

LIBRA



ליברה חברה לביטוח בע"מ

דוח רבעוני

ליום 30 ביוני 2022

LIBRA

דוח הדירקטוריון

תוכן עניינים

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

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

דין וחשבון הדירקטוריון ליום 30 ביוני 2022

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

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

1. תיאור החברה

1.1 מבנה החברה ובעלי מניותיה

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

בחודש יוני 2021, השלימה החברה הנפקה ראשונה של מניות לציבור (IPO), במסגרתה הנפיקה החברה 2,501,390 מניות רגילות ללא ערך נקוב, בתמורה 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-5% מהון המניות המונפק והנפרע שלה.

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

ביום 18 באוגוסט 2022, ולאחר תאריך המאזן, קיבלה החברה רישיון מאת הממונה לעיסוק בענף ביטוח חיים – סיכון בלבד³. לפרטים נוספים, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 21 באוגוסט 2022⁴, המובא בדוח זה על דרך ההפניה.

1.2 האסטרטגיה העסקית של החברה

מרבית פעילותה של החברה מבוצעת באופן ישיר ודיגיטלי, כאשר למועד הדוח, החברה פועלת בענפי ביטוח רכב חובה ורכוש לרכב פרטי ומסחרי עד 3.5 טון, ולרכב שאינו פרטי ומסחרי עד 3.5 טון (מוניות בלבד), ביטוח מקיף לדירה, ביטוח מקיף לבתי עסק, ביטוח חיות מחמד וביטוחי נסיעות לחו"ל⁵. כאמור לעיל, לאחר תאריך המאזן, קיבלה החברה מאת הממונה רישיון להרחיב את פעילותה גם לענף ביטוח חיים-סיכון בלבד, אשר צפוי להשתלב עם מוצרים קיימים שהחברה מציעה ללקוחותיה כיום (לדוגמה ביטוח חיים לרוכשי פוליסה מסוג ביטוח משכנתא). בהמשך, בכוונת החברה לפעול להרחבת רישיונה גם לתחום החיסכון הטהור, ולשווק תכניות חיסכון אישיות במסלולי השקעה שונים⁶. יצוין, כי בשלב זה אין בכוונת החברה לשווק מוצרי ביטוח פנסיוניים.

האסטרטגיה העסקית של החברה מושתתת על שלושה יסודות:

(1) **דיגיטלי** - החברה הנה חברה דיגיטלית בעלת טכנולוגיה מתקדמת. מערכת הליבה של החברה מאפשרת ביצוע תהליכי עבודה יעילים ואוטומטיים ככל הניתן, וכן מאפשרת ללקוחותיה לבצע פעולות רבות באמצעות אתר האינטרנט שלה, לאורך כל שרשרת הפעילות העסקית של החברה,

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

² לפרטים אודות החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה בחברה ליום 30 ביוני 2022, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 3 ביולי 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-069174).

³ בשלב זה תתחיל החברה לשווק את הפוליסות בהשקעה שקטה בלבד. בכפוף לעמידה בתנאי הרישיון, החברה צפויה להתחיל בשיווק הפוליסות לציבור הרחב במהלך הרבעון הרביעי לשנת 2022.

⁴ מס' אסמכתא: 2022-01-085515.

⁵ בשל התפרצות נגיף הקורונה ברחבי העולם בסמוך לאישור הממונה לשיווק המוצר, החברה דחתה את מועד השקת המוצר לציבור הרחב, והחלה בשיווק לראשונה בתקופת הדוח.

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

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 החברה.⁷

מאז תחילת פעילותה של ליברה ועד למועד פרסום הדוח, חילקה ליברה לציבור לקוחותיה כ- 24 מיליון ליברות, מתוכן כ- 12 מיליון ליברות הומרו לשקלים ומומשו על ידי לקוחות החברה, ככסף לכל דבר. בתקופת הדוח חילקה ליברה לציבור לקוחותיה כ- 6.5 מיליון ליברות.

מהפכת הניודים

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

נכון למועד פרסום הדוח, החברה ניידה כ- 11,500 פוליסות רכב (בביטוח רכב חובה ורכוש) מחברות הביטוח שונות, ובתקופה זו, בה הצרכן מבצע בדק בית ומנסה לחסוך בעלויות ככל הניתן, החברה צופה המשך גידול בניודי ביטוחי הרכב לליברה. המערכת הדיגיטלית החדשנית שהחברה עושה בה שימוש, מגשימה את הליך הניוד בנגישות גבוהה, ביעילות ובמהירות.⁸

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

1.3 תחומי הפעילות של החברה

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

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

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

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

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

⁷ לתקנון השתתפות ברווחים (ליברות).

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

⁹ ראה [ה"ש 3](#) לעיל.

2. תיאור הסביבה העסקית**2.1 מגבלות ופיקוח על עסקי התאגיד**

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

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

2.1.2 חוזרים

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

במקביל לפרסום עדכון זה, פורסמו טיטות חוזר לעניין "נספח - סוגיות מקצועיות ביישום תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 17 (IFRS) בישראל – טיטה 6", טיטות קובץ "שאלות ותשובות ליישום תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 17 (IFRS) בישראל – טיטה 3" וכן טיטות חוזר לעניין "דוחות כספיים ביניים לדוגמא של חברות ביטוח לפי תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 17 (IFRS)".

2.1.2.2 ביום 23 במאי 2022 פרסם הממונה חוזר דיווח על אירועי סייבר וכשל טכנולוגי. מטרת החוזר לקבוע את סוגי המקרים בהם נדרש גוף מוסדי לדווח לממונה על אירועי סייבר וכשל טכנולוגי והוראות נוספות בנוגע לדיווחים אלה, על מנת להבטיח כי הגוף נוקט את הצעדים הדרושים לצמצום הנזק הנובע מאירוע זה, לוודא ביצוע תהליכים נאותים של התאוששות ולאפשר לרשות לנקוט פעולות משלימות כאשר קיים חשש לאירוע בעל השפעה רחבה.

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

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

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

2.1.3 טיטות חקיקה, חוזרים, הבהרות ועמדות ממונה

2.1.3.1 ביום 14 באפריל 2022, פרסם הממונה טיטות תיקון לחוזר "אישור נושאי משרה ודיווח על בעלי תפקיד בגופים מוסדיים". במסגרת הטיטה, מוצע להבהיר ולחדד כי יש למסור הודעה לממונה גם בעת חידוש כהונת דירקטור בלתי תלוי, וכן מוצע להתאים את השאלון למועמד ותצהיר המועמד לחוק המידע הפילי ותיקנת השבים, תשע"ט 2019 ולעדכון החוזר כאמור.

2.1.3.2 ביום 10 במאי 2022, פרסם הממונה טיטה לתקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (תנאי חוזה לביטוח דירות ותכולתן) (תיקון), התשפ"ב-2022, זאת בעקבות מספר אירועים של קריסת מבנים בישראל שלא כתוצאה מרעידת אדמה ובעקבות אי בהירות לגבי הכיסוי הביטוחי למקרים אלו. במסגרת הטיטה מוצע לעדכן את היקף הכיסוי הביטוחי הניתן במסגרת הפוליסה התקנית באמצעות הוספת פרק המכסה נזקים משמעותיים לדירה מכל סיבה. הוספת הפרק תהיה לבחירת המבוטח ובתוספת תשלום. בנוסף, מוצע לתקן

¹⁰ ראה סעיף 3.1 לפרק 1 לדוח התקופתי של החברה.

את הגדרת המונח "התפוצצות" בכדי למנוע מצב של אי בהירות ולקבוע כי התפוצצות תכלול כל מצב שבו מתקיימת התפרדות והתרסקות לרסיסים בקול נפץ כתוצאה מתגובה גרעינית או כימית מהירה המייצרת אור, חום, רעש או גל הלם. התקנות יכנסו לתוקפן שישה חודשים לאחר פרסומן כמחייבות.

