



LIBRA



ליברה חברה לביטוח בע"מ

דוח רבעוני

ליום 31 במרס 2023

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	4
<u>4</u>	.....	1.3 תחומי הפעילות של החברה	4
<u>4</u>	.....	2. תיאור הסביבה העסקית	4
<u>4</u>	.....	2.1 מגבלות ופיקוח על עסקי התאגיד	5
<u>5</u>	.....	2.2 התפתחויות בסביבה העסקית והמאקרו כלכלית של החברה	6
<u>6</u>	.....	3. אירועים מהותיים בתקופת הדוח	6
<u>6</u>	.....	4. הסברי הדירקטוריון למצב עסקי החברה	6
<u>6</u>	.....	4.1 מצב כספי	13
<u>13</u>	.....	4.2 תזרים מזומנים	13
<u>13</u>	.....	5. פרטים בדבר חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם	13
<u>13</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 בכירה בתקופת הדוח ועד לפרסומו	

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

דין וחשבון הדירקטוריון ליום 31 במרס 2023

דוח הדירקטוריון שלהלן סוקר את פעילותה של ליברה חברה לביטוח בע"מ (להלן: "ליברה" ו/או "החברה") לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2023 (להלן: "הדוח" ו/או "תקופת הדוח" בהתאמה).

דוח הדירקטוריון נערך בהתאם להוראות הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון (להלן: "הממונה"), ומתוך הנחה שבפני המעיין מצוי גם הדוח התקופתי המלא של החברה לשנת 2022 (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. בחודש יוני 2021, השלימה החברה הנפקה ראשונה של מניות לציבור (IPO) על פי תשקיף להשלמה ותשקיף מדף מיום 30 במאי 2021 (כפי שתוקן ביום 14 ביוני 2021)² ("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.

למועד הדוח, בעלת השליטה בחברה, הגב' אתי אלישקוב, מחזיקה בכ- 46.13% ממניות החברה³, ויתר מניות החברה מוחזקות בידי בעלי עניין, נושאי משרה והציבור⁴. למיטב ידיעת החברה, לא קיים בעל מניות (למעט הגב' אתי אלישקוב כאמור) המחזיק ביותר מ-5% מהון המניות המונפק והנפרע שלה.

החברה קיבלה רישיון מבטח מהממונה בתחום הביטוח הכללי בחודש מאי 2018. רישיונה של החברה מתיר לה לעסוק בענפי ביטוח רכב חובה, רכב רכוש, ביטוח מקיף דירות ובתי עסק. בשנת 2020 הורחב רישיונה של החברה לעיסוק גם בענף ביטוח נסיעות לחו"ל⁵. ובשנת 2022, קיבלה החברה את רישיון הממונה לשיווק פוליסות מסוג "חיות מחמד" וכן פוליסות בתחום ביטוח החיים – סיכון בלבד.

1.2 האסטרטגיה העסקית של החברה

ההתפתחות הטכנולוגית בעולם העסקי בשנים האחרונות, גרמה לצמצום משמעותי בפערי הידע והכוחות בין החברות ובין לקוחותיהם. בעידן הדיגיטלי, מאחר והזמינות למידע נגישה לכלל הציבור, הצרכנים הפכו לצרכנים מתוחכמים אשר מבקשים לקבל שירותים ומוצרים מיטביים, התואמים את צרכיהם, מוגשים להם בנוחות, ומוצעים להם במחירים נוחים. מציאות זו מאלצת במקרים רבים חברות לאמץ פרספקטיבה חדשה שבמרכזה יעילות, זמינות ושירותיות. להערכת החברה, כניסתה לתחום הביטוח עם מערכת ליבה חדשנית טכנולוגית ודיגיטלית, חלף מערכות ליבה מיושנות אשר עודכנו במרוצת השנים כמו מרבית חברות הביטוח המסורתיות, סייעה לחברה להוביל את המהפכה הדיגיטלית בשוק הביטוח בישראל, להנגיש את תחום הביטוח כך שיהיה זמין לכל אדם בכל מקום ובכל זמן, ולהפוך את המוצר הביטוחי למוצר פשוט ואינטואיטיבי.

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 מבנה למשכנתא, ביטוח מקיף לבתי עסק, ביטוח חיות מחמד, ביטוחי נסיעות לחו"ל, וביטוחי חיים (סיכון בלבד) מסוג ריסק משכנתא וריסק פרט. בהמשך, בכוונת החברה לפעול להרחבת רישיונה גם לתחום החיסכון הטהור, ולשווק תכניות חיסכון אישיות במסלולי השקעה שונים. יצוין, כי בשלב זה אין בכוונת החברה לשווק מוצרי ביטוח פנסיוניים⁶.

¹ אשר פורסם ביום 30 במרץ 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-031846).

² מס' אסמכתא: 2021-01-092787 ו- 2021-01-100305, בהתאמה.

³ שיעור של כ- 44.14% ממניות החברה מוחזקות על ידי אתי אלישקוב באמצעות אלישקוב ייעוץ והשקעות בע"מ, חברה בבעלותה המלאה.

⁴ לפרטים אודות החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה בחברה, ראו דיווחים מידיים של החברה מימים 10 באפריל 2023 ו-18 באפריל 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-040098 ו-2023-01-036625) המובאים בדוח זה על דרך ההפנייה.

⁵ בשל התפרצות נגיף הקורונה ברחבי העולם בסמוך לקבלת אישור הממונה לשיווק המוצר, החברה דחתה את השקת המוצר לציבור הרחב והחלה בשיווקו רק במחצית השנייה של שנת 2022.

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

האסטרטגיה העסקית של החברה מושתתת על שלושה יסודות:

(1) **דיגיטלי** – החברה משווקת את מוצריה באמצעות מערכת B2C⁷; המהווה את פלטפורמת השיווק הדיגיטלית של החברה. 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; כחלק מהאסטרטגיה המתוארת לעיל, בכוונת החברה להמשיך ולהתקשר עם חברות טכנולוגיה לצורך יצירת שיתופי פעולה עם מיוזמים טכנולוגיים רלוונטיים ואף לאמץ פתרונות טכנולוגיים חדשניים קיימים, לצורך שיפור מתמיד של מערכות הליבה שלה ביעילות מירבית וחסכון בעלויות. בהתאם, מערכות הליבה של החברה נבנו מראש באופן המאפשר נגישות וקלות יחסית להתממשקות לפתרונות חיצוניים וגמישות מובנית בקליטת מקורות מידע חיצוניים. שיתופי הפעולה האמורים יכולים להתבטא במגוון רחב של תחומים ובכלל זה באפיון לקוחות קיימים ולקוחות פוטנציאליים של החברה באמצעות בינה מלאכותית (AI), פיתוח מוצרים חדשניים דוגמת מוצרים מבוססי מידע אישי, צריכה או התנהגות; בפיתוח כלים לשיפור חוויות השימוש והנגישות בפלטפורמת ה-B2C של החברה; בפיתוח כלים בתחום השיווק הדיגיטלי, לרבות שיווק וקידום מכירות פרסונלי; ובפיתוח חיתום מתקדם מבוסס בסיסי נתונים ובינה מלאכותית, לרבות העמקת השימוש במכונות לומדות תהליכים דיגיטליים בתהליכי התפעול הפנימיים ובמיוחד כאלה הנוגעים לסילוק תביעות מהיר.

(2) **פרסונאלי** – החברה מתמחרת את הפוליסות עבור 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; המודל הפרסונלי אותו מנהיגה החברה, אשר מתאים את פוליסת הביטוח באופן אישי לכל מבטח בצורה דיגיטלית, פשוטה ויעילה, מביא להפחתה משמעותית בעלות ביטוח הרכב, והיווה גורם מרכזי לכך שלקוחות רבים החלו להתעניין במעבר לליברה. ליברה זיהתה בקרב לקוחות ביטוחי הרכב בישראל את הצורך למעבר באמצע תקופה והשיקה בשנת 2020 את "מהפכת הניודים" בביטוחי הרכב כפי שיפורט בהמשך. כאמור לעיל, בכוונת החברה להמשיך ולשכלל את המודל הפרסונלי תוך שימוש בבינה מלאכותית (AI), לאפיון לקוחות קיימים ולקוחות פוטנציאליים של החברה. טכנולוגיה זאת תאפשר לצרכן ליהנות ממחירים מותאמים על פי מערכת הבינה המלאכותית מחד, ולשמור על יציבות ורווחיות החברה מאידך.

(3) **השתתפות ברווחים** – כחלק מפעילותה בתחום הביטוח הכללי, החברה משתפת את לקוחותיה ברבע מרווחיה, מתוך הנחה בסיסית שרווחי החברה נגזרים מהתנהגות לקוחות החברה, ובאמצעות כך, בין היתר, מעודדת החברה את לקוחותיה לפעול בתום לב בעת ניהול תביעות לתגמולי ביטוח. החלוקה ברווחים מתבצעת באמצעות יצירת ארנק דיגיטלי לכל לקוח בעת הפקת הפוליסה, אליו מפרישה החברה חלק מהפרמיה אותה שילם הלקוח בעד הפוליסה באמצעות מטבעות דיגיטליים הנושאים את השם "ליברות". הליברות ניתנות למימוש בהתקיים התנאים המצטברים המפורטים בתקנון ההשתתפות ברווחים המפורסם באתר האינטרנט של החברה⁸.

מאז תחילת פעילותה של ליברה ועד למועד פרסום הדוח, חילקה ליברה לציבור לקוחותיה כ- 36 מיליון ליברות, מתוכן כ- 19 מיליון ליברות הומרו לשקלים ומומשו על ידי לקוחות החברה, ככסף לכל דבר. בתקופת הדוח חילקה ליברה לציבור לקוחותיה כ- 3 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 ביטוח, 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 אלפים רבים של פוליסות רכב (בביטוח רכב חובה ורכוש) מחברות הביטוח שונות, ובתקופה זו, בה הצרכן מבצע בדק בית ומנסה לחסוך בעלויות ככל הניתן,

⁷ "B2C" – (Business-to-Consumer) קטגוריית מסחר אלקטרוני במסגרתה מתקשר גורם עסקי עם לקוח פרטי (עסקה קמעונאית), בין היתר באמצעות שימוש באתר האינטרנט של הגורם העסקי המשמש חנות וירטואלית בה מוצגים מוצריו.

