



# weSure

ווישור חברה לביטוח בע"מ

**דוחות כספיים**

(בלתי מבוקרים)

ליום 30 בספטמבר 2020



ווישור חברה לביטוח בע"מ

**דוחות כספיים ביניים ליום 30 בספטמבר 2020**

**בלתי מבוקרים**

**תוכן עניינים**

פרק 1 – דוח הדירקטוריון ..... 3

פרק 2 – דוחות כספיים ביניים ..... 2-1

# דוח הדירקטוריון

## תוכן עניינים

3.....	דוח הדירקטוריון	
3.....	תוכן עניינים	
4.....	מבוא	
5.....	1. תיאור החברה	
5.....	1.1 פרטי החברה	
5.....	1.2 תחומי פעילות החברה ושינויים שחלו בהם	
6.....	1.3 אירועים מהותיים בתקופת הדוח	
7.....	1.4 הליכים משפטיים	
7.....	1.5 אירועים מהותיים לאחר תקופת הדוח	
8.....	2. תיאור הסביבה העסקית	
8.....	2.1 כללי	
8.....	2.2 שינויים במגבלות ופיקוח החלים על פעילות החברה	
14.....	2.3 התפתחויות בסביבה העסקית והמאקרו כללית בתקופת הדוח	
15.....	2.4 השלכות משבר הקורונה על פעילות החברה	
17.....	3. הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד	
17.....	3.1 תמצית המצב הכספי	
18.....	3.2 הון ודרישות הון	
18.....	3.3 התחייבויות אחרות	
18.....	3.4 דיבידנד	
19.....	3.5 התפתחות פרמיות	
21.....	3.6 סקירת תוצאות הפעילות	
21.....	3.6.1 התפתחות הרווח / (הפסד) לתקופה והרווח / (ההפסד) הכולל	
23.....	3.6.2 תחומי הפעילות במסגרת הביטוח הכללי	
24.....	3.6.3 הכנסות והוצאות אחרות שאינם מהווים תחומי פעילות	
24.....	3.6.4 רווחים (הפסדים) מהשקעות	
24.....	3.6.5 תזרים המזומנים ונזילות	
25.....	3.6.6 מקורות מימון	
25.....	3.7 הקלות שקיבלה החברה מרשות שוק ההון בנושא דין וחשבון לציבור ויישום משטר סולבנסי	

## מבוא

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני ווישור חברה לביטוח בע"מ (weSure) ("החברה", "התאגיד", "ווישור") נכון ליום 30 בספטמבר 2020 סוקר את החברה והתפתחות עסקיה, כפי שחלו בתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2020 ("תקופת הדוח"). הנתונים בדוח מעודכנים ליום 30 בספטמבר 2020 ("יום הדוח"), אלא אם צוין מפורשות אחרת.

החברה הינה מבטח כהגדרתו בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981. הדוח ערוך על פי הוראות הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון ("הממונה" ו/או "המפקח", "הרשות", בהתאמה). הדוח סוקר את השינויים העיקריים בפעילות החברה בתקופת הדוח והוא נערך בהנחה שבידי המעיין בו, מצוי גם הדוח התקופתי לשנת 2019 של החברה (להלן: "הדוח התקופתי").

עסקי החברה הינם בתחומים הדורשים היכרות עם מונחים מקצועיים, החיוניים להבנת עסקיה. על מנת לתאר את עסקי החברה באופן בהיר ככל שניתן, הפרק כולל שימוש הכרחי במונחים מקצועיים אלו, בצירוף הסברים ובאורים, ככל שניתן.

דוח הדירקטוריון הינו חלק בלתי נפרד מהדוח הכספי לתקופת הביניים על כל חלקיו, ויש לקרוא אותו יחד עם דוח זה כמקשה אחת והוא נערך מתוך הנחה שבפני המעיין מצוי גם הדוח התקופתי, שאליו תבוצענה הפניות מתאימות במקומות הרלוונטיים.

כל הנתונים המוצגים בפרק זה של הדוח הינם באלפי ש"ח, אלא אם צוין במפורש אחרת.

### מידע צופה פני עתיד

פרק זה, העוסק כאמור בתיאור החברה, התפתחותה, עסקיה ותחומי פעילותה, כולל גם מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 ("חוק ניירות ערך"). מידע צופה פני עתיד הינו מידע בלתי וודאי לגבי העתיד, המבוסס על אינפורמציה הקיימת בחברה במועד הדוח וכולל הערכות של החברה או כוונות שלה נכון למועד הדוח. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות באופן מהותי מן התוצאות המוערכות או המשתמעות ממידע זה. בחלק מהמקומות, קטעים המכילים מידע צופה פני עתיד יכולו מילים כגון "החברה מעריכה", "החברה סבורה", "בכוונת החברה" וכיוצ"ב, אך לא בהכרח, ויתכן כי מידע צופה פני עתיד יופיע גם בניסוחים אחרים. מידע צופה פני עתיד המופיע בדוח זה מתייחס אך ורק למועד בו הוא נכתב. החברה אינה מתחייבת לעדכן או לשנות מידע זה ככל שמידע נוסף או שונה בקשר למידע כאמור יגיע לידיעתה.

## 1. תיאור החברה

### 1.1 פרטי החברה

ווישור חברה לביטוח בע"מ התאגדה ביום 1 בינואר 2018, תחת השם ווישור בע"מ, במטרה להיות חברת ביטוח דיגיטלית בישראל הפועלת בתחומי הביטוח השונים ובכל ערוצי ההפצה ("היברדית"). החברה נוסדה על ידי מנהלים בכירים בתעשיית הביטוח והפיננסים, בעלי ניסיון רב שנים בתחומי הפעילות: מר אמיל ויינשל, המכהן כיו"ר דירקטוריון החברה ומר ניצן צעיר הרים, המכהן כמנכ"ל החברה, שהינם גם בעלי השליטה בחברה. ביום 20 ביוני 2018 קיבלה החברה רישיון מבטח מרשות שוק ההון וביטוח וחיסכון (להלן: "הרשות"), לפעול בענפי הביטוח הכללי - ביטוח רכב חובה, ביטוח רכב רכוש (עצמי וצד ג') וביטוח מקיף לדירות ובתי עסק (מוגבל בשלב זה לביטוח דירות בלבד). זאת, לאחר שנבחנו יכולותיה לעמוד בכל דרישות הרשות למתן רישיון מבטח, לרבות דרישות הון וחוסן פיננסי, הנדרשים מגוף מוסדי בישראל.

החברה מבוססת על תפיסות מתקדמות של ניהול מערכי ביטוח, טכנולוגיות חדישות ותהליכי עבודה יעילים ואוטומטיים, ככל הניתן. מודל החברה הינו להיות חברת ביטוח מבוססת דיגיטל וטכנולוגיה מתקדמת בכל שלבי העסקה, משלב הצעת מחיר לביטוח, הצטרפות לביטוח, שירות לקוחות, טיפול באירועי ביטוח ותשלום תביעות (דיגיטל End to End). החברה הינה חברה היברידית, במובן זה שהיא פועלת הן באמצעות סוכני ביטוח והן בערוץ הפצה "ישיר", והכל על תשתית טכנולוגיה מתקדמת ודיגיטלית למגוון ערוצי הפצה.

נכון למועד הדוח, כל מניות החברה מוחזקות על ידי חברת האם, הארט דיגיטל בע"מ ("הארט"). בעלי היתר השליטה בהארט ובמבטח הם מר אמיל ויינשל ומר ניצן צעיר הרים, המחזיקים במישרין ובעקיפין, באמצעות חברות בשליטתם, במרבית הון המניות המונפק והנפרע של החברה וזכויות ההצבעה בה. יתר אמצעי השליטה בחברת הארט מוחזקים על ידי בעלי מניות פרטיים, שכל אחד מהם מחזיק עד 4.9% מהון המניות המונפק והנפרע שלה.

### 1.2 תחומי פעילות החברה ושינויים שחלו בהם

החברה הינה חברת ביטוח ישראלית שקיבלה כאמור רישיון מבטח ביום 20 ביוני 2018 והיא פועלת, נכון למועד פרסום הדוח, בתחום הביטוח הכללי בישראל. פעילות החברה מתמקדת, נכון למועד פרסום הדוח, בשלושה ענפים עיקריים: ענף ביטוח רכב חובה, ענף ביטוח רכב רכוש וענף ביטוח כללי אחר, הכולל ביטוחי דירות.

בשנת הפעילות הראשונה של החברה היא התמקדה בפעילות במערכת ה-B2B ובפעילות מול ציי רכב וקולקטיבים בעיקר. ברבעון האחרון של שנת 2019 הפעילה החברה את פלטפורמת השיווק הדיגיטלית שלה לקהל הרחב באמצעות מערכת B2C ייחודית, בעזרתה ניתן לקבל הצעת מחיר לביטוח אונליין ולהצטרף לביטוחי החברה באופן עצמאי ו"במסע לקוח" אינטואיטיבי ופשוט באתר האינטרנט שלה. בשלב הראשון שווקה החברה באמצעות פלטפורמה זו ביטוח רכב חובה וביטוח רכב רכוש (ביטוח מקיף / צד ג'). בחודש יולי 2020, השיקה החברה מגוון מוצרי ביטוח דירות על גבי פלטפורמת זו לרבות ביטוחי מבנה לדירה אגב משכנתא.

החברה משווקת פוליסות ביטוח גם באמצעות סוכנים, שלהם זיקה לפעילות דיגיטלית, על בסיס התשתית הדיגיטלית הייעודית לפעילות כנ"ל, שהוקמה בחברה לשימושם.

לפרטים נוספים אודות תחומי הפעילות של החברה ניתן לפנות לפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי.

## 1.3 אירועים מהותיים בתקופת הדוח

## 1.3.1 התפשטות נגיף קורונה בארץ ובעולם

במרץ 2020, הכריז ארגון הבריאות העולמי על התפרצות מגיפה עולמית (פנדמיה), הנגרמת מוירוס קורונה (COVID-19). הנגיף, שעבר מבעלי חיים נגועים לבני אדם, התפרץ לראשונה בסין ותוך זמן קצר התפשט למרבית מדינות העולם, גרם להידבקותם של מיליוני בני אדם ולמותם של מעל מיליון איש. התפשטות הנגיף הוא אירוע חריג בקנה המידה שלו והוא בעל אופי דינמי ומתהווה.

תגובות הממשלות בעולם, וכן בישראל, כללו מגבלות רבות שמשפיעות באופן ישיר ועקיף על הכלכלות המקומיות והגלובליות: מגבלות על טיסות, ריחוק חברתי, הטלת סגרים, עוצר, ביטול אירועים וסגירת כלל המוסדות הלא חיוניים, לרבות בתי ספר ואוניברסיטאות.

התפשטות נגיף קורונה וצעדי ההתגוננות שנקטו גרמו (ועדיין גורמים) לפגיעה מהותית בכלכלה העולמית ותנודתיות בשווקי ההון בעולם, לרבות בישראל (ירידות מהותיות בתחילת המשבר והתאוששות בהמשך).

כתוצאה מכך נגרמו לחברה ברבעון הראשון של תקופת הדוח הפסדים בתיק ההשקעות, שחלקם צומצמו ברבעון השני והשלישי לאור המגמה החיובית בשווקים הפיננסיים. סך ההפסדים בתקופת הדוח בתיק ההשקעות הסתכם בכ- 3 מיליון ש"ח. לפירוט נוסף ראה סעיף 3.6.4 להלן וכן ביאור 1'ד לדוחות הכספיים. בדבר צמצום נוסף בהפסדי ההשקעות לאחר יום הדוח ראה סעיף 1.5.1 להלן.

בישראל, משבר הקורונה קטע את מגמת הצמיחה הכלכלית שאפיינה את כלכלת ישראל בשנת 2019, הביא, בין השאר, לגידול משמעותי בשיעור האבטלה, לסגירתם של בתי עסק רבים וירידה בתל"ג. שיעור האבטלה בישראל, בהגדרה הרחבה, נכון לסוף הרבעון השלישי (המחצית השנייה של חודש ספטמבר) עמד על 19.1%, בהשוואה ל-11.5% במחצית הראשונה של ספטמבר, זאת על רקע הכניסה לסגר נוסף במהלך אמצע חודש ספטמבר. ההשפעה על ענפי המשק השונים אינה אחידה, וישנם ענפים בהם חלה עצירה מוחלטת של הפעילות. בשלושת החודשים האחרונים, שקדמו למועד פרסום דוח זה ולאחר הסגר השני, נרשמה חזרה מסויימת ומדורגת של פעילות עסקית, אולם אין עדיין חזרה מלאה בכל מגזרי הפעילות העסקית. בעקבות התפשטות הנגיף, והצעדים שנקטה הממשלה והרשויות בישראל לצמצום התחלואה, פעל הממונה לפרסום הוראות שעה שונות, במטרה להתמודד עם השלכות המשבר, כמפורט בהרחבה בסעיף 2.2 להלן. לאור החמרה במצב התחלואה במהלך התקופה, חלק מהוראות השעה הוארכו.

## 1.3.2 סיום כהונה של דירקטורית חיצונית

ביום 28 ביולי 2020 הודיעה הגברת מיכל לשם לחברה על רצונה לפרוש מתפקידה כדירקטורית בלתי תלויה בחברה, ומכל תפקידיה הנוספים בה, וזאת החל מיום 31 באוגוסט 2020, לאור מינויה הצפוי למבקרת הפנים של קבוצת הפניקס החל מיום 1 בספטמבר 2020. ההודעה על הפרישה מתפקידה כדירקטורית בלתי תלויה בחברה, מתחייבת מהוראות הדין.

**1.3.3. השקת פעילות דיגיטלית בביטוחי דירה**

בחודש יולי 2020 השיקה החברה מגוון מוצרי ביטוח דירות מבנה ותכולה לקהל הרחב באמצעות מערכת B2C ייחודית. באמצעות המערכת ניתן לקבל באונליין הצעת מחיר ולרכוש מגוון חבילות של ביטוח דירה, לרבות ביטוח מבנה לדירה אגב משכנתא, באופן עצמאי ו"במסע לקוח" אינטואיטיבי ופשוט. כחלק ממגוון החבילות של ביטוחי הדירות למבנה או למבנה ותכולה מציעה החברה גם חבילת ביטוח דירה לבית החכם וכן מוצר ביטוח דירה למקרה קטסטרופה, קרי מוצר ביטוחי במחיר נמוך יחסית ובהשתתפות עצמית מוגדלת.

**1.3.4. התקשרות עם לקוח משמעותי**

החברה התקשרה עם לקוח משמעותי לביטוח צי רכבים לרכב מעל 3.5 טון בענף רכב חובה, כאשר תחילת הביטוח הינה בתוקף מיום 1 ביולי 2020.

**1.4. הליכים משפטיים**

ביום 27 באפריל 2020, הוגשה תביעה לבית המשפט המחוזי בתל אביב, ובקשה לאישורה כתובענה ייצוגית, כנגד החברה וחברת ביטוח נוספת, וזאת בשל טענה של אי השבת פרמיה בתקופת משבר הקורונה לתקופה הרלוונטית עקב הפחתת הסיכון (לכאורה) בתקופת משבר הקורונה. תביעות דומות הוגשו כנגד מרבית חברות הביטוח בענף. להרחבה ראה באור 8 לדוחות הכספיים להלן.

