ממשל תאגידי וניהול סיכונים - אקטואר ממונה. במסגרת העדכון נקבע 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.

2.1.2.4 בחודש יולי 2021, שלח הממונה למנהלי חברות הביטוח מכתב עקרונות להכרה בהשקעה באינשורטק בחישוב יחס כושר פירעון כלכלי, המפרט את העקרונות שישקלו במסגרת בחינת הכרה של נכס לא מוחשי בשל השקעה באינשורטק במסגרת המאזן הכלכלי והליך אישורן של בקשות אלו.

2.1.2.5 ביום 8 באוגוסט 2021, פרסם הממונה תיקון לחוזר "ממשק אינטרנטי לאיתור מוצרי ביטוח", במטרה לצמצם את הפגיעה בפרטיות המבוטחים והמועמדים לביטוח. במסגרת התיקון נקבע 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, נקבע 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.

⁷ ראה סעיף 3.1 לפרק 1 לדוח התקופתי של החברה.

2.1.3 טיטות חוזרים, הבהרות ועמדות ממונה

2.1.3.1 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.

2.1.3.2 בחודש מאי 2021, פורסמה טיטת צו פיצויים לנפגעי תאונות דרכים (מימון עלות אספקת השירותים), התשפ"א -2021, לפיה החל מיום 1 בינואר 2022, השיעור מדמי הביטוח שיעביר כל מבטח לקרן בעד כל הפוליסות שהוציא לפי פקודת הביטוח יהיה 12.66%, חלף שיעור של 9.4% בהתאם לצו הקיים.

2.1.3.3 בחודש מאי 2021, פרסם הממונה טיטת תיקון הוראות החוזר המאוחד בעניין דיווחים לממונה, במסגרתה מוצע לעדכן את תוכנם של חלק מהדיווחים שעל החברה למסור לממונה. הדיווחים הרלוונטיים לחברה הינם: "רשימת נכסים ברמת הנכס הבודד" בו מוצע לשפר ולעדכן את תוכן הדיווח; הורחבה חובת הדיווח לממונה בענין פרסום תרומת מרכיבי השקעה לתיק הנוסטרו; וכן מוצע לבטל את הדוח השנתי של ר"ח מבקר (LFR) אודות משטר סולבנסי.

2.1.3.4 ביום 30 במאי 2021, פרסם הממונה טיטה שלישית של קובץ סוגיות מקצועיות ביישום תקן חשבונאי בינלאומי מספר 17 (IFRS17) בישראל, בהתבסס על דיונים שנערכו, בין היתר, עם נציגי רואי חשבון. הטיטה מתייחסת, בין היתר, לגישה שעדיף ליישם בדיווח כספי לתקופות ביניים והצגת שינויים המתייחסים לשירות עבר שהתהווה במהלך שנת הדיווח.

2.1.3.5 ביום 25 ביולי 2021, פרסם הממונה טיטת עדכון החוזר המאוחד לעניין דין וחשבון לציבור - דוח כספי שנתי לדוגמא תחת IFRS17 של חברת ביטוח, שמטרתה לקבוע את מבנה הגילוי הנדרש בדוחות הכספיים השנתיים של חברות ביטוח שיפורסמו החל ממועד יישום התקן.

2.1.3.6 ביום 2 ביוני 2021, פרסם הממונה טיטות לתיקון חוזרים: "בירור ויישוב תביעות וטיפול בפניות ציבור", "צירוף לביטוח", "שירות ללקוחות גופים מוסדיים" ו"הסדרת אופן התנהלותם של הגופים המפוקחים במסגרת בירור תלונות ציבור". מטרת התיקון המשותפת לחוזרים אלו הנה מתן הוראות שנועדו להקל על בני הגיל השלישי או בעלי מוגבלויות ולסייע להם בבירוקרטיה ובחסימים דיגיטליים, בין היתר, באמצעות הוראות כגון ליווי על ידי נציג שירות אחד הדובר את שפת המבוטח, הכשרת נציגים ייעודים, מינוי ממונה אוכלוסיות בני הגיל השלישי ואנשים עם מוגבלות, התווית מדיניות בנושא, ביצוע הכשרות למוקדנים משוקים ונותני שירותים לאוכלוסיות אלו, יצירת נתב שיחות ייעודי ועוד, וכל זאת במטרה להעניק שירות טוב, יעיל והולם יותר לאוכלוסיות אלו. בנוסף, מוצע שהממונה כאמור ימסור דוח שנתי להנהלת הגוף המוסדי ולרשות על העמידה בתוכניות העבודה ובמדיניות שנקבעה לאוכלוסיות אלו. בהתייחס לפניות הציבור, מוצע לקצר את המועד שגוף מוסדי ימסור את תשובתו לפנייה שהועברה אליו מהרשות לאוכלוסיות אלו, כך שהתשובה תהיה תוך 21 יום, במקום 30 יום.

2.1.3.7 ביום 8 ביוני 2021, פרסם הממונה טיטת תיקון הוראות החוזר המאוחד בעניין ניהול נכסי השקעה - "כללי השקעות נכסי חברת ביטוח כנגד התחייבויות שאינן תלויות תשואה", במסגרתה מוצעים עדכונים בפרק ניהול נכסי השקעה בחוזר המאוחד בקשר לנכסים המוחזקים כנגד התחייבויות שאינן תלויות תשואה. העדכונים מוצעים, בין היתר, לאור ביטול תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (הון עצמי מינימלי הנדרש ממבטח), התשנ"ח - 1998. עיקרי העדכונים המוצעים הינם: ביטול המגבלה הכמותית לפיה חברת ביטוח תחזיק לפחות 30% מסכום ההון הנדרש ממנה בנכסים נזילים כנגד התחייבות מסוג 70 ובמקומה לקבוע כללים ומגבלות כמותיות שיבטיחו שתזרים המזומנים הנובע מהנכסים מותאם לתזרים ההתחייבויות ושברשות נכסים נזילים בהיקף מספק; בהלוואה ליחיד- עדכון סכומי הלוואות ושיעור ההלוואות מההון העצמי של החברה; בהשקעה בתאגיד- הגדלת שיעורי מגבלות ההשקעה ביחס להון, שיעור הפקדה פקדונות בבנק; ובהשקעה בזכות במקרקעין- ביטול החרגת המגבלה הקיימת על עודף ההון.

2.1.3.8 ביום 15 ביולי 2021, פרסם הממונה טיטת חוזר דיווח על אירועי סייבר וכשל טכנולוגי, שמטרתה לפרט את סוגי המקרים בהם נדרש גוף מוסדי לדווח לממונה על אירועי סייבר

וכשל טכנולוגי על מנת להבטיח שהגוף המוסדי נוקט בצעדים הדרושים לצמצום הנזק הנובע מהאירוע, לוודא ביצוע תהליכים נאותים של התאוששות והפקת לקחים ולאפשר לרשות לנקוט בפעולות משלימות כאשר לאירוע השפעה רחבה. הטיטה מוצעת לאור קצב השינויים המהיר בעולם הטכנולוגי, התלות הקיימת בכלים טכנולוגיים, ריבוי אירועי הסייבר והעליה ברמת התחכום ובפוטנציאל הנזקים שעלול להביא אירועי סייבר. הטיטה המוצעת כוללת התייחסות בדיווח לפרטי האירוע, אופן הדיווח ותוכנו ומועדים לשליחתו.

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 החברה⁸

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, מעת לעת, הגבלות על תנועה ועבודה וכן עצירה או האטה משמעותית בפעילות גופים ורשויות בעולם ובישראל.