⁸ [לתקנון השתתפות ברווחים לחץ כאן](#).

החברה צופה המשך גידול בניודי ביטוחי הרכב לליברה. המערכת הדיגיטלית החדשנית שהחברה עושה בה שימוש, מגשימה את הליך הניוד בנגישות גבוהה, ביעילות ובמהירות.⁹

המידע האמור בפסקה לעיל, בדבר הצפי לגידול בניודי ביטוח הרכב לחברה, הינו מידע צופה פני עתידי, 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

לחברה שני תחומי פעילות:

1.3.1 **תחום הביטוח הכללי** הכולל שלושה ענפים עיקריים: ענף רכב חובה; ענף רכב רכוש לרכב פרטי ומסחרי עד 3.5 טון (מקיף/צד ג') ולרכב שאינו פרטי ומסחרי עד 3.5 טון (מוניות); וענף כללי אחר הכולל ביטוח דירה, ביטוח בתי עסק, ביטוח חיות מחמד וביטוח נסיעות לחו"ל.

1.3.2 **תחום ביטוח חיים-סיכון בלבד** הכולל ביטוח סיכונים הקשורים לחייו של אדם במסגרת פוליסת ריסק למשכנתא ופוליסת ריסק טהור.

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 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 חוזרים

2.1.1.1 ביום 10 במאי 2023, פרסם הממונה חוזר סופי לתיקון הוראות החוזר המאוחד בענף ביטוח רכב חובה לעניין תעריפי הביטוח השיווי, שמטרתו לעדכן את דמי הביטוח נטו שגובה "הפול", וזאת על מנת להתאים את דמי הביטוח נטו ב"פול" לסיכון המבוטח בהתבסס על המלצותיו של מפעיל מאגר המידע הסטטיסטי בענף ביטוח רכב חובה, שפורסמו במסגרת הדוח הסופי להערכת עלות הסיכון הטהור בענף ביטוח רכב חובה לשנת 2020. במסגרת החוזר, עודכנו דמי הביטוח נטו ב"פול" לכלי הרכב הבאים: רכב פרטי ומסחרי עד 3.5 טון בבעלות פרטית ובעלות חברה; אופנועים בבעלות פרטית ובעלות חברה; וכן חלק מהרכבים המיוחדים כמפורט בחוזר. הוראות החוזר יחולו על פוליסות ביטוח רכב חובה שמועד תחילתן ביום 1 ביולי 2023 ואילך.

2.1.2 טיטות חוזרים, הבהרות ועמדות ממונה

2.1.2.1 ביום 3 באפריל 2023, פרסם הממונה טיטות חוזר שעניינה "הנחות וביטולים בביטוח חיים", ומטרתה לתת מענה לפגיעות כלכליות העוללות להיגרם למבוטח, בשל הצעת הנחה לטווח זמן קצר עבור הלקוח וכן תשלום עמלה חד פעמית לבעל הרישיון בשל שיווק המוצר. במסגרת הטיטה מוצע לחייב את חברות הביטוח להציע למבוטח בביטוח חיים שיעור הנחה קבוע לכל אורך חיי הפוליסה, וכן להנהיג מנגנון השבה של העמלה החד פעמית לבעל הרישיון ששיווק את הפוליסה, מתוך מטרה למנוע את שחלוף הפוליסות באופן תדיר. יצוין כי החברה פועלת בתחום זה באופן ישיר בלבד, ללא תיווך של בעלי רישיון. מועד התחולה על פי הטיטה הינו ביחס לפוליסות ששיווקו החל מ-1 בנובמבר 2023 ואילך.

2.1.2.2 ביום 20 באפריל 2023, פרסם הממונה טיטות מפת דרכים לאימוץ תקן חשבונאות בינלאומי מספר 17 (IFRS) – חוזי ביטוח – עדכון שלישי, הכוללת מספר עדכונים ביחס לימפת דרכים-עדכון שני, ובהם בעיקר: עדכון מועד היישום לראשונה של התקן בדבר חוזי ביטוח ושל תקן דיווחי כספי בינלאומי מספר 9 (IFRS), ליום 1 בינואר 2025; וכן עדכון אבני הדרך לשנים 2023 ו-2024 בהתאמה לדחיית מועד היישום לראשונה של התקנים החדשים.

⁹ יצוין, כי למועד הדוח ולמיטב ידיעת החברה, החברה הינה חברת הביטוח היחידה אשר מאפשרת למבוטחים לנייד את פוליסות ביטוח הרכב בצורה דיגיטלית לחלוטין.
¹⁰ ראה סעיף 3.1 לפרק 1 לדוח התקופתי של החברה.

הנאמר לעיל הינו תמצית כללית בלבד של הוראות הדיון, 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 החברה¹¹

מדד המחירים לצרכן עלה בשנת 2022 בשיעור של כ-5.3%, עלייה חדה לעומת השנים האחרונות. מסוף שנת 2022 ועד למועד פרסום הדוח, עלה מדד המחירים לצרכן בשיעור נוסף של 2.3%, כאשר על פי התחזיות של בנק ישראל, האינפלציה לשנים 2023 ו-2024 צפויה לעמוד על שיעור של 3.9% ו-2.3% בהתאמה.

העלייה במדד המחירים לצרכן בתקופת הדוח השפיעו על ההתחייבויות הביטוחיות של החברה ובעיקר בענף ביטוח רכב חובה. השפעת האינפלציה על יתר פעילות החברה איננה מהותית בשלב זה שכן מרבית התקשרויותיה של החברה אינן צמודות למדד המחירים לצרכן. עם זאת, למועד הדוח, החברה מנהלת תיק השקעות בהיקף של כ-165 מיליון ש"ח, אשר מושפע משינויים משמעותיים בשוק ההון. למועד הדוח, החברה נטלה שטר הון מתאגיד בנקאי בסך 20 מיליון ש"ח.

מתחילת שנת 2023 העלה בנק ישראל את הריבית המוניטרית ב-1.50% לרמה של 4.75%. 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 התאמה לאופיין הבלתי נזיל של ההתחייבויות הביטוחיות ובהתחשב באופן שיערוך הנכסים העומדים כנגד התחייבויות אלו.

החברה עוקבת באופן שוטף אחרי ההתפתחויות בשווקים והשינויים בארץ ובעולם ובוחנת את ההשלכות על פעילותה העסקית בטווח הבינוני והארוך.

בחודשים ינואר-פברואר 2023 החלה הממשלה לקדם תכנית לביצוע שינויים דרמטיים במערכת המשפט בישראל, וכן שינויי חקיקה נוספים השנויים במחלוקת. השינויים המוצעים, אשר בחלקם כבר עברו בקריאה ראשונה בכנסת, מעוררים מחלוקות רבות, אשר על פי הערכות ופרסומים שונים, עלולים להשפיע גם על ביצועי המשק הישראלי ואיתנותו. התכנית עלולה להוביל, בין היתר, להורדת דירוג האשראי של ישראל, לפגיעה במטבע המקומי ולהתגברות האינפלציה, לפגיעה בהשקעות במשק הישראלי, להוצאת כספים מישראל, לגידול עלות מקורות הגיוס במשק הישראלי ולפגיעה בפעילותו של המגזר הכלכלי. נכון למועד פרסום הדוח, קיימת אי-ודאות רבה לגבי קצב התממשות תהליכי החקיקה בנוגע למערכת המשפט, כמו גם לגבי עוצמתם והשלכותיהם על הפעילות הכלכלית בישראל. ככל שיתרחשו שינויי חקיקה משמעותיים שישפיעו לרעה על התוצר ועל משתנים אחרים במשק בישראל כאמור לעיל, ביצועיה של החברה עשויים להיפגע בהתאם. עם זאת, השהיית החקיקה ושיחות ההידברות המתקיימות בין נציגי הקואליציה לנציגי האופוזיציה בבית הנשיא, עשויות להוביל להסכמות בין הצדדים ו/או לדחיית מהלכי החקיקה החד צדדיים ובכך לבטל את ההשפעות השליליות הנ"ל.

בהתאם לפרסום של יחידת המחקר של בנק ישראל מחודש אפריל 2023¹², תחזית הצמיחה של ישראל לשנת 2023 עודכנה מעט כלפי מטה. על פי התחזית המבוססת על התרחיש לפיו המחלוקת סביב הרפורמה המשפטית תיושב באופן שאינו משפיע על הפעילות הכלכלית מכאן ואילך, התוצר בישראל צפוי לצמוח בשנת 2023 בשיעור של 2.5% ובשיעור של 3.5% בשנת 2024 נמוך ביחס לקצב הצמיחה הממוצע ששרר בשנים האחרונות (כ-4%). הסיבות העיקריות לעדכון מטה הינן: ההאטה הצפויה בצמיחת הסחר העולמי (שמעבה על היצוא הישראלי), רמת פעילות גבוהה בישראל (כפי שמתבטא בהיותו של התוצר גבוה ממגמת טרום המשבר של השנים 2020-2021), המשך עדכוני הריבית מעלה ברמת הריבית שצפוי שתידרש בארץ ובעולם על מנת להפחית את האינפלציה שנראית דביקה ביחס לעבר ושאפוא למתן את הביקוש לצריכה והשקעות לטובת הפחתת האינפלציה. לכך מצטרפות אינדיקציות שזמינות ההון למגזר העסקי נמוכה ביחס להערכות קודמות. הדבר קיבל ביטוי למשל בירידה בגיוסי ההון להיי-טק בסוף שנת 2022 וישנן אינדיקציות ראשוניות לכך גם בתחילת שנת 2023. לצד זאת, קיימת גם ירידה בהתחלות הבנייה. בנוסף לכך, התמשכות האינפלציה תורמת להפחתה מסוימת בתחזית הצריכה הפרטית בשל השפעתה הממתנת על השכר הריאלי.

¹¹ ראה [התחזית המקרו כלכלית](#) של חטיבת המחקר בבנק ישראל, שפורסמה ביום 3 באפריל 2023.

3. אירועים מהותיים בתקופת הדוח

3.1. בתקופת הדוח, השיקה החברה לציבור הרחב פוליסות ביטוח מסוג "ריסק משכנתא" ו-"ריסק טהור" תחת ענף ביטוח חיים – סיכון בלבד, כשהיתרון התחרותי שלה בא לידי ביטוי בעלות הביטוח ובממשק הדיגיטלי המתקדם שלה המאפשר רכישת ביטוח חיים למשכנתא לצד ביטוח המבנה למשכנתא בתהליך אחד קצר וידידותי.