2.1.3.3 ביום 20 ביולי 2022, פרסם הממונה טיוטת תיקון להוראות החוזר המאוחד – אקטואר ממונה ואקטואר ראשי, במסגרתו מוצע כי הגופים המוסדיים ימנו אקטואר ראשי שיעמוד בראש מערך האקטואריה, כאשר האקטואר הראשי יפקח על עבודתם של האקטוארים הממונים, ויהיה אחראי על ההיבטים המקצועיים שדורשים ראייה כוללת של פעילות המבטח. במסגרת הטיוטה מוצע בנוסף כי האקטואר הראשי יגיש אחת לשנה דוח אקטוארי ביחס לאופן יישום ההיבטים האקטואריים בהוראות הסולבנסי, מדיניות החיתום והסדרי ביטוח המשנה. בנוסף, יידרש האקטואר הראשי לדווח להנהלת החברה ולדירקטוריון על מהימנות נאותות חישוב ההתחייבויות הביטוחיות.

2.1.3.4 ביום 17 באוגוסט 2022 פרסם הממונה טיוטה שלישית לתיקון הוראות החוזר המאוחד שער 6 חלק 2 – הוראות בענף רכב רכוש. במסגרת הוראות הטיוטה, מוצע לבטל את רשימות שמאי החוץ המצומצמות ולהורות לכל חברת ביטוח לעשות שימוש במאגר שמאים דינאמי ורחב, ובמנגנון בחירה אקראי, שיצמצם את הזיקה בין השמאי לגורמים השונים המעורבים בתהליך ובכך יחזק את עצמאותו המקצועית. כמו כן, מוצע לקבוע הוראות שיעודדו את הגדלת כמות מוסכי ההסדר הקיימים באמצעות קביעת כללים מנחים לצירוף מוסך כמוסך הסדר, שייקראו מעתה "מוסכים מוסכמים", והסדרת ההתקשרות שבין חברות הביטוח לבין מוסכים המבצעים תיקונים מטעמן, בהתאם לדרכי הפיצוי בפוליסה.

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

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

2.2 התפתחויות בסביבה העסקית והמאקרו כלכלית של החברה

2.2.1 משבר הקורונה

בתקופת הדוח לא חלו שינויים מהותיים בהשפעות משבר הקורונה על פעילות החברה מעבר לאלו אשר תוארו בדוח התקופתי.

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

2.2.2 הסביבה המאקרו כלכלית בישראל¹¹

מתחילת שנת 2022 עלה מדד המחירים לצרכן ב-3.2%¹², כאשר על פי התחזיות של בנק ישראל, האינפלציה לשנים 2022 ו-2023 צפויה לעמוד על שיעור של 4.5% ו-2.4% בהתאמה. הסיכונים העיקריים לתחזית מגיעים מהתפתחויות האפשריות במלחמה באוקראינה וסנקציות, שכן אלה ישפיעו על התפתחות הצמיחה, הסחר והאינפלציה בעולם, ובהתאם על ההתפתחות במשק. הציפייה היא להמשך תנודתיות במחירי האנרגיה והסחורות – עלול להתבטא בשינויי מחירים משמעותיים, ובהשפעה מרסנת על הפעילות וההשקעות. בנוסף, בעקבות המלחמה, ככל שגל העלייה יהיה גדול מהצפוי, ייתכנו השפעות על הפעילות והאינפלציה במשק. לשיעור האינפלציה השפעה על ההתחייבויות הביטוחיות של החברה לאור הצמדת ההתחייבויות בענף ביטוח רכב חובה למדד המחירים לצרכן.

גירעון הממשלה לשנת 2022 צפוי לעמוד על 0.7% מהתוצר. יחס החוב לתוצר צפוי להסתכם בכ-66% בשנת 2022 ובכ-64% בשנת 2023.

במהלך תקופת הדוח, החליטה הוועדה המוניתרית של בנק ישראל להעלות את הריבית מספר פעמים בשיעורים משתנים, כאשר בחודש אוגוסט 2022 הועלתה הריבית בפעם הרביעית

¹¹ ראה [התחזית המקרו-כלכלית](#) של חטיבת המחקר בבנק ישראל, שפורסמה ביום 4 ביולי 2022.
¹² ראה גם [מדד המחירים לצרכן](#) - יוני 2022, שפורסם ביום 15 ביולי 2022, הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה.

מתחילת השנה בשיעור של 0.75%, לרמה של 2%. בהתאם להערכות בנק ישראל, הריבית המוניטרית צפויה לעמוד על 2.75% במוצע ברבעון השני של 2023.

הרבעון השני של שנת 2022 התאפיין בעלייה של 6.8% בתוצר המקומי הגולמי לעומת הרבעון הראשון של שנת 2022, ועלייה של 7.4% לעומת הרבעון השני של שנת 2021¹³. על פי הצפי של חטיבת המחקר של בנק ישראל התוצר צפוי לצמוח בשיעור של 5%-3.5% בשנים 2022 ו-2023 בהתאמה. על פי תחזיות בנק ישראל, ההערכה היא ששיעור האבטלה בשנים 2022 ו-2023 יעמוד על 3.3%-3.5% בהתאמה, וכי שיעור התעסוקה (גילאי 25-64) יעמוד על 78.3% ב-2022 ועל 77.7% ב-2023, כך שבשנת 2023, שיעור התעסוקה יהיה דומה לרמתו הממוצעת בשנת 2019. בנוסף, הצמיחה במדינות המפותחות צפויה להסתכם בשנת 2022 לכ-2.7%, ובשנת 2023 ב-1.9%.

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

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

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

3. אירועים מהותיים בתקופת הדוח

- 3.1 במהלך חודש אפריל 2022, השיקה החברה לציבור הרחב את מוצר "ליברה BFF", מוצר שמטרתו מתן שיפוי בגין הוצאות רפואיות של חייט המחמד כמפורט בפוליסה. המוצר הינו דיגיטלי "טהור" (בסיוע מוקד אנושי תומך) לרבות תשלום תביעות.
- 3.2 במהלך חודש יוני 2022, השיקה החברה לציבור הרחב את פוליסת "נסיעות לחו"ל". מוצר זה אושר לשיווק לפני למעלה משנתיים אולם בשל משבר הקורונה, דחתה החברה את השקתו.

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

4. הסברי הדירקטוריון למצב עסקי החברה

4.1 המצב הכספי

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

ליום 31.12.2021	ליום 30.6.2021	ליום 30.6.2022	
			נכסים
7,657	7,322	8,499	נכסים לא מוחשיים
824	167	707	נכסי מיסים נדחים
24,534	24,086	31,898	הוצאות רכישה נדחות
4,845	5,022	5,878	רכוש קבוע
268,409	188,885	359,446	נכסי ביטוח משנה
580	-	459	נכסי מיסים שוטפים
15,936	10,452	12,987	חייבים ויתרות חובה
76,241	56,188	85,203	פרמיה לגבייה
8,451	9,852	49,375	נכסי חוב סחירים
51,627	34,935	53,869	נכסי חוב שאינם סחירים
-	-	3,266	מניות
-	-	2,207	אחר
85,380	87,734	63,946	מזומנים ושווי מזומנים
544,484	424,643	677,740	סך הכל נכסים
			הון והתחייבויות
			הון עצמי
63,184	65,707	63,528	התחייבויות בגין חווי ביטוח שאינן תלויות תשואה
356,543	254,220	476,375	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
189	84	189	התחייבות בגין מיסים שוטפים
3,708	1,916	-	זכאים ויתרות זכות
120,860	98,671	132,834	התחייבות בגין חכירה
3,708	4,045	4,814	
544,484	424,643	677,740	סך הכל הון והתחייבויות

סך המאזן ליום 30 ביוני 2022 הסתכם לכ- 677,740 אלפי ש"ח בהשוואה לכ- 424,643 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של כ- 60%, אשר נובע מגידול בפעילות העסקית של החברה בתקופת הדוח.

סך ההתחייבויות בגין חווי ביטוח שאינן תלויות תשואה ליום 30 ביוני 2022 הסתכמו לכ- 476,375 אלפי ש"ח בהשוואה לסך של כ- 254,220 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 87% הנובע מצמיחה בפעילות העסקית של החברה בתקופת הדוח. בהלימה לאמור, ניתן לראות גידול בנכסי ביטוח המשנה שהסתכמו ליום 30 ביוני 2022 לכ- 359,446 אלפי ש"ח בהשוואה לסך של כ- 188,885 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, המהוות גידול של כ- 90%.

