

LIBRA



ליברה חברה לביטוח בע"מ

דוח רבעוני

ליום 30 בספטמבר 2021

LIBRA

דוח הדירקטוריון

תוכן עניינים

1		1
1	1.1 מבנה החברה ובעלי מניותיה.....	1.1
1	1.2 האסטרטגיה העסקית של החברה.....	1.2
2	1.3 תחומי הפעילות של החברה.....	1.3
2	2. תיאור הסביבה העסקית.....	2
2	2.1 מגבלות ופיקוח על עסקי התאגיד.....	2.1
5	2.2 התפתחויות בסביבה העסקית והמאקרו כלכלית של החברה.....	2.2
6	3. אירועים מהותיים בתקופת הדוח.....	3
7	4. הסברי הדירקטוריון למצב עסקי החברה.....	4
7	4.1 מצב כספי.....	4.1
11	4.2 תזרים מזומנים.....	4.2
12	5. פרטים בדבר חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם.....	5
12	6. הליכים משפטיים מהותיים.....	6
12	7. אפקטיביות הבקורות הפנימיות והנהלים על הדיווח הכספי והגילוי.....	7
12	8. משטר כושר פירעון כלכלי מבוסס Solvency II.....	8
14	9. שינויים בהרכב הדירקטוריון ובמצבת נושאי משרה בכירה בתקופת הדוח ועד לפרסומו.....	9
14	10. אירועים מהותיים לאחר תאריך המאזן.....	10

פרק זה, העוסק בדין וחשבון הדירקטוריון כולל מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 ("חוק ניירות ערך"). מידע צופה פני עתיד הינו מידע בלתי וודאי לגבי העתיד, המבוסס על אינפורמציה הקיימת בחברה במועד הדו"ח וכולל הערכות של החברה או כוונות שלה נכון למועד הדו"ח. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות באופן מהותי מן התוצאות המוערכות או המשתמעות ממידע זה. במקרים מסוימים, ניתן לזהות קטעים המכילים מידע צופה פני עתיד על ידי הופעת מילים כגון: "החברה מעריכה" "החברה סבורה" וכדומה, אך ייתכן כי מידע זה יופיע גם בניסוחים אחרים.

דין וחשבון הדירקטוריון ליום 30 בספטמבר 2021

דוח הדירקטוריון שלהלן סוקר את פעילותה של ליברה חברה לביטוח בע"מ (להלן: "ליברה" ו/או "החברה" בהתאמה) לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 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 תשקיף להשלמה ותשקיף מדף מיום 30 במאי 2021 (כפי שתוקן ביום 14 ביוני 2021)¹ ("התשקיף"), הדוח התקופתי המלא של החברה לשנת 2020 (להלן: "הדוח התקופתי") אשר פורסם ביום 25 במרץ 2021, דוח הדירקטוריון לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 31 במרץ 2021 ("דוח רבעון ראשון"), אשר פורסם במסגרת התשקיף, וכן דוח הדירקטוריון לתקופה של שישה חודשים שנסתיימה ביום 30 ביוני 2021, אשר פורסם ביום 25 באוגוסט 2021² ("דוח רבעון שני"), שאליהם תבוצענה הפניות מתאימות במקומות הרלוונטיים.

1. תיאור החברה

1.1 מבנה החברה ובעלי מניותיה

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

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

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 והציבור³. למיטב ידיעת החברה, לא קיים בעל מניות (למעט הגב' אתי אלישקוב כאמור) המחזיק ביותר מ-4.99% מהון המניות המונפק והנפרע שלה.

1.2 האסטרטגיה העסקית של החברה

מרבית פעילותה של החברה מבוצעת באופן ישיר ודיגיטלי, כאשר למועד הדוח, החברה פועלת בענפי ביטוח רכב חובה ורכוש לרכב פרטי ומסחרי עד 3.5 טון, ולרכב שאינו פרטי ומסחרי עד 3.5 טון (מוניות בלבד), ביטוח מקיף לדירה, ביטוח מקיף לבתי עסק וביטוחי נסיעות לחו"ל⁴. בימים אלו, החברה פועלת אל מול הרשות לצורך הרחבת רישיונה גם לענף ביטוח החיים אשר צפוי להשתלב עם מוצרים קיימים שהחברה מציעה ללקוחותיה כיום (לדוגמה ביטוח חיים לרוכשי פוליסה מסוג ביטוח משכנתא), וכן מוצרים ייחודיים מסוג פוליסות חיסכון⁵. 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;

(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 השתתפות 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 החברה⁶.

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

² מס' אסמכתא: 2021-01-137484.

³ בעקבות הצעת מכר למניות החברה על פי דוח הצעת מדף מיום 19 באוקטובר 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-089659), חל שינוי בהחזקות חלק מבעלי העניין. לפרטים אודות החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה בחברה, ראו דיווח מיידני של החברה מיום 22 באוקטובר 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-090487).

⁴ 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.

⁵ יצוין, כי ייתכן והחברה תתקשר עם בתי השקעות בנוגע לניהול כספי החיסכון.

⁶ לתקנון השתתפות ברווחים (ליברות).

מאז תחילת פעילותה של ליברה ועד למועד פרסום הדוח, חילקה ליברה לציבור לקוחותיה כ- 14.6 מיליון ליברות, מתוכן כ- 5.7 מיליון ליברות הומרו לשקלים ומומשו על ידי לקוחות החברה, ככסף לכל דבר. בתקופת הדוח חילקה ליברה לציבור לקוחותיה כ- 6.5 מיליון ליברות.

במהלך חודש יוני 2020, השיקה החברה את מהפכת הניידים 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 פרסום הדוח, החברה ניידה כ-8,200 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 המשך גידול בניודי ביטוחי הרכב לליברה. המערכת הדיגיטלית החדשנית שהחברה עושה בה שימוש, מגשימה את הליך הניוד בנגישות גבוהה, ביעילות ובמהירות.⁷

המידע האמור בפסקה לעיל, בדבר הצפי לגידול בניודי ביטוח הרכב לחברה, הינו מידע צופה פני עתיד, כמשמעו בחוק ניירות ערך, המבוסס על מידע אשר אינו בשליטתה של החברה או שאינו בשליטתה הבלעדית, ואינו ודאי. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות באופן מהותי מהערכות החברה האמורות לעיל, בין היתר אם יחול שינוי באחד או יותר מגורמי הסיכון הכרוכים בפעילות החברה המתוארים בסעיף 6.32 לפרק 6 לתשקיף.

1.3 תחומי הפעילות של החברה

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

בתקופת הדוח החלה החברה בשיווק פוליסת ביטוח רכב למוניות (רכב שאינו פרטי ומסחרי עד 3.5 טון) וכן 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.

2. תיאור הסביבה העסקית

2.1 מגבלות ופיקוח על עסקי התאגיד

להלן תמצית הוראות הדין החלות על החברה, לרבות חוזרים וטייטות חוזרים שפורסמו על ידי הממונה בתקופה שממועד פרסום הדוח התקופתי⁸ 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 19 במאי 2021, פרסם הממונה עדכון 2 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

⁷ יצוין, כי למועד הדוח ולמיטב ידיעת החברה, החברה הינה חברת הביטוח היחידה אשר מאפשרת למבוטחים לנייד את פוליסות ביטוח הרכב בצורה דיגיטלית לחלוטין.

⁸ ראה סעיף 3.1 לפרק 1 לדוח התקופתי של החברה.

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 נקבע 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 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.