3.2. ביום 30 במרס 2023, קיבלה החברה את אישור הממונה להכרה בשטר הון שגייסה מתאגיד בנקאי כמכשיר הון משני הכשיר להיכלל בחישוב ההון העצמי של החברה, בהתאם להוראות הממונה לעניין הון עצמי של חברת ביטוח. שטר ההון הינו בסך של כ-20 מיליון ש"ח והוא צפוי להיפרע בתום 8 שנים ממועד הנפקתו.

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 31.12.2022	ליום 31.3.2022	ליום 31.3.2023	
			נכסים
10,144	8,196	12,455	נכסים לא מוחשיים
1,472	717	2,302	נכסי מיסים נדחים
29,385	30,059	37,068	הוצאות רכישה נדחות
5,350	6,114	5,456	רכוש קבוע
438,720	322,431	453,664	נכסי ביטוח משנה
804	471	1,058	נכסי מיסים שוטפים
17,803	15,006	20,518	חייבים ויתרות חובה
119,705	80,155	132,742	פרמיה לגבייה
69,512	38,947	77,756	נכסי חוב סחירים
75,665	52,262	78,771	נכסי חוב שאינם סחירים
529	3,442	182	מניות
3,410	2,277	2,099	אחרות
67,152	56,330	89,094	מזומנים ושווי מזומנים
839,651	616,407	913,165	סך הכל נכסים
			הון והתחייבויות
60,131	63,497	58,245	הון עצמי
580,995	429,469	663,625	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינן תלויות תשואה
194,004	118,312	166,676	זכאים ויתרות זכות
4,468	4,940	24,566	התחייבות פיננסית
53	189	53	התחייבויות אחרות
839,651	616,407	913,165	סך הכל הון והתחייבויות

סך המאזן ליום 31 במרס 2023 הסתכם לכ- 913,165 אלפי ש"ח בהשוואה לכ- 616,407 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של כ- 48%, אשר נובע מגידול בפעילות העסקית של החברה בתקופת הדוח.

סך ההתחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינן תלויות תשואה ליום 31 במרס 2023 הסתכמו לכ- 663,625 אלפי ש"ח בהשוואה לסך של כ-429,469 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 55% הנובע מצמיחה בפעילות העסקית של החברה בתקופת הדוח. בהלימה לאמור, ניתן לראות גידול בנכסי ביטוח המשנה שהסתכמו ליום 31 במרס 2023 לכ- 453,664 אלפי ש"ח בהשוואה לסך של כ- 322,431 אלפי ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד, גידול של כ- 41%.

4.1.2 הון עצמי

ההון העצמי של החברה הסתכם לתאריך הדוח לסך של כ- 58,245 אלפי ש"ח בהשוואה לסך של כ- 60,131 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2022. הקיטון בהון העצמי נובע מהפסד כולל לאחר מס בסכום של כ- 1,886 אלפי ש"ח במהלך תקופת הדוח.

משטר כושר פירעון כלכלי 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.

בהתאם לדירקטיבה ישנן שתי רמות של דרישות הון:

1. ההון הנדרש לשמירה על כושר הפירעון של חברת ביטוח ("SCR"). ה-SCR רגיש לסיכונים ומבוסס על חישוב צופה פני עתיד, על בסיס ההנחיות ליישום משטר כושר פירעון החדש. דרישה זו נועדה להבטיח התערבות מדויקת ועיתית של רשויות הפיקוח.

2. רמה מינימלית של הון ("MCR" או "סף הון").

החל מיוני 2021, החברה מיישמת את המשטר החדש.

בחודש מרס 2022, קיבלה החברה את אישור הממונה, לפיו תהא רשאית במסגרת חישוב יחס כושר פירעון כלכלי, לכלול במאזן הכלכלי את מערכת הליבה שלה כנכס אינשורטק בשווי של עד 5% מהון רוברד 1 בסיסי האחרון שחושב, בכפוף לתקרה שנקבעה בגוף האישור.

אישור זה ניתן לאחר שליברה הציגה לרשות שוק ההון את יכולותיה של מערכת הליבה שלה, המאחדת מספר רב של מודולים אשר אופיינו ופותרו על ידי החברה, כאשר מטרת העל בפיתוח מודולים אלו תואמות במדויק את המטרות המפורטות במכתב העקרונות של הממונה להכרה בנכס אינשורטק¹³, דהיינו – יעילות תפעולית, הפחתת הוצאות, שיפור השירות למבוטחים, פיתוח מוצרים ושירותים חדשים מבוססי טכנולוגיה דיגיטלית, וכן קידום השימוש באמצעים דיגיטליים בתחום הביטוח.

ביום 5 בינואר 2022 פרסם הממונה תיקון הוראות החוזר המאוחד – פרק 3 חלק 4 שער 5 "דיווח לממונה על שוק ההון" – הערכה עצמית של הסיכונים וכושר הפירעון של חברת ביטוח (ORSA), אשר משמעותו המרכזית הינה קביעת עקרונות ליצירת קשר בין אסטרטגיה עסקית, סיכונים וניהול ההון בהתאם לנדבך השני בדירקטיבה.

על פי הוראות אלה, חברות הביטוח נדרשות ליצור הבנה והבהרה של היכולת שלהן לשאת לאורך זמן את הסיכונים להם הן נחשפות כתוצאה ממימוש האסטרטגיה העסקית שלהן.

בהתאם להוראות התיקון לחוזר המאוחד כאמור, החל מחודש ינואר 2023, ובתחילת כל שנה, על החברה להגיש לממונה דיווח הערכה עצמית שנתית של הסיכונים וכושר הפירעון שלה. בתקופת הדוח, החברה הגישה לראשונה את הדיווח כנדרש.

בחודש מרס 2023, ובתקופת הדוח, קיבלה החברה את אישור הממונה להכרה בשטר הון שגייסה מתאגיד בנקאי כמכשיר הון משני הכשיר להיכלל בחישוב ההון העצמי של החברה, בהתאם להוראות הממונה לעניין הון עצמי של חברת ביטוח. שטר ההון הינו בסך של כ-20 מיליון ש"ח והוא צפוי להיפרע בתום 8 שנים ממועד הנפקתו כשלחברה קיימת אפשרות לבצע פדיון מוקדם של השטר לאחר 5 שנים.

לפרטים נוספים בדבר משטר כושר פירעון כלכלי מבוסס Solvency II של חברות ביטוח ראו גם באור 4 לדוחות הכספיים וכן דוח יחס כושר פירעון כלכלי כמצורף כנספח לדוחות הכספיים.

¹³ראו 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".

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(*) 2021 (אלפי ש"ח)	ליום 31 בדצמבר מבוקר(*) 2022 (אלפי ש"ח)	
57,201	57,556	הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון
38,680	55,672	הון נדרש לכושר פירעון (SCR)
18,521	1,884	עודף
148%	103%	יחס כושר פירעון כלכלי (באחוזים)
אירועים מהותיים שהתרחשו בתקופה שבין תאריך המאזן לתאריך הדיווח והשפיעו על יחס כושר הפירעון של החברה:		
-	20,000	גיוס הון רובד 2
-	77,556	הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון
-	21,884	עודף
148%	139%	יחס כושר פירעון כלכלי (באחוזים)
ב. סף הון (MCR)		
ליום 31 בדצמבר מבוקר(*) 2021 (אלפי ש"ח)	ליום 31 בדצמבר מבוקר(*) 2022 (אלפי ש"ח)	
15,000	21,350	סף ההון (MCR)
57,201	57,556	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.

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(*) 2021 (אלפי ש"ח)	ליום 31 בדצמבר מבוקר(*) 2022 (אלפי ש"ח)	
נתונים ללא התחשבות בהוראות המעבר לתקופת הפריסה וללא התאמת תרחיש מניות:		
57,201	57,556	הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון
45,561	61,881	הון נדרש לכושר פירעון (SCR)
11,640	(4,325)	עודף/חוסר
126%	93%	יחס כושר פירעון (באחוזים)
אירועים מהותיים שהתרחשו בתקופה שבין תאריך המאזן לתאריך הדיווח והשפיעו על יחס כושר הפירעון של החברה:		
-	20,000	גיוס הון רובד 2
-	77,556	הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון
-	15,675	עודף
126%	125%	יחס כושר פירעון כלכלי (באחוזים)
עודף ההון לאחר פעולות הוניות שהתרחשו בתקופה שבין תאריך החישוב לתאריך פרסום דוח יחס כושר פירעון, ביחס ליעד הדירקטוריון:		
105%	110%	יעד הדירקטוריון
9,362	9,487	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	שלשונה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
		2022	2023	
2022	2022/2023	2022	2023	
				ביטוח כללי
375,569	45%	80,088	116,237	פרמיות שהורווחו ברוטו
126,718	64%	27,219	44,609	פרמיות שהורווחו בשייר
(3,797)	*	707	(2,760)	רווח (הפסד) לפני מסים ביטוח כללי
				ביטוח חיים
-	-	-	144	פרמיות שהורווחו ברוטו
-	-	-	87	פרמיות שהורווחו בשייר
-	-	-	(16)	רווח (הפסד) לפני מסים ביטוח חיים
				פריטים שלא יוחסו למגזרי הפעילות
-	*	-	266	רווחים מהשקעות
(729)	16%	178	206	הוצאות הנהלה וכלליות
(4,526)	*	529	(2,716)	סה"כ רווח (הפסד) כולל לפני מסים
713	284%	(216)	(830)	מסים על הכנסה (הטבת מס)
(3,813)	*	313	(1,886)	רווח (הפסד) לתקופה לאחר מס
124	-	-	-	רווח (הפסד) כולל אחר, נטו ממס
(3,689)	*	313	(1,886)	סה"כ רווח (הפסד) כולל לאחר מס

*מעבר מרווח להפסד/מהפסד לרווח

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, בנוסף להעלאת התעריפים אשר הגדילו את הפרמיה הממוצעת בענף הרכב ומנאמנות לקוחות גבוהה הבאה לידי ביטוי בשיעור חידושים גבוה. במגזר ביטוח כללי, סך הפרמיות שהורווחו ברוטו בתקופת הדוח הסתכמו בכ- 116,237 אלפי ש"ח, בהשוואה לפרמיות שהורווחו ברוטו בסך של כ- 80,088 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ולעומת פרמיות שהורווחו ברוטו בסך של כ- 375,569 אלפי ש"ח לשנת 2022. סך הפרמיות שהורווחו בשייר בתקופת הדוח הסתכמו בכ- 44,609 אלפי ש"ח, בהשוואה לפרמיות שהורווחו בשייר בסך של כ- 27,219 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ולעומת פרמיות שהורווחו בשייר בסך של כ- 126,718 אלפי ש"ח לשנת 2022.