תחילת שנת 2021 עמדה בסימן של מגמות ראשונות וסימנים מוקדמים ליציאה ממשבר הקורונה, הן בהיבט הרפואי והן בהיבט הכלכלי. בתקופת הדוח, כחלק מהמאבק בהתפרצות הנגיף ולצמצום שיעורי התחלואה כתוצאה מהנגיף, המשיכה ממשלת ישראל במבצע החיסונים כנגד הנגיף. נכון למועד פרסום הדוח, כ-5.8 מיליון בני אדם בישראל קיבלו את מנת החיסון הראשונה, כ-5.4 מיליון בני אדם בישראל קיבלו גם את מנת החיסון השנייה ובחודש יולי 2021 החל מבצע למתן מנת החיסון השלישית וכמיליון בני אדם קיבלו גם את מנת החיסון השלישית⁹.

במהלך הרבעון השני לשנת 2021, עקב הרחבת מבצע החיסונים והירידה המהותית במצב התחלואה, הוסרו מרבית המגבלות שהוטלו במשך "התו הירוק" ו-"התו הסגול". לקראת סוף הרבעון השני חלה עלייה בהיקף התחלואה וסמוך למועד הדוח מדינת ישראל בעיצומו של גל התחלואה הרביעי, זאת בעקבות חדירה והתפשטות של זן הדלתא של הנגיף לתחומי המדינה. נכון למועד פרסום הדוח, הושבו חלק מההגבלות שהוסרו והמשק הישראלי פועל תחת הנחיות ומגבלות בהתאם להנחיות הממשלה לרבות לעניין ה-"תו הירוק" וה-"תו הסגול".

בהתבסס על המידע הקיים בפני הנהלת החברה נכון למועד אישור הדוח, וכיוון שמוצרי החברה הינם בעלי ביקוש קשיח, להערכת החברה, למשבר הקורונה לא צפויה להיות השפעה מהותית לרעה על מכירת מוצריה בטווח הבינוני והארוך. כמו כן, להערכת החברה ייתכן כי משבר הקורונה אף עשוי לתרום למעבר של יותר לקוחות לרכישת פוליסות ביטוח באופן דיגיטלי, יעיל וחסכוני, וזאת בעקבות מעבר מתן שירותים בתחום הביטוח לשירותים דיגיטליים, ובשל המשבר הכלכלי בישראל אשר מעודד לקוחות לחסוך בעלויות עקב השלכות של המגפה על הכלכלה בכללותה.

נכון למועד פרסום הדוח, החברה ממשיכה בפעילותה השוטפת באופן מלא, בין היתר, באמצעות הסטת עובדים לעבודה מהבית, תוך הקפדה על שמירת בריאות עובדיה וביטחונם ומתן מענה ראוי ומקצועי ללקוחותיה.

לפרטים אודות השלכות המשבר על פעילות החברה, והפעולות שנקטו ע"י החברה, ראו סעיף 5.2 לפרק 1 לדוח התקופתי וכן סעיף 6.9.2 לפרק 6 לתשקיף.

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

⁸ מקורות הנתונים: פרסומי הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, בנק ישראל, משרד האוצר, הבורסה לניירות ערך, IMF.

⁹ המידע והנתונים אודות המתחסנים מובא [מאתר משרד הבריאות](#).

2.2.2 הסביבה המאקרו כלכלית בישראל¹⁰

מדד המחירים לצרכן עלה בתקופת הדוח בכ-0.8% לעומת ירידה של כ-0.7% בתקופה המקבילה אשתקד. האינפלציה בתקופת הדו"ח 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 השני של 2022) צפוי לעמוד על 1% וב-2022 הוא צפוי לעמוד על 1.2% לשיעור האינפלציה השפעה על ההתחייבויות הביטוחיות של החברה.

בתקופת הדוח חל פיחות של השקל בשיעור של 2.1% אל מול הדולר האמריקאי ופיחות בשיעור של 1.1% מול האירו, בהמשך לפיחות של השקל בשיעור של 2.5% אל מול הדולר האמריקאי ובשיעור של 0.2% 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 תעלה 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 5.5% ו-6% בשנים 2021 ו-2022 בהתאמה. תוך ירידה בשיעור האבטלה הרחב ל-5.5% בסוף 2022. בנוסף, בנק ישראל מעריך שהתוצר במדינות המפותחות יצמח ב-5.3% וב-3.8% 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 ממיסים 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-7.1% בשנת 2021.

3. אירועים מהותיים בתקופת הדוח

- 3.1 ביום 9 בפברואר 2021 קיבלה החברה את אישור הממונה לשיווק פוליסות מסוג ביטוח רכב רכוש למוניות (רכב שאינו פרטי ומסחרי עד 3.5 טון).
- 3.2 החל מחודש אפריל 2021, החלה החברה בשיווק מוצר מסוג ביטוח מקיף לבתי עסק. לפרטים נוספים ראו [סעיף 1.3](#) לעיל.
- 3.3 במהלך חודש אפריל 2021, התקשרה החברה עם מספר מבטחי משנה בהסכמי ביטוח משנה. לפרטים ראו ביאור 8 לדוחותיה הכספיים של החברה.
- 3.4 ביום 30 במאי 2021, אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה את הנושאים הבאים:
 - 3.4.1 שינוי תקנון החברה על מנת להתאימו לתקנון חברה ציבורית, בהתאם לדרישות הדין; לתקנון החברה, ראו נספח א' לתשקיף.
 - 3.4.2 עדכון מדיניות התגמול של החברה והתאמתה לחברה ציבורית, בהתאם לדרישות הדין; למדיניות התגמול של החברה, ראו נספח ב' לתשקיף.
 - 3.4.3 מתן כתבי פטור ושיפוי לדירקטורים ולנושאי המשרה של החברה, בנוסח התואם את הוראות הדין החלות על חברה ציבורית; לפרטים נוספים ראו סעיף 8.6.1 לפרק 8 לתשקיף.
 - 3.4.4 התקשרות החברה בפוליסת ביטוח דירקטורים ונושאי משרה בחברה ציבורית; לפרטים נוספים ראו סעיף 8.6.2 לפרק 8 לתשקיף.
- 3.5 בחודש יוני 2021, השלימה החברה הנפקה ראשונה לציבור (IPO) של מניותיה, על פי התשקיף, במסגרתה נרשמו מניותיה של החברה למסחר בבורסה, והחברה הפכה לחברה ציבורית. לפרטים נוספים ראו [סעיף 1.1](#) לעיל.

¹⁰ ראה גם [התחזית המקרו-כלכלית](#) של חטיבת המחקר בבנק ישראל, שפורסמה ביום 5 ביולי 2021.

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 30.6.2020	ליום 30.6.2021	
			נכסים
7,002	6,504	7,322	נכסים לא מוחשיים
1,866	2,507	167	נכסי מיסים נדחים
17,920	15,135	24,086	הוצאות רכישה נדחות
4,276	4,722	5,022	רכוש קבוע
125,953	89,214	188,885	נכסי ביטוח משנה
8,108	5,634	10,452	חייבים ויתרות חובה
50,260	37,002	56,188	פרמיה לגבייה
10,004	9,996	9,852	נכסי חוב סחירים
32,372	16,782	34,935	נכסי חוב שאינם סחירים
25,845	16,096	87,734	מזומנים ושווי מזומנים
283,606	203,592	424,643	סך הכל נכסים
			הון והתחייבויות
35,588	34,177	65,707	הון עצמי
169,173	121,799	254,220	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינן תלויות תשואה
84	50	84	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
679	356	1,916	התחייבות בגין מיסים שוטפים
74,914	43,778	98,671	זכאים ויתרות זכות
3,168	3,432	4,045	התחייבות בגין חכירה
283,606	203,592	424,643	סך הכל הון והתחייבויות

סך המאזן ליום 30 ביוני 2021 הסתכם לכ- 424,643 אלפי ש"ח בהשוואה לכ- 203,592 אלפי ש"ח ביחס לתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של כ- 109% אשר נובע מהגידול בפעילות העסקית של החברה בתקופת הדוח.

בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינן תלויות תשואה ליום 30 ביוני 2021 הסתכמו לכ- 254,220 אלפי ש"ח בהשוואה לסך של 121,799 אלפי ש"ח ביחס לתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 109% הנובע מצמיחה בפעילות העסקית של החברה בתקופת הדוח. בהתאמה ניתן לראות גידולים נכסי ביטוח המשנה שהסתכמו ליום 30 ביוני 2021 לכ- 188,885 אלפי ש"ח בהשוואה לסך של כ- 89,214 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, המהוות גידול של כ- 112%.

4.1.2 הון עצמי

ההון העצמי של החברה הסתכם לתאריך הדוח לסך של כ- 65.7 מיליון ש"ח בהשוואה לסך של כ- 35.6 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2021. הגידול בהון העצמי נובע מהנפקת הון שביצעה החברה במהלך הרבעון השני של שנת 2021 בסכום של 24.4 מיליון ש"ח ורווח נקי לאחר מס בסכום של כ- 5.7 מיליון ש"ח בתקופת הדוח.

לעניין משטר כושר פירעון כלכלי מבוסס Solvency II, ראה [סעיף 8](#) להלן. 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	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני			ביטוח כללי
	השינוי באחוזים 2020/2021	2020	2021	השינוי באחוזים 2020/2021	2020	
2020						
134,364	93.9%	29,580	57,343	99.7%	55,660	111,128
44,041	90.9%	9,698	18,512	97.8%	18,243	36,088
5,594	83.1%	1,106	2,025	203.6%	2,952	8,962
						פריטים שלא יוחסו למגזרי הפעילות
(417)	41.1%	(95)	(134)	51.3%	(191)	(289)
5,177	100.3%	1,011	2,025	214.1%	2,761	8,673
(1,876)	93.5%	(339)	(656)	232.8%	(882)	(2,935)
3,301	103.7%	672	1,369	205.4%	1,879	5,738
(11)		-	-		-	-
3,290	103.7%	672	1,369	205.4%	1,879	5,738

תוצאות מגזרי הפעילות

בתקופת הדוח החברה ממשיכה להציג שיעורי גידול משמעותיים בפרמיה ברוטו בכל הענפים בהם היא פועלת כתוצאה מגידול בהיקפי הפעילות של החברה ומנאמנות לקוחות גבוהה הבאה לידי ביטוי בשיעור חידושים גבוה.

הגידול ברווח בתקופת הדוח ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021, לעומת התקופות המקבילות אשתקד, נובע בעיקר מגידול בהיקפי הפעילות של החברה אשר הגדילו את הכנסות החברה לצד התייעלות תפעולית בהוצאות החברה..

פעילות לא מיוחסת

בתקופת הדוח נרשמו הוצאות הנהלה וכלליות אשר אינן מיוחסות למגזרי הפעילות בסך של כ- 289 אלפי ש"ח לעומת סך של כ- 191 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021 נרשמו הוצאות הנהלה וכלליות אשר אינן מיוחסות למגזרי הפעילות בסך של כ- 134 אלפי ש"ח לעומת סך של כ- 95 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	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
2020	2021	2020/2021	2020	2021	
ביטוח רכב רכוש					
61.5%	59.5%	71.69%	52,133	89,506	פרמיות ברוטו
77.1%	76.5%	79.95%	21,247	38,235	פרמיות בשייר
77.8%	76.4%	94.07%	14,198	27,554	פרמיות שהורווחו בשייר
-	75.3%	85.46%	3,638	6,747	רווח כולל לפני מס
-	-	-	86.6%	94.6%	Loss Ratio ברוטו***
-	-	-	60.3%	60.2%	Loss Ratio בשייר***
-	-	-	107.6%	116.0%	Combined Ratio ברוטו
-	-	-	74.2%	75.8%	Combined Ratio בשייר
ביטוח רכב חובה					
37.4%	39.1%	85.40%	31,695	58,763	פרמיות ברוטו
22.2%	22.7%	85.40%	6,131	11,367	פרמיות בשייר
21.5%	23.1%	112.81%	3,919	8,340	פרמיות שהורווחו בשייר
-	34.6%	*	(667)	3,097	רווח (הפסד) כולל לפני מס
ביטוח רכוש אחר***					
1.1%	1.5%	143.62%	901	2,195	פרמיות ברוטו
0.7%	0.8%	107.77%	193	401	פרמיות בשייר
0.7%	0.5%	53.97%	126	194	פרמיות שהורווחו בשייר
-	-	4542.11%	(19)	(882)	(הפסד) כולל לפני מס
-	-	-	77.7%	72.2%	Loss Ratio ברוטו
-	-	-	107.8%	166.76%	Loss Ratio בשייר
-	-	-	98.0%	146.2%	Combined Ratio ברוטו
-	-	-	115.1%	555.5%	Combined Ratio בשייר
סך הכל במגזר ביטוח כללי					
100%	100%	77.58%	84,729	150,464	פרמיות ברוטו
100%	100%	81.36%	27,571	50,003	פרמיות בשייר
100%	100%	97.82%	18,243	36,088	פרמיות שהורווחו בשייר
100%	100%	203.59%	2,952	8,962	רווח כולל לפני מס

*מעבר מהפסד לרווח

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

*** ביום 23 בנובמבר 2020, קיבלה החברה מהממונה אישור לשיווק מוצר מסוג ביטוח מקיף לבתי עסק. החברה החלה בחודש אפריל 2021 בשיווק המוצר בקרב הציבור הרחב. לתקופת הדוח ההכנסות מפרמיות ברוטו ומשנה והרווח הכולל לפני מס מענף זה אינם מהותיים.

אחוז מסה"כ		השינוי באחוזים	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
2020	2021	2020/2021	2020	2021	
ביטוח רכב רכוש					
61.9%	59.9%	68.0%	23,686	39,802	פרמיות ברוטו
77.7%	78.3%	82.4%	9,682	17,662	פרמיות בשייר
78.4%	78.6%	91.3%	7,606	14,550	פרמיות שהורווחו בשייר
-	90.1%	17.2%	1,660	1,946	רווח (הפסד) כולל לפני מס
-	-	-	75.9%	94.2%	Loss Ratio ברוטו**
-	-	-	57.3%	65.3%	Loss Ratio בשייר**
-	-	-	99.8%	118.1%	Combined Ratio ברוטו
-	-	-	78.0%	87.4%	Combined Ratio בשייר
ביטוח רכב חובה					
36.9%	38.2%	80.0%	14,121	25,418	פרמיות ברוטו
21.7%	20.8%	73.7%	2,705	4,698	פרמיות בשייר
20.7%	20.8%	92.1%	2,005	3,851	פרמיות שהורווחו בשייר
-	-	*	(564)	878	(הפסד) כולל לפני מס
ביטוח רכוש אחר***					
1.2%	1.9%	185.8%	443	1,266	פרמיות ברוטו
0.6%	0.9%	158.8%	80	207	פרמיות בשייר
0.9%	0.6%	27.6%	87	111	פרמיות שהורווחו בשייר
-	-	*	10	(665)	רווח (הפסד) כולל לפני מס
-	-	-	50.4%	58.6%	Loss Ratio ברוטו
-	-	-	89.1%	143.5%	Loss Ratio בשייר
-	-	-	69.8%	155.9%	Combined Ratio ברוטו
-	-	-	89.2%	703.9%	Combined Ratio בשייר
סך הכל במגזר ביטוח כללי					
100%	100%	73.8%	38,250	66,486	פרמיות ברוטו
100%	100%	81.0%	12,467	22,567	פרמיות בשייר
100%	100%	90.9%	9,698	18,512	פרמיות שהורווחו בשייר
100%	100%	95.2%	1,106	2,159	רווח כולל לפני מס

* מעבר מהפסד לרווח / רווח להפסד

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

*** ביום 23 בנובמבר 2020, קיבלה החברה מהממונה אישור לשיווק מוצר מסוג ביטוח מקיף לבתי עסק. החברה החלה בחודש אפריל 2021 בשיווק המוצר בקרב הציבור הרחב. לתקופת הדוח ההכנסות מפרמיות ברוטו ומשנה הרווח הכולל לפני מס מענף זה אינם מהותיים.