**1.5. אירועים מהותיים לאחר תקופת הדוח**

1.5.1. לאחר תאריך הדוח ועד סמוך למועד אישור הדוחות הכספיים נמשכה ההתאוששות בשווקי ההון בארץ ובעולם. ההתאוששות הביאה לעליה בהכנסות מהשקעות ונכון למועד אישור הדוח, לכיסוי מלא של ההפסדים מהשקעות שארעו ברבעון הראשון של תקופת הדוח.

1.5.2. בעקבות המשך צמיחה משמעותי בפעילות החברה ונכסיה בתקופת הדוח, ועל מנת לתמוך, בין היתר, בהמשך מגמת הצמיחה וההתרחבות המתוכננת לתחומים נוספים, נמצאת החברה בשלבים מתקדמים לגיוס הון משני רובד 2. כמו כן, בוחנת חברת האם הארט אפשרות גיוס הון ראשוני, בדרך של הנפקת מניותיה, בין כהנפקה פרטית ובין כהנפקה ציבורית. גיוס ההון בהארט, מיועד בעיקרו לתמוך במימוש האסטרטגיה של התפתחות הקבוצה לפעילות בשווקים בחו"ל, ובחלקו להגדלת ההון הראשוני של החברה, להמשך צמיחתה והתפתחותה העסקית בישראל.

1.5.3. ביום 11 בנובמבר 2020 התקיימה אסיפה כללית של החברה, במסגרתה הוחלט למנות את הגב' מורלי דורי, לתפקיד דירקטורית בלתי תלויה של החברה וחברה בועדת ביקורת, וזאת בכפוף לאישור הממונה למינוי ובהתאם להמלצת ועדת האיתור של הדירקטוריון. נכון למועד אישור הדוח טרם התקבל אישור למינוי.

## 2. תיאור הסביבה העסקית

### 2.1. כללי

על פי פרסומי משרד האוצר, נכון ליום הדוח, פועלות בישראל, 15 חברות ביטוח (ובנוסף קרנית והפול) העוסקות בביטוח כללי. נכון ליום 31 בדצמבר 2019, סך דמי הביטוח ברוטו בביטוח כללי של כלל חברות הביטוח (לפי נתוני הדוחות השנתיים של חברות הביטוח, על בסיס דיווחי סולו של החברות) הסתכם לסך של כ- 22.6 מיליארדי ש"ח. לפרטים נוספים אודות התחרות בתחומי הפעילות השונים של החברה ולאמצעים שהחברה נוקטת על מנת להתמודד עמה, ראה סעיפים 2.2.5, 2.3.5, 2.4.5. בפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי.

### 2.2. שינויים במגבלות ופיקוח החלים על פעילות החברה

להלן תמצית הוראות הדין החלות על החברה, לרבות חוזרים וטיטות חוזרים שפורסמו בתקופה שממועד פרסום הדוח התקופתי לשנת 2019 ועד למועד פרסום הדוח, ויש להם השפעה מהותית על עסקי החברה:

#### ■ משבר נגיף קורונה

בעקבות התפשטות נגיף קורונה בישראל ובעולם, התקינה ממשלת ישראל תקנות שעת חירום, שהקנו למשרד הבריאות סמכויות נרחבות, על מנת למנוע את התפשטות הנגיף בישראל. בהמשך לתקנות לשעת חירום אלו, פירסמה הרשות במהלך החציון הראשון של שנת 2020 שורה של הוראות שעה וחוזרים, מתוך ראיית הצורך של גופים מוסדיים לפעול במהירות להתמודדות עם השלכות המצב, תוך המגבלות על פעילותם כתוצאה ממנו. להלן תמצית הוראות הדין העיקריות הרלוונטיות לפעילות החברה:

- **הכרזת הממונה למעבר גופים מוסדיים לעבודה במתכונת מצומצמת**  
ביום 12 במרץ 2020 הוציאה הרשות הנחיות לחברות הביטוח, ביניהן הנחיה לקיים דיון בדירקטוריון בהערכות החברה להתפשטות הנגיף בנושאים שנקבעו. כמו כן, הנחתה הרשות את הגופים המוסדיים ליתן דיווח שבועי החל מיום זה, בהתאם לקובץ הכולל נושאי כח אדם, תהליכים עסקיים וטכנולוגיים. הדיווח נמשך עד לסוף מאי, אז הודיעה הרשות כי ניתן להפסיק את הדיווח.
- **הודעה על מתן היתר כללי להעסקת עובדים בשעות נוספות בשל נגיף הקורונה** – ביום 17 במרץ 2020 פרסם שר העבודה והרווחה היתר, בתוקף עד 17 במאי, 2020, לפיו העסקת עובדים תיעשה בהתחשב בצרכים הייחודיים של מקום העבודה, בעובדים ובצורכיהם, כאשר ניתן יהיה להעסיק עובד עד 67 שעות עבודה בשבוע, אך לא יותר מ-90 שעות נוספות בחודש. כמו כן, ניתן להעסיק עובד עד 14 שעות עבודה ביום, אך לא יותר מ-8 פעמים בחודש ובכפוף לעמידה במגבלה של 90 שעות נוספות בחודש.
- **תיקון חוק שירות עבודה בשעת חירום, התשכ"ז – 1967, ופרסום צו מכוחו** - נוכח מגפת הקורונה תוקן חוק שירות עבודה בשעת חירום, המסדיר את העבודה במפעלים חיוניים ושירותים קיומיים, כך שיתייחס גם לקורונה כמחלה מידבקת. בהתאם, חתם שר העבודה והרווחה על צו מכוח החוק המתוקן, שהכריז כי בכל שטח המדינה יתקיימו שירותים קיומיים בלבד. רשימת השירותים החיוניים, וביניהם פעילותה של החברה, פורטה בצו.



- **תקנות שעת חירום (נגיף קורונה החדש-הגבלת פעילות), התש"פ-2020 ותקנות שעת חירום (הגבלת מספר העובדים במקום עבודה לשם צמצום התפשטות נגיף הקורונה החדש), התש"פ-2020** - תקנות חירום, שהותקנו ב-21 במרץ 2020, על רקע התפשטות וירוס הקורונה בישראל, מתוך ניסיון לצמצם את שיעור הנדבקים בישראל, על ידי הגבלת התנועה במרחב הציבורי וצמצום מספר העובדים הנדרשים במקומות העבודה. חברות ביטוח הוחרגו מתקנות אלו, ובלבד שיצמצמו ככל האפשר את מספר העובדים למספר הדרוש לצורך הבטחת פעילותם החיונית. התקנות מתעדכנות באופן שוטף, בהתאם לשינויים במגבלות המוטלות על הציבור והוחלפו בחוק לתיקון ולקיום תוקפן של תקנות שעת חירום (נגיף הקורונה החדש – הגבלת פעילות), תש"ף-2020 ובחוק לתיקון ולקיום תוקפן של תקנות שעת חירום (נגיף הקורונה החדש – הגבלת מספר העובדים במקום עבודה לשם צמצום התפשטות נגיף הקורונה החדש), תש"ף-2020, אשר עמדו בתוקף עד 10 באוגוסט 2020.
- **שירות ללקוחות גופים מוסדיים- הוראת שעה** –הוראת השעה מאפשרת לגופים המוסדיים להחריג מהממוצע השנתי את נתוני המענה במוקד הטלפוני בתקופת שעת החירום, כך שלא יהיו מחוייבים בתקופה זו לעמוד בסטייה מקסימלית של 15% מזמני המענה במוקדים הטלפוניים המוגדרים בחוזר, וכן לדחות את כניסתן לתוקף של הוראות סעיף 7א ו7ב לחוזר, לענין הודעות ללקוח ואמצעי ההתקשרות עם הלקוח.
- **חידוש חוזה ביטוח - הוראת שעה** – הוראת השעה מאפשרת לחברות הביטוח להשבית לבקשת הלקוח פוליסות ביטוח בענפים עליהם חל החוזר, באופן מלא או חלקי, במטרה להקל על מבוטחים שלא נדרשים בכיסוי באמצע תקופת הביטוח ומעוניינים לחסוך בהוצאות הביטוח, ובתנאי שיפרטו למבוטח את הכיסויים שנשארים בתוקף ואת החיסכון הכספי שיווצר מההשבתה. בנוסף, ההוראה מאפשרת לחברות הביטוח לחדש כיסוי ביטוחי למבוטח בטרם קבלת הסכמתו, לתקופה העולה על 21 הימים כמפורט בחוזר, ככל שלא הצליחו ליצור קשר עם המבוטח, כדי למנוע מצב של חשיפה והיעדר כיסוי בשל חוסר במשאבים ליצירת קשר עם מבוטחים. לאחר תום תוקפה, הוראת השעה חודשה עד ליום 31 בדצמבר 2020.
- **תיקון הוראות החוזר המאוחד – פרק 4 לשער 5 "ניהול נכסי השקעה" – הוראת שעה על רקע אירוע הקורונה** – הוראת השעה מקלה בדרישות דיווחי משקיע מוסדי לממונה על חריגה אקטיבית או חריגה פאסיבית מהותית בניהול נכסי השקעה, כך שיוארך מועד הדיווח מ-10 ימים לחודש. עוד נקבע כי חריגה מטווח הסטייה כפי שנקבע על ידי המשקיע המוסדי, עד לטווח סטייה של 10 נקודות האחוז, לא תחשב כשינוי במדיניות ההשקעה, אלא תיחשב כחריגה פאסיבית, שוועדת ההשקעות תידרש לקבוע את המועד לתיקונה.

בנוסף פורסמה הוראת שעה נוספת לפרק זה, כדי להעניק לגופים המוסדיים גמישות ביחס להיקף האנליזה הנדרשת טרם רכישה בשוק המשני של אגרת חוב, מתן אורכה באשר למועדי תיקופן של אנליזות קיימות, ובנוסף, מאפשרת לגוף המוסדי לרכוש אגרות חוב קונצרניות תוך גמישות מסוימת ביחס להוראות שנקבעו בהתאם להמלצת ועדת חודק, על מנת לאפשר גמישות השקעית וניצול הזדמנויות מיטבי בשוק המשני, והכל לתקופה קצובה של כשלושה חודשים.

▪ **הוראת שעה: הודעת הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון על אישור השקעות במקרים מיוחדים** – אישור מיוחד לתקופה, לפיו גוף מוסדי רשאי להשקיע עד 49 אחוזים מערך הנקוב הכולל של איגרות חוב סחירות באותה סדרה שאינן איגרות חוב של מדינת ישראל או בניירות ערך מסחריים סחירים של מנפיק באותה סדרה, ובלבד שהשקעה של 24 האחוזים הנוספים תיעשה מכספי המשקיע המוסדי. האישור עד ליום 30 בספטמבר 2020 או עד למועד פקיעתן של תקנות שעת חירום.

▪ **תיקון הוראות החוזר המאוחד - דירקטוריון גוף מוסדי – הוראת שעה על רקע אירוע הקורונה -** הוראת שעה זו מציגה הקלות והתאמות באופן עבודת הדירקטוריון וועדותיו, אשר נועדו להקל את פעילות הדירקטוריון והנהלות הגופים המוסדיים ולאפשר להם להתמקד בצרכים החיוניים והדחופים בעת הזו, לתקופה של 3 חודשים. במסגרת זו בוטלה חובת הדירקטוריון וועדותיו להתכנס לפחות פעם ברבעון באופן פיזי; התאפשר לדירקטוריון לדחות דיונים בנושאים ודיווחים שאין בהם להשית סיכון מהותי על הגוף המוסדי או לקוחותיו, ואינם בקשר לאירוע הקורונה; לדחות את מועד אישור הפרוטוקולים של ישיבות דירקטוריון וועדותיו, ולמסור לממונה תמצית החלטות הדירקטוריון או הועדות שהתקבלו בישיבה שעסקה באירוע הקורונה תוך 5 ימים מקיום הישיבה. הוראת השעה הוארכה עד לסוף 2020, למעט בגין דחיית דיוני הדירקטוריון בנושאים ודיווחים אשר מועדם קבוע בהוראות הממונה.

#### ▪ הוראות נוספות:

▪ בחודש אוקטובר 2020 הפיץ הממונה על שוק ההון אל מנהלי חברות הביטוח טיוטת מכתב שעניינו **חריגים בביטוחי משנה בעקבות מגפת הקורונה בתחום ביטוח אלמנטרי**. במסגרת המכתב מפורטים עקרונות להכללת חריגים הנוגעים לסיכונים ממגפת הקורונה במסגרת הנהגת תכנית ביטוח.

▪ בחודש אוקטובר 2020 פורסם חוזר **תיקון הוראות החוזר המאוחד – פרק 4 לשער 5 "ניהול נכסי השקעה" (תיקונים שונים)**. במסגרת חוזר זה נקבעו מספר תיקוני קבע להוראות פרק ניהול נכסי השקעה במטרה לייעל את תהליך ההשקעות של הגופים המוסדיים. בין יתר ההוראות: קביעה כי "שווה מזומנים" יכלל במסגרת סל השקעה לצורך פעילותו השוטפת של הסל או כבטוחות לנכסי סל השקעה; הרחבת אפשרות להשקעה באמצעות סלי השקעה גם ביחס לכספים המוחזקים כנגד מספר סוגי התחייבויות שאינן תלויות תשואה; מתן פטור מקבלת אישור של ועדת השקעות לעסקת רכישה חוזרת של איגרות חוב על ידי המנפיק, ככל שאגרת החוב אינה מסווגת כחוב בעייתי ועוד.

▪ בחודש אוקטובר 2020 פורסם **תיקון החוזר המאוחד לעניין הוראות ליישום משטר כושר פירעון כלכלי של חברת ביטוח מבוסס סולבנסי II** - חוזר זה מטמיע את חוזר סולבנסי בהוראות החוזר המאוחד, וכוללת עדכונים בהוראות הפריסה של הגידול בעתודות בגין מוצרי ביטוח ארוכי טווח אשר נמכרו בעבר, בהתאם למקובל באירופה ובהוראות נוספות הנוגעות לחישוב יחס כושר פירעון כלכלי של חברת ביטוח, שחלו ברבות השנים ולא יושמו בחוזר המקורי. החוזר המאוחד משלב את הוראות הממונה לתוך חוזר אחד, בו מסודרות ההוראות בצורה מרוכזת ומובנית אשר נועדה להקל על ההתמצאות בהוראות ויישומן. שינוי נוסף שעודכן הוא אופן ההכרה

של הפיקוח בהשקעות של חברות ביטוח באינשורטק, והגדרת המונח, לרבות עדכון המגבלה הכמותית להיקף ההכרה המקסימלית, מ-0.3% ל-5% מהון רוברד 1 הבסיסי של חברת הביטוח.