4.1.2 הון עצמי

ההון העצמי של החברה הסתכם לתאריך הדוח לסך של כ- 63,528 אלפי ש"ח בהשוואה לסך של כ- 63,184 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2021. הגידול בהון העצמי נובע מרווח כולל לאחר מס בסכום של כ- 344 אלפי ש"ח במהלך תקופת הדוח.

משטר כושר פירעון כלכלי לפי דירקטיבת ה-Solvency II

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

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

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

להלן דרישות ההון לפי משטר ה-Solvency II:

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

א. יחס כושר פירעון כלכלי		
ליום 31 בדצמבר מבוקר(*) 2020 (אלפי ש"ח)	ליום 31 בדצמבר מבוקר(*) 2021 (אלפי ש"ח)	
32,239	57,201	הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון
22,300	38,680	הון נדרש לכושר פירעון (SCR)
9,939	18,521	עודף
145%	148%	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%	148%	יחס כושר פירעון כלכלי (באחוזים)
ב. סף הון (MCR)		
ליום 31 בדצמבר מבוקר(*) 2020 (אלפי ש"ח)	ליום 31 בדצמבר מבוקר(*) 2021 (אלפי ש"ח)	
15,000	15,000	סף ההון (MCR)
32,239	57,201	הון עצמי לעניין סף ההון

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

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

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

א. יחס כושר פירעון		
ליום 31 בדצמבר מבוקר(*) 2020 (אלפי ש"ח)	ליום 31 בדצמבר מבוקר(*) 2021 (אלפי ש"ח)	
		נתונים ללא התחשבות בהוראות המעבר לתקופת הפריסה וללא התאמת תרחיש מניות:
32,239	57,201	הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון
27,925	45,561	הון נדרש לכושר פירעון (SCR)
4,314	11,640	עודף
115%	126%	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%	126%	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%	105%	יעד הדירקטוריון
28,776	9,362	עודף הון ביחס ליעד

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

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	השינוי באחוזים	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
		2021	2022	
2021	2021/2022	2021	2022	ביטוח כללי
250,045	52%	111,128	169,378	פרמיות שהורווחו ברוטו
82,523	60%	36,088	57,690	פרמיות שהורווחו בשייר
5,596	(90%)	8,962	936	רווח לפני מסים ביטוח כללי
				פריטים שלא יוחסו למגזרי הפעילות
(570)	22%	(289)	(354)	הוצאות הנהלה וכלליות
5,026	(93%)	8,673	582	סה"כ רווח כולל לפני מסים
(1,761)	(92%)	(2,935)	(238)	(מסים על הכנסה)
3,265	(94%)	5,738	344	רווח לתקופה לאחר מס
(50)	-	-	-	(הפסד) כולל אחר, נטו ממס
3,215	(94%)	5,738	344	סה"כ רווח כולל לאחר מס

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	השינוי באחוזים	שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
		2021	2022	
2021	2021/2022	2021	2022	ביטוח כללי
250,045	56%	57,343	89,290	פרמיות שהורווחו ברוטו
82,523	65%	18,512	30,471	פרמיות שהורווחו בשייר
5,596	(89%)	2,025	229	רווח לפני מסים ביטוח כללי
				פריטים שלא יוחסו למגזרי הפעילות
(570)	31%	(134)	(176)	הוצאות הנהלה וכלליות
5,026	(97%)	2,025	53	סה"כ רווח כולל לפני מסים
(1,761)	(97%)	(656)	(22)	(מסים על הכנסה)
3,265	(98%)	1,369	31	רווח לתקופה לאחר מס
(50)	-	-	-	(הפסד) כולל אחר, נטו ממס
3,215	(98%)	1,369	31	סה"כ רווח כולל לאחר מס

תוצאות מגזרי הפעילות

בתקופת הדוח המשיכה החברה להציג שיעורי גידול משמעותיים בפרמיה ברוטו ובפרמיה שהורווחה ברוטו בכל הענפים בהם היא פועלת, כתוצאה מגידול בהיקפי הפעילות של החברה ומנאמנות לקוחות גבוהה הבאה לידי ביטוי בשיעור חידושים גבוה. סך הפרמיות שהורווחו ברוטו בתקופת הדוח הסתכמו בכ- 169,378 אלפי ש"ח, בהשוואה לפרמיות שהורווחו ברוטו בסך של כ- 111,128 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ולעומת פרמיות שהורווחו ברוטו בסך של כ- 250,045 אלפי ש"ח בכל שנת 2021. סך הפרמיות שהורווחו ברוטו בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022, עומד על כ- 89,290 אלפי ש"ח בהשוואה לפרמיות שהורווחו ברוטו בסך של כ- 57,343 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. סך הפרמיות שהורווחו בשייר בתקופת הדוח הסתכמו בכ- 57,690 אלפי ש"ח, בהשוואה לפרמיות שהורווחו בשייר בסך של כ- 36,088 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ולעומת פרמיות שהורווחו בשייר בסך של כ- 82,523 אלפי ש"ח לשנת 2021. סך הפרמיות שהורווחו בשייר בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022, עומד על כ- 30,471 אלפי ש"ח בהשוואה לפרמיות שהורווחו בשייר בסך של כ- 18,512 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

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

הרווח לפני מס לתקופת הדוח הסתכם לסך של כ- 936 אלפי ש"ח, בהשוואה לרווח לפני מס בסך של כ- 8,962 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ולעומת רווח לפני מס בסך של כ- 5,596 אלפי ש"ח בכל שנת 2021. הרווח לפני מס לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022 עומד על סך של כ- 229 אלפי ש"ח בהשוואה לרווח לפני מס בסך של כ- 2,159 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הרווח הכולל לתקופת הדוח לאחר מס הסתכם לסך של כ- 344 אלפי ש"ח בהשוואה לרווח כולל לאחר מס בסך של כ- 5,738 בתקופה המקבילה אשתקד ורווח כולל לאחר מס בסך של כ- 3,215 אלפי ש"ח בשנת 2021. הרווח הכולל לאחר מס לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022, עומד על סך של כ- 31 אלפי ש"ח בהשוואה לרווח כולל לאחר מס בסך של כ- 1,369 בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון ברווח בתקופת הדוח בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד הושפע משני גורמים מנוגדים זה לזה: הגורם החיובי נובע מגידול בהיקפי הפעילות של החברה, אשר הוביל לגידול בהכנסות החברה, זאת לצד התייעלות תפעולית בהוצאות החברה וכן מעליה בריבית הריאלית חסרת הסיכון אשר הביאה להקטנת ההתחייבויות הביטוחיות בעיקר בענף רכב חובה, אשר קוזה בחלקה מעליית מדד המחירים לצרכן בתקופת הדוח. מנגד, קיימת ירידה ברווחיות החיתומית בענף רכב רכוש, בין היתר, בשל גידול בשכירות ועלות התביעות בענף זה. הגידול בשכירות התביעות נבע כתוצאה מהשלכות מגפת הקורונה, כך שאם בתקופה מקבילה אשתקד שכירות התביעות הייתה נמוכה בשל הסגר שהוטל על תושבי ישראל, הרי שבתקופת הדוח, כהמשך ישיר למחצית השנייה של שנת 2021, השכירות עלתה בנוסף לחומרה, אף מעבר לשנה ממוצעת, זאת מהסיבות העיקריות הבאות: (1) עליה בנסועה בעקבות מיעוט בנסיעות לחו"ל; (2) עלייה בעלות חלקי החילוף; (3) גידול בשכירות ועלות הגניבות. בנוסף רשמה החברה הפסדים מהשקעות בסכום של 1,046 אלפי ש"ח כתוצאה מהירידות בשווקי ההון בתקופת הדוח.