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

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

ביטוח רכב רכוש

הגידול בהכנסות מפרמיות ברוטו בתקופת הדוח ובתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021 לעומת התקופות המקבילות אשתקד, נובע מהמשך צמיחה מואצת בהיקפי הפעילות של החברה בענף 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-6,747 אלפי ש"ח לעומת רווח לפני מס ורווח כולל לפני מס בסך של כ-3,638 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

תוצאות הענף לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021 הסתכמו ברווח לפני מס ורווח כולל לפני מס בסך של כ-1,946 אלפי ש"ח לעומת רווח לפני מס ורווח כולל לפני מס של כ-1,660

אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הגידול ברווח בתקופת הדוח ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021 לעומת התקופות המקבילות אשתקד, נובע בעיקר מגידול בהיקפי הפעילות של החברה בענף, אשר הגדילו את הכנסות החברה לצד התייעלות תפעולית בהוצאות החברה. מנגד נרשם גידול בשכירות התביעות בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2021 לעומת אשתקד כתוצאה מהשלכות מגפת הקורונה (אשתקד – שכירות נמוכה בעקבות הסגרים, בתקופת הדוח – שכירות גבוהה עקב עליה בנסועה בעקבות מיעוט בנסיעות לחו"ל).

ביטוח רכב חובה

הגידול בהכנסות מפרמיות ברוטו בתקופת הדוח ובתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021 לעומת התקופות המקבילות אשתקד, נובע מהמשך צמיחה מואצת בהיקפי הפעילות של החברה בענף 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-3,097 אלפי ש"ח לעומת הפסד לפני מס והפסד כולל לפני מס בסך של כ-667 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

תוצאות הענף לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021 הסתכמו ברווח לפני מס ורווח כולל לפני מס בסך של כ-878 אלפי ₪ לעומת בהפסד לפני מס והפסד כולל לפני מס של כ-564 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

המעבר מהפסד לרווח בתקופת הדוח לעומת התקופה המקבילה אשתקד, נובע בעיקר מגידול בהיקפי הפעילות של החברה בענף, אשר הגדילו את הכנסות החברה לצד התייעלות תפעולית בהוצאות החברה. עליית מדד המחירים לצרכן בשיעור של 1.3% בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021 בנוסף לשינוי בריבית ההיוון בתקופה זו הגדילו את העתודות הביטוחיות בכ-1,211 אלפי ש"ח לפני מס בברוטו ובכ-238 אלפי ש"ח לפני מס בשייר.

כמו כן, בהתאם לנוהג המיטבי, החברה מהוונת את ההתחייבויות בכל הענפים בריבית ריאלית חסרת סיכון בהתאם להוראות הממונה וכן מפרישה מרווח שמרנות לאור היותה חברה בשנותיה הראשונות.

ביטוח רכוש אחר

הגידול בהכנסות מפרמיות ברוטו בתקופת הדוח ובתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021 לעומת התקופות המקבילות אשתקד, נובע מגידול בהיקפי הפעילות של החברה בענף וכן מנאמנות לקוחות גבוהה הבאה לידי ביטוי בשיעור חידושים גבוה.

ביום 23 בנובמבר 2020, קיבלה החברה מהממונה אישור לשיווק מוצר מסוג ביטוח מקיף לבתי עסק. החברה החלה בחודש אפריל 2021 בשיווק המוצר בקרב הציבור הרחב. לתקופת הדוח ההכנסות מפרמיות ברוטו ומשנה מענף זה אינן מהותיות.

תוצאות הענף הסתכמו בתקופת הדוח בהפסד לפני מס והפסד כולל לפני מס בסך של כ-882 אלפי ש"ח לעומת הפסד לפני מס והפסד כולל לפני מס של כ-19 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

תוצאות הענף לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021 הסתכמו בהפסד לפני מס והפסד כולל לפני מס בסך של כ-665 אלפי ש"ח לעומת רווח לפני מס ורווח כולל לפני מס של כ-10 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הגידול בהפסד בתקופת הדוח לעומת התקופה המקבילה אשתקד, והמעבר מרווח להפסד בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021 לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקר מייחוס שיעור הוצאות פרסום גבוה לענף בתקופת הדוח לעומת תקופה מקבילה אשתקד.

4.2 תזרים מזומנים

בתקופת הדוח חלה עליה בסכום המזומנים ושווי המזומנים בסך של כ-61,889 אלפי ש"ח, מסך של כ-25,845 אלפי ש"ח ביום 31 בדצמבר 2020 לסך של כ-87,734 אלפי ש"ח ביום 30 ביוני 2021. יתרת המזומנים ושווי המזומנים ליום 30 ביוני 2021 נובעת מהפעילויות המפורטות להלן:

4.2.1 מפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים שנבעו מפעילות שוטפת בתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ-39,028 אלפי ש"ח לעומת סך של כ-3,595 אלפי ש"ח ששימשו לפעילות שוטפת בתקופה המקבילה אשתקד.

4.2.2 מפעילות השקעה

תזרימי מזומנים ששימשו לפעילות השקעה בתקופת הדוח וכללו בעיקר רכישת תוכנה ופיתוחים הסתכמו לסך של כ- 1,195 אלפי ש"ח לעומת סך של כ- 1,188 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

4.2.3 מפעילות מימון

תזרימי מזומנים שנבעו מפעילות מימון בתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ- 24,056 אלפי ש"ח שנבעו בעיקר מהנפקת הון מניות בניכוי הוצאות הנפקה לעומת תזרימי מזומנים שנבעו מהנפקת מניות, בסך של כ- 9,866 אלפי ש"ח בתקופה 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

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.

הנהלת החברה, בשיתוף המנכ"ל וסמנכ"ל הכספים של החברה, העריכו לתום תקופת הדוח את האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של החברה כגוף מוסדי. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל החברה וסמנכ"ל הכספים הסיקו כי לתום תקופה זו, הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של החברה הינן אפקטיביות על מנת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח את המידע שהחברה נדרשת לגלות בדוח הרבעוני בהתאם להוראות הדין והוראות הדיווח שקבע הממונה ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

במהלך התקופה המסתיימת ביום 30 ביוני 2021, לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על הדיווח הכספי.

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 כלכלי¹¹, 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 ולבצע על בסיס נתוני הכספיים ליום 31 בדצמבר 2020. ביום 30 ביוני 2021 פרסמה החברה את דוח יחס כושר פירעון כלכלי של החברה ליום 31 בדצמבר 2020. לפרטים, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 30 ביוני 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-109746).

במהלך חודש יוני 2021 הגישה החברה לממונה חישוב מבוקר על נתוני 31 בדצמבר 2020. ביום 29 ביוני קיבלה החברה אישור ביקורת על יישום חוזר סולבנסי והחל ממועד זה החברה מיישמת את המשטר החדש.