2.1.2.5 בחודש אוקטובר 2021, פרסמה רשות ניירות ערך מסמך שעניינו "כללי התנהגות מוצעים לדירקטורים לקידום איכות הביקורת על הדוחות הכספיים (Best Practice)". המסמך כולל המלצות לכללי התנהגות בנושאים שונים היכולים לתמוך בקידום איכות הביקורת על הדוחות הכספיים של רואה החשבון המבקר, ובכלל זה, חשיבות תקשורת דו צדדית בין רואה החשבון המבקר לאורגנים השונים בתאגיד, קריטריונים לבחירת רואה חשבון מבקר, שיקולים לעניין קביעת שכר הטרחה, חשיבות בחינת אי התלות של רואה החשבון המבקר, ועוד.

2.1.2.6 בחודש נובמבר 2021, במסגרת תקציב המדינה לשנים 2021-2022, פורסם חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה להשגת יעד התקציב לשנות התקציב 2021 ו-2022), התשפ"א 2021, הכולל בין היתר, פרק שעניינו "הסדרת מנגנון ההתחשבות בשל תביעות תאונות דרכים בין המל"ל לחברות הביטוח". במסגרת החוק נקבע כי מבטח, למעט קרנית, יחויב להעביר לקרנית מדי חודש שיעור מסך דמי הביטוח שנגבו על ידי כל מבטח בחודש הקודם, וזאת, במקום האפשרות של המל"ל לתבוע מבטח שחייב בתשלום עקב נזק. הסכומים שיועברו יועמדו תחילה על שיעור של 10% מסך דמי הביטוח שנגבו על ידי מבטח כאמור, והחל מיום 1 בינואר 2025, יעמוד השיעור האמור על 10.95%. החברה פנתה למשרד האוצר בעניין זה על מנת להחיל עליה שיעורים נמוכים יותר מהנקובים בהוראות, וזאת בשל מאפייני הפעילות שלה, השונים במהותם מיתר חברות הביטוח.

2.1.2.7 ביום 18 בנובמבר 2021, פרסם הממונה תיקון להוראות החוזר המאוחד אגב "ניהול נכסי השקעה". הוראות החוזר קובעות כי במסגרת מדיניות השקעה הכוללת שנקבעת על ידי ועדת השקעות של משקיע מוסדי, תיקבע מדיניות השקעה גם ביחס להיבטים סביבתיים, חברתיים והיבטי ממשל תאגידי (להלן: "שיקולי ESG"). תחילתו של חוזר זה ביום 1 ביולי 2022.

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 טיטות 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 טיטות 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 2 ביוני 2021, פרסם הממונה טיטות לתיקון חוזרים: "בירור ויישוב תביעות וטיפול בפניות ציבור", "צירוף לביטוח", "שירות לקוחות 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 ובחסמים 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 משווקים 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.

2.1.3.5 ביום 8 ביוני 2021, פרסם הממונה טיוטת 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 ושרשותה 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.

2.1.3.6 ביום 15 ביולי 2021, פרסם הממונה טיוטת 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.

2.1.3.7 ביום 25 ביולי 2021, פרסם הממונה טיוטת 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.

2.1.3.8 ביום 14 בספטמבר 2021, פרסמה טיוטת תיקון שנייה להוראות החוזר המאוחד לעניין העברת כספים למבטחי משנה מחוץ לישראל, על רקע תקנה 37 לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים), התשע"ב-2012, הקובעת כי חברת ביטוח רשאית להעביר למבטח משנה מחוץ לישראל מזומנים מעסקים בישראל, בהתאם להוראות הממונה. בהתאם לכך, מוצעים בטיטה התנאים להעברת כספים כאמור ולקבלת בטוחות ממבטח משנה מחוץ לישראל בשל חלקו בהתחייבויות הביטוח של חברות הביטוח בישראל.

2.1.3.9 ביום 19 בספטמבר 2021, פרסם הממונה טיוטה שניה לקובץ השאלות והתשובות ליישום תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 17 (IFRS) בישראל, במטרה לספק מענה עדכני לסוגיות שעלו במסגרת ההיערכות ליישום התקן.

2.1.3.10 ביום 19 בספטמבר 2021, פרסם הממונה טיוטה רביעית 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.

2.1.3.11 בחודש ספטמבר 2021, פרסמה טיוטת חוזר שעניינה "תיקון הוראות החוזר המאוחד - דיווח לממונה על שוק ההון - הערכה עצמית של הסיכונים וכושר הפירעון של חברת ביטוח (ORSA)". במסגרת הטיטה, מוצע לקבוע כי חברת ביטוח תדווח לממונה על שוק ההון, אחת לשנה, אודות הערכה עצמית של הסיכונים וכושר הפירעון (ORSA). הטיטה כוללת כללים ועקרונות לדיווח, תוכן החלקים לפיהם יש לערוך את הדיווח והוראות ביחס לאופן הדיווח. בהמשך לכך, בחודש ספטמבר 2021, פרסם טיוטת מכתב שעניינו עקרונות ליישום הערכה עצמית של הסיכונים וכושר הפירעון של חברת ביטוח (ORSA), במסגרתו מוצע לקבוע עקרונות משלימים למסגרת ניהול הסיכונים ולניהול ההון של חברת ביטוח אשר יובאו בחשבון בעת עריכת דיווח ה-ORSA ואשר ישוקפו במסגרתו.

2.1.3.12 ביום 22 בנובמבר 2021, פרסם הממונה טיוטת מדיניות בדבר השקעה בתאגידי אינשורטק ובתאגידי השקעה בתחום טכנולוגיה פיננסית חדשנית. מסמך המדיניות מפרט קווים מנחים ותנאים למתן אישור הממונה לפי תקנה 33 (ב) לתקנות כללי ההשקעה, ביחס להשקעה

בתאגידים המבצעים השקעות במיזמי אינשורטק והן לעניין תאגידים שמטרתם ביצוע השקעות במיזמי טכנולוגיה פיננסית חדשנית.

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 החברה⁹

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 מיליון בני אדם בישראל קיבלו את מנת החיסון השלישית¹⁰.

לקראת סוף הרבעון השני חלה עלייה בהיקף התחלואה ומדינת ישראל חוותה גל תחלואה רביעי, זאת בעקבות חדירה והתפשטות של זן הדלתא של הנגיף לתחומי המדינה. לקראת סוף חודש נובמבר 2021, התגלה זן חדש לנגיף הקורונה שמקורו בדרום אפריקה – זן האומיקרון. בעקבות החשש להתפשטות הזן החדש הוטלו על ידי הממשלה הגבלות על כניסת זרים לישראל והוחמרה מדיניות הבידודים לשבים ארצה.

נכון למועד פרסום הדוח, למשבר הקורונה לא הייתה השפעה שלילית על מכירת מוצריה של החברה ועל פעילותה. החברה ממשיכה בפעילותה השוטפת באופן מלא, בין היתר, באמצעות הסטת עובדים לעבודה מהבית לפי הצורך, 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.

האמור לעיל, בדבר השפעות האפשריות של נגיף הקורונה על פעילות החברה ותוצאותיה הכספיות, הינם מידע צופה פני עתיד, כמשמעו בחוק ניירות ערך. המידע מתייחס לנתונים הקיימים והידועים לחברה במועד פרסום דוח זה. המידע עשוי להשתנות עקב גורמים שאינם בשליטת החברה, לרבות גורמים גלובליים ובריאותיים שאינם בשליטתה של החברה, מידע חדש שיתקבל אצל החברה ו/או התממשות איזה מבין גורמי הסיכון המתוארים בסעיף 6.32 לפרק 6 לתשקיף.