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

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

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

פעילות לא מיוחסת

בתקופת הדוח נרשמו הוצאות הנהלה וכלליות אשר אינן מיוחסות למגזרי הפעילות בסך של כ-354 אלפי ש"ח לעומת סך של כ-289 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, וסך של כ-570 אלפי ש"ח בשנת 2021. סך ההוצאות בגין הנהלה וכלליות הסתכמו בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021 לכ-176 אלפי ש"ח לעומת סך של כ-134 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בהוצאות נובע מגידול בהוצאות הקבועות וההוצאות המשתנות של החברה בתקופת הדוח אל מול התקופה המקבילה אשתקד לאור הגידול בפעילות החברה.

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

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

אחוז מסה"כ		השינוי באחוזים	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
2021	2022	2021/2022	2021	2022	
ביטוח רכב רכוש					
60%	60%	42%	89,506	126,760	פרמיות ברוטו
76%	77%	45%	38,235	55,370	פרמיות בשייר
76%	77%	62%	27,554	44,535	פרמיות שהורוחו בשייר
75%	288%)	***	6,747	(2,696)	(הפסד) רווח כולל לפני מס
-	-	-	95%	137%	Loss Ratio ברוטו*
-	-	-	60%	87%	Loss Ratio בשייר*
-	-	-	116%	155%	Combined Ratio ברוטו
-	-	-	76%	104%	Combined Ratio בשייר
ביטוח רכב חובה					
39%	38%	39%	58,763	81,876	פרמיות ברוטו
23%	22%	39%	11,367	15,830	פרמיות בשייר
23%	22%	52%	8,340	12,655	פרמיות שהורוחו בשייר
35%	435%	31%	3,097	4,072	רווח כולל לפני מס
ביטוח רכוש אחר**					
1%	2%	102%	2,195	4,428	פרמיות ברוטו
1%	1%	119%	401	880	פרמיות בשייר
1%	1%	158%	194	500	פרמיות שהורוחו בשייר
(10%)	(47%)	50%	(882)	(440)	(הפסד) כולל לפני מס
-	-	-	72.2%	60%	Loss Ratio ברוטו
-	-	-	166.76%	128%	Loss Ratio בשייר
-	-	-	146.2%	85%	Combined Ratio ברוטו
-	-	-	555.5%	186%	Combined Ratio בשייר
סך הכל במגזר ביטוח כללי					
100%	100%	42%	150,464	213,064	פרמיות ברוטו
100%	100%	44%	50,003	72,080	פרמיות בשייר
100%	100%	60%	36,088	57,690	פרמיות שהורוחו בשייר
100%	100%	(90%)	8,962	936	רווח כולל לפני מס

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

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

*** מעבר מהפסד לרווח/מעבר מרווח להפסד.

אחוז מסה"כ		השינוי באחוזים	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
2021	2022	2021/2022	2021	2022	
ביטוח רכב רכוש					
60%	59%	48%	39,802	58,836	פרמיות ברוטו
78%	76%	43%	17,662	25,217	פרמיות בשייר
78%	77%	61%	14,550	23,406	פרמיות שהורווחו בשייר
90%	(589%)	***	1,946	(1,349)	רווח (הפסד) כולל לפני מס
-	-	-	94.2%	124%	Loss Ratio ברוטו*
-	-	-	65.3%	82%	Loss Ratio בשייר*
-	-	-	118.1%	143%	Combined Ratio ברוטו
-	-	-	87.4%	103%	Combined Ratio בשייר
ביטוח רכב חובה					
38%	38%	47%	25,418	37,316	פרמיות ברוטו
21%	22%	53%	4,698	7,201	פרמיות בשייר
21%	22%	74%	3,851	6,708	פרמיות שהורווחו בשייר
41%	694%	81%	878	1,590	רווח כולל לפני מס
ביטוח רכוש אחר**					
2%	3%	108%	1,266	2,628	פרמיות ברוטו
1%	2%	207%	207	636	פרמיות בשייר
1%	1%	222%	111	357	פרמיות שהורווחו בשייר
(31%)	(5%)	(98%)	(665)	(12)	(הפסד) כולל לפני מס
-	-	-	58.6%	65%	Loss Ratio ברוטו
-	-	-	143.5%	88%	Loss Ratio בשייר
-	-	-	155.9%	81%	Combined Ratio ברוטו
-	-	-	703.9%	101%	Combined Ratio בשייר
סך הכל במגזר ביטוח כללי					
100%	100%	49%	66,486	98,780	פרמיות ברוטו
100%	100%	46%	22,567	33,054	פרמיות בשייר
100%	100%	65%	18,512	30,471	פרמיות שהורווחו בשייר
100%	100%	(89%)	2,159	229	רווח כולל לפני מס

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

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

*** מעבר מהפסד לרווח/מעבר מרווח להפסד.

ביטוח רכב רכוש

הגידול בהכנסות מפרמיות ברוטו בתקופת הדוח ובתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022 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 לקוחותיה הינם לקוחות פרטיים, וזאת בהתאם למדיניות החברה.

תוצאות הענף הסתכמו בתקופת הדוח בהפסד לפני מס והפסד כולל לפני מס בסך של כ- 2,696 אלפי ש"ח לעומת רווח לפני מס ורווח כולל לפני מס בסך של כ- 6,747 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

תוצאות הענף לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022 הסתכמו בהפסד לפני מס והפסד כולל לפני מס בסך של כ- 1,349 אלפי ש"ח לעומת רווח לפני מס ורווח כולל לפני מס בסך של כ- 1,946 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

המעבר מרווח להפסד לעומת התקופה המקבילה אשתקד, הושפע משני גורמים מנוגדים זה לזה: הגורם החיובי נובע מגידול בהיקפי הפעילות של החברה, אשר הוביל לגידול בהכנסות החברה, זאת לצד התייעלות תפעולית בהוצאות החברה. מנגד, קיימת ירידה ברווחיות החיתומית בין היתר, בשל גידול בשכירות ועלות התביעות בענף זה בשל עלייה בנסועה, עלייה בעלות חלקי החילוף וגידול בשכירות ועלות הגניבות. כמו כן, נרשמו הפסדי השקעות בתיק

הנוסטרו של החברה בסך של כ- 657 אלפי ₪ בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022 לעומת רווחי השקעות בסך של 109 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

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

ביטוח רכב חובה

הגידול בפרמיות ברוטו, בפרמיות בשייר ובפרמיות שהורווחו בשייר בענף רכב חובה בתקופת הדוח לעומת התקופה המקבילה אשתקד, נובע מהמשך צמיחה מואצת בהיקפי הפעילות של החברה בענף 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- 4,072 אלפי ש"ח לעומת רווח לפני מס ורווח כולל לפני מס בסך של כ- 3,097 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

תוצאות הענף לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022 הסתכמו ברווח לפני מס ורווח כולל לפני מס בסך של כ- 1,590 אלפי ש"ח לעומת רווח לפני מס ורווח כולל לפני מס בסך של כ- 878 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הגידול ברווח בתקופת הדוח לעומת התקופה המקבילה אשתקד, נובע בעיקר מעליה בעקום הריבית אשר הקטינה את העתודות הביטוחיות בברוטו בסכום של כ- 8,970 אלפי ש"ח וכ- 1,750 אלפי ש"ח בשייר לעומת גידול העתודות הביטוחיות בסך של כ- 995 אלפי ש"ח בברוטו וכ- 199 אלפי ש"ח בשייר בתקופה המקבילה אשתקד. בנוסף, לחברה גידול בהיקפי הפעילות בענף, אשר הגדילו את הכנסות החברה לצד התייעלות תפעולית בהוצאות החברה. מנגד העלייה במדד המחירים לצרכן בתקופת הדוח הגדילה את הרזרבות הביטוחיות בסך של כ- 6,263 אלפי ש"ח בברוטו וכ- 1,232 אלפי ש"ח בשייר. בנוסף קוזזו הרווחים בענף זה מהפסדי השקעות בתיק הנוסטרו של החברה בסך של כ- 290 אלפי ש"ח בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022 לעומת רווחי השקעות בסך של 69 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ביטוח כללי אחר

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

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

תוצאות הענף הסתכמו בתקופת הדוח בהפסד לפני מס והפסד כולל לפני מס בסך של כ- 440 אלפי ש"ח לעומת הפסד לפני מס והפסד כולל לפני מס בסך של כ- 882 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

תוצאות הענף לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022, הסתכמו בהפסד לפני מס והפסד כולל לפני מס בסך של כ- 12 אלפי ש"ח לעומת הפסד לפני מס והפסד כולל לפני מס בסך של כ- 665 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הקיטון בהפסד בתקופת הדוח לעומת התקופות המקבילות אשתקד, נובע בעיקר מגידול בהיקפי הפעילות העסקית של החברה מעבר לגידול בהוצאות הקבועות והמשתנות המיוחסות לענף זה לעומת התקופה המקבילה אשתקד. וכן משיפור בתוצאות החיתומיות בענף זה לעומת תקופה מקבילה אשתקד.