להלן דרישות ההון לפי משטר ה-Solvency II:

א. להלן נתונים אודות יחס כושר פירעון וסף הון (MCR) על פי דוח שהוגש לממונה ביום 30 ביוני 2021:

א. יחס כושר פירעון כלכלי	
ליום 31 בדצמבר מבוקר(*) 2020 (אלפי ₪)	
32,239	הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון
22,300	הון נדרש לכושר פירעון (SCR)
9,939	עודף
145%	יחס כושר פירעון כלכלי (באחוזים)
	אירועים מהותיים שהתרחשו בתקופה שבין תאריך המאזין לתאריך הדיווח והשפיעו על יחס כושר הפירעון של החברה:
24,463	גיוס הון
56,702	הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון
34,402	עודף
254%	יחס כושר פירעון כלכלי (באחוזים)
ב. סף הון (MCR)	
ליום 31 בדצמבר מבוקר(*) 2020 (אלפי ₪)	
15,000	סף ההון (MCR)
32,239	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.

ב. 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 מבוקר(*) 2020 (אלפי ₪)	
	נתונים ללא התחשבות בהוראות המעבר לתקופת הפריסה ובהתאמת תרחיש מניות:
32,239	הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון
27,925	הון נדרש לכושר פירעון (SCR)
4,314	עודף
115%	יחס כושר פירעון (באחוזים)
	אירועים מהותיים שהתרחשו בתקופה שבין תאריך המאזין לתאריך הדיווח והשפיעו על יחס כושר הפירעון של החברה:
24,463	גיוס הון
56,702	הון עצמי לעניים הון נדרש לכושר פירעון
28,776	עודף
203%	יחס כושר פירעון כלכלי (באחוזים)
	עודף ההון לאחר פעולות הוניות שהתרחשו בתקופה שבין תאריך החישוב לתאריך פרסום דוח יחס כושר פירעון, ביחס ליעד הדירקטוריון:
100%	יעד הדירקטוריון
28,776	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.

9. שינויים בהרכב הדירקטוריון ובמצבת נושאי משרה

9.1 ביום 25 במרץ 2021 חדלה הגב' אתי אלישקוב לכהן כדירקטורית בחברה. הגב' אלישקוב ממשיכה לכהן כמנכ"לית החברה.

9.2 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 שנייה כדירקטור חיצוני בחברה ואת מינויה לראשונה של הגב' יפעת מלכא כדירקטורית חיצונית בחברה.

לפרטים אודות הדירקטורים ונושאי המשרה בחברה, ראו סעיפים 12-13 לפרק 4 לדוח התקופתי.
 לפירוט מצבת נושאי המשרה למועד פרסום הדוח, ראו דיווח מיידי מיום 24 באוגוסט 2021, המפורסם בד בבד עם דוח זה.

10. אירועים מהותיים לאחר תאריך המאזן

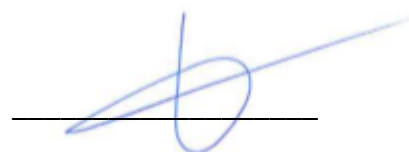
10.1. ביום 10 באוגוסט 2021, פרסמה החברה זימון לאסיפה כללית מיוחדת שעל סדר יומה אשרור מינויים של ה"ה מר קובי פרידמן, מר רמי פריאנט והגב' יפעת מלכא כדירקטורים חיצוניים בדירקטוריון החברה. לפרטים נוספים ראה דוח מיידית מיום 10 באוגוסט 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-129759).

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, 24 באוגוסט, 2021

הצהרה (certification)

אני, אתי אלישקוב, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של ליברה חברה לביטוח בע"מ (להלן: "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 30.06.2021 (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 בקרות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה; וכן-
 - (א) קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של 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 הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-
 - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של 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

24 באוגוסט, 2021
תאריך

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

ליברה חברה לביטוח בע"מ

הצהרה (certification)

אני, דודי בן חיים, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של ליברה חברה לביטוח בע"מ (להלן: "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 30.06.2021 (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 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.

דודי בן חיים, מנהל כספים
4/3

24 באוגוסט, 2021
תאריך

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

LIBRA

הדוחות הכספיים

ליברה חברה לביטוח בע"מ

דוחות כספיים ביניים

ליום 30 ביוני, 2021

בלתי מבוקרים

ליברה חברה לביטוח בע"מ

דוחות כספיים ביניים ליום 30 יוני, 2021

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

1

2

3

4

5-6

7-9

10-27

סקירת דוחות כספיים ביניים

דוחות על המצב הכספי

דוחות על רווח או הפסד ורווח כולל אחר

דוחות על השינויים בהון

דוחות על תזרימי המזומנים

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 ביוני 2021 ואת הדוחות התמציתיים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של שישה ושלשה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים", ובהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981 וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים אלו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 עד כמה שתקנות אלה חלות על חברות ביטוח. 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 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.

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, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בבאור 7 לדוחות הכספיים ביניים בדבר חשיפה להתחייבויות תלויות.

קוסט פורר גבאי את קסירר
דואי חשבון

תל-אביב,
24 באוגוסט 2021

ליום		ליום 30 ביוני		באור	נכסים
31 בדצמבר	2020	2020	2021		
מבוקר	בלתי מבוקר		אלפי ש"ח		
7,002	6,504	7,322			נכסים בלתי מוחשיים
1,866	2,507	167	<u>6</u>		נכסי מיסים נדחים
17,920	15,135	24,086			הוצאות רכישה נדחות
4,276	4,722	5,022			רכוש קבוע
125,953	89,214	188,885			נכסי ביטוח משנה
8,108	5,634	10,452			חייבים ויתרות חובה
(* 50,260)	(*37,002)	56,188			פרמיות לגבייה
			<u>5</u>		השקעות פיננסיות:
10,004	9,996	9,852			נכסי חוב סחירים
(* 32,372)	16,782	34,935			נכסי חוב שאינם סחירים
42,376	26,778	44,787			סך הכל השקעות פיננסיות
25,845	16,096	87,734			מזומנים ושווי מזומנים אחרים
<u>283,606</u>	<u>203,592</u>	<u>424,643</u>			סך כל הנכסים
					הון והתחייבויות
			<u>4</u>		הון:
43,831	43,831	68,212			הון מניות ופרמיה
2,000	2,000	2,000			קרנות הון
(10,243)	(11,654)	(4,505)			יתרת הפסד
<u>35,588</u>	<u>34,177</u>	<u>65,707</u>			סך כל הון
					התחייבויות:
169,173	121,799	254,220			התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה
84	50	84			התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
679	356	1,916			התחייבות בגין מיסים שוטפים
74,914	(*43,778)	98,671			זכאים ויתרות זכות
3,168	3,432	4,045			התחייבות בגין חכירה
<u>248,018</u>	<u>169,415</u>	<u>358,936</u>			סך כל ההתחייבויות
<u>283,606</u>	<u>203,592</u>	<u>424,643</u>			סך כל ההון וההתחייבויות

(* סווג מחדש - ראה באור 2).