2.2.2 הסביבה המאקרו כלכלית בישראל¹¹

מדד המחירים לצרכן עלה ברבעון השלישי לשנת 2021 ב-0.6%, כאשר מתחילת השנה עלה מדד המחירים לצרכן ב-2.6%. על פי התחזיות של בנק ישראל, האינפלציה לשנים 2021 ו-2022 צפויה לעמוד על שיעור של 2.5% ו-1.6%, בהתאמה. הציפייה היא שבטווח הקצר האינפלציה תישאר ברמתה על רקע המשך קיומן של מגבלות היצע ובעיות בשרשראות אספקה, אך בהמשך היא תתמתן לקצב מעט נמוך ממרכז יעד האינפלציה. לשיעור האינפלציה השפעה על ההתחייבויות הביטוחיות של החברה לאור הצמדת ההתחייבויות בענף ביטוח רכב חובה למדד המחירים לצרכן.

ביום 6 באפריל 2020 בנק ישראל הפחית את הריבית, לרמה של 0.1%, כאשר מאז ועד היום, ובהתאם להחלטה של הוועדה המוניתרית מיום 7 באוקטובר 2021, נותרה הריבית ללא שינוי. בהתאם לתחזיות של בנק ישראל, הריבית צפויה לעמוד על שיעור של 0.1% / 0.25% בעוד כשנה.

הרבעון השלישי של שנת 2021 התאפיין בעלייה של 2.4% בתוצר המקומי הגולמי לעומת הרבעון השני של שנת 2021, ועלייה של 5.9% לעומת הרבעון השלישי של שנת 2020. על פי הציפייה של חטיבת המחקר של בנק ישראל התוצר צפוי לצמוח בשיעור של 7% ו-5.5% בשנים 2021 ו-2022 בהתאמה.

שיעור התעסוקה המותאם צפוי לעלות לאורך השנים וצפוי לעמוד על שיעור של 59.5% בסוף שנת 2022. בנוסף, בנק ישראל מעריך שהתוצר במדינות המפותחות יצמח ב-5% וב-4.5% ב-2021 ו-2022, בהתאמה.

⁹ מקורות הנתונים: פרסומי הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, בנק ישראל, משרד האוצר, הבורסה לניירות ערך, IMF.

¹⁰ המידע והנתונים אודות המתחשנים מובא מאתר משרד הבריאות.

¹¹ ראה גם [התחזית המקרו-כלכלית](#) של חטיבת המחקר בבנק ישראל, שפורסמה ביום 7 באוקטובר 2021.

(לעומת 5.3% ו-3.8% בתחזית הקודמת, בהתאמה). גירעון הממשלה ב-2021 צפוי לעמוד על 6.4% תוצר, וב-2022 על 4% תוצר. יחס החוב לתוצר צפוי להסתכם בכ-73.5% בשנת 2021 ובכ-73% בשנת 2022.

תקציב המדינה לשנים 2021 ו-2022 מאזן בין הרצון להימנע מצמצום פיסקלי, שעלול להאט את התאוששות המשק ממשבר הקורונה, לבין הימנעות מהגדלת הגירעון המבני באופן שיקשה על ניהול המדיניות הפיסקלית בעתיד. הוצאות הממשלה לטיפול במשבר הקורונה הצטמצמו, ולבנק ישראל הערכה אופטימית יותר של פוטנציאל הצמיחה של המשק בהמשך העשור. עם זאת, בשל הגירעון המבני הגבוה, הרחבה ניכרת של ההשקעות תוך שמירה על יחס חוב לתוצר יציב, וכל שכן יורד, עדיין מחייבת לאמץ במקביל תמהיל של ריסון הגידול בהוצאות אחרות והעלאת מיסים.

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.

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.
- 3.6. ביום 30 ביוני 2021, פרסמה החברה לראשונה דוח יחס כושר פירעון כלכלי ליום 31 בדצמבר 2020 (מס' אסמכתא: 2021-01-109746), המובא בדוח זה על דרך ההפניה. לפרטים נוספים ראו סעיף 8 להלן.
- 3.7. ביום 2 בספטמבר 2021, פורסם מדד השירות של רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון לשנת 2020, בו שמרה החברה על הישגיה, ודורגה זו השנה השנייה ברציפות במקום הראשון מבין כל חברות הביטוח בביטוח רכב רכוש¹².
- 3.8. ביום 14 בספטמבר 2021, פרסמה החברה את תוצאות האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה, במסגרתן אושר מינויים של ה"ה מר קובי פרידמן, מר רמי פריאנט והגב' יפעת מלכא כדירקטורים חיצוניים בדירקטוריון החברה. לפרטים נוספים ראה דוח מיידי מיום 14 בספטמבר 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-079276), המובא בדוח זה על דרך ההפניה.

¹² מדד השירות של רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון [בענף רכב רכוש](#) לשנת 2020.

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 30.9.2020	ליום 30.9.2021	
			נכסים
7,002	6,848	7,508	נכסים לא מוחשיים
1,866	2,096	-	נכסי מיסים נדחים
17,920	16,750	25,799	הוצאות רכישה נדחות
4,276	4,455	4,890	רכוש קבוע
125,953	104,971	227,418	נכסי ביטוח משנה
8,108	5,577	10,375	חייבים ויתרות חובה
(*50,260)	(*38,968)	58,312	פרמיה לגבייה
10,004	10,011	9,888	נכסי חוב סחירים
(*32,372)	18,148	37,136	נכסי חוב שאינם סחירים
25,845	30,903	83,324	מזומנים ושווי מזומנים
283,606	238,727	464,650	סך הכל נכסים
			הון והתחייבויות
35,588	35,546	67,717	הון עצמי
169,173	142,348	304,825	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינן תלויות תשואה
84	50	84	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
679	606	2,307	התחייבות בגין מיסים שוטפים
-	-	501	התחייבות בגין מיסים נדחים
74,914	(*56,885)	85,355	זכאים ויתרות זכות
3,168	3,292	3,861	התחייבות בגין חכירה
283,606	238,727	464,650	סך הכל הון והתחייבויות

(* סווג מחדש

סך המאזן ליום 30 בספטמבר 2021 הסתכם לכ- 464,650 אלפי ש"ח בהשוואה לסך של כ- 238,727 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של כ- 95% אשר נובע מהגידול בפעילות העסקית של החברה בתקופת הדוח.

סך ההתחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינן תלויות תשואה ליום 30 בספטמבר 2021 הסתכמו לכ- 304,825 אלפי ש"ח בהשוואה לסך של כ- 142,348 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 114% הנובע מצמיחה בפעילות העסקית של החברה בתקופת הדוח. בהלימה לאמור, ניתן לראות גידול בנכסי ביטוח המשנה שהסתכמו ליום 30 בספטמבר 2021 לכ- 227,418 אלפי ש"ח בהשוואה לסך של כ- 104,971 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, המהוות גידול של כ- 117%.