4.2 תזרים מזומנים

בתקופת הדוח חלה ירידה בסכום המזומנים ושווי המזומנים בסך של כ- 21,434 אלפי ש"ח, מסך של כ-85,380 אלפי ש"ח ביום 31 בדצמבר 2021 לסך של כ- 63,946 אלפי ש"ח ביום 30 ביוני 2022. יתרת המזומנים ושווי המזומנים ליום 30 ביוני 2022 נובעים מהפעילויות המפורטות להלן:

4.2.1 מפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים ששימשו לפעילות שוטפת בתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ- 19,053 אלפי ש"ח לעומת סך של כ- 39,028 אלפי ש"ח שנבעו מפעילות שוטפת בתקופה המקבילה אשתקד.

4.2.2 מפעילות השקעה

תזרימי מזומנים ששימשו לפעילות השקעה בתקופת הדוח וכללו בעיקר פיתוחים בתחום מערכות מידע ורכישת תוכנה, הסתכמו לסך של כ- 1,890 אלפי ש"ח לעומת סך של כ- 1,195 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

4.2.3 מפעילות מימון

תזרימי מזומנים ששימשו לפעילות מימון בתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ- 491 אלפי ש"ח לעומת סך של כ-24,056 אלפי ש"ח שנבעו מהנפקת הון מניות 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

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

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

8. שינויים בהרכב הדירקטוריון ובמצבת נושאי משרה

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

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

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

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

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

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

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

9. אירועים מהותיים לאחר תאריך המאזן

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

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 באוגוסט, 2022

הצהרה (certification)

אני, אתי אלישקוב, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של ליברה חברה לביטוח בע"מ (להלן: "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 30.06.2022 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של החברה למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה; וכן-
 - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על שוק ההון;
 - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-
 - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי. וכן-
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן-
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.

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

הצהרה (certification)

אני, דודי בן חיים, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של ליברה חברה לביטוח בע"מ (להלן: "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 30.06.2022 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של החברה למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה; וכן-
 - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על שוק ההון;
 - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-
 - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי. וכן-
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן-
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.

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

דודי בן חיים, מנהל כספים

30 באוגוסט, 2022
תאריך

LIBRA

הדוחות הכספיים

ליברה חברה לביטוח בע"מ

דוחות כספיים ביניים

ליום 30 ביוני, 2022

בלתי מבוקרים

ליברה חברה לביטוח בע"מ

דוחות כספיים ביניים ליום 30 ביוני, 2022

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

<u>1</u>	
<u>2</u>	סקירת דוחות כספיים ביניים
<u>3</u>	דוחות על המצב הכספי
<u>4</u>	דוחות על רווח או הפסד ורווח כולל אחר
<u>5-6</u>	דוחות על השינויים בהון
<u>7-8</u>	דוחות על תזרימי המזומנים
<u>9-26</u>	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 2022 ואת הדוחות התמציתיים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים", ובהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981 וכן הם אחראיים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים אלו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים, התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

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

2021	ליום 30 ביוני		מבוקר	באור	
	2021	2022			
מבוקר	בלתי מבוקר		אלפי ש"ח		
					נכסים
7,657	7,322	8,499			נכסים בלתי מוחשיים
824	167	707		6	נכסי מסים נדחים
24,534	24,086	31,898			הוצאות רכישה נדחות
4,845	5,022	5,878			רכוש קבוע
268,409	188,885	359,446			נכסי ביטוח משנה
580	-	459			נכסי מסים שוטפים
15,936	10,452	12,987			חייבים ויתרות חובה
76,241	56,188	85,203			פרמיות לגבייה
				5	השקעות פיננסיות:
8,451	9,852	49,375			נכסי חוב סחירים
51,627	34,935	53,869			נכסי חוב שאינם סחירים
-	-	3,266			מניות
-	-	2,207			אחרות
60,078	44,787	108,717			סך הכל השקעות פיננסיות
85,380	87,734	63,946			מזומנים ושווי מזומנים
544,484	424,643	677,740			סך כל הנכסים
					הון והתחייבויות
				4	הון:
68,212	68,212	68,212			פרמיה על מניות
2,000	2,000	2,000			קרנות הון
(7,028)	(4,505)	(6,684)			יתרת הפסד
63,184	65,707	63,528			סך כל הון
					התחייבויות:
356,543	254,220	476,375			התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה
189	84	189			התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
-	1,916	-			התחייבות בגין מסים שוטפים
120,860	98,671	132,834			זכאים ויתרות זכות
3,708	4,045	4,814			התחייבות בגין חכירה
481,300	358,936	614,212			סך כל ההתחייבויות
544,484	424,643	677,740			סך כל ההון וההתחייבויות

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל- 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל- 6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2021	2022	2021	2022	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח (למעט רווח נקי למניה)				
250,045	57,343	89,290	111,128	169,378	פרמיות שהורווחו ברוטו
167,522	38,831	58,819	75,040	111,688	פרמיות שהורווחו על ידי מבטח משנה
82,523	18,512	30,471	36,088	57,690	פרמיות שהורווחו בשייר
390	180	(953)	229	(1,046)	רווחים (הפסדים) מהשקעות
39,104	9,959	11,120	19,149	21,505	הכנסות מעמלות
122,017	28,651	40,638	55,466	78,149	סך כל הכנסות
275,643	54,878	96,997	101,968	198,189	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
208,826	41,237	70,891	77,103	146,274	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
66,817	13,641	26,106	24,865	51,915	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
44,987	11,660	12,548	18,482	22,297	הוצאות הנהלה וכלליות
5,042	1,284	1,886	3,373	3,263	הוצאות מימון
145	41	45	73	92	
116,991	26,626	40,585	46,793	77,567	סך כל ההוצאות
5,026	2,025	53	8,673	582	רווח לפני מסים על הכנסה
1,761	656	22	2,935	238	מסים על הכנסה
3,265	1,369	31	5,738	344	סה"כ רווח נקי
(50)	-	-	-	-	סה"כ הפסד כולל אחר, נטו
3,215	1,369	31	5,738	344	סה"כ רווח כולל
0.07	0.04	0.001	0.14	0.01	רווח נקי בסיסי למניה ללא ערך נקוב

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

סה"כ הון	יתרת הפסד	קרן הון בגין עסקה עם בעל שליטה	הון מניות ופרמיה
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			
63,184	(7,028)	2,000	68,212
344	344	-	-
<u>63,528</u>	<u>(6,684)</u>	<u>2,000</u>	<u>68,212</u>

יתרה ליום 1 בינואר, 2022 (מבוקר)

רווח כולל לתקופה

יתרה ליום 30 ביוני, 2022

סה"כ הון	יתרת הפסד	קרן הון בגין עסקה עם בעל שליטה	הון מניות ופרמיה
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			
35,588	(10,243)	2,000	43,831
24,381	-	-	24,381
5,738	5,738	-	-
<u>65,707</u>	<u>(4,505)</u>	<u>2,000</u>	<u>68,212</u>

יתרה ליום 1 בינואר, 2021 (מבוקר)

הנפקת הון (ראה [באור 4ד'](#))

רווח כולל לתקופה

יתרה ליום 30 ביוני, 2021

סה"כ הון	יתרת הפסד	קרן הון בגין עסקה עם בעל שליטה	הון מניות ופרמיה
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			
63,497	(6,715)	2,000	68,212
31	31	-	-
<u>63,528</u>	<u>(6,684)</u>	<u>2,000</u>	<u>68,212</u>