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

ההפסד לפני מס לתקופת הדוח הסתכם לסך של כ- 2,776 אלפי ש"ח, בהשוואה לרווח לפני מס בסך של כ- 707 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד והפסד לפני מס בסך של כ- 3,797 אלפי ש"ח בשנת 2022. ההפסד הכולל לתקופת הדוח לאחר מס הסתכם לסך של כ- 1,886 אלפי ש"ח בהשוואה לרווח כולל לאחר מס בסך של כ- 313 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד והפסד כולל לאחר מס בסך של כ- 3,689 אלפי ש"ח בשנת 2022. המעבר מרווח להפסד בתקופת הדוח בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד הושפע משני גורמים מנוגדים זה לזה: הגורם החיובי נבע מגידול בהיקפי הפעילות של החברה וגידול בפרמיה הממוצעת, אשר הוביל לגידול בהכנסות החברה, זאת לצד המשך התייעלות תפעולית בהוצאות החברה וכן כתוצאה מרווחי שקועות בתיק הנוסטרו של החברה מנגד, קיימת ירידה ברווחיות החיתומית בענפי הרכב. הירידה ברווחיות החיתומית ברכב מוסברת, בין היתר, בשל גידול בשכירות ועלות הגניבות בענף זה. הירידה ברווחיות החיתומית ברכב חובה נובעת בעיקר מעליה מתונה של הריבית הריאלית חסרת הסיכון בתקופת הדוח לעומת התקופה המקבילה אשתקד אשר הביאה להקטנת ההתחייבויות הביטוחיות בסך של כ- 879 אלפי ש"ח בברוטו וכ- 157 אלפי ש"ח בשייר לעומת קיטון בהתחייבויות הביטוחיות בסך של כ- 3,181 אלפי ש"ח בברוטו וכ- 624 אלפי ש"ח בשייר בתקופה המקבילה אשתקד.

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

בעקבות ההרעה בתוצאות החיתומיות, החברה ממשיכה לפעול להעלאת הפרמיה הממוצעת בענפי הרכב.

בתקופת הדוח השיקה החברה לראשונה פוליסות מסוג "ריסק טהור" ו-"ריסק משכנתא" תחת ענף ביטוח חיים-סיכון בלבד. בתקופת הדוח נרשמו במגזר זה פרמיות שהורווחו ברוטו בסך של כ- 144 אלפי ש"ח ופרמיות שהורווחו בשייר בסכום של כ- 57 אלפי ש"ח. סך ההפסד לפני מס ממגזר זה מסתכם לסך של כ- 16 אלפי ש"ח. בתקופת הדוח ועד מועד פרסומו שיווקה החברה פוליסות ביטוח חיים בפרמיה משוננת בסך של כ- 3 מיליון ש"ח.

החברה החלה לנהל את תיק ההשקעות שלה באמצעות בית השקעות לראשונה בשנת 2022, כאשר עד למועד זה לחברה לא היה תיק השקעות מנוהל, כחלק מהאסטרטגיה העסקית שלה בשנותיה הראשונות לחייה, למען השאת הפעילות החיתומית. חלקו של התיק המנוהל מושקע באגרות חוב מוחזקות לפדיון בדירוג גבוה במטרה לייצר עוגן השקעתי בעל תשואה יציבה ללא השפעת התנודתיות בשווקי ההון. בתקופת הדוח רשמה החברה רווחי השקעה בסכום של כ-809 אלפי ש"ח בהשוואה להפסד של כ-93 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד והפסד של כ-1,158 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2022.

פעילות לא מיוחסת

בתקופת הדוח נרשמו רווחים מהשקעות שאינם מיוחסים למגזרי הפעילות של החברה בסכום של כ- 266 אלפי ש"ח, וכן הוצאות הנהלה וכלליות אשר אינן מיוחסות למגזרי הפעילות בסך של כ-206 אלפי ש"ח לעומת הוצאות הנהלה וכלליות בסך של כ- 178 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, וסך של כ-729 אלפי ש"ח בשנת 2022.

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:

4.1.4.1 ביטוח כללי (באלפי ש"ח)

אחוז מסה"כ		השינוי באחוזים	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
2022	2023		2022/2023	2022		2023
ביטוח רכב רכוש					
59%	64%	57%	67,924	106,860	פרמיות ברוטו
77%	69%	118%	30,153	65,482	פרמיות בשייר
77%	75%	58%	21,129	33,541	פרמיות שהורווחו בשייר
***	***	180%	(1,347)	(3,769)	הפסד) רווח כולל לפני מס
-	-	-	152%	111%	Loss Ratio ברוטו*
-	-	-	94%	105%	Loss Ratio בשייר*
-	-	-	168%	122%	Combined Ratio ברוטו
-	-	-	106%	113%	Combined Ratio בשייר
ביטוח רכב חובה					
39%	34%	28%	44,560	57,058	פרמיות ברוטו
22%	30%	230%	8,629	28,457	פרמיות בשייר
22%	24%	80%	5,947	10,695	פרמיות שהורווחו בשייר
***	***	(66%)	2,482	1,638	רווח כולל לפני מס
ביטוח כללי אחר**					
2%	2%	129%	1,800	4,125	פרמיות ברוטו
1%	1%	454%	244	1,351	פרמיות בשייר
1%	1%	161%	143	373	פרמיות שהורווחו בשייר
***	***	47%	(428)	(629)	הפסד) כולל לפני מס
-	-	-	54%	64%	Loss Ratio ברוטו
-	-	-	226%	210%	Loss Ratio בשייר
-	-	-	88%	81%	Combined Ratio ברוטו
-	-	-	397%	272%	Combined Ratio בשייר

			סך הכל במגזר ביטוח כללי		
2022	2023		2022/2023	2022		2023
100%	100%	47%	114,284	168,043	פרמיות ברוטו
100%	100%	144%	39,026	95,290	פרמיות בשייר
100%	100%	64%	27,219	44,609	פרמיות שהורווחו בשייר
100%	100%	***	707	(2,760)	הפסד) 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 3.6.3 לפרק 1 לדוח התקופתי.

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

*** מעבר מהפסד לרווח/מעבר מרווח להפסד.

ביטוח רכב רכוש

הגידול בהכנסות מפרמיות ברוטו בתקופת הדוח לעומת התקופה המקבילה אשתקד, נובע מהמשך צמיחה מואצת בהיקפי הפעילות של החברה בענף המלווה בעלייה מתמשכת בפרמיה הממוצעת בנוסף לנאמנות לקוחות גבוהה הבאה לידי ביטוי בשיעור חידושים גבוה. מתחילת שנת 2022 ועד למועד פרסומו של הדוח, גדלה הפרמיה הממוצעת בכ-50%, מתוכה גידול של כ-18% במהלך שנת 2023.

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

תוצאות הענף הסתכמו בתקופת הדוח בהפסד לפני מס והפסד כולל לפני מס בסך של כ-3,769 אלפי ש"ח לעומת הפסד לפני מס והפסד כולל לפני מס בסך של כ-1,347 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד והפסד כולל לפני מס בסך של כ-5,715 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2022.

הגידול בהפסד לעומת התקופה המקבילה אשתקד, הושפע משני גורמים מנוגדים זה לזה: הגורם

החיובי נובע מגידול בהיקפי הפעילות של החברה, אשר הוביל לגידול בהכנסות החברה תוך גידול כאמור של הפרמיה הממוצעת, זאת לצד התייעלות תפעולית בהוצאות החברה ורווחי השקעות בתיק הנוסטרו של החברה. מנגד, קיימת ירידה ברווחיות החיתומית בין היתר, בשל גידול בשכירות ועלות הגניבות. יצוין כי בתקופת הדוח לא נרשם גידול בשכירות ובעלות הנזק העצמי וכן בשכירות הטוטאל לוס בהשוואה לרבעון ה-4 של שנת 2022.

ככל ומגמת ההרעה בתוצאות החיתומיות תימשך, החברה תמשיך בהעלאת תעריפים, במטרה להגדיל את הפרמיה הממוצעת.

בתקופת הדוח נרשמו רווחי השקעות בתיק הנוסטרו של החברה בסך של כ-498 אלפי ש"ח בהשוואה להפסדים מהשקעות בסך של כ-66 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ביטוח רכב חובה

הגידול בהכנסות מפרמיות ברוטו בתקופת הדוח לעומת התקופה המקבילה אשתקד, נובע מהמשך צמיחה מואצת בהיקפי הפעילות של החברה בענף תוך העלאת תעריפים אשר הגדילו את הפרמיה הממוצעת, וכן מנאמנות לקוחות גבוהה הבאה לידי ביטוי בשיעור חידושים גבוה.

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

תוצאות הענף הסתכמו בתקופת הדוח ברווח כולל לפני מס בסך של כ-1,638 אלפי ש"ח לעומת רווח כולל לפני מס בסך של כ-2,482 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הקישור ברווח בתקופת הדוח לעומת התקופה המקבילה אשתקד, נובע בעיקר מעליה מתונה יותר של עקום הריבית. בתקופת הדוח, עליית עקום הריבית הקטינה את העתודות הביטוחיות בברוטו בסכום של כ-879 אלפי ש"ח וכ-157 אלפי ש"ח בשייר לעומת קישור העתודות הביטוחיות בסך של כ-3,181 אלפי ש"ח בברוטו וכ-624 אלפי ש"ח בשייר בתקופה המקבילה אשתקד. בנוסף, לחברה גידול בהיקפי הפעילות בענף, אשר הגדילו את הכנסות החברה לצד התייעלות תפעולית בהוצאות החברה. בנוסף, העלייה במדד המחירים לצרכן בתקופת הדוח הגדילה את הרזרבות הביטוחיות בסך של כ-2,433 אלפי ש"ח בברוטו וכ-467 אלפי ש"ח בשייר. בתקופת הדוח רשמה החברה רווחי השקעות בתיק הנוסטרו שלה בסך של כ-299 אלפי ש"ח בהשוואה להפסדים מהשקעות בסך של כ-26 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. כמו כן, בהתאם לנוהג המיטבי, החברה מהוונת את ההתחייבויות בכל הענפים בריבית ריאלית חסרת סיכון בהתאם להוראות הממונה וכן מפרישה מרווחי שמרנות מפורשים.