4.1.2 הון עצמי

ההון העצמי של החברה הסתכם לתאריך הדוח לסך של כ- 67.7 מיליון ש"ח בהשוואה לסך של כ- 35.6 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2020. הגידול בהון העצמי נובע מהנפקת הון שביצעה החברה במהלך הרבעון השני של שנת 2021 בסכום של 24.4 מיליון ש"ח ורווח כולל לאחר מס בסכום של כ- 7.7 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 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר				
	השינוי באחוזים 2020/2021	2020	2021	השינוי באחוזים 2020/2021	2020	2021	
2020	76%	37,019	65,156	90%	92,679	176,284	ביטוח כללי
134,364							פרמיות שהורווחו ברוטו
44,041	80%	12,037	21,629	91%	30,280	57,717	פרמיות שהורווחו בשייר
5,594	51%	2,130	3,209	139%	5,082	12,171	רווח לפני מסים ביטוח כללי
							פריטים שלא יוחסו למגזרי הפעילות
417	31%	100	131	44%	291	420	הוצאות הנהלה וכלליות
5,177	52%	2,030	3,078	145%	4,791	11,751	סה"כ רווח כולל לפני מסים (מסים על הכנסה)
(1,876)	62%	(661)	(1,068)	159%	(1,543)	(4,003)	רווח לתקופה לאחר מס
3,301	47%	1,369	2,010	139%	3,248	7,748	(הפסד) כולל אחר, נטו ממס
(11)	-	-	-	-	-	-	סה"כ רווח כולל לאחר מס
3,290	47%	1,369	2,010	139%	3,248	7,748	

תוצאות מגזרי הפעילות

בתקופת הדוח המשכה החברה 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 בספטמבר 2021, לעומת התקופות המקבילות אשתקד, נובע בעיקר מגידול בהיקפי הפעילות של החברה אשר הגדילו את הכנסות החברה לצד התייעלות תפעולית בהוצאות החברה אשר קוזה בחלקה מירידה ברווחיות החיתומית בענפי הרכב בין היתר בשל השפעת הירידה בעקום הריבית ועליית המדד על ההתחייבויות הביטוחיות ומגידול בשכירות התביעות בענף רכב רכוש כתוצאה מהשלכות מגפת הקורונה (אשתקד – שכירות נמוכה בעקבות הסגרים, בתקופת הדוח – שכירות גבוהה עקב עליה בנסועה בעקבות מיעוט בנסיעות לחו"ל).

פעילות לא מיוחסת

בתקופת הדוח נרשמו הוצאות הנהלה וכלליות אשר אינן מיוחסות למגזרי הפעילות בסך של כ- 420 אלפי ש"ח לעומת סך של כ- 291 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2021 נרשמו הוצאות הנהלה וכלליות אשר אינן מיוחסות למגזרי הפעילות בסך של כ- 131 אלפי ש"ח לעומת סך של כ- 100 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 תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
2020	2021		2020/2021	2020	
ביטוח רכב רכוש					
61.7%	59.7%	68.9%	79,664	134,352	פרמיות ברוטו
77.2%	77.0%	79.3%	32,445	58,168	פרמיות בשייר
77.5%	77.0%	89.4%	23,473	44,451	פרמיות שהורווחו בשייר
-	76.4%	72.3%	5,399	9,300	רווח כולל לפני מס
-	-	-	85.0%	98.5%	Loss Ratio ברוטו**
-	-	-	61.6%	64.2%	Loss Ratio בשייר**
-	-	-	106.6%	119.5%	Combined Ratio ברוטו
-	-	-	76.8%	79.3%	Combined Ratio בשייר
ביטוח רכב חובה					
37.1%	38.7%	82.1%	47,859	87,144	פרמיות ברוטו
22.0%	22.2%	81.7%	9,244	16,799	פרמיות בשייר
21.7%	22.4%	97.3%	6,562	12,946	פרמיות שהורווחו בשייר
-	*	*	(330)	4,049	רווח (הפסד) כולל לפני מס
ביטוח רכוש אחר***					
1.3%	1.6%	124.7%	1,623	3,647	פרמיות ברוטו
0.9%	0.8%	76.6%	359	634	פרמיות בשייר
0.8%	0.6%	30.6%	245	320	פרמיות שהורווחו בשייר
-	-	*	13	(1,178)	רווח (הפסד) כולל לפני מס
-	-	-	70.6%	67.6%	Loss Ratio ברוטו
-	-	-	95.9%	163.1%	Loss Ratio בשייר
-	-	-	88.8%	128.9%	Combined Ratio ברוטו
-	-	-	102.1%	469.1%	Combined Ratio בשייר
סך הכל במגזר ביטוח כללי					
100%	100%	74.3%	129,146	225,143	פרמיות ברוטו
100%	100%	79.8%	42,048	75,601	פרמיות בשייר
100%	100%	90.6%	30,280	57,717	פרמיות שהורווחו בשייר
100%	100%	139.5%	5,082	12,171	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 והרווח הכולל לפני מס מענף זה אינם מהותיים.

אחוז מסה"כ		השינוי באחוזים	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
2020	2021	2020/2021	2020	2021	
ביטוח רכב רכוש					
62.0	60.1%	62.9%	27,531	44,846	פרמיות ברוטו
77.4%	77.9%	78.0%	11,198	19,933	פרמיות בשייר
77.0%	78.1%	82.2%	9,275	16,897	פרמיות שהורווחו בשייר
83.7%	79.6%	45.0%	1,761	2,553	רווח (הפסד) כולל לפני מס
-	-	-	82.6%	105.0%	Loss Ratio ברוטו**
-	-	-	63.6%	70.8%	Loss Ratio בשייר**
-	-	-	105.1%	125.2%	Combined Ratio ברוטו
-	-	-	80.7	85.1%	Combined Ratio בשייר
ביטוח רכב חובה					
36.4%	38.0%	75.6%	16,164	28,381	פרמיות ברוטו
21.5%	21.2%	74.5%	3,113	5,432	פרמיות בשייר
22.0%	21.3%	74.3%	2,643	4,606	פרמיות שהורווחו בשייר
14.8%	29.7%	182.5%	337	952	רווח כולל לפני מס
ביטוח רכוש אחר***					
1.6%	1.9%	101.1%	722	1,452	פרמיות ברוטו
1.1%	0.9%	40.4%	166	233	פרמיות בשייר
1.0%	0.6%	5.9%	119	126	פרמיות שהורווחו בשייר
1.5%	*	*	32	(296)	רווח (הפסד) כולל לפני מס
-	-	-	62.4%	61.0%	Loss Ratio ברוטו
-	-	-	83.4%	157.4%	Loss Ratio בשייר
-	-	-	78.3%	103.4%	Combined Ratio ברוטו
-	-	-	88.3%	336.2%	Combined Ratio בשייר
סך הכל במגזר ביטוח כללי					
100%	100%	68.1%	44,417	74,679	פרמיות ברוטו
100%	100%	76.8%	14,477	25,598	פרמיות בשייר
100%	100%	79.7%	12,037	21,629	פרמיות שהורווחו בשייר
100%	100%	50.7%	2,130	3,209	רווח כולל לפני מס

* מעבר מרווח 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 והרווח 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 ומשנה והוצאות הנהלה וכלליות, לבין הפרמיות שהורווחו.**ביטוח רכב רכוש**

הגידול בהכנסות מפרמיות ברוטו בתקופת הדוח ובתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 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-9,300 אלפי ש"ח לעומת רווח לפני מס ורווח כולל לפני מס בסך של כ-5,399 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

תוצאות הענף לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2021 הסתכמו ברווח לפני מס ורווח כולל לפני מס בסך של כ-2,553 אלפי ש"ח לעומת רווח לפני מס ורווח כולל לפני מס של כ-1,761 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הגידול ברווח בתקופת הדוח ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 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 בתקופת הדוח

ובתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2021 לעומת אשתקד כתוצאה מהשלכות מגפת הקורונה (אשתקד – שכיחות נמוכה בעקבות הסגרים, בתקופת הדוח – שכיחות 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 בספטמבר 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-4,049 אלפי ש"ח לעומת הפסד לפני מס והפסד כולל לפני מס בסך של כ-330 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