יתרה ליום 1 באפריל, 2022

רווח כולל לתקופה

יתרה ליום 30 ביוני, 2022

סה"כ הון	יתרת הפסד	קרן הון בגין עסקה עם בעל שליטה	הון מניות ופרמיה
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			
39,957	(5,874)	2,000	43,831
24,381	-	-	24,381
1,369	1,369	-	-
65,707	(4,505)	2,000	68,212

יתרה ליום 1 באפריל, 2021

הנפקת הון (ראה [באור ד4](#))

רווח כולל לתקופה

יתרה ליום 30 ביוני, 2021

סה"כ הון	יתרת הפסד	קרן הון בגין עסקה עם בעל שליטה	הון מניות ופרמיה
מבוקר			
אלפי ש"ח			
35,588	(10,243)	2,000	43,831
24,381	-	-	24,381
3,265	3,265	-	-
(50)	(50)	-	-
3,215	3,215	-	-
63,184	(7,028)	2,000	68,212

יתרה ליום 1 בינואר, 2021

הנפקת הון (ראה [באור ד4](#))

רווח נקי לשנה

הפסד כולל אחר, נטו ממס

רווח כולל לשנה

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2021

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל- 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל- 6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		נספח
	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
מבוקר	2021	2022	2021	2022	
אלפי ש"ח					
38,532	14,882	8,680	39,028	(19,053)	א <u>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת</u> <u>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</u>
(473)	(94)	(27)	(185)	(111)	השקעה ברכוש קבוע
(2,160)	(594)	(791)	(1,010)	(1,779)	השקעה בנכסים בלתי מוחשיים
(2,633)	(688)	(818)	(1,195)	(1,890)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
					<u>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</u>
(745)	(177)	(246)	(325)	(491)	פרעון התחייבות בגין חכירה
24,381	24,381	-	24,381	-	הנפקת הון מניות
23,636	24,204	(246)	24,056	(491)	מזומנים נטו שנבעו (ששימשו) מפעילות מימון
59,535	38,398	7,616	61,889	(21,434)	עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
25,845	49,339	56,330	25,845	85,380	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה
85,380	87,734	63,946	87,734	63,946	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל- 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל- 6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר	
מבוקר	2021	2022	2021	2022
אלפי ש"ח				
3,265	1,369	31	5,738	344
(286)	(169)	667	(209)	1,138
-	-	539	-	521
-	-	170	-	148
145	41	45	73	92
1,091	388	348	593	690
1,505	360	489	690	938
187,371	33,262	46,906	85,047	119,832
(142,456)	(24,651)	(37,015)	(62,932)	(91,037)
(6,614)	71	(1,839)	(6,166)	(7,364)
363	656	10	2,935	117
(17,776)	1,627	(13,444)	(2,442)	(50,596)
(25,981)	(2,347)	(5,048)	(5,928)	(8,962)
(7,875)	1,495	2,020	(2,280)	2,950
45,926	5,867	14,512	23,757	11,964
105	-	-	-	-
355	120	265	176	336
(580)	-	(12)	-	(121)
-	-	36	-	55
(26)	46	-	(25)	(98)
35,267	13,512	8,649	33,289	(19,397)
38,532	14,882	8,680	39,028	(19,053)
1,141	406	74	1,130	1,504

נספח א' - תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת (1)

רווח לתקופה
התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים
מפעילות שוטפת:

התאמות לסעיפי רווח והפסד:
(רווחים) הפסדים נטו מהשקעות פיננסיות
אחרות:

נכסי חוב סחירים

מניות

השקעות אחרות

הוצאות מימון בגין חכירה

פחת והפחתות

רכוש קבוע

נכסים בלתי מוחשיים
שינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם
תלויי תשואה

שינוי בנכסי ביטוח משנה

שינוי בהוצאות רכישה נדחות

מיסים על הכנסה

שינויים בסעיפים מאזניים אחרים:

רכישות, נטו של השקעות פיננסיות

פרמיה לגבייה

חייבים ויתרות חובה

זכאים ויתרות זכות

התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו

מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך השנה עבור:

ריבית שהתקבלה

מסים ששולמו

דיבידנד שהתקבל

פדיון (תשלום) פקדון נכס בחכירה

סך ההתאמות הדרושות להצגת תזרימי

מזומנים מפעילות שוטפת

מזומנים נטו שנבעו מפעילות (שימשו

לפעילות) שוטפת

נספח ב' - פעילות מהותית שאינה במזומן
הכרה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבות בגין
חכירה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

באור 1: - כללי

א. דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 30 ביוני, 2022 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, 2021 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים).

ב. ליברה חברה לביטוח בע"מ (להלן: "ליברה" ו/או "החברה") התאגדה לראשונה בחודש דצמבר 2017, כחברה פרטית, כהגדרת מונח זה בחוק החברות.

בחודש מאי 2018, קיבלה החברה רישיון מבטח מהממונה בתחום הביטוח הכללי (לרבות חבויות). מרבית פעילותה של החברה מבוצעת באופן ישיר ודיגיטלי, כאשר למועד הדוח, החברה פועלת בענפי ביטוח רכב חובה, רכב רכוש, דירות, בתי עסק ביטוח חיות מחמד וביטוח נסיעות לחו"ל.

בחודש יוני 2021, נרשמו למסחר ניירות הערך של החברה בבורסה לניירות ערך בתל אביב והיא הפכה לחברה ציבורית. בעלת השליטה בחברה, הגב' אתי אלישקוב, מחזיקה ליום 30 ביוני, 2022 ב-44.23% ממניות החברה באמצעות אלישקוב ייעוץ והשקעות בע"מ, חברה שהינה בשליטה המלאה (100%).

לעניין הקצאת מניות זו – ראה [באור ד'4](#) להלן.

ג. ביום 22 במרס 2022, קיבלה החברה את רישיון הממונה לשיווק פוליסות מסוג "חיות מחמד" תחת ענף סיכונים אחרים. החברה החלה בחודש אפריל 2022 בשיווק המוצר בקרב הציבור הרחב.

ד. ביום 18 באוגוסט 2022, קיבלה החברה רישיון מאת הממונה לענף ביטוח חיים – סיכון בלבד במסגרתו כוונת החברה לשווק פוליסות מסוג "ריסק טהור" ו-"ריסק משכנתא" וצפויה להתחיל בשיווק הפוליסות לציבור במהלך רבעון 4, 2022.

ה. משבר נגיף הקורונה

בהמשך [לבאור ו'ג'](#) בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר, 2021, נכון למועד הדוח, החברה ממשיכה בפעילות מלאה, בין היתר, באמצעות הסטת עובדים לעבודה מהבית לפי הצורך, תוך הקפדה על שמירת בריאות עובדיה וביטחונם ומתן מענה ראוי ומקצועי ללקוחותיה.

נכון למועד הדוח, למרות תהליך ההתחסנות של האוכלוסיה, עדיין אין וודאות כי לא תהיינה התפרצויות נוספות של הנגיף בעתיד שיחייבו חידוש ההגבלות על כל המשתמע מכך לעניין הפעילות הכלכלית בארץ ובעולם.

בתקופת הדוחות הכספיים חלה עלייה בעלות ושכיחות התביעות בתחום הרכב, ביחס לתקופה מקבילה אשתקד בין היתר כתוצאה מעליה בנסועה וירידה בנסועה בתחבורה הציבורית וכן מעיכוב באספקת חלפי חילוף המיוצרים בעולם, אשר גרם לעליית מחירם של החלפים וכן לגידול בגניבות.

ו. השלכות המלחמה בין רוסיה לאוקראינה

בפברואר 2022 החלה המלחמה בין רוסיה לאוקראינה. המלחמה הובילה, וממשיכה להוביל, לנפגעים משמעותיים, לפגיעה בתשתיות ולהפרעה לפעילות הכלכלית באוקראינה. בתגובה, מספר מדינות (כולל ארה"ב, בריטניה והאיחוד האירופי) הטילו סנקציות כלכליות נגד ישויות ויחידים מסוימים רוסיים הקשורים לרוסיה בכל מקום בעולם. בנוסף, גם על בלארוס הוטלו סנקציות שונות.