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

דודי בן חיים מנהל כספים	אתי אלישקוב מנכ"ל	מירב סיגל י"ר הדירקטוריון	24 באוגוסט 2021
----------------------------	----------------------	------------------------------	-----------------

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2020	2021	2020	2021	
מבוקר	בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח (למעט נתוני רווח למניה)					
134,364	29,580	57,343	55,660	111,128	פרמיות שהורווחו ברוטו
90,323	19,882	38,831	37,417	75,040	פרמיות שהורווחו על ידי מבטח משנה
44,041	9,698	18,512	18,243	36,088	פרמיות שהורווחו בשייר
208	21	180	35	229	רווחים מהשקעות
22,905	5,130	9,959	9,666	19,149	הכנסות מעמלות ממבטח משנה
67,154	14,849	28,651	27,944	55,466	סך כל הכנסות
118,839	22,939	54,878	46,725	101,968	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
88,778	16,552	41,237	34,377	77,103	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
30,061	6,387	13,641	12,348	24,865	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
28,011	5,258	11,660	9,129	18,482	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
3,770	2,159	1,284	3,636	3,373	הוצאות הנהלה וכלליות
135	34	41	70	73	הוצאות מימון
61,977	13,838	26,626	25,183	46,793	סך כל ההוצאות
5,177	1,011	2,025	2,761	8,673	רווח לפני מסים על הכנסה
1,876	339	656	882	2,935	מיסים על הכנסה (באור 6)
3,301	672	1,369	1,879	5,738	סה"כ רווח נקי
(11)	-	-	-	-	סה"כ הפסד כולל אחר, נטו ממס
3,290	672	1,369	1,879	5,738	סה"כ רווח כולל
0.08	0.02	0.04	0.04	0.14	רווח נקי בסיסי ומדולל למניה ללא ערך נקוב

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

ס"כ הון	יתרת עודפים	קרן הון	הון מניות (ופרמיה *)	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
35,588	(10,243)	2,000	43,831	יתרה מיום 1 בינואר, 2021 (מבוקר)
24,381	-	-	24,381	הנפקת הון (ראה באור ד4)
5,738	5,738	-	-	רווח כולל
<u>65,707</u>	<u>(4,505)</u>	<u>2,000</u>	<u>68,212</u>	יתרה ליום 30 ביוני, 2021
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
21,867	(13,533)	2,000	33,400	יתרה ליום 1 בינואר, 2020 (מבוקר)
10,431	-	-	10,431	הנפקת הון (ראה באור ד4)
1,879	1,879	-	-	רווח כולל
<u>34,177</u>	<u>(11,654)</u>	<u>2,000</u>	<u>43,831</u>	יתרה ליום 30 ביוני, 2020
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
39,957	(5,874)	2,000	43,831	יתרה ליום 1 באפריל, 2021
24,381	-	-	24,381	הנפקת הון (ראה באור ד4)
1,369	1,369	-	-	רווח כולל
<u>65,707</u>	<u>(4,505)</u>	<u>2,000</u>	<u>68,212</u>	יתרה ליום 30 ביוני, 2021

(* ליום 30 ביוני 2021 כ- 45,222,310 מניות רגילות מונפקות ללא ערך נקוב

סה"כ הון	יתרת עודפים	קרן הון	הון מניות (ופרמיה *)	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
33,505	(12,326)	2,000	43,831	<u>יתרה ליום 1 באפריל, 2020</u>
672	672	-	-	רווח כולל
<u>34,177</u>	<u>(11,654)</u>	<u>2,000</u>	<u>43,831</u>	<u>יתרה ליום 30 ביוני, 2020</u>

סה"כ הון	יתרת עודפים	קרן הון	הון מניות (ופרמיה *)	
מבוקר				
אלפי ש"ח				
21,867	(13,533)	2,000	33,400	<u>יתרה ליום 1 בינואר, 2020</u>
10,431	-	-	10,431	הנפקת הון (ראה באור ד4)
3,301	3,301	-	-	רווח כולל לשנה
(11)	(11)	-	-	הפסד כולל אחר, נטו ממס
<u>3,290</u>	<u>3,290</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	סה"כ רווח כולל
<u>35,588</u>	<u>(10,243)</u>	<u>2,000</u>	<u>43,831</u>	<u>יתרה ליום 31 בדצמבר, 2020</u>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		נספח
	2020	2021	2020	2021	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
7,636	(12,456)	14,882	(3,595)	39,028	א
					תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
					תזרימי מזומנים מפעילות השקעה
(147)	(20)	(94)	(106)	(185)	השקעה ברכוש קבוע
(2,184)	(446)	(594)	(1,082)	(1,010)	השקעה בנכסים בלתי מוחשיים
					מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
(2,331)	(466)	(688)	(1,188)	(1,195)	
					תזרימי מזומנים מפעילות מימון
(670)	(121)	(177)	(331)	(325)	פרעון התחייבות בגין חכירה
9,866	-	24,381	9,866	24,381	הנפקת הון מניות בניכוי הוצאות הנפקה
					מזומנים נטו שנבעו מפעילות (שישמשו לפעילות) מימון
9,196	(121)	24,204	9,535	24,056	
					עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
14,501	(13,043)	38,398	4,752	61,889	
					יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
11,344	29,139	49,339	11,344	25,845	
					יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה
25,845	16,096	87,734	16,096	87,734	

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
	2020	2021	2020	2021
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			

נספח א' - תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת (1)

3,301	672	1,369	1,879	5,738	רווח נקי
					התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:
					התאמות לסעיפי רווח והפסד:
(149)	(21)	(169)	(35)	(209)	רווחים מהשקעות פיננסיות מנכסי חוב סחירים
134	34	41	70	73	הוצאות מימון בגין חכירה
					פחת והפחתות:
1,006	223	388	490	593	רכוש קבוע
1,084	258	360	488	690	נכסים בלתי מוחשיים
98,481	20,670	33,262	51,107	85,047	שינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה
(74,096)	(15,282)	(24,651)	(37,357)	(62,932)	שינוי בנכסי ביטוח משנה
(8,988)	(1,800)	71	(6,203)	(6,166)	הוצאות רכישה נדחות
(* 1,876)	339	656	882	2,935	מיסים על הכנסה
					שינויים בסעיפים מאזניים אחרים:
(10,143)	(9,975)	121	(9,961)	121	רכישות (מימוש) נטו של:
(21,873)	(1,514)	(1,748)	(6,283)	(2,563)	נכסי חוב סחירים
					נכסי חוב שאינם סחירים
(16,937)	(*2,318)	(2,347)	(*10,687)	(5,928)	פרמיות לגבייה
(2,638)	1,673	1,495	(255)	(2,280)	חייבים ויתרות חובה
36,388	(*5,415)	5,867	(*12,270)	23,757	זכאים ויתרות זכות
23	-	-	-	-	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
					מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך השנה עבור:
196	-	120	-	176	ריבית שהתקבלה
(29)	-	-	-	-	ריבית ששולמה
-	-	46	-	(25)	פדיון (תשלום) פקדון נכס בחכירה
4,335	(13,128)	13,512	(5,474)	33,289	סך ההתאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
7,636	(12,456)	14,882	(3,595)	39,028	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
	2020	2021	2020	2021
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			

נספח ב' – פעילות מהותית שאינה במזומן

-	-	-	-	1,130	הכרה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירה
565	-	-	-	-	הנפקת מניות תמורת שירותי פרסום

באור 1: - כללי

א. דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 30 ביוני, 2021 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו 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, 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 ובתי עסק. 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 ביוני, 2021 ב-44.23% ממניות החברה באמצעות אלישקוב ייעוץ והשקעות בע"מ, חברה שהינה בשליטה המלאה (100%). יתר מניות החברה מוחזקות בידי משקיעים נוספים (50.54%) ובידי הציבור (5.23%). לעניין הקצאת מניות זו והקצאת המניות שבוצעה בחודש מרס 2020 - ראה [באור 74'](#) להלן.

ג. החברה החלה בחודש אפריל 2021 בשיווק מוצר מסוג ביטוח מקיף לבתי עסק בקרב הציבור הרחב וזאת לאחר שביום 23 בנובמבר 2020, קיבלה החברה מהממונה אישור לשיווק מוצר זה. 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..

ד. משבר נגיף הקורונה

בהמשך לבאור 1' בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר, 2020, נכון למועד הדוח, החברה ממשיכה בפעילות מלאה, כאשר כ-50% מעובדי החברה ממשיכים בעבודה מרחוק, וכ-50% מעובדי החברה עובדים ממשרדי החברה. נכון למועד פרסום הדוח מעל 95% מעובדי החברה מחוסנים מהנגיף או מחלימים ממנו. נכון למועד הדוח, למרות תהליך ההתחסנות של האוכלוסיה, עדיין אין וודאות כי לא תהיינה התפרצויות נוספות של הנגיף בעתיד שיחייבו חידוש ההגבלות על כל המשתמע מכך לעניין הפעילות הכלכלית בארץ ובעולם. יצויין כי החברה אינה רואה השפעה מהותית על היקף הפעילות מעסקי הביטוח נכון למועד פרסום הדוח.