תוצאות הענף לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2021 הסתכמו ברווח לפני מס ורווח כולל לפני מס בסך של כ-952 אלפי ש"ח לעומת רווח לפני מס ורווח כולל לפני מס של כ-337 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. השינוי בעקום הריבית בנוסף לעליית מדד המחירים לצרכן לתקופה של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2021 הגדיל את העתודות הביטוחיות בברוטו בסכום של כ-6,732 אלפי ש"ח וכ-3,352 אלפי ש"ח בהתאמה ואת העתודות הביטוחיות בשייר בכ-1,296 אלפי ש"ח וכ-650 אלפי ש"ח בהתאמה. 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 בספטמבר 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-1,178 אלפי ש"ח לעומת רווח לפני מס ורווח כולל לפני מס של כ-13 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

תוצאות הענף לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2021 הסתכמו בהפסד לפני מס והפסד כולל לפני מס בסך של כ-296 אלפי ש"ח לעומת רווח לפני מס ורווח כולל לפני מס של כ-32 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

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

4.2 תזרים מזומנים

בתקופת הדוח חלה עליה בסכום המזומנים ושווי המזומנים בסך של כ-57,479 אלפי ש"ח, מסך של כ-25,845 אלפי ש"ח ביום 31 בדצמבר 2020 לסך של כ-83,324 אלפי ש"ח ביום 30 בספטמבר 2021. יתרת המזומנים ושווי המזומנים ליום 30 בספטמבר 2021 נובעת מהפעילויות המפורטות להלן:

4.2.1 מפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים שנבעו מפעילות שוטפת בתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ-35,487 אלפי ש"ח לעומת סך של כ-12,001 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-1,853 אלפי ש"ח לעומת סך של כ-1,802 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

4.2.3 מפעילות מימון

תזרימי מזומנים שנבעו מפעילות מימון בתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ-23,845 אלפי ש"ח שנבעו בעיקר מהנפקת הון מניות בניכוי הוצאות הנפקה לעומת תזרימי מזומנים שנבעו בעיקר מהנפקת מניות, בסך של כ-9,360 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 לדוחותיהם הכספיים של החברה.

7. אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי

בהתאם להוראות חוזר גופים מוסדיים 2010-9-7 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 בספטמבר 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 כלכלי¹³, 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. בהתאם להקלה, 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. 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: 2021-109746-01).

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

להלן דרישות ההון לפי משטר ה-Solvency II:

8.1 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 המאזן 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.

8.2 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 המאזן לתאריך הדיווח והשפיעו על יחס כושר הפירעון של החברה:
24,463	גיוס הון
56,702	הון עצמי לעניין 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 מינוים 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.
- 9.3. ביום 14 בספטמבר 2021, אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה את מינויו של הדח"צ מר קובי פרידמן לתקופת כהונה החל ממועד אישור האסיפה לעיל ועד ליום 5 במאי 2024.
- 9.4. ביום 14 בספטמבר 2021, אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה את מינויו של הדח"צ מר רמי פריאנט לתקופת כהונה החל ממועד אישור האסיפה לעיל ועד ליום 25 בנובמבר 2022.
- 9.5. ביום 14 בספטמבר 2021, אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה את מינויה של הדח"צ הגב' יפעת מלכא לתקופת כהונה החל ממועד אישור האסיפה לעיל ועד ליום 28 באפריל 2024.
- 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 25 באוגוסט 2021 (מס' אסמכתא: 01-137520).

10. אירועים מהותיים לאחר תאריך המאזן

- ביום 19 באוקטובר 2021 פרסמה החברה דוח הצעת מדף להצעת מכר של מניות קיימות של החברה, מכוח תשקיף המדף של החברה מיום 30 במאי 2021 (נושא תאריך 31 במאי 2021), לפיה הציעו 11 בעלי מניות קיימים של החברה ("המציעים") לציבור, עד 5,539,114 מניות קיימות ללא ע.ג. של החברה, אשר הוחזקו על ידי המציעים, בדרך של הצעה לא אחידה למשקיעים מסווגים, כאמור בתקנות ניירות ערך (אופן הצעת ניירות ערך לציבור) התשס"ז-2007, במחיר של 13.27 ש"ח למניה. הצעת המכר הושלמה ביום 21 באוקטובר 2021.
- בין המציעים נכללו בעלי עניין בחברה. בשל עניינים האישי של בעלי העניין בחברה ולמען הזהירות, דוח הצעת המדף אושר באורגנים המוסמכים של החברה בהתאם להוראות סעיף 272(א) לחוק החברות, התשנ"ט-1999. התמורה (ברוטו) אשר התקבלה בידי המציעים בגין הצעת המכר הסתכמה לסך של כ-73.5 מיליון ש"ח.
- לפרטים נוספים, ראו דוח הצעת המדף מיום 19 באוקטובר 2021 (מס' אסמכתא: 01-089659) וכן דיווח מיידי של החברה מיום 20 באוקטובר 2021 (מס' אסמכתא: 01-089854).

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, 30 בנובמבר, 2021

הצהרה (certification)

אני, אתי אלישקוב, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של ליברה חברה לביטוח בע"מ (להלן: "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 30.09.2021 (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

30 בנובמבר, 2021
תאריך

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

הצהרה (certification)

אני, דודי בן חיים, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של ליברה חברה לביטוח בע"מ (להלן: "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 30.09.2021 (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

30 בנובמבר, 2021
תאריך

LIBRA

הדוחות הכספיים

ליברה חברה לביטוח בע"מ

דוחות כספיים ביניים

ליום 30 בספטמבר, 2021

בלתי מבוקרים

ליברה חברה לביטוח בע"מ

דוחות כספיים ביניים ליום 30 בספטמבר, 2021

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

1

2

3

4

5-6

7-9

10-28

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר

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 בספטמבר 2021 ואת הדוחות התמציתיים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים", ובהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981 וכן הם 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 מזהים 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
רואי חשבון

תל-אביב,
30 בנובמבר 2021

ליום		ליום 30 בספטמבר		באור	
31 בדצמבר	2020		2021		
מבוקר	בלתי מבוקר		אלפי ש"ח		
7,002	6,848	7,508			נכסים
1,866	2,096	-	<u>6</u>		נכסים בלתי מוחשיים
17,920	16,750	25,799			נכסי מיסים נדחים
4,276	4,455	4,890			הוצאות רכישה נדחות
125,953	104,971	227,418			רכוש קבוע
8,108	5,577	10,375			נכסי ביטוח משנה
(* 50,260)	(* 38,968)	58,312			חייבים ויתרות חובה
					פרמיות לגבייה
			<u>5</u>		השקעות פיננסיות:
10,004	10,011	9,888			נכסי חוב סחירים
(* 32,372)	18,148	37,136			נכסי חוב שאינם סחירים
42,376	28,159	47,024			סך הכל השקעות פיננסיות
25,845	30,903	83,324			מזומנים ושווי מזומנים אחרים
<u>283,606</u>	<u>238,727</u>	<u>464,650</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)	(10,285)	(2,495)			יתרת הפסד
<u>35,588</u>	<u>35,546</u>	<u>67,717</u>			סך כל הון
					התחייבויות:
169,173	142,348	304,825			התחייבויות בגין חווי ביטוח שאינם תלויי תשואה
-	-	501			התחייבויות בגין מסים נדחים
84	50	84			התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
679	606	2,307			התחייבויות בגין מיסים שוטפים
74,914	(* 56,885)	85,355			זכאים ויתרות זכות
3,168	3,292	3,861			התחייבויות בגין חכירה
<u>248,018</u>	<u>203,181</u>	<u>396,933</u>			סך כל ההתחייבויות
<u>283,606</u>	<u>238,727</u>	<u>464,650</u>			סך כל ההון וההתחייבויות

(* סווג מחדש - ראה באור ג'2.)