סנקציות אלה יכולות להשפיע באופן ישיר על אותם ישויות ויחידים ובאופן עקיף על צדדים שלישיים עסקיים הקשורים לאותם ישויות ויחידים, כמו גם על תעשיות מסוימות בכלכלות רוסיה ובלארוס.

התנודות הפוטנציאליות במחירי הסחורות, שערי מטבע חוץ, הגבלות על יבוא ויצוא, זמינות חומרים ושירותים מקומיים וגישה למשאבים מקומיים ישפיעו על ישויות שיש להן פעילות או חשיפות משמעותיות עם או ברוסיה, בלארוס או אוקראינה.

המלחמה הביאה לתנודתיות בשווקי ההון. החברה חשופה לשינויים בשווקי ההון, ומשכך היקף הנכסים המנוהלים הושפעו משינויים אלו.

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 וחסכון (להלן - הממונה) בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981. כמו כן, דוחות אלו נערכו בהתאם להוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים 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. פרטים על שיעורי השינוי שחלו במדד המחירים לצרכן ובשער החליפין היציג של הדולר של ארה"ב

שער חליפין יציג של דולר ארה"ב	מדד המחירים לצרכן (*)	
	מדד ידוע	מדד בגין
%	%	%

לשישה חודשים שהסתיימו ביום:

12.5	3.1	3.2	30 ביוני, 2022
1.4	1.4	1.6	30 ביוני, 2021

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום:

10.2	1.9	1.7	30 ביוני, 2022
(2.2)	1.3	0.8	30 ביוני, 2021

(3.3)	2.4	2.8	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2021
-------	-----	-----	------------------------------------

א. החברה פועלת במגזר ביטוח כללי הכולל את:

• ענף רכב חובה

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

• ענף רכב רכוש

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

• ענפי רכוש אחרים

- 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. החברה משווקת מוצר זה במסלולים – מבנה בלבד, תכולה בלבד, מבנה ותכולה וכן מבנה למשכנתא.

- בתי עסק

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

- חיות מחמד

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

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

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

ב. להלן תוצאות מגזר הפעילות:

ל- 6 חודשים שהסתיימו ביום 30
ביוני, 2022

סה"כ	לא מיוחס למגזרי פעילות	ביטוח כללי
בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח		
169,378	-	169,378
111,688	-	111,688
57,690	-	57,690
(1,046)	-	(1,046)
21,505	-	21,505
78,149	-	78,149
198,189	-	198,189
146,274	-	146,274
51,915	-	51,915
22,297	-	22,297
3,263	354	2,909
92	-	92
77,567	354	77,213
582	(354)	936
582	(354)	936

פרמיות שהורווחו ברוטו

פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה

פרמיות שהורווחו בשייר

הפסדים מהשקעות

הכנסות מעמלות ממבטח משנה

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

תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר

עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות

הוצאות הנהלה וכלליות

הוצאות מימון

סך כל ההוצאות**סך רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה****סך 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, 2021

סה"כ	לא מיוחס למגזרי פעילות	ביטוח כללי
בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח		
111,128	-	111,128
75,040	-	75,040
36,088	-	36,088
229	-	229
19,149	-	19,149
55,466	-	55,466
101,968	-	101,968
77,103	-	77,103
24,865	-	24,865
18,482	-	18,482
3,373	289	3,084
73	-	73
46,793	289	46,504
8,673	(289)	8,962
8,673	(289)	8,962

פרמיות שהורווחו ברוטו

פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה

פרמיות שהורווחו בשייר

רווחים מהשקעות

הכנסות מעמלות ממבטח משנה

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

תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר

עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות

הוצאות הנהלה וכלליות

הוצאות מימון

סך כל ההוצאות**סך רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה****סך 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, 2022

סה"כ	לא מיוחס למגזרי פעילות	ביטוח כללי
בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח		
89,290	-	89,290
58,819	-	58,819
30,471	-	30,471
(953)	-	(953)
11,120	-	11,120
40,638	-	40,638
96,997	-	96,997
70,891	-	70,891
26,106	-	26,106
12,548	-	12,548
1,886	176	1,710
45	-	45
40,585	176	40,409
53	(176)	229
53	(176)	229

פרמיות שהורווחו ברוטו

פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה

פרמיות שהורווחו בשייר

הפסדים מהשקעות

הכנסות מעמלות ממבטח משנה

סך כל הכנסות

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

תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר

עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות

הוצאות הנהלה וכלליות

הוצאות מימון

סך כל ההוצאות

סך רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה

סך רווח (הפסד) כולל לפני מסים על ההכנסה

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

ב. להלן תוצאות מגזר הפעילות (המשך):

ל- 3 חודשים שהסתיימו ביום 30
ביוני, 2021

סה"כ	לא מיוחס למגזרי פעילות	ביטוח כללי
בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח		
57,343	-	57,343
38,831	-	38,831
18,512	-	18,512
180	-	180
9,959	-	9,959
28,651	-	28,651
54,878	-	54,878
41,237	-	41,237
13,641	-	13,641
11,660	-	11,660
1,284	134	1,150
41	-	41
26,626	134	26,492
2,025	(134)	2,159
2,025	(134)	2,159

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, 2021

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

פרמיות שהורווחו ברוטו

פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה

פרמיות שהורווחו בשייר

רווחים מהשקעות

הכנסות מעמלות ממבטח משנה

סך כל 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) כולל לפני מסים על הכנסה

באור 3 - מגזרי פעילות (המשך)

ג. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי:

ל-6 החודשים שהסתיימו ביום

30 ביוני 2022

סה"כ	ענפי רכוש (ואחרים*)	רכב רכוש בלתי מבוקר	רכב חובה	
אלפי ש"ח				
213,064	4,428	126,760	81,876	פרמיות ברוטו
140,984	3,548	71,390	66,046	פרמיות ביטוח משנה
72,080	880	55,370	15,830	פרמיות בשייר
14,390	380	10,835	3,175	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
57,690	500	44,535	12,655	פרמיות שהורווחו בשייר
(1,046)	(8)	(723)	(315)	הפסדים מהשקעות
21,505	435	10,596	10,474	הכנסות מעמלות ממבטח משנה
78,149	927	54,408	22,814	סך כל ההכנסות
198,189	1,766	137,510	58,913	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
146,274	1,126	98,553	46,595	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
51,915	640	38,957	12,318	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
22,297	661	16,265	5,371	הוצאות הנהלה וכלליות
2,909	63	1,798	1,048	הוצאות מימון
92	3	84	5	
77,213	1,367	57,104	18,742	סך כל ההוצאות
936	(440)	(2,696)	4,072	סך רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
936	(440)	(2,696)	4,072	סך רווח (הפסד) כולל לפני מסים על הכנסה
476,375	5,338	191,520	279,517	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 30 ביוני 2022
116,929	1,272	60,355	55,302	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר ליום 30 ביוני 2022

(* ענפי רכוש ואחרים כוללים בעיקר תוצאות מענף ביטוח דירות אשר הפעילות בגינה מהווה 81% מסך הפרמיות בענפים אלו.)

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

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

ל-6 החודשים שהסתיימו ביום

30 ביוני 2021

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

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

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

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

ל-3 החודשים שהסתיימו ביום

30 ביוני 2022

סה"כ	ענפי רכוש (ואחרים*)		רכב חובה	
	רכב רכוש	בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח				
98,780	2,628	58,836	37,316	פרמיות ברוטו
65,726	1,992	33,619	30,115	פרמיות ביטוח משנה
33,054	636	25,217	7,201	פרמיות בשייר
2,583	279	1,811	493	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
30,471	357	23,406	6,708	פרמיות שהורווחו בשייר
(953)	(7)	(657)	(289)	הפסדים מהשקעות
11,120	229	5,491	5,400	הכנסות מעמלות ממבטח משנה
40,638	579	28,240	11,819	סך כל ההכנסות
96,997	1,044	65,359	30,594	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
70,891	728	46,192	23,971	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
26,106	316	19,167	6,623	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
12,548	229	9,295	3,024	הוצאות הנהלה וכלליות
1,710	44	1,086	580	הוצאות מימון
45	2	41	2	
40,409	591	29,589	10,229	סך כל ההוצאות
229	(12)	(1,349)	1,590	סך רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
229	(12)	(1,349)	1,590	סך רווח (הפסד) כולל לפני מסים על הכנסה

(* ענפי רכוש ואחרים כוללים בעיקר תוצאות מענף ביטוח דירות אשר הפעילות בגינה מהווה 71% מסך הפרמיות בענפים אלו.)