- **עדכון הוראות החוזר המאוחד לעניין "דין וחשבון לציבור" - גילוי אודות יחס כושר פירעון כלכלי** - חוזר זה פורסם במקביל לפרסום תיקון חוזר הסולבנסי. הוא מעדכן את מבנה הגילוי בדוח הדירקטוריון ובדוח יחס כושר פירעון כלכלי כך שיינתן גילוי לעניין יחס כושר הפירעון הכולל את יישום הוראות המעבר שנקבעו לתקופת הפריסה, באופן התואם את הוראות האיחוד האירופי ואת המקובל בדיווחים של חברות ביטוח באירופה. בנוסף, מורחב היקף הגילוי בדוח יחס כושר פירעון כלכלי בהתייחס להיבטים של תנועה בעודף ההון, מבחני רגישות, ניהול ההון ומגבלות על חלוקת דיבידנד.
- **תיקון החוזר המאוחד – משטר כושר פירעון חשבונאי** - מטרתו של חוזר זה, שפורסם באוקטובר 2020, להביא לתיקון של טעות בגינה הסכומים שהופיעו תחת סעיף 2 "חישוב הון עצמי נדרש לכושר פירעון", אשר הופיעו בתקנות, לא הוצמדו למדד המחירים לצרכן נכון למועד פרסום החוזר כפי שנדרש בהתאם לתקנה 15 לתקנות.
- **צירוף לביטוח – תיקון** – חוזר צירוף לביטוח קובע כי חברת ביטוח המקבלת בקשה לצרף מועמד לביטוח אשר כבר יש לו פוליסה קיימת בחברה אחרת, תברר מול המועמד אם ברצונו לבטל את הפוליסה הקיימת, בענפים המפורטים בחוזר. במידה והסכים לכך, חברת הביטוח החדשה תפנה בשמו לחברת הביטוח המבטחת בפוליסה המקורית ותדאג לבטל את הפוליסה המקורית ותתעד את ההליך. בהתאם לתיקון החדש, שפורסם ביולי 2020, היה ופוליסת הביטוח המקורית לא בוטלה בשל אי קיום אחת או יותר מהפעולות שנדרשו ממנה בסעיף 18, חברת הביטוח החדשה תישא בסכום הפרמיות ששילם המבוטח ביתר. בשים לב לתחומי הפעילות של החברה נכון למועד אישור הדוחות, תיקון זה רלוונטי רק לשיווק פוליסות ביטוח מקיף לדירות, עם שעבוד לטובת מוטב בלתי חוזר.
- **תיקון הוראות החוזר המאוחד לעניין מדידת התחייבויות - פרמיית אי נזילות**- מטרת החוזר, שפורסם ביוני 2020, היא לקבוע שיעור פרטני לפרמיית אי נזילות, שניתן להוסיף לריבית חסרת סיכון המשמשת בחישוב בדיקת נאותות העתודה, שישמש בעת חישוב בדיקת נאותות העתודה עבור פוליסות ביטוח סיעודי פרט וביטוחי רכב חובה וחבויות. להנחת תשואה ולהנחת היוון עבור פוליסות ביטוח רכב חובה וביטוחי חבויות מסויימים ניתן להוסיף לכל היותר 80% פרמיית אי-נזילות.
- **מפת הדרכים ליישום תקן IFRS-17** - ביוני 2020 פורסמה מפת הדרכים הסופית ליישום התקן. מידת מורכבותו של התקן היא גבוהה, ויישומו עשוי להיות כרוך בהתמודדות עם סוגיות חשבונאיות, אקטואריות, תפעוליות וסוגיות מיכון, לרבות כאלו הנוגעות למערכות מידע חדשות או קיימות, ממשקים חדשים ולצורך בטיוב נתונים ו/או באיסוף נתונים חדשים. המתווה המפורט במפת הדרכים נועד להגביר את רמת הוודאות הרגולטורית לעניין מועד היישום המתוכנן של התקן ולפרט את עיקרי צעדי ההיערכות להם יידרשו חברות הביטוח ליישום נאות, לרבות דאגה לכך שהתהליך ותכנית האימוץ יהיו מפוקחים ומלווים באופן פעיל ומתמשך על ידי דירקטוריון החברה.

■ בהמשך לאמור בסעיף 2.2.4.10 לפרק דוח תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי לשנת 2019, ביום 17 בספטמבר 2020 התפרסם פסק דין של בית המשפט העליון, בערעור שהגיש המוסד לביטוח לאומי כנגד מועצה אזורית מגילות ים המלח, ובו קבע ביהמ"ש כי "קריאתו" למוסד לביטוח לאומי, בפסק הדין בע"א 17/3751 המאגר הישראלי לביטוחי רכב נ' פלוני ("הלכת קמיניץ"), מיום 8 באוגוסט 2020, להוון את דרישות השיבוב שלו לפי 3% ריבית, ולא לפי 2% למרות הוראות תקנות ההיוון, היא הנחיה מחייבת כל עוד לא שונה הדין בעקבות הלכת קמיניץ. בהתאם, היוון העליון את סכום השיבוב המגיע למוסד לביטוח לאומי מהמועצה האזורית מגילות ים המלח לפי ריבית של 3%. ביום 10 בנובמבר 2020, לאחר תאריך הדוח, התפרסמה החלטת ביהמ"ש העליון לדחות את הבקשה לדיון נוסף בהלכת קמיניץ. לפיכך, פסק דין זה נותר בעינו. להערכת החברה, שורת החלטות זו מעגנת את הלכת קמיניץ ומחילה אותה מפורשות על המוסד לביטוח לאומי. מכל מקום ובהתחשב בכך שהחברה החלה את פעילותה בשנת 2018, בשלב זה אין באמור לעיל השפעה מהותית על תוצאות הפעילות של החברה.

### ■ טיוטות:

■ **עמדת ממונה – פעולות נושא משרה טרם קבלת אישור הממונה – טיוטה** – בחודש נובמבר 2020 פורסמה טיוטת עמדה זו, עמדה זו המבקשת להתייחס להתנהלות הראויה של גוף מוסדי ונושא משרה מיועד בו, בהתאם להוראות סעיף 41 לחוק הפיקוח על הביטוח, בטרם התקבל אישור הממונה למינויו, או טרם חלפו 60 יום מהגשת בקשת אישור למינויו על-ידי הגוף המוסדי בהתאם לסעיף האמור ולמנוע פעולות על-ידי גורם במסגרת הגוף המוסדי, שנמצא בסופו של יום כי אינו מתאים לכהונה כאמור, שעלולה לפגוע בניהולו התקין או ביציבותו של הגוף המוסדי.

■ בחודש נובמבר 2020 פורסמה **טיוטת חוזר מיפוי סיכונים סייבר בפעילות הביטוחית**. על פי הטיוטה, על חברות הביטוח לערוך סקר סיכונים סייבר בפעילות הביטוחית לזיהוי, כימות והערכה של חשיפתה לסיכונים אלה. בעריכת הסקר אמורים להשתתף כל הגורמים הרלוונטיים בחברה, ובכלל זה נציגי היחידות העסקיות הרלוונטיות, מנהל הסיכונים, היועץ המשפטי, האקטואר הממונה, האחראי על ביטוח משנה ומנהל הגנת הסייבר. על החברה לתעד את תוצאות הסקר בפירוט ולכלול תיאור של ההנחות, מקורות הנתונים וחוסר הודאות הכרוך בביצוע הניתוחים וההערכות הכלולות בו. הסקר יכול לנתוח של הפערים בין המצב הנוכחי שבו נמצאת החברה, לבין התוכנית העתידית לניהול סיכונים סייבר בפעילות הביטוחית, ויתעד את המצב הנוכחי הקיים בחברה, הפערים הקיימים והאתגרים והמכשולים העומדים בדרך לצמצום פערים אלו. תוצאות הסקר אמורות להיות מדווחות לדירקטוריון ולרשות שוק ההון.

■ בחודש אוקטובר 2020 פורסמה טיוטת חוזר בנושא **עדכון החוזר המאוחד לעניין מדידה - סוגיות מקצועיות ביישום תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 17 (IFRS) בישראל**, שמטרתה לקבוע עקרונות ליישום התקן, לרבות קביעת קווים מנחים או פרשנות ראויה, במספר סוגיות מקצועיות ראשוניות, לגביהן התקן אינו חד משמעי או שנדרשת פרשנות לאופן יישומן בשל אופיין הייחודי לישראל, וזאת במטרה ליצור שיטת יישום אחידה ככל האפשר של התקן בחברות הביטוח בישראל וזאת במטרה לחזק את יכולת ההשוואה בין הדוחות הכספיים שלהן.

- **הבהרה לעניין הזדהות באזור האישי באתר החברה – טיוטה -** ביום 17 בנובמבר 2020 שלח הממונה מכתב למנהלי חברות הביטוח, במסגרתו מבהיר הממונה כי לצורך יישום חוזר "אחזור מידע אישי", מחובתה של חברת ביטוח לאפשר קבלת סיסמה לאזור האישי שלה בדרך ראויה וסבירה, שתאפשר לכל המבוטחים לעשות שימוש באזור האישי של החברה, לרבות מבוטחים שאין להם דואר אלקטרוני או שלא יכולים לקבל הודעת טקסט לטלפון שלהם.
- **עקרונות לחישוב ניכוי לתקופת הפריסה במשטר כושר פירעון כלכלי מבוסס סולבנסי – II טיוטה שנייה** – בחודש אוגוסט 2020 נשלח למנהלי חברות הביטוח מכתב (טיוטה שנייה), המפרט את העקרונות שילקחו בחשבון, בעת הגשת בקשה לממונה, לחישוב ניכוי בתקופת הפריסה בחישוב עתודות הביטוח של חברת הביטוח.

בנוסף, בהתחשב בהתפרצות נגיף הקורונה והשלכותיו, ועל מנת לאפשר היערכות נאותה של חברות הביטוח, דחה הממונה את מועד פרסום דוח יחס כושר פירעון כלכלי ודיווח קבצי דיווח סולבנסי לממונה ליום 31 בדצמבר 2019, ליום 30 בספטמבר 2020.

בהמשך נשלח מכתב נוסף שקבע כי בכדי לאפשר לחברות להעריך, הואיל וטרם הושלם הליך תיקון חוזרי הסולבנסי באותה עת, נדחה מועד פרסום דוח יחס כושר פירעון כלכלי ודיווח קבצי דיווח סולבנסי לממונה ליום 31 בדצמבר 2019, ליום 29 באוקטובר 2020.
- **אישור נושאי משרה ודיווח על בעלי תפקיד בגופים מוסדיים – טיוטה -** בחודש ספטמבר 2020 פורסמה טיוטת תיקון לחוזר, בה מוצע לקבוע נוסח להודעה על מינוי דירקטור מכהן לכהונה נוספת, שיימסר לממונה לאחר כל אסיפה שנתית שבה מונה דירקטור כאמור. כן נוספו שאלות לנוסח ההודעה על מינוי נושא משרה בגוף מוסדי בעקבות פרסום חוזר גופים מוסדיים 2018-9-31 "דירקטוריון גוף מוסדי" (26.8.2018).
- **טיוטת תיקון חוזר צירוף לביטוח –** ביולי 2020, מספר ימים לאחר פרסום התיקון הנ"ל, פורסמה טיוטת תיקון לחוזר לפיה, לאור מדיניות רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון להגביר שקיפות והוגנות בהליך הצירוף ועל מנת לשקף למבוטחים רובד נוסף במכלול השיקולים בעת רכישת המוצר הביטוחי, ולאפשר להם לקבל החלטה מושכלת המתאימה ביותר לצרכיהם, מוצע להטיל הוראות המחייבות את סוכני הביטוח לגלות למועמדים לביטוח, בעת הליך הצירוף, כי עיקר הכנסותיהם מתקבלות מחברות ביטוח מסוימות, במקרה ושיעור הכנסותיהם מהן עולה על 40%. בנוסף, מוצע להורות כי סוכני ביטוח לא יוכלו להתנות את הליך הצירוף לביטוח, לרבות את התאמת הצרכים למועמד לביטוח, בכך שהוא יישאר מבוטח למשך תקופת ביטוח קצובה או שאינה קצובה. כחברה חדשה יחסית בשוק, החברה סבורה כי מדובר בהצעת תיקון חשובה, המקדמת את התחרות, השקיפות וההוגנות.
- **תביעות שיבוב של המוסד לביטוח לאומי -** למיטב ידיעת החברה, משרד האוצר מקדם הסדרה לפיה שינוי שיטת ההתחשבות בגין זכות השיבוב של הביטוח הלאומי מזיכוי פרטני לשיעור מפרמיה (בשיעורים כפי שיקבעו בהסדר), יחול רק ביחס לשנת 2021 ואילך, ואילו ההתחשבות בגין העבר

תמשיך להתבצע באופן פרטני, בהתאם למתכונת הקיימת. בכפוף לויתור חברות הביטוח על טענות התיישנות בגין השנים 2014 ו-2015 והעברת מקדמות בגין העבר. למיטב ידיעת החברה, בשלב זה ווישור אינה נדרשת להעביר חלק במקדמות. בשלב זה, אין ביכולתה של החברה להעריך את ההשפעה הצפויה של הסדר השיבוב החדש על פעילות ווישור, בפרט נוכח השלב הראשוני למדי של פעילותה. ההשפעה תלויה, בין היתר, בסכומים הסופיים שייקבעו כסכום הקובע והסכום החד פעמי שידרש להעביר למל"ל, ובהשפעתה של התייעלות תפעולית אפשרית כפועל יוצא ממנגנון זה.

▪ **תיקון הוראות החוזר המאוחד - פרק 4 לשער 5 "ניהול נכסי השקעה" - מודל דירוג פנימי-טייטה- ביולי 2020** פורסם תיקון, המציע להרחיב את התנאים הקיימים כיום בקודקס, לצורך בנייתו, ניהולו ויישומו של מודל של דירוג פנימי לאשראי הניתן על-ידי גופים מוסדיים, ולקבוע כי גוף מוסדי המקיים את התנאים שיפורטו בו, יראו את המודל שלו כמודל דירוג פנימי שאישר הממונה. התנאים המוצעים מבוססים על הסדרה אירופית בנושא מודלים לדירוג, ובפרט על דירקטיבת הסולבנסי, ומתייחסים למאפייני המודל, אופן תיקופו, תיעודו ואופן השימוש בו. כמו כן, מוצע לקבוע כי הדירקטוריון יוכל להסמיך ועדה מוועדותיו לביצוע תפקידיו הקשורים באישור מודל דירוג פנימי ולפיקוח על השימוש בו. זאת, על מנת לעודד את שיפור איכות ההערכה והניהול של סיכוני האשראי בגין השקעות בנכסי חוב ועל מנת לקדם התמחות בדירוג אשראי בגוף המוסדי.

▪ **תיקון הוראות החוזר המאוחד - פרק 3 חלק 4 לשער 5 "דיווח לממונה על שוק ההון" - מודל דירוג פנימי - טייטה - טייטת חוזר זה**, מאוקטובר 2020, משלימה את טייטת החוזר בעניין מודל דירוג שלעיל, וקובעת את אופן הדיווח לממונה אודות דירוגים שבוצעו באמצעות מודל דירוג פנימי, ברמת הנכס הבודד, על מנת לאפשר פיקוח ראוי של הרשות על יישום מודלים לדירוג פנימי שאישר הממונה.

הנאמר לעיל הינו תמצית בלבד של הוראות הדין, התקנות, חוזרי וטייטות הוראות הממונה ואין לראות בו פרשנות ו/או ייעוץ מכל סוג. חוזרי הממונה, הטייטות, והוראות דין נוספות, מתפרסמים באתר הרשות בנוסחם המלא, בכתובת <https://mof.gov.il/hon/Regulations>.

### 2.3. התפתחויות בסביבה העסקית והמאקרו כללית בתקופת הדוח

מצבו הכלכלי, הפוליטי והביטחוני של המשק הישראלי ותשואות שוק ההון בארץ ובעולם משליכים על עסקי החברה ותוצאות פעילותה בתחומים שונים. השלכות אלו, יכולות לבוא לידי ביטוי, בין היתר, בתשואות תיק ההשקעות של החברה ובהיקף תביעות הביטוח המוגשות לחברה. מלבד הסיכון הביטחוני, חשופה החברה גם לסיכונים בשווקי ההון בארץ ובעולם, הנובעים משינויים במדדים השונים ובמחירי ניירות הערך.