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

דודי בן חיים מנהל כספים	אתי אלישקוב מנכ"ל	מירב סיגל יו"ר הדירקטוריון	30 בנובמבר 2021
----------------------------	----------------------	-------------------------------	-----------------

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
	2020	2021	2020	2021
מבוקר	בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח (למעט נתוני רווח למניה)				
134,364	37,019	65,156	92,679	176,284
90,323	24,982	43,527	62,399	118,567
44,041	12,037	21,629	30,280	57,717
208	55	126	90	355
22,905	6,460	10,426	16,126	29,575
67,154	18,552	32,181	46,496	87,647
118,839	32,412	74,086	79,137	176,054
88,778	24,404	55,908	58,781	133,011
30,061	8,008	18,178	20,356	43,043
28,011	6,406	8,942	15,535	27,424
3,770	2,075	1,947	5,711	5,320
135	33	36	103	109
61,977	16,522	29,103	41,705	75,896
5,177	2,030	3,078	4,791	11,751
1,876	661	1,068	1,543	4,003
3,301	1,369	2,010	3,248	7,748
(11)	-	-	-	-
3,290	1,369	2,010	3,248	7,748
0.08	0.03	0.04	0.07	0.18

פרמיות שהורווחו ברוטו
פרמיות שהורווחו על ידי מבטח משנה

פרמיות שהורווחו בשייר
רווחים מהשקעות
הכנסות מעמלות ממבטח משנה

סך כל הכנסות

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

תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין
חוזי ביטוח בשייר

עמלות, הוצאות שיווק והוצאות
רכישה אחרות
הוצאות הנהלה וכלליות
הוצאות מימון

סך כל ההוצאות

רווח לפני מסים על הכנסה

מיסים על הכנסה (באור 6)

סה"כ רווח נקי

סה"כ הפסד כולל אחר, נטו ממס

סה"כ רווח כולל

רווח נקי בסיסי ומדולל למניה ללא
ערך נקוב

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

סה"כ הון	יתרת הפסד	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)
7,748	7,748	-	-	רווח כולל
<u>67,717</u>	<u>(2,495)</u>	<u>2,000</u>	<u>68,212</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר, 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)
3,248	3,248	-	-	רווח כולל
<u>35,546</u>	<u>(10,285)</u>	<u>2,000</u>	<u>43,831</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר, 2020
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
65,707	(4,505)	2,000	68,212	יתרה ליום 1 ביולי, 2021
2,010	2,010	-	-	רווח כולל
<u>67,717</u>	<u>(2,495)</u>	<u>2,000</u>	<u>68,212</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר, 2021

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

סה"כ הון	יתרת הפסד	קרן הון	הון מניות (ופרמיה *)	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
34,177	(11,654)	2,000	43,831	<u>יתרה ליום 1 ביולי, 2020</u>
1,369	1,369	-	-	רווח כולל
<u>35,546</u>	<u>(10,285)</u>	<u>2,000</u>	<u>43,831</u>	<u>יתרה ליום 30 בספטמבר, 2020</u>

סה"כ הון	יתרת הפסד	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 14)
3,301	3,301	-	-	רווח כולל לשנה
(11)	(11)	-	-	הפסד כולל אחר, נטו ממש
<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	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		נספח
	2020	2021	2020	2021	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
7,636	15,596	(3,541)	12,001	35,487	א
					תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
(147)	(12)	(79)	(118)	(264)	
(2,184)	(602)	(579)	(1,684)	(1,589)	השקעה ברכוש קבוע השקעה בנכסים בלתי מוחשיים
(2,331)	(614)	(658)	(1,802)	(1,853)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
					תזרימי מזומנים מפעילות מימון
(670)	(175)	(211)	(506)	(536)	פרעון התחייבות בגין חכירה הנפקת הון מניות בניכוי הוצאות הנפקה
9,866	-	-	9,866	24,381	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (שימשו לפעילות) מימון
9,196	(175)	(211)	9,360	23,845	
14,501	14,807	(4,410)	15,559	57,479	עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
11,344	16,096	87,734	11,344	25,845	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
25,845	30,903	83,324	30,903	83,324	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
	2020	2021	2020	2021
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			

**נספח א' - תזרימי מזומנים מפעילות
שוטפת (1)**

	3,301	1,369	2,010	3,248	7,748	רווח נקי
						התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:
						התאמות לסעיפי רווח והפסד:
						רווחים מהשקעות פיננסיות מנכסי חוב סחירים
	(149)	(55)	(16)	(90)	(225)	הוצאות מימון בגין חכירה
	134	33	36	103	109	
						<u>פחת והפחתות:</u>
	1,006	285	216	775	809	רכוש קבוע
	1,084	259	393	747	1,083	נכסים בלתי מוחשיים
						שינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
	98,481	20,548	50,605	71,655	135,652	שאינם תלויי תשואה
	(74,096)	(15,757)	(38,533)	(53,114)	(101,465)	שינוי בנכסי ביטוח משנה
	(8,988)	(1,615)	(1,713)	(7,818)	(7,879)	הוצאות רכישה נדחות
	(* 1,876)	661	1,060	1,543	3,995	מיסים על הכנסה
						<u>שינויים בסעיפים מאזניים אחרים:</u>
						<u>מימוש (רכישות) נטו של:</u>
	(10,143)	(15)	-	(10,011)	121	נכסי חוב סחירים
	(21,873)	(1,366)	(2,201)	(7,649)	(4,764)	נכסי חוב שאינם סחירים
	(16,937)	(*12,390)	(2,124)	(*23,077)	(8,052)	פרמיות לגבייה
	(2,638)	57	(19)	(198)	(2,299)	חייבים ויתרות חובה
	36,388	(*23,527)	(13,332)	(*35,797)	10,426	זכאים ויתרות זכות
	23	-	-	-	-	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
						מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך השנה
						עבור:
	196	55	77	90	253	ריבית שהתקבלה
	(29)	-	-	-	-	ריבית ששולמה
	-	-	-	-	(25)	פדיון (תשלום) פקדון נכס בחכירה
	4,335	14,227	(5,551)	8,753	27,739	סך ההתאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
	7,636	15,596	(3,541)	12,001	35,487	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 בספטמבר		ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
	2020	2021	2020	2021
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			

נספח ב' – פעילות מהותית שאינה במזומן

-	-	(11)	-	1,119	הכרה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירה
565	-	-	565	-	הנפקת מניות תמורת שירותי פרסום

באור 1: - כללי

א. דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 30 בספטמבר, 2021 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן - דוחות כספיים ביניים). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 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 בספטמבר, 2021 ב-44.23% ממניות החברה באמצעות אלישקוב ייעוץ והשקעות בע"מ, חברה שהינה בשליטתה המלאה (100%). לעניין הקצאת מניות זו והקצאת המניות שבוצעה בחודש מרס 2020 - ראה [באור ד4](#) 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 פרסום הדוח, החברה ממשיכה בפעילותה השוטפת באופן מלא, בין היתר, באמצעות הסטת עובדים לעבודה מהבית לפי הצורך, תוך הקפדה על שמירת בריאות עובדיה וביטחונם ומתן מענה ראוי ומקצועי ללקוחותיה.

נכון למועד הדוח, למרות תהליך ההתחסנות של האוכלוסייה, עדיין אין וודאות כי לא 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 ומידיים), 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 יישומםתיקון 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 בספטמבר, 2020 סווגו מחדש, כך שסכום של 9,985 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 חליפין היציג של הדולר של ארה"ב

שער חליפין יציג של דולר ארה"ב	מדד המחירים לצרכן (*)		
	מדד ידוע	מדד בגין	
%	%	%	
<u>לתשעה חודשים שהסתיימו ביום:</u>			
0.4	2.2	2.5	30 בספטמבר, 2021
(0.4)	(0.6)	(0.7)	30 בספטמבר, 2020
<u>לשלושה חודשים שהסתיימו ביום:</u>			
(1.0)	0.8	0.9	30 בספטמבר, 2021
(0.7)	0.1	0.1	30 בספטמבר, 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.