ביטוח כללי אחר

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

במסגרת ביטוח כללי אחר נכללים ביטוח דירה, ביטוח בתי עסק, ביטוח חיות מחמד וביטוח נסיעות לחו"ל.

יצוין כי לאורך השנים התוצאות הביטוחיות (Loss Ratio) בענפים אלו חיוביות וככל שהחברה תמשיך במגמת גידול וצמיחה בענפים אלו, היא צופה כי תוצאותיה הכספיות ישתפרו.

תוצאות הענף הסתכמו בתקופת הדוח בהפסד לפני מס והפסד כולל לפני מס בסך של כ-629 אלפי ש"ח לעומת הפסד לפני מס והפסד כולל לפני מס בסך של כ-428 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הגידול בהפסד בתקופת הדוח לעומת התקופות המקבילות אשתקד, נובע בעיקר מייחוס שיעור הוצאות פרסום גבוה למגזר פעילות זה בתקופת הדוח לעומת התקופה המקבילה אשתקד, בין היתר בעקבות השקת המוצרים החדשים כאמור וכן מגידול בעלות רכישת כיסוי מסוג קטסטרופה ממבטחי משנה בהשוואה לתקופה מקבילה אשתקד.

4.1.4.2 ביטוח חיים (באלפי ש"ח)

אחוז מסה"כ		השינוי באחוזים	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
2022	2023		2022	2023	
					ביטוח חיים – סיכון בלבד
-	100%	-	-	144	סה"כ פרמיות שהורווחו ברוטו
	100%			57	סה"כ פרמיות שהורווחו בשייר
-	100%	-	-	(16)	(הפסד) רווח כולל לפני מס

החברה החלה פעילותה בענף ביטוח חיים בסוף הרבעון הרביעי לשנת 2022 והשיקה אותו לציבור הרחב בתקופת הדוח. הפרמיות שהורווחו ברוטו הסתכמו בתקופת הדוח לסך של כ-144 אלפי ש"ח. בתקופת הדוח ועד מועד פרסומו שיווקה החברה פוליסות ביטוח חיים בפרמיה משוננת בסך של כ-3 מיליון ש"ח.

ההפסד הכולל לפני מס בתחום ביטוח חיים בתקופת הדוח הסתכם לסך של כ-16 אלפי ש"ח. ההפסד נובע מייחוס הוצאות הגבוהות יחסית לפרמיה שנרשמה בתקופת הדוח כתוצאה מהשקת המוצר.

החברה אינה משווקת פוליסות חיסכון המשתתפות ברווחים, ולכן אינה מצגיגה נתוני רווחי השקעות ו/או דמי ניהול.

4.2 תזרים מזומנים

בתקופת הדוח חלה עלייה בסכום המזומנים ושווי המזומנים בסך של כ-89,094 אלפי ש"ח ביום 31 במרס 2023. יתרת המזומנים ושווי המזומנים ליום 31 במרס 2023 נובעים מהפעילויות המפורטות להלן:

4.2.1 מפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים ששימשו לפעילות שוטפת בתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ-5,024 אלפי ש"ח לעומת סך של כ-27,733 אלפי ש"ח שנבעו מפעילות שוטפת בתקופה המקבילה אשתקד.

4.2.2 מפעילות השקעה

תזרימי מזומנים ששימשו לפעילות השקעה בתקופת הדוח וכללו בעיקר פיתוחים בתחום מערכות מידע ורכישת תוכנה, הסתכמו לסך של כ-2,825 אלפי ש"ח לעומת סך של כ-1,072 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

4.2.3 מפעילות מימון

תזרימי מזומנים ששימשו לפעילות מימון בתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ-19,743 אלפי ש"ח לעומת סך של כ-245 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נובע בעיקר מגיוס שטר הון בסך 20 מיליון ש"ח.

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

5. פרטים בדבר חשיפה לסיכונים שוק ודרכי ניהולם

לא חלו שינויים מהותיים בחשיפה לסיכונים שוק ודרכי ניהולם ביחס למתואר בסעיף 3.13 לפרק 1 לדוח התקופתי.

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 31 במרס 2023 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

לא נערכו שינויים בהרכב הדירקטוריון ובמצבת נושאי המשרה. לפרטים אודות הדירקטורים ונושאי המשרה בחברה, ראו סעיפים 13-14 לפרק 4 לדוח התקופתי.

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 במאי, 2023

הצהרה (certification)

אני, אתי אלישקוב, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של ליברה חברה לביטוח בע"מ (להלן: "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 31.03.2023 (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.

הצהרה (certification)

אני, דודי בן חיים, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של ליברה חברה לביטוח בע"מ (להלן: "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 31.03.2023 (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.

דודי בן חיים, מנהל כספים

30 במאי, 2023
תאריך

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

LIBRA

הדוחות הכספיים

ליברה חברה לביטוח בע"מ

דוחות כספיים ביניים

ליום 31 במרס, 2023

בלתי מבוקרים

ליברה חברה לביטוח בע"מ

דוחות כספיים ביניים ליום 31 במרס, 2023

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>9-24</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 31 במרס 2023 ואת הדוחות התמציתיים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם להוראות שנקבעו על ידי הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981 כמתואר בביאור 2(א) וכן הם אחראיים לעריכת מידע כספי לתקופת ביניים זו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים, התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל - "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבידורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נוהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם להוראות שנקבעו על ידי הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981, כמתואר בביאור 2(א) למידע הכספי.

בנוסף לאמור בפסקה הקודמת, בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ממלא, מכל הבחינות המהותיות, אחר הוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 עד כמה שתקנות אלה חלות על חברות ביטוח.

פסקת הדגש העניין (הפניית תשומת לב)

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

ליום 31 בדצמבר		ליום 31 במרס		באור	
2022	2022	2023			
מבוקר	בלתי מבוקר		אלפי ש"ח		
					נכסים
10,144	8,196	12,455			נכסים בלתי מוחשיים
1,472	717	2,302		<u>6</u>	נכסי מסים נדחים
29,385	30,059	37,068			הוצאות רכישה נדחות
5,350	6,114	5,456			רכוש קבוע
438,720	322,431	453,664			נכסי ביטוח משנה
804	471	1,058			נכסי מסים שוטפים
17,803	15,006	20,518			חייבים ויתרות חובה
119,705	80,155	132,742			פרמיות לגבייה
				<u>5</u>	השקעות פיננסיות:
69,512	38,947	77,756			נכסי חוב סחירים
75,665	52,262	78,771			נכסי חוב שאינם סחירים
529	3,442	182			מניות
3,410	2,277	2,099			אחרות
149,116	96,928	158,808			סך הכל השקעות פיננסיות
67,152	56,330	89,094			מזומנים ושווי מזומנים
<u>839,651</u>	<u>616,407</u>	<u>913,165</u>			סך כל הנכסים
					הון והתחייבויות
				<u>4</u>	הון:
68,848	68,212	68,848			פרמיה על מניות
2,000	2,000	2,000			קרנות הון
(10,717)	(6,715)	(12,603)			יתרת הפסד
60,131	63,497	58,245			סך כל הון
					התחייבויות:
580,995	429,469	663,625			התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה
53	189	53			התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
194,004	118,312	166,676			זכאים ויתרות זכות
4,468	4,940	24,566			התחייבות פיננסית
779,520	552,910	854,920			סך כל ההתחייבויות
<u>839,651</u>	<u>616,407</u>	<u>913,165</u>			סך כל ההון וההתחייבויות

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

30 במאי 2023			
דודי בן חיים	אתי אלישקוב	מירב סיגל	תאריך אישור הדוחות הכספיים
מנהל כספים	מנכ"ל	יו"ר הדירקטוריון	

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל- 3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	2023	
מבוקר	בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח [למעט נתוני רווח נקי למניה]			
2022	2022	2023	
375,569	80,088	116,381	פרמיות שהורווחו ברוטו
248,851	52,869	71,715	פרמיות שהורווחו על ידי מבטח משנה
126,718	27,219	44,666	פרמיות שהורווחו בשייר
(1,158)	(93)	1,075	רווחים (הפסדים) מהשקעות
43,854	10,385	10,831	הכנסות מעמלות
169,414	37,511	56,572	סך כל הכנסות
422,167	101,192	127,456	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
309,181	75,383	79,863	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
112,986	25,809	47,593	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
54,709	9,749	10,327	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
5,811	1,377	1,255	הוצאות הנהלה וכלליות
434	47	113	הוצאות מימון
173,940	36,982	59,288	סך כל ההוצאות
(4,526)	529	(2,716)	רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
(713)	216	(830)	מסים על הכנסה (הטבת מס)
(3,813)	313	(1,886)	סה"כ רווח (הפסד) נקי
124	-	-	סה"כ הפסד כולל אחר, נטו
(3,689)	313	(1,886)	סה"כ רווח (הפסד) כולל
(0.08)	0.01	(0.04)	רווח (הפסד) 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	
אלפי ש"ח				
60,131	(10,717)	2,000	68,848	יתרה ליום 1 בינואר, 2023 (מבוקר)
(1,886)	(1,886)	-	-	הפסד כולל לתקופה
58,245	(12,603)	2,000	68,848	יתרה ליום 31 במרס, 2023 (בלתי מבוקר)

סה"כ הון	יתרת הפסד	קרן הון בגין עסקה עם בעל שליטה	הון מניות ופרמיה	
אלפי ש"ח				
63,184	(7,028)	2,000	68,212	יתרה ליום 1 בינואר, 2022 (מבוקר)
313	313	-	-	רווח כולל לתקופה
63,497	(6,715)	2,000	68,212	יתרה ליום 31 במרס, 2022 (בלתי מבוקר)