בהתאם לנתוני הלמ"ס, שיעור האבטלה בישראל בתום הרבעון השלישי עמד על 4.7% ונכון לסוף המחצית השנייה של חודש ספטמבר ירד ל-4.2%. יצוין כי עובדים שהוצאו בתקופת הדוח לחופשה כפויה ללא תשלום ("חל"ת"), נחשבים כמועסקים הנעדרים זמנית מעבודתם. על כן, שיעור האבטלה בהגדרה הרחבה בישראל

נכון לסוף הרבעון השלישי (המחצית השנייה של חודש ספטמבר 2020) עמד על 19.1%, בהשוואה ל-11.5% במחצית הראשונה של ספטמבר, זאת על רקע הכניסה לסגר נוסף במהלך אמצע חודש ספטמבר. הגירעון בתקציב המדינה בשלושת הרבעונים הראשונים של השנה הסתכם במצטבר בכ-102.4 מיליארד ש"ח, המהווה כ-9.1% מהתוצר של 12 החודשים האחרונים. מדד המחירים לצרכן (בגין) עלה ברבעון השלישי בכ-0.1% ושיקף סביבת אינפלציה נמוכה מאוד. במהלך תקופת הדוח נותרה ריבית בנק ישראל ללא שינוי ברמה של 0.1%, ובמקביל ממשיך בנק ישראל לתמוך במשק עם תכניות הרחבה כמותיות כמו רכישות אג"ח ממשלתיות ואג"ח קונצרניות. ברבעון השלישי התחזק השקל ב-1.0% אל מול הדולר לרמה של 3.43 שקלים לדולר ונחלש ב-0.6% אל מול סל המטבעות וב-3.1% אל מול האירו לרמה של 4.01 שקלים לאירו.

להלן נתונים על השינויים במדדי ניירות הערך בבורסה בתקופת הדוח וברבעון השלישי של 2020:

המדד	ינואר – ספטמבר 2020	ינואר – ספטמבר 2019	רבעון שלישי 2020	רבעון שלישי 2019	שנת 2019
מדד ת"א 35	-22.3%	10.4%	-2.6%	1.1%	15.0%
מדד ת"א 125	-16.8%	15.0%	1.5%	3.2%	21.3%
מדד אג"ח כללי	-0.6%	7.7%	1.1%	2.6%	8.7%

נכון למועד אישור הדוח, חלו שינויים משמעותיים בנתונים המאקרו כלכליים בארץ ובעולם. שווקי המניות בחלק מהמדינות עלו באופן משמעותי, לאור תמריצים פיסקאליים ומוניטאריים שונים ובמקביל להתאוששות הפעילות הכלכלית לאחר הסרת ההגבלות שהושתו בגין הנגיף. התשוואות בשוקי האג"ח הממשלתיות נותרו נמוכות לאור מדיניות הבנקים המרכזיים לשמירה על ריבית נמוכה. מדד Standard & Poor's עלה ברבעון השלישי ב 8.5%. קרן המטבע הבינלאומית (ה-IMF) פרסמה עדכון לתחזית הצמיחה הכלכלית העולמית הצפויה ב-2020, כאשר בתרחיש מרכזי מוערכת התכווצות בצמיחה של 4.4%. לפרטים אודות המגמות הכלליות בענף הביטוח והשפעתן על עסקי החברה, ראה סעיף 4.2 בדוח תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי.

## 2.4. השלכות משבר הקורונה על פעילות החברה

הירידות החדות בשווקי ההון בארץ ובעולם ברבעון הראשון של השנה שנבעו מהתפשטות נגיף קורונה הביאו להפסדים של כ-2,986 אלפי ש"ח בהכנסות מהשקעות בתקופת הדוח. ההפסדים מהשקעות ברבעון הראשון של תקופת הדוח הסתכמו ב-7,502 אלפי ש"ח, ברבעונים השני והשלישי חלה התאוששות בשווקי ההון בארץ ובעולם, ובהתאם נרשמו הכנסות מהשקעות בסך של כ-1,760 אלפי ש"ח ברבעון השני, וברבעון השלישי לאחר מגמת התאוששות נוספת, נרשמו הכנסות מהשקעות בסך של כ-2,756 אלפי ש"ח. לאחר יום הדוח ועד למועד פרסומו נמשכה התאוששות בשווקי ההון ונרשמה עליה נוספת בהכנסות מהשקעות, כך שליום אישור הדוח, כוסו במלואם ההפסדים מהשקעות בתקופת הדוח. לפירוט נוסף בעניין זה ראה סעיף 3.6.4 להלן וכן ביאור 1ד' לדוחות הכספיים.

עדיין קיים חוסר ודאות עולמי לגבי עומק ומשך הפגיעה בכלכלות העולם וההשלכות הצפויות על שווקי ההון. בשל התנודתיות החדה בשווקים הפיננסיים והעובדה כי מדובר על משבר מתמשך, ההשפעות עשויות להשתנות משמעותית, בהתאם להתפתחויות רוחביות, שאינן בשליטת החברה.



החל מחודש מאי 2020 החלה ממשלת ישראל לנקוט במדיניות של חזרה הדרגתית לשגרה וביצעה פעולות לצורך "התנעה" מחודשת של המשק, זאת בשים לב לכמות הנדבקים החדשים בנגיף. עם זאת, היקף הפעילות בענפים מסוימים במשק ובכלל זה ענפי התיירות, ההסעדה, התרבות והבידור, נותר מצומצם. במהלך הרבעון השני והרבעון השלישי של תקופת הדוח בשל התפרצות מחודשת של הנגיף בישראל, הטילה הממשלה והסירה לסירוגין מגבלות שונות על הפעילות במשק, לרבות סגר כללי שהחל ביום 18 בספטמבר 2020 ונמשך כחודש וחצי. ישראל נמצאת כעת בשלבים של יציאה מהסגר וזאת בהתאם לרמת התחלואה וההדבקה ופרמטרים נוספים. נכון למועד אישור הדוחות, חלק מעובדי החברה ממשיכים לעבוד מרחוק, במתכונת "קפסולות". היות והחברה הינה חברת ביטוח דיגיטלית בעלת אמצעים טכנולוגיים מתקדמים, המעבר לעבודה מרחוק נעשה ביעילות ובהתראה קצרה.

בשל חוסר הוודאות באשר להתפתחות המגפה ועוצמתה, אין באפשרות החברה לאמוד את ההשלכות האפשריות של המשך המשבר על פעילותה. ואולם, להערכת החברה, למעט השפעות אפשריות של תנודות חדות בשווקי ההון על תיק ההשקעות של החברה, ההשפעות הישירות על עסקי הביטוח של החברה מוערכות כנמוכות בטווח הקצר והבינוני. החברה עוקבת באופן שוטף אחר ההתפתחויות, על מנת להתאים את הפעילות, ככל שניתן וככל שיידרש. **יובהר כי הערכות החברה בדבר השלכות נגיף הקורונה על פעילות החברה, הינן מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, תשכ"ח – 1968, ומבוססות, בין היתר, על הערכות ואומדנים של החברה נכון לתאריך פרסום דוח זה ביחס לגורמים שאין לחברה כל השפעה עליהם. ההערכות עשויות שלא להתממש או להתממש באופן שונה מהותית, בשל גורמים שאינם בשליטת החברה, לרבות היקף התפשטות המשבר, משך המשבר, הנחיות ומגבלות הרשויות בארץ ובעולם, עוצמת ומשך ההאטה הכלכלית שתפתח בארץ ובעולם ועוד, אשר עשויים לגרור השלכות מהותיות על תיק ההשקעות של החברה ועל פעילות החברה ככלל.**



## 3. הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד

## 3.1. תמצית המצב הכספי

להלן נתונים מאזניים עיקריים של החברה מהדוחות על המצב הכספי ליום 30 בספטמבר 2020 (באלפי ש"ח):

31 בדצמבר 2019	שיעור השינוי (%)	30 בספטמבר 2019	30 בספטמבר 2020	
<b>נכסים</b>				
61,756	112%	67,126	142,557	השקעות פיננסיות
71,053	206%	61,496	188,340	נכסי ביטוח משנה
17,253	313%	12,766	52,780	מזומנים ושווה מזומנים
31,758	(10%)	32,573	29,355	רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים
4,080	222%	3,991	12,858	הוצאות רכישה נדחות
11,362	175%	5,719	15,735	נכסים אחרים
<b>הון והתחייבויות</b>				
37,157	(9%)	38,664	35,206	הון
88,160	213%	76,659	240,209	התחייבות בגין חווי ביטוח שאינם תלויי תשואה
65,391	161%	61,355	160,113	זכאים ויתרות זכות (הכוללים פיקדונות מבטחי משנה ופרמיה מראש)
6,554	(13%)	6,993	6,097	התחייבויות אחרות
197,262	140%	183,671	441,625	סך כל המאזן

הגידול בפעילות הביטוחית של החברה בתקופת הדוח הביא לגידול משמעותי בסך המאזן, שהסתכם ליום הדוח ב- 441,625 אלפי ש"ח, ביחס ל- 183,671 אלפי ש"ח ליום 30 בספטמבר 2019, גידול בשיעור של 140%. הגידול ביחס לסך המאזן ליום 31 בדצמבר 2019, שהסתכם ב- 197,262 אלפי ש"ח, הינו בשיעור של כ- 124%.

סך ההשקעות הפיננסיות ליום הדוח הסתכמו ב- 142,557 אלפי ש"ח ביחס ל- 67,126 אלפי ש"ח ליום 30 בספטמבר 2019, גידול בשיעור של כ- 112%.

מזומנים ושווי מזומנים ליום הדוח הסתכמו ל- 52,780 אלפי ש"ח ביחס ל- 12,766 אלפי ש"ח ליום 30 בספטמבר 2019 וביחס ל- 17,253 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2019, גידול בשיעור של 313% ו- 206%, בהתאמה.

נכסי ביטוח המשנה גדלו בתקופת הדוח כתוצאה מצמיחת הפעילות העסקית של החברה, והסתכמו ליום הדוח בסך של 188,340 אלפי ש"ח, ביחס ל-61,496 אלפי ש"ח ליום 30 בספטמבר 2019, וביחס ל-71,053 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2019, גידול בשיעור של 206% ו-165%, בהתאמה.

הגידול בנכסי ביטוח המשנה כאמור מקביל לגידול בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה, וגידול בזכאים ויתרות זכות (בעיקר פקדונות ויתרות של מבטחי משנה), שהסתכמו ליום הדוח בסך של 240,209 אלפי ש"ח ו-160,113 אלפי ש"ח בהתאמה, ביחס ל-76,659 אלפי ש"ח ו-61,355 אלפי ש"ח בהתאמה ליום 30 בספטמבר 2019 וביחס ל-88,160 אלפי ש"ח ו-65,391 אלפי ש"ח בהתאמה, ליום 31 בדצמבר 2019.

סך הרכוש הקבוע והנכסים הבלתי מוחשיים ליום הדוח הסתכם ב-29,355 אלפי ש"ח, ביחס ל-32,573 אלפי ש"ח ליום 30 בספטמבר 2019 וביחס ל-31,758 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2019. הירידה בסכומי הרכוש הקבוע בין התקופות נובעת בעיקר בשל רישום הוצאות פחת שוטפות.

### 3.2. הון ודרישות הון

הון החברה ליום הדוח הסתכם ב-35,206 אלפי ש"ח, ביחס ל-37,157 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2019. הקיטון בהון בתקופת הדוח נבע מההפסד הכולל בתקופת הדוח בסך של 1,951 אלפי ש"ח, שנבע בעיקר מהפסד מהשקעות בסך של 2,986 אלפי ש"ח. לפרטים נוספים ראה סעיף 3.6.4 וסעיף 3.6.1 להלן וכן ביאור ד' לדוחות הכספיים.

כפועל יוצא מצמיחתה המואצת של החברה בתקופת הדוח וגידול בתיק הנכסים הפיננסיים, גדלו דרישות ההון של החברה בתקופת הדוח, וזאת מסך של 21,160 אלפי ש"ח ביום 31 בדצמבר 2019 לסך של 32,178 אלפי ש"ח ליום הדוח. נכון ליום הדוח לחברה עודף בהון העצמי הנדרש בסך של 3,028 אלפי ש"ח, המהווה עודף בשיעור של כ-9.4% לעומת ההון הנדרש לפי תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח)(הון עצמי מזערי הנדרש לקבלת רישיון מבטח), התשע"ח-2018 וחוזר הממונה בעניין הוראות בדבר הון עצמי לכושר פירעון של מבטח. לפרטים נוספים ראה באור 5 לדוחות הכספיים להלן וכן סעיף 1.5.2 לעיל. כמו כן, בדבר הקלות בנושא יחס כושר פרעון כלכלי מבוסס Solvency II ראה סעיף 3.7 להלן.

### 3.3. התחייבויות אחרות

סך ההתחייבויות האחרות ליום הדוח הסתכמו ב-6,097 אלפי ש"ח, בהשוואה ל-6,993 אלפי ש"ח ליום 30 בספטמבר 2019 ול-6,554 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2019. סעיף זה כולל בעיקר התחייבות פיננסית בשל נכס בחכירה. לפרטים נוספים ראה באור 6 ג' לדוחות הכספיים להלן.

### 3.4. דיבידנד

בתקופת הדוח לא חולק דיבידנד.

## 3.5. התפתחות פרמיות

נתונים על התפתחות מחזורי הפרמיות ברוטו ושייר בחברה (באלפי ש"ח):

1-12/2019	שיעור השינוי	7-9/2019	7-9/2020	שיעור השינוי	1-9/2019	1-9/2020	
<b>פרמיות</b>							
100,381	557%	11,620	76,351	120%	83,562	184,141	פרמיות ברוטו
22,779	819%	2,344	21,553	168%	18,592	49,818	פרמיות בשייר
<b>פרמיות שהורווחו</b>							
77,595	177%	20,806	57,663	125%	53,639	120,606	פרמיות ברוטו
17,512	241%	4,547	15,520	161%	12,006	31,346	פרמיות בשייר

## התפלגות הפרמיות ברוטו ושייר, פרמיות שהורוחו בשייר (באלפי ש"ח) ונתונים עסקיים:

1-12/2019	שיעור השינוי	7-9/2019	7-9/2020	שיעור השינוי	1-9/2019	1-9/2020	
<b>רכב חובה</b>							
85,784	535%	11,040	70,197	104%	73,348	149,740	פרמיות ברוטו
16,919	794%	2,117	18,943	146%	14,448	35,587	פרמיות בשייר
67,309	166%	18,219	48,481	108%	46,574	96,864	פרמיות שהורוחו ברוטו
13,347	238%	3,491	11,828	137%	9,166	21,760	פרמיות שהורוחו בשייר
<b>רכב רכוש</b>							
14,517	978%	560	6,041	236%	10,176	34,262	פרמיות ברוטו
5,844	1048%	224	2,572	242%	4,144	14,186	פרמיות בשייר
10,221	256%	2,569	9,152	237%	7,019	23,671	פרמיות שהורוחו ברוטו
4,155	250%	1,053	3,686	237%	2,837	9,567	פרמיות שהורוחו בשייר
79%	(6%)	92%	86%	6%	77%	82%	Loss Ratio ברוטו
41%	(9%)	47%	43%	5%	39%	41%	Loss Ratio בשייר
112%	3%	119%	123%	12%	99%	111%	Combined Ratio ברוטו
111%	17%	103%	121%	21%	83%	101%	Combined Ratio בשייר
<b>כללי אחר (דירות)</b>							
80	465%	20	113	265%	38	139	פרמיות ברוטו
16	1167%	3	38	-	-	45	פרמיות בשייר
65	67%	18	30	54%	46	71	פרמיות שהורוחו ברוטו
10	100%	3	6	533%	3	19	פרמיות שהורוחו בשייר
<b>סה"כ</b>							
100,381	557%	11,620	76,351	120%	83,562	184,141	פרמיות ברוטו
22,779	819%	2,344	21,553	167%	18,592	49,818	פרמיות בשייר
77,595	177%	20,806	57,663	125%	53,639	120,606	פרמיות שהורוחו ברוטו
17,512	241%	4,547	15,520	161%	12,006	31,346	פרמיות שהורוחו בשייר

בתקופת הדוח המשיכה החברה לצמוח באופן משמעותי. הפרמיות ברוטו הסתכמו בתקופת הדוח ב- 184,141 אלפי ש"ח לעומת 83,562 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של כ- 120%. הפרמיות ברוטו לרבעון השלישי של תקופת הדוח הסתכמו ב- 76,351 אלפי ש"ח לעומת 11,620 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, גידול בשיעור של כ- 557%. חלק ניכר מהגידול הינו עקב צירוף לקוח משמעותי בתחום ביטוח רכב חובה (ראה סעיף 1.3.4 לעיל).