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, נערכו דוחות אלו 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**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 ליום 30 ביוני, 2020 סווגו מחדש, כך שסכום של 10,424 אלפי ש"ח בגין פרמיה מראש, סווג מחדש מפרמיות לגבייה לזכאים ויתרות זכות. כמו כן, מספרי ההשוואה בדוח על המצב הכספי ליום 31 בדצמבר 2020 סווגו מחדש, כך שסכום של 11,339 אלפי ש"ח, סווג מחדש מנכסי חוב שאינם סחירים לפרמיות לגבייה. לסיווג שנעשה לא הייתה השפעה על ההון ו/או על הרווח הכולל של החברה.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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* (מדד ידוע)		
	%	%	
			<u>לשישה חודשים שהסתיימו ביום:</u>
1.4	1.4	1.6	30 ביוני, 2021
(4.9)	(0.7)	(0.8)	30 ביוני, 2020
			<u>לשלושה חודשים שהסתיימו ביום:</u>
(2.2)	1.3	0.8	30 ביוני, 2021
(2.8)	(0.2)	(0.7)	30 ביוני, 2020
			<u>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2020</u>
(7.0)	(0.6)	(0.7)	

באור 3: - מגזרי פעילות

א. החברה פועלת במגזר ביטוח כללי הכולל את:

• ענף רכב חובה

ענף רכב חובה מתמקד בכיסוי נזקי גוף (לנהג הרכב, לנוסעים ברכב או להולכי רגל) כתוצאה משימוש ברכב מנועי. רכישת הכיסוי על ידי בעל הרכב או הנוהג בו היא חובה על פי דין.

• 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 1ג](#).

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

ב. להלן תוצאות מגזר הפעילות:

ל-6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2021			
לא מיוחס	למגזרי פעילות	ביטוח כללי	
סה"כ	בלתי מבוקר אלפי ש"ח		
111,128	-	111,128	פרמיות שהורווחו ברוטו
75,040	-	75,040	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
36,088	-	36,088	פרמיות שהורווחו בשייר
229	-	229	רווחים מהשקעות
19,149	-	19,149	הכנסות מעמלות ממבטח משנה
55,466	-	55,466	סך כל הכנסות
101,968	-	101,968	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
77,103	-	77,103	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
24,865	-	24,865	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
18,482	-	18,482	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
3,373	289	3,084	הוצאות הנהלה וכלליות
73	-	73	הוצאות מימון
46,793	289	46,504	סך כל ההוצאות
8,673	(289)	8,962	סך רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
8,673	(289)	8,962	סך רווח (הפסד) כולל לפני מסים על הכנסה

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

ב. להלן תוצאות מגזר הפעילות (המשך):

ל-6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2020			
לא מיוחס	למגזרי פעילות	ביטוח כללי	
סה"כ	בלתי מבוקר	אלפי ש"ח	
55,660	-	55,660	פרמיות שהורווחו ברוטו
37,417	-	37,417	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
18,243	-	18,243	פרמיות שהורווחו בשייר
35	-	35	רווחים מהשקעות
9,666	-	9,666	הכנסות מעמלות ממבטח משנה
27,944	-	27,944	סך כל הכנסות
46,725	-	46,725	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
34,377	-	34,377	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
12,348	-	12,348	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
9,129	-	9,129	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
3,636	191	3,445	הוצאות הנהלה וכלליות
70	-	70	הוצאות מימון
25,183	191	24,992	סך כל ההוצאות
2,761	(191)	2,952	סך רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
2,761	(191)	2,952	סך רווח (הפסד) כולל לפני מסים על הכנסה

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

ב. להלן תוצאות מגזר הפעילות (המשך):

ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2021			
לא מיוחס	למגזרי פעילות	ביטוח כללי	
סה"כ	בלתי מבוקר	אלפי ש"ח	
57,343	-	57,343	פרמיות שהורווחו ברוטו
38,831	-	38,831	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
18,512	-	18,512	פרמיות שהורווחו בשייר
180	-	180	רווחים מהשקעות
9,959	-	9,959	הכנסות מעמלות ממבטח משנה
28,651	-	28,651	סך כל הכנסות
54,878	-	54,878	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
41,237	-	41,237	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
13,641	-	13,641	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
11,660	-	11,660	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
1,234	134	1,150	הוצאות הנהלה וכלליות
	-	41	הוצאות מימון
26,626	134	26,492	סך כל ההוצאות
2,025	(134)	2,159	סך רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
2,025	(134)	2,159	סך רווח (הפסד) כולל לפני מסים על הכנסה

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

ב. להלן תוצאות מגזר הפעילות (המשך):

ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2020			
לא מיוחס	למגזרי פעילות	ביטוח כללי	
סה"כ	בלתי מבוקר	אלפי ש"ח	
29,580	-	29,580	פרמיות שהורווחו ברוטו
19,882	-	19,882	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
9,698	-	9,698	פרמיות שהורווחו בשייר
21	-	21	רווחים מהשקעות
5,130	-	5,130	הכנסות מעמלות ממבטח משנה
14,849	-	14,849	סך כל הכנסות
22,939	-	22,939	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
16,552	-	16,552	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
6,387	-	6,387	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
5,258	-	5,258	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
2,159	95	2,064	הוצאות הנהלה וכלליות
34	-	34	הוצאות מימון
13,838	95	13,743	סך כל ההוצאות
1,011	(95)	1,106	סך רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
1,011	(95)	1,106	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-6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2021				
רכב חובה	רכב רכוש	רכוש אחר	סה"כ	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
58,763	89,506	2,195	150,464	פרמיות ברוטו
47,396	51,271	1,794	100,461	פרמיות ביטוח משנה
11,367	38,235	401	50,003	פרמיות בשייר
3,027	10,681	207	13,915	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
8,340	27,554	194	36,088	פרמיות שהורווחו בשייר
87	139	3	229	רווחים מהשקעות
8,990	9,874	285	19,149	הכנסות מעמלות ממבטח משנה
17,417	37,567	482	55,466	סך כל ההכנסות
38,462	62,493	1,013	101,968	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
30,503	45,911	689	77,103	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
7,959	16,582	324	24,865	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
5,151	12,338	993	18,482	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
1,204	1,835	45	3,084	הוצאות הנהלה וכלליות
6	65	2	73	הוצאות מימון
14,320	30,820	1,364	46,504	סך כל ההוצאות
3,097	6,747	(882)	8,962	סך רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
3,097	6,747	(882)	8,962	סך רווח (הפסד) כולל לפני מסים על הכנסה
136,359	115,327	2,534	254,220	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 30.06.2021 (בלתי מבוקר)
27,415	37,338	582	65,335	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר ליום 30.06.2021 (בלתי מבוקר)