סה"כ הון	יתרת הפסד	קרן הון בגין עסקה עם בעל שליטה	הון מניות ופרמיה	
מבוקר				
אלפי ש"ח				
63,184	(7,028)	2,000	68,212	יתרה ליום 1 בינואר, 2022
175	-	-	175	הנפקת הון
461	-	-	461	הטבת מס בגין הוצאות הנפקה
(3,813)	(3,813)	-	-	הפסד לשנה
124	124	-	-	רווח כולל אחר, נטו ממס
(3,689)	(3,689)	-	-	הפסד כולל לשנה
60,131	(10,717)	2,000	68,848	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2022

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל- 3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		באור	
	מבוקר	בלתי מבוקר			2023
2022	2022	אלפי ש"ח		
(13,348)	(27,733)	5,024	א	<u>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת</u>
(196)	(84)	(72)		<u>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</u>
(3,871)	(988)	(2,753)		השקעה ברכוש קבוע
(4,067)	(1,072)	(2,825)		השקעה בנכסים בלתי מוחשיים
(988)	(245)	(257)		מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
-	-	20,000		<u>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</u>
175	-	-		פרעון התחייבות בגין חכירה
(813)	(245)	19,743		גיוס שטר הון בנקאי
(18,228)	(29,050)	21,942		הנפקת הון מניות
85,380	85,380	67,152		מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון (שימשו לפעילות)
67,152	56,330	89,094		עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
				יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה
				יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל- 3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
מבוקר	בלתי מבוקר	
2022	2022	2023
	אלפי ש"ח	

נספח א' - תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת (1)

רווח כולל
התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות
שוטפת:

התאמות לסעיפי רווח והפסד:

(רווחים) הפסדים נטו מהשקעות פיננסיות אחרות:

774	471	(1,043)	נכסי חוב סחירים
-	-	(3)	נכסי חוב שאינם סחירים
142	(18)	(41)	מניות
624	(22)	26	השקעות אחרות
165	47	39	הוצאות מימון בגין חכירה
			פחת והפחתות:
1,371	342	285	רכוש קבוע
1,384	449	442	נכסים בלתי מוחשיים
224,452	72,926	82,630	שינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה
(170,311)	(54,022)	(14,944)	שינוי בנכסי ביטוח משנה
(4,851)	(5,525)	(7,683)	הוצאות רכישה נדחות
(713)	107	(830)	מיסים על הכנסה
			שינויים בסעיפים מאזניים אחרים:
(91,468)	(37,152)	(9,207)	רכישות, נטו של השקעות פיננסיות
(43,464)	(3,914)	(13,037)	פרמיות לגבייה
(1,867)	930	(2,715)	חייבים ויתרות חובה
73,144	(2,548)	(27,328)	זכאים ויתרות זכות
(136)	-	-	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
			מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך השנה עבור:
2,034	71	572	ריבית שהתקבלה
(886)	(109)	(254)	מסים ששולמו
44	19	1	דיבידנד שהתקבל
(97)	(98)	-	פדיון (תשלום) פקדון נכס בחכירה
(9,659)	(28,046)	6,910	סך ההתאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
(13,348)	(27,733)	5,024	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (שימשו לפעילות) שוטפת

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

1,290	-	-	
-------	---	---	--

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

באור 1: - כללי

א. דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 31 במרס, 2023 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך (להלן - דוחות כספיים ביניים). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2022 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.

בחדש 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 וביטוח נסיעות לחו"ל. בשנת 2022, קיבלה החברה את רישיון הממונה לשיווק פוליסות מסוג "חיות מחמד" וכן פוליסות בתחום ביטוח החיים – סיכון בלבד.

בחדש יוני 2021, נרשמו למסחר ניירות הערך של החברה בבורסה לניירות ערך בתל אביב והיא הפכה לחברה ציבורית.

נכון למועד פרסום הדוחות הכספיים, בעלת השליטה בחברה, הגב' אתי אלישקוב, מחזיקה בכ- 46.13% ממניות החברה. יתר מניות החברה מוחזקות בידי בעלי עניין, נושאי משרה והציבור. למיטב ידיעת החברה, לא קיים בעל מניות (למעט הגב' אתי אלישקוב כאמור) המחזיק ביותר מ-5% מהון המניות המונפק והנפרע שלה.

ג. השפעות האינפלציה ועליית שיעור הריבית

בעקבות התפתחויות מאקרו כלכליות ברחבי העולם, חלה בתקופת הדוח עלייה בשיעורי האינפלציה בארץ ובעולם. כחלק מהצעדים שננקטו על מנת לבלום את עליית המחירים החלו בנקים מרכזיים, ובכללם בנק ישראל, להעלות את שיעור הריבית. לעליות המחירים ועקום הריבית חסרת הסיכון בתקופת הדוח השפעה בעיקר על ההתחייבויות בגין חוזי ביטוח והתשלומים בגינם, פרמיות, הכנסות מהשקעות והוצאות הנהלה וכלליות.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים

הדוחות הכספיים ביניים של החברה ערוכים בהתאם לדרישות שנקבעו על ידי הממונה בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981. כמו כן, נערכו דוחות אלה בהתאם להוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התשל"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.

בהתאם לדרישות שנקבעו על ידי הממונה נדחה מועד היישום לראשונה של תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 17 בדבר חוזי ביטוח (IFRS 17) ליום 1 בינואר 2025 (וזאת במקום מועד היישום לראשונה שנקבע בתקן עצמו - 1 בינואר 2023). לאור זאת, בתקופת שעת מועד היישום לראשונה בישראל החברה ממשיכה ליישם את תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 4 בדבר חוזי ביטוח (IFRS 4).

ביתר הנושאים, הדוחות הכספיים ביניים ערוכים בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים".

שיקול הדעת של הנהלה, 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.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ג. יישום לראשונה של תקני דיווח כספי חדשים ותקונים לתקני חשבונאות קיימים

1. תיקון ל- IAS 8 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 יושם באופן פרוספקטיבי לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2023 והוא חל על שינויים במדיניות חשבונאית ובאומדנים חשבונאיים המתרחשים בתחילת אותה תקופה או אחריה.

לתיקון לעיל לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים ביניים של החברה.

2. תיקון ל- IAS 12, מסים על הכנסה

במאי 2021 פרסם ה- IASB תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 12, מסים על ההכנסה (להלן: "IAS 12" או "התקן") אשר מצמצם את תחולת 'חריג הכרה לראשונה' (להלן: "החריג") במסים נדחים המובא בסעיפים 15 ו- 24 ל IAS 12 (להלן: "התיקון").

במסגרת הנחיות ההכרה בנכסי והתחייבויות מסים נדחים, מחריג IAS 12 הכרה בנכסי והתחייבויות מסים נדחים בגין הפרשים זמניים מסוימים הנובעים מההכרה לראשונה בנכסים והתחייבויות בעסקאות מסוימות. התיקון מצמצם את תחולת החריג ומבהיר כי הוא אינו חל על הכרה בנכסי והתחייבויות מסים נדחים הנובעים מעסקה אשר אינה צירוף עסקים ואשר בגינה נוצרים הפרשים זמניים שווים בחובה ובזכות גם אם הם עומדים ביתר תנאי החריג.

התיקון יושם לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2023. בנוגע לעסקאות חכירה והכרה בהתחייבות בגין פירוק ושיקום - התיקון יושם החל מתחילת תקופת הדיווח המוקדמת ביותר המוצגת בדוחות הכספיים במועד היישום לראשונה, תוך זקיפת ההשפעה המצטברת של היישום לראשונה ליתרת הפתיחה של העודפים (או רכיב אחר בהון, ככל שרלוונטי) למועד זה.

לתיקון לעיל לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים ביניים של החברה.

3. תיקון ל- IAS 1, גילוי למדיניות החשבונאית

בחודש פברואר 2021, פרסם ה- IASB תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 1: הצגת דוחות כספיים (להלן – התיקון). בהתאם לתיקון, חברות נדרשות לספק גילוי למדיניות החשבונאית המהותית שלהן חלף הדרישה כיום לספק גילוי למדיניות החשבונאית המשמעותית שלהן. אחת מהסיבות העיקריות לתיקון זה נובעת מכך שלמונח "משמעותי" לא קיימת הגדרה ב- IFRS בעוד שלמונח "מהותי" קיימת הגדרה בתקנים שונים ובפרט ב- IAS 1.

התיקון יושם לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2023.

לתיקון לעיל לא הייתה השפעה על תמצית דוחות כספיים ביניים של החברה, אך התיקון צפוי להשפיע על גילויי המדיניות החשבונאית בדוחות הכספיים השנתיים של החברה.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ג. גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם

בהמשך לאמור בבאור 2 כא לדוחות הכספיים השנתיים של החברה, גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם "תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 17, חוזי ביטוח" (להלן- IFRS 17), ביום 20 באפריל 2023 פרסם הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון טיוטת עדכון שלישי ל-"מפת דרכים לאימוץ תקן חשבונאות בינלאומי מספר 17 (IFRS) חוזי ביטוח" (להלן- עדכון שלישי) הכוללת מספר עדכונים ביחס ל-"מפת דרכים- עדכון שני", שפורסמה ביום 14 בדצמבר 2022.

במסגרת העדכון השלישי נדחה מועד היישום לראשונה של IFRS 17 בישראל לתקופות הרבעוניות והשנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2025 (בהתאם, מועד המעבר יחול ביום 1 בינואר 2024).

בהתאם לעדכון השלישי, בשנת 2024, במסגרת הדוחות הכספיים לרבעון השלישי, תידרשנה החברות לדווח, במסגרת באור ייעודי לדוחות הכספיים, דוח פרו-פורמה על המצב הכספי בלבד ליום 1 בינואר 2024 (נתוני יתרות פתיחה למועד המעבר, ללא מספרי השוואה), שיהיו ערוכים בהתאם להוראות IFRS 17. בדוח השנתי לשנת 2024, תידרשנה החברות לדווח, דוחות עיקריים פרו-פורמה (לכל הפחות - דוח על המצב הכספי ליום 1 בינואר 2024 וסעיפים נבחרים מהדוח על הרווח הכולל לשנת 2024, ללא מספרי השוואה), שיהיו ערוכים בהתאם להוראות IFRS 17 וכל זאת בהתאם למתכונת גילוי המצורפת בנספח לעדכון השלישי. בנוסף, במסגרת העדכון השלישי עודכנו אבני הדרך ליישום התקנים בשנים 2023 ו-2024, בהתאמה לדחיית מועד היישום לראשונה של IFRS 17 ובמטרה להבטיח את היערכותן של חברות הביטוח בישראל ליישום איכותי של התקנים באופן נאות ומהימן. עיקרי העדכונים הינם ביחס לדרישות הדיווח לרשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון לפני מועד היישום לראשונה, ללוח הזמנים להתאמת מערכות המידע, להשלמת גיבוש המדיניות החשבונאית, להיערכות לחישוב תיאום הסיכון עבור סיכון לא פיננסי (RA), למעורבות רואי החשבון המבקרים ולגילוי מידע איכותי משלים לביאור הייעודי החל מהדוחות הכספיים לרבעון הראשון של שנת 2024.