הפרמיות שהורווחו ברוטו בתקופת הדוח, גדלו משמעותית, והסתכמו ב- 120,606 אלפי ש"ח, לעומת סך של 53,639 אלפי ש"ח בתקופה המקביל אשתקד, גידול בשיעור של כ- 125%. הפרמיות שהורווחו ברוטו בתקופת הדוח בענף רכב חובה גדלו בכ- 108% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, ובענף רכב שיעור הגידול הינו בכ- 237% בהשוואה לתקופה מקבילה אשתקד (ראה סעיף 3.6.2 להלן).

הפרמיות שהורווחו ברוטו ברבעון השלישי של השנה, גדלו באופן משמעותי, והסתכמו ב- 57,663 אלפי ש"ח, לעומת סך של 20,806 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, גידול בשיעור של כ- 177%.

תחום ביטוח כללי אחר כולל פעילות בענף ביטוח הדירות. פעילות הרכישה הדיגיטלית של ביטוח הדירות הושקה בתחילת הרבעון השלישי של תקופת הדוח, ולפיכך עדיין שולית ביחס לשאר פעילות החברה.

### 3.6. סקירת תוצאות הפעילות

להלן נתונים עיקריים מתוצאות דיווח מגזרי הפעילות ודוח ביניים על רווח והפסד ורווח והפסד כולל (באלפי ש"ח):

1-12/2019	7-9/2019	7-9/2020	1-9/2019	1-9/2020	
(863)	(187)	3,901	526	(551)	רווח (הפסד) בענף פעילות ביטוח רכב חובה
(131)	20	(486)	666	(305)	רווח (הפסד) בענף פעילות ביטוח רכב רכוש
(86)	(17)	(78)	(61)	(123)	רווח (הפסד) בענף פעילות רכוש אחר (דירות)
(1,080)	(184)	3,337	1,131	(979)	סה"כ רווח (הפסד) בתחום הפעילות – ביטוח כללי
<b>פריטים שלא יוחסו למגזרי פעילות ורווח והפסד כולל</b>					
438	88	648	343	(292)	רווחים (הפסדים) מהשקעות נטו
360	81	128	294	321	הוצאות הנהלה וכלליות
274	69	60	206	186	הוצאות מימון
(1,276)	(246)	3,797	974	(1,778)	סה"כ רווח (הפסד) כולל לפני מסים
144	175	1,659	887	173	מסים על הכנסה
(1,420)	(421)	2,138	87	(1,951)	רווח (הפסד) כולל לתקופה

#### 3.6.1 התפתחות הרווח (הפסד) לתקופה והרווח (ההפסד) הכולל

בתקופת הדוח נרשם הפסד בתחומי הפעילות במגזר ביטוח כללי, שהסתכם ב- 979 אלפי ש"ח, לעומת רווח של 1,131 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההפסד בתקופת הדוח נבע בעיקר מהפסדי השקעות ברבעון הראשון של תקופת הדוח, עקב משבר הקרוונה. ברבעון השלישי של תקופת הדוח, עברה החברה לרווח מתחומי הפעילות במגזר ביטוח כללי. הרווח מתחומי הפעילות במגזר ביטוח כללי ברבעון השלישי של תקופת הדוח הסתכם בכ- 3,337 אלפי ש"ח, לעומת הפסד של 184 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הרווח ברבעון השלישי של השנה נבע מענף רכב חובה.

ההפסד הכולל לפני מס הסתכם בתקופת הדוח בסך של 1,778 אלפי ש"ח, לעומת רווח של 974 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. כאמור לעיל, ההפסד בתקופת הדוח נבע מהפסד מהשקעות בשוק ההון בסך של 2,986 אלפי ש"ח, שנגרם ממשבר הקורונה. ברבעון השלישי של תקופת הדוח נרשם רווח מהשקעות של כ- 2,756 אלפי ש"ח אשר צמצם את ההפסדים בסעיף זה. לפירוט נוסף ראה סעיף 3.6.4 להלן וכן ביאור 1ד' לדוחות הכספיים.

הרווח הכולל לרבעון השלישי של תקופת הדוח הסתכם ב – 2,138 אלפי ש"ח, לעומת הפסד של 421 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ- 507%. הגידול ברווח נבע בעיקר מעליה ברווחי השקעות כאמור לעיל, לפירוט נוסף ראה סעיף 3.6.4 להלן.

בתקופת הדוח רשמה החברה הוצאות מסים בסך של 173 אלפי ש"ח וברבעון השלישי של תקופת הדוח רשמה החברה הוצאות מסים על ההכנסה בסך של 1,659 אלפי ש"ח. הוצאות מסים על ההכנסה הינם בשיעורים שונים משיעור המס הסטטוריים, הנובעים בעיקר מהפרשי עיתוי קבועים בגין הוצאות פחת והפחתות שאינן מותרות בניכוי לצרכי מס (פחת והפחתות), המהוות הפרשי עיתוי קבועים.

## 3.6.2 תחומי הפעילות במסגרת הביטוח הכללי

3.6.2.1 **רכב חובה** - הפרמיות ברוטו בתקופת הדוח הסתכמו ב- 149,740 אלפי ש"ח, לעומת 73,348 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 104%. הפרמיות שהורווחו ברוטו בתקופת הדוח הסתכמו ב- 96,864 אלפי ש"ח לעומת 46,574 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 108%. הפרמיות בשייר בתקופת הדוח הסתכמו ב- 35,587 אלפי ש"ח לעומת 14,448 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 146%. הפרמיות שהורווחו בשייר בתקופת הדוח הסתכמו ב- 21,760 אלפי ש"ח לעומת 9,166 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 137%.

ההפסד הכולל לפני מסים בענף רכב חובה בתקופת הדוח הסתכם ב- 551 אלפי ש"ח, לעומת רווח כולל לפני מס של 526 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההפסד נבע בעיקרו מהפסדי ההשקעות שנוצרו ברבעון הראשון של תקופת הדוח כמפורט לעיל ולהלן.

הפרמיות ברוטו ברבעון השלישי של תקופת הדוח הסתכמו ב- 70,197 אלפי ש"ח לעומת 11,040 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ- 535%. הגידול המשמעותי הנייל נובע בעיקרו מהתקשרות החברה עם לקוח משמעותי לביטוח צי רכבים מעל 3.5 טון בענף רכב חובה, כאשר מועד תחילת הביטוח של צי זה הינו מיום 1 ביולי 2020. הרווח הכולל לפני מסים הסתכם ברבעון השלישי של תקופת הדוח ב- 3,901 אלפי ש"ח לעומת הפסד של 187 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. הרווח הושפע בעיקרו מעליה בהכנסות החברה מעמלות, עקב המשך מגמת הצמיחה בענף זה, אשר מגיעה להיקפים משמעותיים, המייצרים יתרון לגודל ביחס להוצאות הקבועות, וכן מעליה בהכנסות מהשקעות ברבעון השלישי של תקופת הדוח ביחס לרבעון המקביל אשתקד.

3.6.2.2 **רכב רכוש** - הפרמיות ברוטו בתקופת הדוח הסתכמו ב- 34,262 אלפי ש"ח, לעומת 10,176 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 236%. עיקר הגידול בפרמיות נבע מהתגברות המכירות הדיגטליות לציבור לקוחות הפרט של החברה וכן מגידול במכירות לקולקטיבים וציי רכב. הפרמיות שהורווחו ברוטו בתקופת הדוח הסתכמו ב- 23,671 אלפי ש"ח לעומת 7,019 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 237%. הפרמיות בשייר בתקופת הדוח הסתכמו ל- 14,186 אלפי ש"ח לעומת 4,144 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 242%. הפרמיות שהורווחו בשייר בתקופת הדוח הסתכמו ל- 9,567 אלפי ש"ח לעומת 2,837 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 237%.

ההפסד הכולל לפני מס בענף רכב רכוש בתקופת הדוח הסתכם ב- 305 אלפי ש"ח, לעומת רווח כולל לפני מס של 666 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההפסד בתקופת הדוח ביחס לרווח בתקופה המקבילה אשתקד נבע בעיקרו מהפסדי ההשקעות שנוצרו ברבעון הראשון של תקופת הדוח, מעליה מסויימת בשיעור התביעות מפרמיות וכן מגידול בהוצאות שיווק ורכישה ביחס לתקופה המקבילה אשתקד, לאור הגידול בהיקף הפעילות.

הפרמיות ברוטו ברבעון השלישי של תקופת הדוח הסתכמו ב- 6,041 אלפי ש"ח לעומת 560 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ- 978%. עיקר הגידול בפרמיה נובע מהתגברות המכירות הדיגטליות לציבור לקוחות הפרט של החברה.

ההפסד הכולל לפני מסים הסתכם ברבעון השלישי של תקופת הדוח ב- 486 אלפי ש"ח לעומת רווח של 20 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. ברבעון הנוכחי נרשם שיפור ביחס התביעות מפרמיות ביחס לרבעון המקביל אשתקד, וההפסד נבע בעיקר כתוצאה מעליה בהוצאות השיווק והרכישה לאור הגידול בהיקף הפעילות.

3.6.2.3. **ביטוח כללי אחר-** היקפי הפעילות בענף זה עדין זניחים. בתקופת הדוח הסתכמו הפרמיות ברוטו ב- 139 אלפי ש"ח. ההפסד הכולל הסתכם ב- 123 אלפי ש"ח, בדומה לתקופה המקבילה אשתקד. ההפסד נבע מהיקף פעילות נמוך אשר בשלב זה לא כיסה את ההוצאות הקבועות של תחום זה.

3.6.3. **הכנסות והוצאות אחרות שאינם מהווים תחומי פעילות**  
הוצאות אחרות שלא נכללו במסגרת עסקי הביטוח, הכוללות הוצאות הנהלה וכלליות שלא נזקפו לתחומי פעילות, הסתכמו בתקופת הדוח ב- 321 אלפי ש"ח לעומת 294 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

#### 3.6.4. רווחים (הפסדים) מהשקעות

2019	7-9/2019	7-9/2020	1-9/2019	1-9/2020	
2,926	661	2,756	2,035	(2,986)	רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו

ההפסדים מהשקעות בתקופת הדוח הסתכמו ב- 2,986 אלפי ש"ח, ביחס לרווחים מהשקעות בסך של 2,035 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההפסד ברבעון הראשון של תקופת הדוח, שנבע מהירידות החדות בשווקי ההון בארץ ובעולם לאור התפשטות נגיף קורונה, הסתכם ב- 7,502 אלפי ש"ח. ברבעון השלישי של תקופת הדוח, לאור המשך ההתאוששות בשווקי ההון בארץ ובעולם, נרשמו הכנסות מהשקעות בסך של 2,756 אלפי ש"ח ביחס ל 661 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. לאחר יום הדוח ועד למועד פרסומו נמשכה התאוששות בשווקי ההון ונרשמה עליה נוספת בהכנסות מהשקעות, אשר כיסו באופן מלא את ההפסדים מהשקעות שאירעו בתקופת הדוח. לפירוט נוסף בעניין זה ראה סעיף 2.4 לעיל וכן באור ד' לדוחות הכספיים.

#### 3.6.5. תזרים המזומנים ונזילות

יתרת המזומנים ושווי המזומנים ליום הדוח הסתכמו ב- 52,780 אלפי ש"ח, לעומת 17,253 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2019. תזרימי המזומנים שנבעו מפעילות שוטפת בתקופת הדוח הסתכמו ב- 37,892 אלפי ש"ח ותזרימי המזומנים ששימשו בתקופת הדיווח לפעילות השקעה הסתכמו ב- 2,365 אלפי ש"ח. ברבעון השלישי בתקופת הדוח תזרימי המזומנים שנבעו מפעילות שוטפת הסתכמו ב- 343 אלפי ש"ח ותזרימי המזומנים ששימשו לפעילות השקעה הסתכמו ב- 660 אלפי ש"ח.



## 3.6.6. מקורות מימון

כל פעולות החברה ממומנות ממקורות עצמיים ומהונה העצמי. החברה איננה משתמשת במימון ממקורות חיצוניים.

### 3.7. הקלות שקיבלה החברה מרשות שוק ההון בנושא דין וחשבון לציבור ויישום משטר סולבנסי

כמפורט בדוח התקופתי, כחלק מהליך קבלת רישיון לפעול כמבטח בישראל, קיבלה החברה הקלות מסויימות מרשות שוק ההון לתקופות שונות ממועד כניסת הרישיון לתוקף.

חלק מההקלות שהתקבלו נוגעות לדרישות ההון ולהסדרת הבקרה הפנימית על דיווח כספי. לתאריך הדוחות הכספיים ההקלות העיקריות בשני נושאים אלה הן כלהלן:

- דחיית הביקורת לראשונה על דוח יחס כושר פירעון כלכלי בהתאם לחוזר 2017-1-20 מבנה הגילוי הנדרש בדוח התקופתי ובאתר האינטרנט של חברות הביטוח בנושא משטר כושר פירעון כלכלי מבוסס Solcency II, כך שהיא תיעשה לראשונה על נתוני 31 בדצמבר 2021, תוך עמידת החברה ביחס כושר פירעון חשבונאי של 120% לפחות. עד ליישום הביקורת לראשונה החברה תעביר לרשות שוק ההון דיווח על נתוני 31 בדצמבר 2020 בליווי דוח מיוחד של רו"ח מבקר.

בהתאם, החברה רשאית לדחות את הפרסום של גילוי דוח יחס כושר פירעון כלכלי בדוחות התקופתיים, כך שיפורסם לציבור לראשונה בגין נתוני 31 בדצמבר 2021.

החישוב החצי שנתי לפי חוזר סולבנסי ייעשה החל מנתוני 30 ביוני 2022 (ועד לאותו מועד החברה תעביר לרשות שוק ההון אומדני ביניים).

- דחיית היישום לראשונה של הדיווח על אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי (SOX) בהתאם לחוזר גופים מוסדיים 2009-9-10 "אחריות ההנהלה על בקרה פנימית על דיווח כספי", בחוזר גופים מוסדיים 2010-9-7 "בקרה פנימית על דיווח כספי-הצהרות דוחות וגילויים", לרבות את דרישות הגילוי הנוגעות להוראות אלו והמפורטות בסעיף 5 לפרק 1 חלק 4 בשער 5 לחוזר המאוחד, כך שהוא ייושם לראשונה בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2020.