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

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

ל-3 החודשים שהסתיימו ביום

30 ביוני 2021

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

(* ענפי רכוש ואחרים כוללים בעיקר תוצאות מענף ביטוח דירות אשר הפעילות בגינה מהווה 94% מסך הפרמיות בענפים אלו.)

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

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

לשנה שהסתיימה ביום

31 בדצמבר 2021

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

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

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	
120%	115%	110%	105%	

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 כחיס שבין ההון העצמי הכלכלי של חברת הביטוח לבין ההון הנדרש לכושר פירעון.

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

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

באור 4: - הון ודרישות הון (המשך)

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

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

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

(א) פריסה הדרגתית של ההון הנדרש, עד לשנת 2024, כך שההון הנדרש יעלה בהדרגה, ב- 5% כל שנה, החל מ-60% מה-SCR ועד למלוא ה-SCR. ההון הנדרש ליום 31 בדצמבר 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, 2021, שפורסם ביום 29 במאי 2022, 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, על פעולות ההנהלה, שלא בהכרח יתממשו או שיתממשו באופן שונה מההנחות אשר שימשו בסיס לחישוב. כמו כן, התוצאות בפועל עלולות להיות שונות באופן מהותי מהחישוב, מאחר והתרחישים המשולבים של אירועים עשויים להתממש באופן שונה מהותית מההנחות בחישוב. 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 4.1.2 בדוח הדירקטוריון וכן דוח יחס כושר פירעון כלכלי שפורסם באתר האינטרנט של החברה.

ג. יחס כושר הפירעון לעניין חלוקת דיבידנד

בהתאם למכתב שפרסמה הממונה, בחודש אוקטובר 2017, (להלן - "המכתב") חברת ביטוח תהיה רשאית לחלק דיבידנד רק אם לאחר ביצוע החלוקה יש לחברה יחס כושר פירעון לפי חוזר סולבנסי בשיעור של לפחות 100%, כשהוא מחושב ללא הוראות המעבר ובכפוף ליעד יחס כושר פירעון שקבע דירקטוריון החברה. בנוסף, נקבעו במכתב הוראות דיווח לממונה. בהתאם לדוח יחס כושר פירעון ליום 31 בדצמבר, 2021, המתבסס על תמהיל ההשקעות וההתחייבויות הביטוחיות, לאותו יום, לחברה יחס כושר פירעון כלכלי הגבוה מיחס כושר הפירעון הנדרש על פי המכתב.

ד. הנפקת הון

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

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

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

באור 5: - מכשירים פיננסיים

השקעות פיננסיות

א. שווי הוגן

להלן היתרות בספרים והשוו הוגן של מכשירים פיננסיים:

נכסי חוב הלא סחירים של החברה הנמדדים בעלות מופחתת הינם הלוואות למימון פרמיות רכב חובה. השווי הוגן של נכסים אלו אינו שונה מהותית מיתרתם המוצגת בדוחות הכספיים.

31 בדצמבר, 2021		30 ביוני, 2021		30 ביוני, 2022		<u>נכסים פיננסיים הנמדדים בעלות מופחתת</u>
שווי הוגן	יתרה מבוקר	שווי הוגן	יתרה מבוקר	שווי הוגן	יתרה מבוקר	
אלפי ש"ח						
51,627	51,627	34,935	34,935	53,776	53,776	נכסי חוב שאינם סחירים
8,496	8,451	9,864	9,852	12,211	12,203	נכסי חוב סחירים
60,123	60,078	44,799	44,787	65,987	65,979	סך נכסים פיננסיים הנמדדים בעלות מופחתת

ב. סיווג מכשירים פיננסיים לפי מדרג שווי הוגן

החברה מחזיקה במכשירים הפיננסיים הנמדדים בשווי הוגן לפי הסיווגים כדלקמן:

ליום 30 ביוני, 2022		<u>נכסי חוב סחירים</u>
רמה 1	סה"כ	
בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח		
37,172	37,172	נכסי חוב שאינם סחירים
93	93	מניות
3,266	3,266	אחרות
2,207	2,207	
42,738	42,738	סך הכל

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

באור 6: - מיסים נדחים

בשנת 2019 הכירה החברה לראשונה בנכס מס נדחה בסך של 3,033 אלפי ש"ח, בגין מלוא ההפסדים העסקיים להעברה (לרבות משנת 2018) ובגין הפרשי עיתוי וזאת לאור מגמת השיפור בתוצאות ובהתאם לצפי של החברה. בשנת 2020, החלה החברה להפחית את נכס המס הנדחה בגין הפסדים עסקיים בהתאמה לרווח השוטף. יתרת ההפסדים המועברים לתאריך הדוח הינה כ- 5,084 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 הוערך בכ-886 מיליון ש"ח וחלקה של החברה הוערך בכ-5.2 מיליון ש"ח. עניינה של הבקשה בטענה, כי חברות הביטוח ממשיכות לגבות תשלומים מלאים ו/או אינן משיבות כספים למבוטחים, וזאת למרות שעקב משבר הקורונה העולמי פחת הסיכון הקשור בביטוחים הרלוונטיים. הקבוצה כוללת את כל מי שהתקשר עם החברה בחוזה ביטוח חובה לרכב ו/או חוזה ביטוח מקיף לרכב ו/או חוזה ביטוח צד שלישי לרכב ו/או חוזה ביטוח תכולת דירה, שבמועד הקובע להגשת בקשת האישור והתובענה הייצוגית, החזיק באחת או יותר מפוליסות הביטוח האמורות ואשר לנוכח הפחתה 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 הפחתה בסיכון.

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

ב. קיימת חשיפה כללית, אשר לא ניתן להעריכה ו/או לכמתה, הנובעת, בין היתר, ממורכבותם של השירותים הניתנים על ידי החברה למבוטחיה ועדכונים רגולטוריים 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 ורגולטוריים. כמו כן, כנגד החברה מוגשות מעת לעת תלונות, לרבות תלונות ליחידה על פניות הציבור ברשות שוק ההון, ביטוח וחסכון (להלן: "הרשות"). תלונות אלו מטופלות באופן שוטף על ידי מחלקת פניות הציבור בחברה.

באור 8: - אירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריו

- א. לעניין אישור לשיווק מוצר מסוג ביטוח חיות מחמד ראה [באור 11](#).
- ב. לעניין קבלת רישיון מאת הממונה לענף ביטוח חיים – סיכון בלבד ראה [באור 11](#).
- ג. לעניין הסתלקות תובעים מתביעה ייצוגית כנגד החברה, ראה [באור 17](#).
- ד. בהערכת העתודות בביטוח כללי החברה מהוונת את תשלומי התביעות העתידיים לפי עקום ריבית חסרת סיכון תוך התאמתו לאופיין הבלתי נזיל של ההתחייבויות הביטוחיות. העליה בעקום הריבית חסרת סיכון לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2022 הובילה להקטנת ההתחייבויות הביטוחיות בסך של כ- 8,970 אלפי ש"ח ו- 5,789 אלפי ש"ח בהתאמה בברוטו וכ- 1,750 אלפי ש"ח וכ- 1,126 אלפי ש"ח בהתאמה בשייר (אשתקד - גידול בהתחייבויות הביטוחיות בסך של כ- 995 אלפי ש"ח ו- 1,671 אלפי ש"ח לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2021 בהתאמה בברוטו וכ- 199 אלפי ש"ח וכ- 334 אלפי ש"ח בהתאמה בשייר).