עסקים

לעניין אישור לשיווק מוצר מסוג ביטוח מקיף לבתי עסק ראה [באור 1ג](#).

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

ב. להלן תוצאות מגזר הפעילות:

ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2021		
לא מיוחס	ביטוח כללי	סה"כ
למגזרי פעילות	בלתי מבוקר	אלפי ש"ח
176,284	-	176,284
118,567	-	118,567
57,717	-	57,717
355	-	355
29,575	-	29,575
87,647	-	87,647
176,054	-	176,054
133,011	-	133,011
43,043	-	43,043
27,424	-	27,424
5,320	420	4,900
109	-	109
75,896	420	75,476
11,751	(420)	12,171
11,751	(420)	12,171

פרמיות שהורווחו ברוטו
פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה**פרמיות שהורווחו בשייר**רווחים מהשקעות
הכנסות מעמלות ממבטח משנה**סך כל הכנסות**תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות
בגין חוזי ביטוחתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
הוצאות הנהלה וכלליות
הוצאות מימון**סך כל ההוצאות****סך רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה****סך רווח (הפסד) כולל לפני מסים על הכנסה**

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

ב. להלן תוצאות מגזר הפעילות (המשך):

ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2020		
לא מיוחס למגזרי פעילות	ביטוח כללי	סה"כ
בלתי מבוקר אלפי ש"ח		
92,679	-	92,679
62,399	-	62,399
30,280	-	30,280
90	-	90
16,126	-	16,126
46,496	-	46,496
79,137	-	79,137
58,781	-	58,781
20,356	-	20,356
15,535	-	15,535
5,711	291	5,420
103	-	103
41,705	291	41,414
4,791	(291)	5,082
4,791	(291)	5,082

פרמיות שהורווחו ברוטו
פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה

פרמיות שהורווחו בשייר

רווחים מהשקעות
הכנסות מעמלות ממבטח משנה

סך כל הכנסות

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

תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
הוצאות הנהלה וכלליות
הוצאות מימון

סך כל ההוצאות

סך רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה

סך רווח (הפסד) כולל לפני מסים על הכנסה

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

ב. להלן תוצאות מגזר הפעילות (המשך):

ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2021		
לא מיוחס	ביטוח	לא מיוחס
למגזרי פעילות	כללי	למגזרי פעילות
סה"כ	בלתי מבוקר	סה"כ
אלפי ש"ח		
65,156	-	65,156
43,527	-	43,527
21,629	-	21,629
126	-	126
10,426	-	10,426
32,181	-	32,181
74,086	-	74,086
55,908	-	55,908
18,178	-	18,178
8,942	-	8,942
1,947	131	1,816
36	-	36
29,103	131	28,972
3,078	(131)	3,209
3,078	(131)	3,209

פרמיות שהורווחו ברוטו
פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה

פרמיות שהורווחו בשייר

רווחים מהשקעות
הכנסות מעמלות ממבטח משנה

סך כל הכנסות

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

תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
הוצאות הנהלה וכלליות
הוצאות מימון
סך כל ההוצאות

סך רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה

סך רווח (הפסד) כולל לפני מסים על הכנסה

באור 3 - מגזרי פעילות (המשך)

ב. להלן תוצאות מגזר הפעילות (המשך):

ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2020		
לא מיוחס	למגזרי פעילות	ביטוח כללי
סה"כ	בלתי מבוקר	אלפי ש"ח
37,019	-	37,019
24,982	-	24,982
12,037	-	12,037
55	-	55
6,460	-	6,460
18,552	-	18,552
32,412	-	32,412
24,404	-	24,404
8,008	-	8,008
6,406	-	6,406
2,075	100	1,975
33	-	33
16,522	100	16,422
2,030	(100)	2,130
2,030	(100)	2,130

פרמיות שהורווחו ברוטו
פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה

פרמיות שהורווחו בשייר

רווחים מהשקעות
הכנסות מעמלות ממבטח משנה

סך כל הכנסות

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

תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
הוצאות הנהלה וכלליות
הוצאות מימון
סך כל ההוצאות

סך רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה

סך רווח (הפסד) כולל לפני מסים על הכנסה

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

ב. להלן תוצאות מגזר הפעילות (המשך):

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020		
לא מיוחס למגזרי פעילות מבוקר אלפי ש"ח	ביטוח כללי	סה"כ
134,364	-	134,364
90,323	-	90,323
44,041	-	44,041
208	-	208
22,905	-	22,905
67,154	-	67,154
118,839	-	118,839
88,778	-	88,778
30,061	-	30,061
28,011	-	28,011
3,770	417	3,353
135	-	135
61,977	417	61,560
5,177	(417)	5,594
(16)	-	(16)
5,161	(417)	5,578

פרמיות שהורווחו ברוטו
פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה

פרמיות שהורווחו בשייר

רווחים מהשקעות
הכנסות מעמלות ממבטח משנה

סך כל הכנסות

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

תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
הוצאות הנהלה וכלליות
הוצאות מימון

סך כל ההוצאות

סך רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
סך (הפסד) כולל אחר לפני מסים על הכנסה

סך רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה

ג. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי:

ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2021			
רכב חובה	רכב רכוש	רכוש אחר	סה"כ
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			
87,144	134,352	3,647	225,143
70,345	76,184	3,013	149,542
16,799	58,168	634	75,601
3,853	13,717	314	17,884
12,946	44,451	320	57,717
142	209	4	355
13,605	15,508	462	29,575
26,693	60,168	786	87,647
70,007	104,456	1,591	176,054
56,026	75,914	1,071	133,011
13,981	28,542	520	43,043
6,741	19,313	1,370	27,424
1,913	2,916	71	4,900
9	97	3	109
22,644	50,868	1,964	75,476
4,049	9,300	(1,178)	12,171
4,049	9,300	(1,178)	12,171
169,404	132,035	2,846	304,825
33,696	42,912	799	77,407

פרמיות ברוטו
פרמיות ביטוח משנה
פרמיות בשייר
שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה,
בשייר

פרמיות שהורווחו בשייר

רווחים מהשקעות
הכנסות מעמלות ממבטח משנה

סך כל ההכנסות

תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין
חוזי ביטוח ברוטו

חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים
ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח

תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי
ביטוח בשייר

עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה
אחרות

הוצאות הנהלה וכלליות
הוצאות מימון

סך כל ההוצאות

סך רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה

סך רווח (הפסד) כולל לפני מסים על
הכנסה

התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
ליום 30.09.2021 (בלתי מבוקר)

התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר
ליום 30.09.2021 (בלתי מבוקר)

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

ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2020			
רכב חובה	רכב רכוש	דירות	סה"כ
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			
47,859	79,664	1,623	129,146
38,615	47,219	1,264	87,098
9,244	32,445	359	42,048
2,682	8,972	114	11,768
6,562	23,473	245	30,280
30	60	-	90
7,167	8,762	197	16,126
13,759	32,295	442	46,496
פרמיות ברוטו			
פרמיות ביטוח משנה			
פרמיות בשייר			
שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר			
פרמיות שהורווחו בשייר			
רווחים מהשקעות			
הכנסות מעמלות ממבטח משנה			
סך כל ההכנסות			
25,793	52,602	742	79,137
20,136	38,138	507	58,781
5,657	14,464	235	20,356
6,385	9,026	124	15,535
2,009	3,343	68	5,420
38	63	2	103
14,089	26,896	429	41,414
(330)	5,399	13	5,082
(330)	5,399	13	5,082
70,469	70,303	1,576	142,348
14,602	22,448	327	37,377
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו			
חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר			
עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות			
הוצאות הנהלה וכלליות			
הוצאות מימון			
סך כל ההוצאות			
סך רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה			
סך רווח (הפסד) כולל לפני מסים על הכנסה			
התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 30.09.2020 (בלתי מבוקר)			
התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר ליום 30.09.2020 (בלתי מבוקר)			