**הדירקטוריון מודה להנהלת החברה, עובדיה וסוכניה על תרומתם להשגת יעדי החברה.**

אמיל ויינשל, יו"ר הדירקטוריון

ניצן צעיר הרים, מנכ"ל

תאריך אישור הדוח: 25 בנובמבר 2020.

# דוחות כספיים ביניים

ווישור חברה לביטוח בע"מ

דוחות כספיים ביניים

ליום 30 בספטמבר 2020

בלתי מבוקרים

## תוכן עניינים

2-2.....	דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של ווישור חברה לביטוח בע"מ
2-3.....	דוחות ביניים על המצב הכספי
2-5.....	דוחות ביניים על רווח והפסד ורווח כולל
2-7.....	דוחות ביניים על תזרימי המזומנים
2-9.....	באורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים
2-29.....	נספח לתמצית הדוחות הכספיים ביניים

**דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים**  
**לבעלי המניות של ווישור חברה לביטוח בע"מ**

*מבוא*

סקרנו את המידע הכספי המצורף של ווישור חברה לביטוח בע"מ (להלן – החברה), הכולל את הדוח התמציתי על המצב הכספי ליום 30 בספטמבר 2020 ואת הדוחות התמציתיים על רווח והפסד, הרווח הכולל, שינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים" ובהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981. 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 נהלי 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 וחסכון בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981.

בכבוד רב,

סומך חייקין  
רואי חשבון

25 בנובמבר, 2020

**נכסים**

ליום 31 בדצמבר 2019	ליום 30 בספטמבר 2019	ליום 30 בספטמבר 2020	
מבוקר	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר	
25,377	26,004	23,437	נכסים בלתי מוחשיים
482	531	234	נכסי מסים נדחים
4,080	3,991	12,858	הוצאות רכישה נדחות
6,381	6,569	5,918	רכוש קבוע
71,053	61,496	188,340	נכסי ביטוח משנה
370	-	475	נכסי מסים שוטפים
7,540	4,642	4,683	חייבים ויתרות חובה
2,970	546	10,343	פרמיות לגבייה
			<b>השקעות פיננסיות אחרות</b>
47,288	49,498	101,955	נכסי חוב סחירים
4,576	7,756	11,473	נכסי חוב שאינם סחירים
5,627	5,233	11,148	מניות
4,265	4,639	17,981	אחרות
61,756	67,126	142,557	<b>סך הכל השקעות פיננסיות אחרות</b>
17,253	12,766	52,780	מזומנים ושווי מזומנים אחרים
<b>197,262</b>	<b>183,671</b>	<b>441,625</b>	<b>סך כל הנכסים</b>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

הון והתחייבויות

ליום 31 בדצמבר 2019	ליום 30 בספטמבר 2019	ליום 30 בספטמבר 2020	
מבוקר	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר	
1	1	1	הון
41,200	41,200	41,200	הון מניות
(4,044)	(2,537)	(5,995)	פרמיה על מניות
			יתרת עודפים (הפסד)
37,157	38,664	35,206	סך כל ההון
			התחייבויות
88,160	76,659	240,209	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה
993	951	1,018	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
-	435	-	התחייבויות בגין מיסים שוטפים
65,391	61,355	160,113	זכאים ויתרות זכות
5,561	5,607	5,079	התחייבויות פיננסיות
160,105	145,007	406,419	סך כל ההתחייבויות
197,262	183,671	441,625	סך כל ההון וההתחייבויות

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

יוסי מולקנדוב  
מנהל כספים

ניצן צעיר הרים  
מנכ"ל

אמיל ויינשל  
י"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 25 בנובמבר 2020

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2019	2020	2019	2020	
	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	
77,595	20,806	57,663	53,639	120,606	פרמיות שהורווחו ברוטו
60,083	16,259	42,143	41,633	89,260	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
17,512	4,547	15,520	12,006	31,346	פרמיות שהורווחו בשייר
2,926	661	2,756	2,035	(2,986)	רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון
8,871	2,507	5,737	6,367	12,451	הכנסות מעמלות
29,309	7,715	24,013	20,408	40,811	<b>סך כל ההכנסות</b>
69,458	18,940	51,154	47,811	106,772	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
55,460	15,218	40,335	38,255	84,939	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
13,998	3,722	10,819	9,556	21,833	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
12,597	3,399	8,109	6,735	17,141	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
3,610	737	1,141	2,871	3,214	הוצאות הנהלה וכלליות
380	103	147	272	401	הוצאות מימון
30,585	7,961	20,216	19,434	42,589	<b>סך כל ההוצאות</b>
(1,276)	(246)	3,797	974	(1,778)	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
144	175	1,659	887	173	מסים על הכנסה
(1,420)	(421)	2,138	87	(1,951)	רווח (הפסד) כולל לתקופה
(4.7)	(1.4)	7.1	0.3	(6.5)	רווח (הפסד) למניה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

לתקופה של 9 חודשים שהסתיימה  
ביום 30 בספטמבר 2020

סה"כ	יתרת עודפים (הפסד)	פרמיה על מניות בלתי מבוקר אלפי ש"ח	הון מניות
37,157	(4,044)	41,200	1
(1,951)	(1,951)	-	-
35,206	(5,995)	41,200	1

יתרה ליום 1 בינואר 2020  
הפסד כולל לתקופה

יתרה ליום 30 בספטמבר 2020

לתקופה של 9 חודשים שהסתיימה  
ביום 30 בספטמבר 2019

סה"כ	יתרת עודפים (הפסד)	פרמיה על מניות בלתי מבוקר אלפי ש"ח	הון מניות
38,577	(2,624)	41,200	1
87	87	-	-
38,664	(2,537)	41,200	1

יתרה ליום 1 בינואר 2019  
רווח כולל לתקופה

יתרה ליום 30 בספטמבר 2019

לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה  
ביום 30 בספטמבר 2020

סה"כ	יתרת עודפים (הפסד)	פרמיה על מניות בלתי מבוקר אלפי ש"ח	הון מניות
33,068	(8,133)	41,200	1
2,138	2,138	-	-
35,206	(5,995)	41,200	1

יתרה ליום 1 ביולי 2020  
רווח כולל לתקופה

יתרה ליום 30 בספטמבר 2020

לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה  
ביום 30 בספטמבר 2019

סה"כ	יתרת עודפים (הפסד)	פרמיה על מניות בלתי מבוקר אלפי ש"ח	הון מניות
39,085	(2,116)	41,200	1
(421)	(421)	-	-
(38,664)	(2,537)	41,200	1

יתרה ליום 1 ביולי 2019

רווח כולל לתקופה

יתרה ליום 30 בספטמבר 2019

לתקופה של שנה שהסתיימה  
ביום 31 בדצמבר 2019

סה"כ	יתרת עודפים (הפסד)	פרמיה על מניות מבוקר אלפי ש"ח	הון מניות
38,577	(2,624)	41,200	1
(1,420)	(1,420)	-	-
37,157	(4,044)	41,200	1

יתרה ליום 1 בינואר 2019  
הפסד כולל לתקופה

יתרה ליום 31 בדצמבר 2019

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2020	ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2019	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2020	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2019	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019	נספח
בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר	מבוקר	
37,892	(29,216)	343	3,008	(24,151)	א' <b>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת</b> מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת
(782)	(210)	(159)	(116)	(283)	<b>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</b> השקעה ברכוש קבוע השקעה בנכסים בלתי מוחשיים
(1,583)	(1,395)	(501)	(330)	(1,900)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
(2,365)	(1,605)	(660)	(446)	(2,183)	
35,527	(30,821)	(317)	2,562	(26,334)	עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
17,253	43,587	53,097	10,204	43,587	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת שנה
52,780	12,766	52,780	12,766	17,253	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף שנה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.



לשנה שהסתיימה ביום 31 דצמבר 2019	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2019	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2020	ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2019	ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2020
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר
אלפי ש"ח				

**נספח א – תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת (1)**

(1,420)	(421)	2,138	87	(1,951)	רווח (הפסד) לתקופה
<b>פריטים שאינם כרוכים בתזרימי מזומנים:</b>					
הפסדים (רווחים) נטו מהשקעות פיננסיות אחרות:					
(2,044)	(631)	(1,534)	(770)	1,484	נכסי חוב סחירים
(3)	(2)	(27)	(35)	6	נכסי חוב שאינם סחירים
(516)	24	(621)	(194)	728	מניות
(416)	(34)	(505)	(237)	805	אחרות
פחת והפחתות:					
982	246	258	733	779	רכוש קבוע
4,370	1,113	1,209	3,238	3,523	נכסים בלתי מוחשיים
84,158	7,469	61,313	72,657	152,049	שינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה
(68,212)	(6,793)	(46,862)	(58,655)	(117,287)	שינוי בנכסי ביטוח משנה
(3,521)	16	(738)	(3,432)	(8,778)	שינוי בהוצאות רכישה נדחות
144	175	1,659	887	173	הוצאות מסים על ההכנסה
<b>שינויים בסעיפים מאזניים אחרים:</b>					
השקעות פיננסיות אחרות:					
(54,114)	(808)	(33,104)	(60,696)	(86,133)	רכישות, נטו של השקעות פיננסיות
(210)	(35)	58	(176)	(16)	שינוי בהתחייבויות פיננסיות
(2,844)	(56)	573	(420)	(7,373)	פרמיות לגבייה
(7,182)	(1,676)	(1,072)	(4,284)	2,857	חייבים ויתרות חובה
24,948	3,990	16,607	20,912	94,722	זכאים ויתרות זכות
418	125	8	376	25	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
<b>סך ההתאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת</b>					
(25,462)	2,702	(640)	(30,009)	35,613	ריבית ודיבידנד שהתקבלו
1,338	311	975	807	2,309	מסים ששולמו
(27)	(5)	8	(14)	(30)	
(24,151)	3,008	343	(29,216)	37,892	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת

(1) תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת כוללים רכישות ומכירות נטו של השקעות פיננסיות הנובעים הפעילות בגין חוזי ביטוח.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

באור 1 : - כללי

**א. פרטים כללים**

ווישור חברה לביטוח בע"מ ("החברה") התאגדה בישראל ביום 1 בינואר 2018, וקיבלה ביום 20 ביוני 2018 רישיון מרשות שוק ההון ביטוח וחיסכון לפעול כמבטח בישראל בענפי הביטוח הכללי. כתובת משרדה הרשום של החברה הינה דרך השרון 12, כפר סבא. החברה הינה חברה בבעלות פרטית, שכל מניותיה מוחזקות בידי חברת האם, הארט דיגיטל בע"מ ("הארט"). הארט נשלטת באמצעות החזקה במרבית מניותיה, על ידי יו. דיגיטל בע"מ ("יו. דיגיטל"), חברה בשליטתם של מר אמיל ויינשל (בהחזקה ישירה ובאמצעות חברה בשליטתו); ושל מר ניצן צעיר הרים.

החברה עוסקת למועד אישור הדוח במגזר ביטוח כללי – בענפי הביטוח הבאים: ביטוח רכב חובה, ביטוח רכב מנועי - רכוש (עצמי וצד ג'), ביטוח דירות וביטוח חבות צד ג' ואחריות מעבידים כחלק מביטוח הדירות. כמו כן לחברה פוליסה לביטוח דירה אגב משכנתא.

**ב. הגדרות**

בדוחות כספיים אלו:

- פרמיות לרבות דמים.	פרמיות
- פרמיות המתייחסות לתקופת הדוח.	פרמיות שהורווחו
- כהגדרתם בתקן חשבונאות בינלאומי (IAS 24 (2009) בדבר צדדים קשורים.	צדדים קשורים
- תקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (הון עצמי מינימלי הנדרש ממבטח), התשנ"ח-1998, על תיקונן.	תקנות ההון
- חלקם של מבטחי המשנה בעתודות ביטוח ותביעות תלויות.	נכסי ביטוח משנה
- תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים), התשע"ב-2012.	תקנות דרכי השקעה
- תקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (פרטי דין וחשבון), התשנ"ח-1998, על תיקונן.	תקנות פרטי דין וחשבון
- כמשמעותם בפסקה (1) להגדרת "בעל עניין" בתאגיד בסעיף 1 לחוק ניירות ערך, התשכ"ח - 1968.	בעלי עניין ובעלי שליטה
- ווישור חברה לביטוח בע"מ.	החברה ו/או ווישור
- הארט דיגיטל בע"מ.	החברה האם, הארט
- יו. דיגיטל בע"מ.	החברה האם הסופית
- הממונה על רשות שוק ההון ביטוח וחיסכון כמשמעו בחוק הפיקוח.	הממונה
- חברת האם הסופית וחברות הבנות שלה.	הקבוצה
- עתודות ביטוח ותביעות תלויות.	התחייבויות בגין חוזי ביטוח
- חוזים לפיהם צד אחד (המבטח) לוקח סיכון ביטוחי משמעותי מצד אחר (בעל הפוליסה), על ידי הסכמה לפצות את בעל הפוליסה אם אירוע עתידי לא ודאי מוגדר (מקרה הביטוח) ישפיע באופן שלילי על בעל הפוליסה.	חוזי ביטוח
- חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981.	חוק הפיקוח

**ג. הקלות שקיבלה החברה מרשות שוק ההון בנושא דין וחשבון לציבור ויישום משטר סולבנסי**

כחלק מהליך קבלת רישיון לפעול כמבטח בישראל, החברה קיבלה הקלות מסויימות מרשות שוק ההון לתקופות שונות ממועד כניסת הרישיון לתוקף (יום קבלת הרישיון - 20 ביוני 2018).

חלק מההקלות שהתקבלו נוגעות לדרישות ההון ולהסדרת הבקרה הפנימית על דיווח כספי. לתאריך הדוחות הכספיים ההקלות העיקריות בשני נושאים אלה הן כלהלן:

- דחיית הביקורת לראשונה על דוח יחס כושר פירעון כלכלי בהתאם לחוזר 2017-1-20 מבנה הגילוי הנדרש בדוח התקופתי ובאתר האינטרנט של חברות הביטוח בנושא משטר כושר פירעון כלכלי מבוסס Solcency II, כך שהיא תיעשה לראשונה על נתוני 31 בדצמבר 2021, תוך עמידת החברה ביחס כושר פירעון חשבונאי של 120% לפחות. עד ליישום הביקורת לראשונה החברה תעביר לרשות שוק ההון דיווח על נתוני 31 בדצמבר 2020 בליווי דוח מיוחד של ר"ח מבקר.

בהתאם, החברה רשאית לדחות את הפרסום של גילוי דוח יחס כושר פירעון כלכלי בדוחות התקופתיים, כך שיפורסם לציבור לראשונה בגין נתוני 31 בדצמבר 2021.

החשוב החצי שנתי לפי חוזר סולבנסי ייעשה החל מנתוני 30 ביוני 2022 (ועד לאותו מועד החברה תעביר לרשות שוק ההון אומדני ביניים).

- דחיית היישום לראשונה של הדיווח על אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי (SOX) בהתאם לחוזר גופים מוסדיים 2009-9-10 "אחריות ההנהלה על בקרה פנימית על דיווח כספי", בחוזר גופים מוסדיים 2010-9-7 "בקרה פנימית על דיווח כספי-הצהרות דוחות וגילויים", לרבות את דרישות הגילוי הנוגעות להוראות אלו והמפורטות בסעיף 5 לפרק 1 חלק 4 בשער 5 לחוזר המאוחד, כך שהוא ייושם לראשונה בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2020.