החברה ממשיכה לבחון את ההשלכות של אימוץ התקנים האמורים על דוחותיה הכספיים ונערכת ליישומם בלוח הזמנים האמור.

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

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

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום:

2.7	1.1	1.2	31 במרס, 2023
2.1	1.2	1.5	31 במרס, 2022
13.2	5.3	5.2	<u>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2022</u>

באור 3: -

מגזרי פעילות

א. החברה פועלת במגזרי הפעילות להלן:

ביטוח כללי• 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 לרכב המבוטח ונזקי רכוש שהרכב המבוטח יגרום לצד שלישי. החברה משווקת מוצר תקני (לרכב פרטי ומסחרי עד 3.5 טון) וכן פוליסה לביטוח רכב שאינו פרטי ומסחרי עד 3.5 טון, בעיקר למוניות.

• ענפי רכוש אחריםדירות -

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

בתי עסק -

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

חיות מחמד -

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

נסיעות לחו"ל - ביטוח נסיעות לחו"ל הינו ביטוח רשות, המעניק למבוטח בעת שהותו בחו"ל

כיסוי ביטוחי בגין הוצאות רפואיות, חילוץ, הטסה רפואית וכיוצ"ב.

ביטוח חיים

- ביטוח חיים - ביטוח חיים כולל כיסויים ביטוחיים של ביטוח חיים ריסק בלבד.

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

ב. להלן תוצאות מגזר הפעילות:

ל- 3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס, 2023

ס"ה"כ	לא מיוחס למגזרי פעילות	ביטוח חיים	ביטוח כללי	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
116,381	-	144	116,237	פרמיות שהורווחו ברוטו
71,715	-	87	71,628	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
44,666	-	57	44,609	פרמיות שהורווחו בשייר
1,075	266	-	809	רווחים מהשקעות
10,831	-	87	10,744	הכנסות מעמלות ממבטח משנה
56,572	266	144	56,162	סך כל הכנסות
127,456	-	322	127,134	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
79,863	-	225	79,638	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
47,593	-	97	47,496	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
10,327	-	-	10,327	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
1,255	206	63	986	הוצאות הנהלה וכלליות
113	-	-	113	הוצאות מימון
59,288	206	160	58,922	סך כל ההוצאות
(2,716)	60	(16)	(2,760)	סך רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
(2,716)	60	(16)	(2,760)	סך רווח (הפסד) כולל לפני מסים על ההכנסה

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

ב. להלן תוצאות מגזר הפעילות (המשך):

ל- 3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס, 2022		
לא מיוחס למגזרי פעילות	ביטוח כללי	
סה"כ	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	
80,088	-	80,088
52,869	-	52,869
27,219	-	27,219
(93)	-	(93)
10,385	-	10,385
37,511	-	37,511
101,192	-	101,192
75,383	-	75,383
25,809	-	25,809
9,749	-	9,749
1,377	178	1,199
47	-	47
36,982	178	36,804
529	(178)	707
529	(178)	707

פרמיות שהורווחו ברוטו

פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה

פרמיות שהורווחו בשייר

הפסדים מהשקעות

הכנסות מעמלות ממבטח משנה

סך כל הכנסות

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

תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר

עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות

הוצאות הנהלה וכלליות

הוצאות מימון

סך כל ההוצאות

סך רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה

סך רווח (הפסד) כולל לפני מסים על הכנסה

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

ב. להלן תוצאות מגזר הפעילות (המשך):

לשנה שהסתיימה ביום

31 בדצמבר, 2022		
סה"כ	לא מיוחס למגזרי פעילות	ביטוח כללי
מבוקר		
אלפי ש"ח		
375,569	-	375,569
248,851	-	248,851
126,718	-	126,718
(1,158)	-	(1,158)
43,854	-	43,854
169,414	-	169,414
422,167	-	422,167
309,181	-	309,181
112,986	-	112,986
54,709	-	54,709
5,811	729	5,082
434	-	434
173,940	729	173,211
(4,526)	(729)	(3,797)
189	-	189
(4,337)	(729)	(3,608)

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 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-3 החודשים שהסתיימו ביום

31 במרס 2023

סה"כ	ענפי רכוש ואחרים		רכב חובה	
	רכב רכוש	בלתי מבוקר אלפי ש"ח		
168,043	4,125	106,860	57,058	פרמיות ברוטו
72,753	2,774	41,378	28,601	פרמיות ביטוח משנה
95,290	1,351	65,482	28,457	פרמיות בשייר
50,681	978	31,941	17,762	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
44,609	373	33,541	10,695	פרמיות שהורווחו בשייר
809	12	498	299	הכנסות מהשקעות
10,744	292	5,550	4,902	הכנסות מעמלות ממבטח משנה
56,162	677	39,589	15,896	סך כל ההכנסות
127,134	1,915	78,794	46,425	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
79,638	1,132	43,639	34,867	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
47,496	783	35,155	11,558	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
10,327	432	7,657	2,238	הוצאות הנהלה וכלליות
986	89	493	404	הוצאות מימון
113	2	53	58	
58,922	1,306	43,358	14,258	סך כל ההוצאות
(2,760)	(629)	(3,769)	1,638	סך רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
(2,760)	(629)	(3,769)	1,638	סך רווח (הפסד) כולל לפני מסים על הכנסה
663,304	8,055	246,428	408,821	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 31 במרס 2023
209,865	3,313	108,161	98,391	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר ליום 31 במרס 2023

(* ענפי רכוש ואחרים כוללים בעיקר תוצאות מענף ביטוח דירות אשר הפעילות בגינה מהווה 66% מסך הפרמיות בענפים אלו.)

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

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

ל-3 החודשים שהסתיימו ביום

31 במרס 2022

סה"כ	ענפי רכוש ואחרים		רכב חובה	
	רכב רכוש	בלתי מבוקר אלפי ש"ח		
114,284	1,800	67,924	44,560	פרמיות ברוטו
75,258	1,556	37,771	35,931	פרמיות ביטוח משנה
39,026	244	30,153	8,629	פרמיות בשייר
11,807	101	9,024	2,682	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
27,219	143	21,129	5,947	פרמיות שהורווחו בשייר
(93)	(1)	(66)	(26)	הפסדים מהשקעות
10,385	206	5,105	5,074	הכנסות מעמלות ממבטח משנה
37,511	348	26,168	10,995	סך כל ההכנסות
101,192	722	72,151	28,319	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
75,383	398	52,361	22,624	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
25,809	324	19,790	5,695	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
9,749	432	6,970	2,347	הוצאות הנהלה וכלליות
1,199	19	712	468	הוצאות מימון
47	1	43	3	
36,804	776	27,515	8,513	סך כל ההוצאות
707	(428)	(1,347)	2,482	סך רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
707	(428)	(1,347)	2,482	סך רווח (הפסד) כולל לפני מסים על הכנסה
429,469	4,048	173,522	251,899	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 31 במרס 2022
107,038	953	56,720	49,365	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר ליום 31 במרס 2022

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

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

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

לשנה שהסתיימה ביום				
31 בדצמבר 2022				
סה"כ	ענפי רכוש ואחרים	רכב רכוש	רכב חובה	
מבוקר				
אלפי ש"ח				
438,222	10,612	262,695	164,915	פרמיות ברוטו
290,209	7,736	149,424	133,049	פרמיות ביטוח משנה
148,013	2,876	113,271	31,866	פרמיות בשייר
21,295	980	15,924	4,391	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
126,718	1,896	97,347	27,475	פרמיות שהורווחו בשייר
(1,158)	(12)	(756)	(390)	הפסדים מהשקעות
43,854	982	22,592	20,280	הכנסות מעמלות ממבטח משנה
169,414	2,866	119,183	47,365	סך כל ההכנסות
422,167	4,595	276,915	140,657	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
309,181	2,807	194,639	111,735	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי
112,986	1,788	82,276	28,922	בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
54,709	2,245	39,939	12,525	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
5,082	454	2,545	2,083	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
434	39	233	162	הוצאות הנהלה וכלליות
173,211	4,526	124,993	43,692	הוצאות מימון
(3,797)	(1,660)	(5,810)	3,673	סך כל ההוצאות
189	17	95	77	סך רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
(3,608)	(1,643)	(5,715)	3,750	הפסד כולל אחר לפני מסים על הכנסה
580,995	6,608	218,892	355,495	סך רווח (הפסד) כולל לפני מסים על הכנסה
142,275	2,112	69,455	70,708	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 31.12.2022
				התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר ליום 31.12.2022

(* ענפי רכוש ואחרים כוללים בעיקר תוצאות מענף ביטוח דירות אשר הפעילות בגינה מהווה 69% מסך הפרמיות בענפים אלו.)

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

ג. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח חיים:

ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2023:

פוליסות שאינן כוללות
מרכיב חיסכוןסיכון הנמכר כפוליסה
בודדת

פרט

בלתי מבוקר
אלפי ש"ח

144

פרמיות ברוטו ריסק

322

תשלומים ושינוי בתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו

(16)

הפסד מעסקי ביטוח חיים

באור 4: - הון ודרישות הון

א. ניהול ודרישות הון

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

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

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

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

ב. משטר כושר פירעון כלכלי מבוסס Solvency II

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

יחס כושר פירעון מבוסס סיכון

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

באור 4: - הון ודרישות הון (המשך)

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

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, סיכוני שוק ואשראי וכן סיכונים תיפעוליים.