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

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

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

ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2020			
סה"כ	דירות	רכב רכוש	רכב חובה
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			
44,417	722	27,531	16,164
29,940	556	16,333	13,051
14,477	166	11,198	3,113
2,440	47	1,923	470
12,037	119	9,275	2,643
55	-	38	17
6,460	92	3,493	2,875
18,552	211	12,806	5,535
32,412	305	22,753	9,354
24,404	206	16,851	7,347
8,008	99	5,902	2,007
6,406	46	3,901	2,459
1,975	33	1,222	720
33	1	20	12
16,422	179	11,045	5,198
2,130	32	1,761	337
2,130	32	1,761	337

פרמיות ברוטו
פרמיות ביטוח משנה
פרמיות בשייר
שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה,
בשייר

פרמיות שהורווחו בשייר

רווחים מהשקעות
הכנסות מעמלות ממבטח משנה

סך כל ההכנסות

תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין
חוזי ביטוח ברוטו

חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים
ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח

תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי
ביטוח בשייר

עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה
אחרות

הוצאות הנהלה וכלליות
הוצאות מימון

סך כל ההוצאות

סך רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה

סך רווח (הפסד) כולל לפני מסים על
הכנסה

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 הכנסה
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").

החברה קיבלה הקלה מהממונה שעל פיה תיישם 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 Solvency II

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

יחס כושר פירעון מבוסס סיכון

יחס כושר פירעון מבוסס סיכון מחושב 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 רוברד 1 נוסף, מכשיר הון רוברד 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, סיכונים שוק ואשראי וכן סיכונים תיפעוליים.

באור 4 - הון ודרישות הון (המשך)

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

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

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

(א) פריסה הדרגתית של ההון הנדרש, עד לשנת 2024, כך שההון הנדרש יעלה בהדרגה, ב- 5% כל שנה, החל מ-60% מה-SCR ועד למלוא ה-SCR. ההון הנדרש ליום 31 בדצמבר 2020 - 80% מה-SCR (ליום 31 בדצמבר 2019 - 75%); יצוין כי זו היתה החלופה היחידה עד דוח יחס כושר פירעון ל-31 בדצמבר 2019.

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

החברה בחרה בחלופה הראשונה.

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

יחס כושר הפירעון של החברה

בהתאם לדוח יחס כושר פירעון ליום 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 יתממשו או שיתממשו באופן שונה מההנחות אשר שימשו בסיס לחישוב. כמו כן, התוצאות בפועל עלולות להיות שונות באופן מהותי מהחישוב, מאחר והתרחישים המשולבים של אירועים עשויים להתממש באופן שונה מהותית מההנחות בחישוב.

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

ביום 14 במרס 2021 שלח הממונה מכתב למנהלי חברות הביטוח אשר מאפשר, שלא לפרסם לציבור דוח יחס כושר פירעון כלכלי ליום 30 ביוני 2021. החברה ביצעה חישוב פנימי, לא מבוקר ולא סקור, של יחס כושר הפירעון הכלכלי ליום 30 ביוני, 2021. בהתאם לחישוב כאמור, לחברה קיים עודף הון ללא התחשבות בהוראות המעבר.

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.

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

ביום 14 בספטמבר 2021 פרסם הממונה טיוטה לתיקון הוראות החוזר המאוחד - "דיווח לממונה על שוק ההון" - הערכה עצמית של הסיכונים וכושר הפירעון של חברת ביטוח (ORSA) (להלן - "הטייטה") - בטיטה מוצע כי חברת ביטוח תדווח לממונה אודות הערכה עצמית של הסיכונים וכושר הפירעון (ORSA) אחת לשנה, במהלך חודש ינואר. בהתאם לטיטה החברה תספק לממונה דיווח שיכלול את סיכום התוצאות, מצב עסקי וקשרי גומלין, חשיפה לסיכון, הערכת כושר פירעון ודרישת הון, הערכה צופה פני עתיד ותרמישים וניתוחי רגישות. תחילתו של החוזר ביום 1 בינואר 2023.

באור 5: - מכשירים פיננסייםהשקעות 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.

באור 5: - מכשירים פיננסיים (המשך)

השקעות פיננסיות (המשך)

2. נכסי חוב סחירים

ההרכב:

ליום 30 בספטמבר, 2021	
הערך	
שוי הוגן	בספרים
בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	
9,830	9,888

נכסי חוב סחירים המוחזקים לפדיון

ליום 30 בספטמבר, 2020	
הערך	
שוי הוגן	בספרים
בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	
10,005	10,011

נכסי חוב סחירים המוחזקים לפדיון

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

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

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. ביום 30.8.2021 הוגשה בקשה מטעם המשיבות, בהסכמת המבקשים, לעיכוב הדיון בהליך עד שפסק הדין בהליך המתנהל בביהמ"ש המחוזי בחיפה ובו נדונו שאלות דומות לאלו שנדונו בהליך דנא, יהפוך לחלוט או ככל שיוגש ערעור על פסק הדין לביהמ"ש העליון – עד למתן פסק דין בערעור. ביום 31.8.2021 בית המשפט נתן החלטה לפיה עמדת יתר הצדדים (בתיקים המאוחדים) בבקשה לעיכוב הדיון תוגש עד ליום 5.10.2021. ביום 15.9.2021 הוגשה בקשה מטעם הצדדים, במסגרתה ציינו הצדדים כי הם מסכימים לבקשת לעיכוב ההליכים בהליך שבכותרת. כמו כן, במסגרת הבקשה, התבקש בית המשפט להורות כי ככל שבקשת העיכוב לא תתקבל תשובות המשיבות לבקשת האישור יוגשו עד ליום 31.12.2021 ותגובת המבקשים לתשובה לבקשה כאמור תוגש 30 ימים לאחר שתוגשנה תשובות המשיבות. ביום 26.9.2021 בית המשפט נעתר לבקשה. ביום 19.10.2021 נתן בית המשפט החלטה במסגרתה הורה על עיכוב דיון בתיק. בהתאם, ביום 5.11.2021 בית המשפט נתן החלטה לפיה מועד הדיון שנקבע ליום 28.2.2022 מבוטל, כן קבע כי עד למועד זה (28.2.2022), יגישו הצדדים הודעת עדכון הנוגעת לתוצאות ההליך המקביל המתנהל.

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 לחוזי הביטוח, הנוגעות לשורה ארוכה של תנאים מסחריים ורגולטוריים. 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 1 ג לעיל.
- ב. לעניין הנפקה ראשונה לציבור שביצעה החברה בחודש יוני 2021 ראה ביאור 4 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. עם זאת, ביטוח המשנה אינו משחרר את החברה ממחויבותה כלפי מבוטחיה על פי פוליסות הביטוח.
- 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 לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2021, הגדיל את העתודות הביטוחיות בברוטו בסכום של כ- 5.8 מיליון ש"ח וכ- 2.7 מיליון ש"ח בהתאמה ואת העתודות הביטוחיות בשייר בכ- 1.1 מיליון ש"ח וכ- 0.5 מיליון ש"ח בהתאמה.
-