**ד. התפרצות נגיף הקורונה בישראל**

ביום 12 במרץ 2020, הכריז ארגון הבריאות העולמי על התפרצות מגיפה עולמית (פנדמיה), הנגרמת מוירוס הקורונה (COVID-19). תגובות הממשלות בעולם, וכן בישראל, כללו מגבלות רבות, שהשפיעו (ועודן משפיעות) באופן ישיר ועקיף על הכלכלות המקומיות והגלובליות, לרבות חוסר יציבות חברתי וכלכלי משמעותיים, ונקיטת אמצעים חסרי תקדים של הגבלות וסגר במדינות רבות (כולל ישראל).

בורסות רבות בעולם חוו ירידות חדות ברבעון הראשון של השנה. ההפסדים שנגרמו לחברה בשל השקעות בשוק ההון, הסתכמו בתקופת הדוח בסך של כ- 3 מיליוני ש"ח לפני השפעת המס. החל מחודש מאי 2020 החלה ממשלת ישראל לנקוט במדיניות של חזרה הדרגתית לשגרה וביצעה פעולות לצורך "התנעה" מחודשת של המשק, זאת בשים לב לכמות הנדבקים החדשים בנגיף ברמה היומית. עם זאת, היקף הפעילות בענפים מסוימים במשק ובכלל זה ענפי התיירות, ההסעדה, התרבות והבידור, נותר מצומצם. במהלך הרבעון השני והרבעון השלישי לשנת 2020 בשל התפרצות מחודשת של נגיף הקורונה בישראל, הממשלה הטילה והסירה לסירוגין מגבלות שונות על הפעילות במשק, בהתאם לרמת התחלואה וההדבקה בכל אחד מהענפים השונים.

עדיין קיים חוסר ודאות בקנה מידה עולמי לגבי עומק הפגיעה בכלכלות העולם ומשכה, וחוסר וודאות באשר למועד בו תיבלם המגפה, לרבות ביחס לגל תחלואה שני בארץ ובמדינות נוספות בעולם. יודגש כי בשל התנודתיות החדה בשווקים הפיננסיים והעובדה כי מדובר על אירוע מתמשך גם בימים אלו, ההשפעות עשויות להשתנות משמעותית, בהתאם להתפתחויות רוחביות, שאינן בשליטת החברה. החברה עוקבת באופן שוטף אחר ההתפתחויות בשוק, על מנת להתאים את הפעילות, ככל שיידרש וככל שניתן.

באור 2: - בסיס עריכת הדוחות הכספיים

א. הצהרה על עמידה בתקני דיוח כספי בינלאומיים

תמצית הדוחות הכספיים ביניים (להלן: "המידע הכספי לתקופת הביניים") נערכה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי מספר 34 – "דיוח כספי לתקופות ביניים" ("תקן 34") ואינה כוללת את כל המידע הנדרש בדוחות כספיים שנתיים מלאים, ובהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו בחוק הפיקוח והתקנות שהותקנו על פיו. יש לעיין במידע הכספי לתקופת הביניים ביחד עם הדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2019 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך. הדוחות הכספיים הביניים אושרו על ידי דירקטוריון החברה ביום 25 בנובמבר 2020.

ב. עיקרי השיקולים, האומדנים וההנחות בעריכת הדוחות הכספיים

בעריכת הדוחות הכספיים בהתאם ל- IFRS ובהתאם לחוק הפיקוח, לתקנות ולהוראות שנקבעו נדרשת הנהלת החברה להפעיל שיקול דעת בהערכות, ולהסתייע באומדנים והנחות לרבות הנחות ואומדנים אקטואריים ("אומדנים"), שמשפיעים על יישום המדיניות החשבונאית ועל ערכם של נכסים והתחייבויות, ועל סכומי הכנסות והוצאות. יובהר שהתוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה. האומדנים העיקריים הכלולים בדוחות הכספיים מבוססים על הערכות אקטואריות והערכות שווי חיצוניות. שיקול הדעת של ההנהלה, בעת יישום המדיניות החשבונאית של הקבוצה החברה וההנחות העיקריות ששימשו בהערכות הכרוכות באי וודאות, הינם עקביים עם אלו ששימשו בדוחות הכספיים השנתיים.

ג. פרטים על השינויים במדד ובשער החליפין היציג של הדולר של ארה"ב:

שער חליפין יציג דולר ארה"ב	מדד המחירים לצרכן		
	מדד ידוע	מדד בגין	
%	%	%	
(0.4)	(0.6)	(0.7)	ל- 9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2020
(7.1)	0.5	0.6	ל- 9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2019
(0.7)	0.1	0.1	ל- 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2020
(2.4)	(0.7)	(0.3)	ל- 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2019
(7.8)	0.3	0.6	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019

באור 3 : - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. המדיניות החשבונאית של החברה, שיושמה בדוחות הביניים, הינה ללא שינויים מהמדיניות החשבונאית שיושמה בדוחות השנתיים לשנת 2019. כללי המדיניות החשבונאית יושמו בעקביות לכל התקופות המוצגות בדוחות אלה על ידי החברה.

ב. גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה לפני יישום

(1) IFRS 17 - חוזי ביטוח

בחודש מאי 2017 פרסמה הוועדה לתקני חשבונאות בינלאומיים (IASB) את תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 17 בדבר חוזי ביטוח ("התקן החדש").

התקן החדש קובע כללים להכרה, מדידה, הצגה וגילוי בקשר לחוזי ביטוח ומחליף את ההוראות הקיימות בנושא. התקן החדש צפוי לגרום לשינויים משמעותיים בדיווח הכספי של חברות ביטוח.

בהתאם לתקן החדש יש למדוד את ההתחייבות הביטוחית כערך הנוכחי של תזרימי המזומנים הצפויים מחוזי הביטוח תוך התחשבות באי הוודאות הגלומה בתחזיות אלו (מרווח הסיכון). כמו כן, הרווח הגלום הצפוי בחוזי הביטוח הנגזר מהחישובים כאמור יוכר על פני תקופת הכיסוי, וההשפעה של שינויים בהנחות (למעט ריבית) תיפרס גם היא על פני תקופת הכיסוי. הפסד יוכר באופן מיידי אם קבוצת חוזי ביטוח אינה צפויה להיות רווחית או הופכת למפסידה. לגבי חוזי ביטוח מסוימים (בדרך כלל חוזי ביטוח אלמנטרי עם כיסוי ביטוחי של עד שנה) ניתן ליישם מודל מדידה פשוט יותר.

התקן החדש ייושם החל מיום 1 בינואר 2023. אימוץ מוקדם אפשרי, כל עוד IFRS 9 מכשירים פיננסיים, ייושם במקביל.

החברה החלה להיערך ליישום התקן ובוחנת את השלכותיו על הדוחות הכספיים.

(2) IFRS 9 - מכשירים פיננסיים

בחודש יולי 2014 ה-IASB פרסם את הנוסח המלא והסופי של IFRS 9 - מכשירים פיננסיים, המחליף את IAS 39 - מכשירים פיננסיים: הכרה ומדידה. IFRS 9 (בס"ק זה "התקן החדש") משנה בעיקר את הוראות הסיווג והמדידה של נכסים פיננסיים והוא חל על כל הנכסים הפיננסיים שבתחולת IAS 39.

התקן החדש קובע כי בעת ההכרה לראשונה כל הנכסים הפיננסיים יימדדו בשווי הוגן. בתקופות עוקבות יש למדוד מכשירי חוב בעלות מופחתת רק אם מתקיימים שני התנאים המצטברים הבאים:

- הנכס מוחזק במסגרת מודל עסקי שמטרתו היא להחזיק בנכסים על מנת לגבות את תזרימי המזומנים החוזיים הנובעים מהם ("מבחן הקרן והריבית בלבד").
- על פי התנאים החוזיים של הנכס הפיננסי, החברה זכאית, במועדים מסויימים, לקבל תזרימי מזומנים המהווים אך ורק תשלומי קרן ותשלומי ריבית על יתרת קרן.

ג. גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה לפני יישום (המשך)

(2) IFRS 9 - מכשירים פיננסיים (המשך)

המדידה העוקבת של כל יתר מכשירי החוב והנכסים הפיננסיים האחרים תהיה על פי שווי הוגן. התקן החדש קובע הבחנה בין מכשירי חוב אשר ימדדו בשווי הוגן דרך רווח או הפסד ומכשירי חוב שימדדו בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר.

נכסים פיננסיים שהינם מכשירים הוניים ימדדו בתקופות עוקבות בשווי הוגן, וההפרשים יזקפו לרווח והפסד או לרווח (הפסד) כולל אחר, על פי בחירת החברה לגבי כל מכשיר ומכשיר. אם מדובר במכשירים הוניים המוחזקים למטרות מסחר, חובה למדוד אותם בשווי הוגן דרך רווח או הפסד.

כמו כן, התקן החדש כולל מודל חדש הבנוי משלושה שלבים למדידת ירידת ערך של מכשירי חוב פיננסיים, שאינם נמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, אלא מתבסס על הפסדי אשראי צפויים (Expected Credit Loss Model). כל שלב קובע את אופן המדידה של הפסדי האשראי הצפויים וזאת בהתבסס על שינויים שחלו בסיכון האשראי של מכשיר החוב. כמו כן, ניתנת הקלה במודל זה לנכסים פיננסיים בעלי תקופות אשראי קצרות, כגון לקוחות.

לעניין גריעה ובנושא התחייבויות פיננסיות, קובע התקן החדש את אותן הוראות שנדרשות לפי הוראות IAS 39 לגבי גריעה ולגבי התחייבויות פיננסיות שלא נבחרה לגביהן חלופת השווי ההוגן. לגבי התחייבויות שלגביהן נבחרה חלופת השווי ההוגן, סכום השינוי בשווי ההוגן של ההתחייבות, המיוחס לשינויים בסיכון האשראי של החברה - ייזקף לרווח כולל אחר. כל יתר השינויים בשווי ההוגן ייזקפו לרווח או הפסד. התקן החדש כולל דרישות חדשות בנוגע לחשבונאות גידור.

בכוונת החברה ליישם את התקן במקביל ליישומו של IFRS 17 וזאת בהתאם לכללים שנקבעו.

באור 4 : - מגזרי פעילות

לחברה מגזר פעילות יחיד בר דיווח אשר הינו מגזר ביטוח כללי. מגזר הביטוח הכללי כולל את ענפי החבויות והרכוש. החברה מציגה בדוחותיה חלוקה לענפים הבאים:

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

**ענף רכב רכוש:** מתמקד בכיסוי נזקי רכוש לרכב המבוטח ונזקי רכוש שהרכב המבוטח יגרום לצד ג'.

**ענפי רכוש אחרים:** מתמקד בכיסוי נזק רכוש לדירה וביטוח אגב משכנתא (כולל כיסוי כלפי צד ג' ואחריות מעבידים, לכיסוי חבויות המבוטח בגין נזק שהוא יגרום לצד שלישי, המשווקים כהרחבות בפוליסת הדירה).

באור 4 - מגזרי פעילות (המשך)

מידע אודות מגזרים בני דיווח (המשך)

תוצאות עסקי ביטוח כללי לפי ענפי ביטוח עיקריים ונתונים המתייחסים לפעילות שאינה מיוחסת למגזרי פעילות

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2020						
ביטוח כללי						
סה"כ	לא מיוחס למגזר הפעילות	סה"כ ביטוח כללי	רכוש אחר	רכב רכוש	רכב חובה	
בלתי מבוקר אלפי ש"ח						
184,141	-	184,141	139	34,262	149,740	פרמיות ברוטו
134,323	-	134,323	94	20,076	114,153	פרמיות ביטוח משנה
49,818	-	49,818	45	14,186	35,587	פרמיות בשייר
18,472	-	18,472	26	4,619	13,827	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
31,346	-	31,346	19	9,567	21,760	פרמיות שהורווחו בשייר
(2,986)	(292)	(2,694)	(2)	(170)	(2,522)	רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון
12,451	-	12,451	10	1,132	11,309	הכנסות מעמלות
40,811	(292)	41,103	27	10,529	30,547	סך כל ההכנסות
106,772	-	106,772	25	19,375	87,372	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
84,939	-	84,939	10	15,472	69,457	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
21,833	-	21,833	15	3,903	17,915	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
17,141	-	17,141	119	6,092	10,930	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
3,214	321	2,893	16	810	2,067	הוצאות הנהלה וכלליות
401	186	215	-	29	186	הוצאות מימון
42,589	507	42,082	150	10,834	31,098	סך כל ההוצאות
(1,778)	(799)	(979)	(123)	(305)	(551)	רווח (הפסד) הפסד לפני מסים על ההכנסה
-	-	-	-	-	-	הפסד כולל אחר לפני מסים על הכנסה
(1,778)	(799)	(979)	(123)	(305)	(551)	סך כל הרווח (הפסד) הכולל לתקופה לפני מסים על הכנסה
240,209	-	240,209	152	25,810	214,247	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 30 בספטמבר 2020
51,869	-	51,869	50	7,932	43,887	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר ליום 30 בספטמבר 2020

באור 4 - מגזרי פעילות (המשך)

מידע אודות מגזרים בני דיווח (המשך)

תוצאות עסקי ביטוח כללי לפי ענפי ביטוח עיקריים ונתונים המתייחסים לפעילות שאינה מיוחסת למגזרי פעילות

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2019					
ביטוח כללי					
רכב חובה	רכב רכוש	רכוש אחר	סה"כ ביטוח כללי	לא מיוחס למגזר הפעילות	סה"כ
בלתי מבוקר אלפי ש"ח					
73,348	10,176	38	83,562	-	83,562
58,900	6,032	38	64,970	-	64,970
14,448	4,144	-	18,592	-	18,592
5,282	1,307	(3)	6,586	-	6,586
9,166	2,837	3	12,006	-	12,006
1,497	194	1	1,692	343	2,035
6,029	330	8	6,367	-	6,367
16,692	3,361	12	20,065	343	20,408
42,385	5,402	24	47,811	-	47,811
33,954	4,287	14	38,255	-	38,255
8,431	1,115	10	9,556	-	9,556
5,466	1,219	50	6,735	-	6,735
2,206	358	13	2,577	294	2,871
63	3	-	66	206	272
16,166	2,695	73	18,934	500	19,434
526	666	(61)	1,131	(157)	974
-	-	-	-	-	-
526	666	(61)	1,131	(157)	974
71,593	5,023	43	76,659	-	76,659
13,522	1,599	12	15,163	-	15,163

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

פרמיות שהורווחו בשייר

רווחים מהשקעות,  
נטו והכנסות מימון  
הכנסות מעמלות

סך כל ההכנסות

תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין  
חוזי ביטוח ברוטו  
חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים  
ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח  
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי  
ביטוח בשייר  
עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה  
אחרות  
הוצאות הנהלה וכלליות  
הוצאות מימון

סך כל ההוצאות

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

סך כל הרווח (הפסד) הכולל לתקופה  
לפני מסים על הכנסה

התחייבויות בגין חוזי ביטוח,  
ברוטו ליום 30 בספטמבר 2019

התחייבויות בגין חוזי ביטוח,  
בשייר ליום 30 בספטמבר 2019



באור 4: - מגזרי פעילות (המשך)

מידע אודות מגזרים בני דיווח (המשך)

תוצאות עסקי ביטוח כללי לפי ענפי ביטוח עיקריים ונתונים המתייחסים לפעילות שאינה מיוחסת למגזרי פעילות