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 2022 - 90% מה-SCR (ליום 31 בדצמבר 2021 - 85%); 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 2022, שפורסם ביום 30 במאי 2023, לחברה עודף הון ללא התחשבות בהוראות המעבר בהתחשב בגיוס הון רובד 2 שהחברה ביצעה בתקופת הדוח.

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 אקטוארים 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 מופנית תשומת הלב לאמור בדוח יחס כושר פירעון בדבר אי הודאות הנגזרת משינויים רגולטוריים וחשיפה 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.

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, 2022, המתבסס על תמהיל ההשקעות וההתחייבויות הביטוחיות, לאותו יום, לחברה יחס כושר פירעון כלכלי הגבוה מיחס כושר הפירעון הנדרש על פי המכתב.

ד. הנפקת הון

בחודש יוני 2021, השלימה החברה הנפקה ראשונה של מניות לציבור (IPO) במסגרתה הנפיקה החברה 2,501,390 מניות רגילות ללא ערך נקוב, כך שנכון לתאריך הדוחות הכספיים 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. בעקבות הנפקה זו התהוו לחברה הוצאות מותרות בניכוי אשר נדרשו בדוח המס לשנת 2021 והשפעת המס בגינן בסך 461 אלפי ש"ח נזקפה לפרמיה על מניות בשנת 2022.

ביום 3 בנובמבר 2022, אישרה האסיפה הכללית של החברה הקצאת 50,000 מניות רגילות של החברה, ללא ערך נקוב, לגב' אתי אלישקוב, בעל השליטה ומנכ"לית החברה, בתמורה לסך כולל של 175 אלפי ש"ח, כך שנכון לתאריך הדוחות הכספיים ההון המונפק של החברה הינו 45,272,310. ההקצאה הפרטית אושרה על ידי ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה בימים 22 בספטמבר 2022 ו-29 בספטמבר 2022, בהתאמה.

באור 5: - מכשירים פיננסיים

השקעות פיננסיותא. שווי הוגן

להלן היתרות בספרים והשווי ההוגן של מכשירים פיננסיים:

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

ליום 31 בדצמבר, 2022		ליום 31 במרס, 2022		ליום 31 במרס, 2023		<u>נכסים פיננסיים הנמדדים בעלות מופחתת</u>
<u>יתרה</u>	<u>שווי הוגן</u>	<u>יתרה</u>	<u>שווי הוגן</u>	<u>יתרה</u>	<u>שווי הוגן</u>	
מבוקר		אלפי ש"ח		בלתי מבוקר		נכסי חוב שאינם סחירים
75,571	75,571	52,168	52,168	78,677	78,677	נכסי חוב סחירים
29,211	29,832	3,338	3,292	33,711	34,771	
<u>104,782</u>	<u>105,403</u>	<u>55,506</u>	<u>55,460</u>	<u>112,388</u>	<u>113,448</u>	סך נכסים פיננסיים הנמדדים בעלות מופחתת

ב. סיווג מכשירים פיננסיים לפי מדרג שווי הוגן

החברה מחזיקה במכשירים הפיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד לפי הסיווגים כדלקמן:

ליום 31 במרס, 2023			
<u>סה"כ</u>	<u>רמה 2</u>	<u>רמה 1</u>	
בלתי מבוקר			נכסי חוב סחירים
אלפי ש"ח			
42,985	-	42,985	נכסי חוב שאינם סחירים
94	94	-	מניות
182	-	182	אחרות
2,099	-	2,099	סה"כ
<u>45,360</u>	<u>94</u>	<u>45,266</u>	

באור 5: - מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. סיווג מכשירים פיננסיים לפי מדרג שווי הוגן (המשך)

ליום 31 במרס, 2022

סה"כ	רמה 2	רמה 1	
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			
35,655	-	35,655	נכסי חוב סחירים
94	94		נכסי חוב שאינם סחירים
3,442	-	3,442	מניות
2,277	-	2,277	אחרות
<u>41,468</u>	<u>94</u>	<u>41,374</u>	סה"כ

ליום 31 בדצמבר, 2022

סה"כ	רמה 2	רמה 1	
מבוקר			
אלפי ש"ח			
39,680	-	39,680	נכסי חוב סחירים
94	94	-	נכסי חוב שאינם סחירים
529	-	529	מניות
3,410	-	3,410	אחרות
<u>43,713</u>	<u>94</u>	<u>43,619</u>	סה"כ

ג. התחייבויות פיננסיות המוצגות בעלות מופחתת

ליום 31 בדצמבר, 2022		ליום 31 במרס, 2022		ליום 31 במרס, 2023		
שווי הוגן	יתרה	שווי הוגן	יתרה	שווי הוגן	יתרה	
מבוקר		בלתי מבוקר				
		אלפי ש"ח				
-	-	-	-	20,000	20,000	כתבי התחייבות נדחים (*)
-	4,468	-	4,940	-	4,566	התחייבות בגין חכירה (**)
-	<u>4,468</u>	-	<u>4,940</u>	<u>20,000</u>	<u>24,566</u>	סך התחייבויות פיננסיות

(*) ביום 30 במרס 2023, קיבלה החברה את אישור הממונה להכרה בשטר הון שגייסה מתאגיד בנקאי כמכשיר הון משני (הון רובד 2) הכשיר להיכלל בחישוב ההון העצמי של החברה, בהתאם להוראות הממונה לעניין הון עצמי של חברת ביטוח. שטר ההון הינו בסך של כ-20 מיליון, לא צמוד ונושא ריבית בשיעור של פריים בתוספת סיכון של 1.8%. בכפוף להוראות הממונה, לחברה אפשרות לפרוע את כתב זה בפדיון מוקדם עד ליום 30.3.28. ככל שהחברה לא תנצל את זכותה לפדיון מוקדם, תשולם תוספת ריבית 0.9% נוספת על הריבית אותה נושא כתב ההתחייבות הנדחה באותה עת בגין יתרת התקופה (ממועד הפדיון המוקדם שלא נוצל כאמור ועד למועד הפרעון בפועל, באופן שמרווח האשראי המוגדל לא יעלה על 150% ממרווח האשראי המקורי). שטר ההון צפוי להיפרע בתום 8 שנים ממועד הנפקתו, הריבית תיפרע ב-16 תשלומים.

(**) לא נדרש גילוי על השווי ההוגן.

באור 6: - מיסים נדחים

יתרת ההפסדים המועברים לתאריך הדוח הינה כ- 13,587 אלפי ש"ח ובגינה קיים כאמור נכס מס נדחה שהחברה צופה את ניצולו בעתיד הנראה לעין בסך של 3,125 אלפי ש"ח

לחברה שומות מס סופיות בגין שנות מס 2018-2020.

באור 7: - התחייבויות תלויות

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

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

סכום הנזק האישי הנטען כנגד החברה הינו בסך של 116 ש"ח. לטענת התובע, לא ניתן להעריך בצורה מדויקת את הנזק לכלל חברי הקבוצה אך הוא עולה לכאורה על 2.5 מיליון ש"ח. עניינה של התובענה בטענה, כי החברה מפרה לכאורה את חובתה לשלם הפרשי הצמדה למדד המחירים לצרכן לתשלומי שיפוי המשולמים לצדדי ג', ביחס לתקופה שבין מועד קרות מקרה הביטוח לבין מועד תשלום השיפוי. הקבוצה אותה מבקש התובע לייצג הינה כל צד שלישי שקיבל ו/או יקבל שיפוי מן המשיבה, לרבות בגין נזק לרכבו (אך גם בשל נזקים נוספים בביטוחים נוספים), מבלי שצורפו לסכום השיפוי הפרשי הצמדה כדין, החל מיום הקמת החברה (בשנת 2017) ועד למועד אישור הבקשה כתובענה ייצוגית. הסעדים העיקריים הנתבעים במסגרת התובענה הינם מתן צו עשה אשר יורה לחברה לתקן את מערכותיה; מתן צו הצהרתי המורה כי השבת הכספים לצדדי ג' ללא הפרשי הצמדה הינם שלא כדין; מינוי בודק שיבדוק את היקף ומשך ההפרה, היקף חברי הקבוצה שניזוקו מההפרה, היקף הנזק לחברי הקבוצה והיקף התעשרות החברה מההפרה; וכן מתן פיצוי לקבוצה תוך חיובה של החברה להשיב לחברי הקבוצה את הפרשי התשלומים שקיבלו בחסר, בתוספת הצמדה וריבית של הכספים ששולמו בחסר ובתוספת ריבית מיוחדת, ולחלופין או במצטבר מתן כל סעד אחר שיראה בית המשפט לנכון לרבות "פיצוי לטובת הציבור". מובהר כי היקף סכום התביעה המוערך 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. ביום 1 בפברואר 2023, הגישה החברה תשובה לבקשה לאישור התובענה כייצוגית. ביום 28 במרץ 2023, התקיים קדם משפט, במהלכו הציעה השופטת לצדדים להידבר ביניהם, אולם בשלב זה מוקדם לדעת האם קיימת היתכנות להסדר בין הצדדים. התיק נקבע לתזכורת פנימית ליום 8 ביוני 2023.

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 ורגולטורים. כמו כן, כנגד החברה מוגשות מעת לעת תלונות, לרבות תלונות ליחידה על פניות הציבור ברשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון (להלן: "הרשות"). תלונות אלו מטופלות באופן שוטף על ידי מחלקת פניות הציבור בחברה.

שינויים באומדנים ובהנחות עיקריות ששימשו בחישוב העתודות בביטוח כללי

בהערכת העתודות בביטוח כללי החברה מהוננת את תשלומי התביעות העתידיים לפי עקום ריבית חסרת סיכון תוך התאמתו לאופיין הבלתי נזיל של ההתחייבויות הביטוחיות. העליה בעקום הריבית חסרת סיכון לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס, 2023 הובילה לקיטון בהתחייבויות הביטוחיות בסך של כ- 879 אלפי ש"ח בברוטו וכ- 157 אלפי ש"ח בשייר (אשתקד - קיטון בהתחייבויות הביטוחיות בסך של כ- 3,181 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה בברוטו וכ- 624 אלפי ש"ח בשייר).

העליה בעקום הריבית חסרת סיכון לתקופה של 12 חודשים שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2022 הקטינה את ההתחייבויות הביטוחיות בסך של כ- 16,301 אלפי ש"ח בברוטו וכ- 3,201 אלפי ש"ח בשייר.