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

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

ל-6 חודשים שהסתיימו ביום
30 ביוני, 2020

רכב חובה	רכב רכוש	דירות	סה"כ	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
31,695	52,133	901	84,729	פרמיות ברוטו
25,564	30,886	708	57,158	פרמיות ביטוח משנה
6,131	21,247	193	27,571	פרמיות בשייר
2,212	7,049	67	9,328	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
3,919	14,198	126	18,243	פרמיות שהורווחו בשייר
13	22	-	35	רווחים מהשקעות
4,292	5,269	105	9,666	הכנסות מעמלות ממבטח משנה
8,224	19,489	231	27,944	סך כל ההכנסות
16,439	29,849	437	46,725	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
12,789	21,287	301	34,377	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
3,650	8,562	136	12,348	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
3,926	5,125	78	9,129	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
1,289	2,121	35	3,445	הוצאות הנהלה וכלליות
26	43	1	70	הוצאות מימון
8,891	15,851	250	24,992	סך כל ההוצאות
(667)	3,638	(19)	2,952	סך רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
(667)	3,638	(19)	2,952	סך רווח (הפסד) כולל לפני מסים על הכנסה
59,255	61,384	1,160	121,799	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 30.06.2020 (בלתי מבוקר)
12,296	20,049	240	32,585	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר ליום 30.06.2020 (בלתי מבוקר)

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

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

ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2021				
רכב חובה	רכב רכוש	רכוש אחר	סה"כ	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
25,418	39,802	1,266	66,486	פרמיות ברוטו
20,720	22,140	1,059	43,919	פרמיות ביטוח משנה
4,698	17,662	207	22,567	פרמיות בשייר
847	3,112	96	4,055	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
3,851	14,550	111	18,512	פרמיות שהורווחו בשייר
69	109	2	180	רווחים מהשקעות
4,540	5,265	154	9,959	הכנסות מעמלות ממבטח משנה
8,460	19,924	267	28,651	סך כל ההכנסות
21,104	33,309	465	54,878	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
17,126	23,804	307	41,237	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
3,978	9,505	158	13,641	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
3,178	7,731	751	11,660	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
422	706	22	1,150	הוצאות הנהלה וכלליות
4	36	1	41	הוצאות מימון
7,582	17,978	932	26,492	סך כל ההוצאות
878	1,946	(665)	2,159	סך רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
878	1,946	(665)	2,159	סך רווח (הפסד) כולל לפני מסים על הכנסה

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

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

ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2020				
רכב חובה	רכב רכוש	דירות	סה"כ	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
14,121	23,686	443	38,250	פרמיות ברוטו
11,416	14,004	363	25,783	פרמיות ביטוח משנה
2,705	9,682	80	12,467	פרמיות בשייר
700	2,076	(7)	2,769	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
2,005	7,606	87	9,698	פרמיות שהורווחו בשייר
8	13	-	21	רווחים מהשקעות
2,210	2,827	93	5,130	הכנסות מעמלות ממבטח משנה
4,223	10,446	180	14,849	סך כל ההכנסות
8,667	14,032	240	22,939	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
6,718	9,672	162	16,552	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
1,949	4,360	78	6,387	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
2,059	3,129	70	5,258	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
767	1,276	21	2,064	הוצאות הנהלה וכלליות
12	21	1	34	הוצאות מימון
4,787	8,786	170	13,743	סך כל ההוצאות
(564)	1,660	10	1,106	סך רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
(564)	1,660	10	1,106	סך רווח (הפסד) כולל לפני מסים על הכנסה

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

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 II Solvency 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	31 בדצמבר, 2020	
120%	115%	110%	105%	100%	

ב. משטר כושר פירעון כלכלי מבוסס II Solvency

על החברה חל משטר כושר פירעון כלכלי מבוסס II Solvency 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 כיחס שבין ההון העצמי הכלכלי של חברת הביטוח לבין ההון הנדרש לכושר פירעון.

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

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

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

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 2019 - 75% מה-SCR (ליום 31 בדצמבר 2018 - 70%); 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.

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

ביום 14 במרס 2021 שלח הממונה מכתב למנהלי 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.

יחס כושר הפירעון של החברה

בהתאם לדוח יחס כושר פירעון ליום 31 בדצמבר, 2020, שפורסם ביום 30 ביוני 2021, לחברה עודף הון ללא התחשבות בהוראות המעבר.

החישוב שערכה החברה כאמור, נבדק, על ידי רואי החשבון המבקרים של החברה, בהתאם לתקן הבטחת מהימנות בינלאומי ISAE 3400 - בדיקה של מידע כספי עתידי. תקן זה רלוונטי לביקורת חישובי הסולבנסי ואיננו מהווה חלק מתקני הביקורת החלים על דוחות כספיים. 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 ועל פעולות ההנהלה, שלא בהכרח יתמשו או שיתמשו באופן שונה מההנחות אשר שימשו בסיס לחישוב. כמו כן, התוצאות בפועל עלולות להיות שונות באופן מהותי מהחישוב, מאחר והתרחישים המשולבים של אירועים עשויים להתמש באופן שונה מהותית מההנחות בחישוב.

בדוח המיוחד של רואי החשבון המבקרים מופנית תשומת הלב לאמור בדוח יחס כושר פירעון בדבר אי הודאות הנגזרת משינויים רגולטורים וחיפה לתלויות שלא ניתן להעריך את השפעתה על יחס כושר הפירעון.

לפרוט נוסף ראה סעיף 8 בדוח הדירקטוריון וכן דוח יחס כושר פירעון כלכלי שפורסם באתר האינטרנט של החברה.

באור 4: - הון ודרישות הון (המשך)

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 31 בדצמבר, 2020, המתבסס על תמהיל ההשקעות וההתחייבויות הביטוחיות, לאותו יום, לחברה יחס כושר פירעון כלכלי הגבוה מיחס כושר הפירעון הנדרש על פי המכתב.

ד. הנפקת הון

ביום 15 במרס 2020, ביצעה החברה הקצאה של 2,720,920 מניות. בעקבות הקצאה זו, ההון העצמי של החברה גדל בכ-10.4 מיליון ש"ח. 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 ההון המונפק של החברה הינו 45,222,310. עם השלמת ההנפקה 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.

באור 5: - **מכשירים פיננסיים**

השקעות פיננסיות

1. 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 סחירים

ההרכב:

ליום 30 ביוני, 2021	
הערך	שווי הוגן
בספרים	שווי הוגן
בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	
9,852	9,864

נכסי חוב סחירים המוחזקים לפדיון

ליום 30 ביוני, 2020	
הערך	שווי הוגן
בספרים	שווי הוגן
בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	
9,996	9,984

נכסי חוב סחירים המוחזקים לפדיון

באור 5: - מכשירים פיננסיים (המשך)

השקעות פיננסיות (המשך)

2. נכסי חוב סחירים (המשך)

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

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 לצרכי מס (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 לצרכי מס בהתאמה לרווח השוטף. יתרת ההפסדים המועברים לצרכי מס לתאריך הדוח הינה כ- 2,655 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.

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.

ביום 11 ביולי 2021, הוגשה בקשה בהסכמה להארכת מועד להגשת תשובה לבקשה לאישור התובענה כייצוגית. בית המשפט נעתר לבקשה והאריך את מועד הגשת תשובות המשיבות עד ליום 14 באוקטובר 2021, כמו כן, מועד הגשת כתב התגובה לא יאוחר מיום 15 בינואר 2022. דיון מקדמי נקבע ליום 28 בפברואר, 2022

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. 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 וחיסכון (להלן: "הרשות"). תלונות אלו מטופלות באופן שוטף על ידי מחלקת פניות הציבור בחברה.

באור 8: - אירועים מהותיים בתקופת הדוח

- א. לעניין השקת מוצר מסוג ביטוח מקיף לבתי עסק ראה ביאור ג לעיל.
- ב. לעניין הנפקה ראשונה לציבור שביצעה החברה בחודש יוני 2021 ראה ביאור ד לעיל.
- ג. 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 בכל הענפים, הסכם שאינו יחסי בענף רכב חובה והסכם קטסטרופה.
- ד. עם זאת, ביטוח המשנה אינו משחרר את החברה ממחויבותה כלפי מבוטחיה על פי פוליסות הביטוח.
- ה. 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 בתקופת הדוח המוצגות.