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2020					
ביטוח כללי					
רכב חובה	רכב רכוש	רכוש אחר	סה"כ ביטוח כללי	לא מיוחס למגזר הפעילות	סה"כ
בלתי מבוקר אלפי ש"ח					
70,197	6,041	113	76,351	-	76,351
51,254	3,469	75	54,798	-	54,798
18,943	2,572	38	21,553	-	21,553
7,115	(1,114)	32	6,033	-	6,033
11,828	3,686	6	15,520	-	15,520
1,794	312	2	2,108	648	2,756
5,296	437	4	5,737	-	5,737
18,918	4,435	12	23,365	648	24,013
43,224	7,918	12	51,154	-	51,154
33,986	6,346	3	40,335	-	40,335
9,238	1,572	9	10,819	-	10,819
4,846	3,193	70	8,109	-	8,109
859	143	11	1,013	128	1,141
74	13	-	87	60	147
15,017	4,921	90	20,028	188	20,216
3,901	(486)	(78)	3,337	460	3,797
-	-	-	-	-	-
3,901	(486)	(78)	3,337	460	3,797
214,247	25,810	152	240,209	-	240,209
43,887	7,932	50	51,869	-	51,869

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

פרמיות שהורווחו בשייר

רווחים מהשקעות,  
נטו והכנסות מימון  
הכנסות מעמלות

סך כל ההכנסות

תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין  
חוזי ביטוח ברוטו  
חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים  
ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח  
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי  
ביטוח בשייר  
עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה  
אחרות  
הוצאות הנהלה וכלליות  
הוצאות מימון

סך כל ההוצאות

רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה  
רווח (הפסד) כולל אחר לפני מסים על  
הכנסה  
סך כל הרווח (הפסד) הכולל לתקופה  
לפני מסים על הכנסה

התחייבויות בגין חוזי ביטוח,  
ברוטו ליום 30 בספטמבר 2020

התחייבויות בגין חוזי ביטוח,  
בשייר ליום 30 בספטמבר 2020

באור 4: - מגזרי פעילות (המשך)

מידע אודות מגזרים בני דיווח (המשך)

תוצאות עסקי ביטוח כללי לפי ענפי ביטוח עיקריים ונתונים המתייחסים לפעילות שאינה מיוחסת למגזרי פעילות

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2019					
ביטוח כללי					
רכב חובה	רכב רכוש	רכוש אחר	סה"כ ביטוח כללי	לא מיוחס למגזר הפעילות	סה"כ
בלתי מבוקר אלפי ש"ח					
11,040	560	20	11,620	-	11,620
8,923	336	17	9,276	-	9,276
2,117	224	3	2,344	-	2,344
(1,374)	(829)	-	(2,203)	-	(2,203)
3,491	1,053	3	4,547	-	4,547
522	52	(1)	573	88	661
2,383	120	4	2,507	-	2,507
6,396	1,225	6	7,627	88	7,715
16,579	2,352	9	18,940	-	18,940
13,355	1,857	6	15,218	-	15,218
3,224	495	3	3,722	-	3,722
2,773	609	17	3,399	-	3,399
555	98	3	656	81	737
31	9	-	34	69	103
6,583	1,205	23	7,811	150	7,961
(187)	20	(17)	(184)	(62)	(246)
-	-	-	-	-	-
(187)	20	(17)	(184)	(62)	(246)
71,593	5,023	43	76,659	-	76,659
13,522	1,599	12	15,163	-	15,163

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

פרמיות שהורווחו בשייר

רווחים מהשקעות,  
נטו והכנסות מימון  
הכנסות מעמלות

סך כל ההכנסות

תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין  
חוזי ביטוח ברוטו  
חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים  
ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח  
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי  
ביטוח בשייר  
עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה  
אחרות  
הוצאות הנהלה וכלליות  
הוצאות מימון

סך כל ההוצאות

רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה  
רווח (הפסד) כולל אחר לפני מסים  
על הכנסה  
סך כל הרווח (הפסד) הכולל לתקופה  
לפני מסים על הכנסה

התחייבויות בגין חוזי ביטוח,  
ברוטו ליום 30 בספטמבר 2019

התחייבויות בגין חוזי ביטוח,  
בשייר ליום 30 בספטמבר 2019

באור 4: - מגזרי פעילות (המשך)

מידע אודות מגזרים בני דיווח (המשך)

תוצאות עסקי ביטוח כללי לפי ענפי ביטוח עיקריים ונתונים המתייחסים לפעילות שאינה מיוחסת למגזרי פעילות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019						
ביטוח כללי						
סה"כ	לא מיוחס למגזר הפעילות	סה"כ ביטוח כללי	רכוש אחר	רכב רכוש	רכב חובה	
מבוקר אלפי ש"ח						
100,381	-	100,381	80	14,517	85,784	פרמיות ברוטו
77,602	-	77,602	64	8,673	68,865	פרמיות ביטוח משנה
22,779	-	22,779	16	5,844	16,919	פרמיות בשייר
5,267	-	5,267	6	1,689	3,572	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
17,512	-	17,512	10	4,155	13,347	פרמיות שהורווחו בשייר
2,926	438	2,488	2	327	2,159	רווחים מהשקעות, נטו
8,871	-	8,871	9	481	8,381	והכנסות מימון
						הכנסות מעמלות
29,309	438	28,871	21	4,963	23,887	סך כל ההכנסות
69,458	-	69,458	45	8,107	61,306	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
55,460	-	55,460	28	6,410	49,022	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
13,998	-	13,998	17	1,697	12,284	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
12,597	-	12,597	72	2,886	9,639	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
3,610	360	3,250	18	505	2,727	הוצאות הנהלה וכלליות
380	274	106	-	6	100	הוצאות מימון
30,585	634	29,951	107	5,094	24,750	סך כל ההוצאות
(1,276)	(196)	(1,080)	(86)	(131)	(863)	הפסד לפני מסים על ההכנסה
-	-	-	-	-	-	הפסד כולל אחר לפני מסים על הכנסה
(1,276)	(196)	(1,080)	(86)	(131)	(863)	סך כל הפסד כולל לשנה לפני מסים על הכנסה
88,160	-	88,160	80	7,231	80,849	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 31 בדצמבר 2019
17,107	-	17,107	24	2,134	14,949	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר ליום 31 בדצמבר 2019

באור 5 : - הון עצמי ודרישות הון

א. ניהול ודרישות הון

(1) להלן נתונים בדבר ההון הנדרש והקיים של החברה בהתאם לתקנות הפיקוח על עסקי ביטוח שירותים פיננסיים (ביטוח) (הון עצמי מינימלי הנדרש ממבטח) התשע"ז-2017.

ליום 31 בדצמבר 2019	ליום 30 בספטמבר 2020	
מבוקר	בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח		
21,160	32,178	הסכום הנדרש על פי תקנות ההון והנחיות הממונה (א)
		סכום ההון הקיים המחושב על פי תקנות ההון:
37,157	35,206	הון ראשוני בסיסי
37,157	35,206	סך ההון הקיים המחושב על פי תקנות ההון
15,997	3,028	עודף ליום הדוח (*)

(א) פרוט הסכום הנדרש על פי תקנות ההון והנחיות הממונה

ליום 31 בדצמבר 2019	ליום 30 בספטמבר 2020	
מבוקר	בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח		
15,000	18,231	הסכום הנדרש כולל, דרישות הון בגין:
3,986	8,687	פעילות בביטוח כללי/הון ראשוני נדרש
1,763	4,804	נכסי השקעה ונכסים אחרים
411	456	סיכונים תפעוליים
		סיכוני קטסטרופה בביטוח כללי
21,160	32,178	סך הכל הסכום הנדרש על פי תקנות ההון המתוקנות

(\*) מלבד הדרישות הכלליות בחוק החברות, חלוקת דיבידנד מעודפי הון בחברות ביטוח כפופה גם לדרישות נזילות ועמידה בתקנות דרכי ההשקעה.

(2) פרטים בדבר התקדמות ההיערכות ליישום Solvency II:

בחודש יוני 2017 פורסמו הוראות ליישום משטר כושר פירעון כלכלי של חברות ביטוח מבוסס SOLVENCY II ("ההוראות החדשות"), לפיהן חברת ביטוח תקיים משטר כושר פירעון כלכלי בהתאם להוראות כאמור, וזאת מבלי לגרוע מחובתה לקיים את הוראות תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (הון עצמי מינימלי הנדרש ממבטח), התשע"ז-2017 ("תקנות ההון").

כמו כן, צויין כי הממונה יפעל לתיקון תקנות ההון, כך שלאחר שחברת ביטוח תקבל את אישור הממונה שבוצעה ביקורת על יישום ההוראות החדשות בדוחותיה הכספיים, תקנות ההון לעניין הון עצמי מינימלי נדרש לא יחולו עליה. לפיכך, עד לקבלת אישור הממונה כאמור, על החברה חלות תקנות ההון וההוראות החדשות במקביל.

באור 5: - הון עצמי ודרישות הון (המשך)

א. ניהול ודרישות הון (המשך)

### (3) משטר כושר פירעון כלכלי מבוסס SOLVENCY II

כאמור לעיל, בחודש יוני 2017 פורסמו הוראות ליישום משטר כושר פירעון כלכלי של חברות ביטוח בהתבסס על הוראות דירקטיבה שאומצה על ידי האיחוד האירופי המכונה "SOLVENCY II" (להלן - "הדירקטיבה"), שאומצה על ידי האיחוד האירופי ומיושמת החל מינואר 2016 בכל המדינות החברות בו. הדירקטיבה כוללת בחינה מקיפה של סיכונים להם חשופות חברות ביטוח וסטנדרטים לניהולם ומדידתם, ומבוססת על שלושה נדבכים:

נדבך ראשון כמותי שעניינו יחס כושר פירעון מבוסס סיכון, נדבך שני איכותי, הנוגע לתהליכי בקרה פנימיים, לניהול סיכונים, לממשל תאגידי ולתהליך הערכה עצמי של סיכונים וכושר פירעון (ORSA) ונדבך שלישי שעניינו דרישות גילוי.

חוזר סולבנסי מבוסס על הנדבך הכמותי לפי הדירקטיבה והוראותיה הנלוות, תוך התאמה לשוק בישראל והוא מיושם בישראל החל מ-30 ביוני 2017 על נתוני 31 בדצמבר 2016.

בהתאם להוראות קיימות שתי רמות של דרישות הון:

- ההון הנדרש לשמירה על כושר הפרעון של חברת ביטוח (להלן - SCR). ה- SCR רגיש לסיכונים ומבוסס על חישוב צופה פני עתיד על בסיס ההנחיות ליישום משטר כושר הפרעון החדש.
- רמה מינימלית של הון (להלן - MCR או "סף הון").

בהתאם להוראות, סף ההון יהיה שווה לגבוה שבין סכום ההון הראשוני המינימלי הנדרש לפי תקנות ההון לבין סכום הנגזר מגובה עתודות ביטוח ופרמיות (כהגדרתן בהנחיות), המצוי בטווח שבין 25% לבין 45% מה- SCR.

חוזר סולבנסי כולל, בין היתר, הוראות מעבר כדלהלן:

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

2) דרישת הון מוקטנת על סוגים מסוימים של השקעות המוחזקות ע"י המבטח בכל מועד דיווח, כאשר דרישה זו תלך ותגדל באופן הדרגתי במשך 7 שנים עד שדרישת ההון בגין השקעות אלו תגיע לשיעורה המלא.

לפי חוזר סולבנסי, ההון העצמי של חברת ביטוח יורכב מהון רובד 1 והון רובד 2. הון רובד 1 כולל הון עצמי המחושב לפי הוראות החוזר, והון רובד 1 נוסף. הון רובד 1 נוסף והון רובד 2 כוללים מכשירי הון עם מנגנונים לספיגת הפסדים לרבות מכשירי הון משני נחות, הון משני מורכב והון שלישוני אשר הונפקו לפני מועד התחילה. החוזר כולל מגבלות על הרכב הון עצמי לעניין SCR, כך ששיעור הרכיבים הכלולים בהון רובד 2 לא יעלה על 40% (50% מה- SCR בתקופת הפריסה).

בחודש אוקטובר 2020 פירסם הממונה את חוזר 2020-1-15 "תיקון החוזר המאוחד לעניין הוראות ליישום משטר כושר פירעון כלכלי של חברת ביטוח מבוסס Solvency II" המאפשר לחברות הביטוח לבחור בהוראות מעבר חלופיות המתאימות בעיקר לחברות ותיקות עם נטל כבד של דרישות הון בגין עסקי העבר.

מכל מקום, החברה קיבלה הקלות מרשות שוק ההון לעניין דוח יחס כושר פירעון כלכלי, לפרטים נוספים ראה באור 1 ג' לעיל.

באור 6: - השקעות פיננסיות אחרות

היתרה בדוחות הכספים של מזומנים ושווי מזומנים, פרמיות לגבייה, חייבים יתרות חובה, זכאים ויתרות זכות תואמות או קרובה לשווי ההוגן שלהם. נכסי חוב סחירים, מניות והשקעות פיננסיות אחרות מוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד. נכסי חוב שאינם סחירים (פקדונות והלוואות) מוצגים בעלות מופחתת בסעיף הלוואות וחייבים להלן.

א. הרכב השקעות פיננסיות אחרות

ליום 30 בספטמבר 2020				
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
סה"כ	הלוואות וחייבים	נמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד		
101,955	-	101,955	(1)	נכסי חוב סחירים
11,473	11,473	-	(2)	נכסי חוב שאינם סחירים
11,148	-	11,148	(3)	מניות
17,981	-	17,981	(4)	אחר
<b>142,557</b>	<b>11,473</b>	<b>131,084</b>		<b>סה"כ</b>

ליום 30 בספטמבר 2019				
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
סה"כ	הלוואות וחייבים	נמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד		
49,498	-	49,498	(1)	נכסי חוב סחירים
7,756	7,756	-	(2)	נכסי חוב שאינם סחירים
5,233	-	5,233	(3)	מניות
4,639	-	4,639	(4)	אחר
<b>67,126</b>	<b>7,756</b>	<b>59,370</b>		<b>סה"כ</b>

ליום 31 בדצמבר 2019				
מבוקר				
אלפי ש"ח				
סה"כ	הלוואות וחייבים	נמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד		
47,288	-	47,288	(1)	נכסי חוב סחירים
4,576	4,576	-	(2)	נכסי חוב שאינם סחירים
5,627	-	5,627	(3)	מניות
4,265	-	4,265	(4)	אחר
<b>61,756</b>	<b>4,576</b>	<b>57,180</b>		<b>סה"כ</b>

א. הרכב השקעות פיננסיות אחרות

(1) הרכב נכסי חוב סחירים:

ליום 30 בספטמבר 2020

הערך בספרים	עלות מופחתת
	בלתי מבוקר
	אלפי ש"ח
48,746	48,815
53,209	53,781
101,955	102,596

אגרות חוב ממשלתיות

נכסי חוב אחרים:

נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה

סה"כ נכסי חוב סחירים

ליום 30 בספטמבר 2019

הערך בספרים	עלות מופחתת
	בלתי מבוקר
	אלפי ש"ח
21,844	21,498
27,654	26,933
49,498	48,431

אגרות חוב ממשלתיות

נכסי חוב אחרים:

נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה

סה"כ נכסי חוב סחירים

ליום 31 בדצמבר 2019

הערך בספרים	עלות מופחתת
	מבוקר
	אלפי ש"ח
19,448	18,480
27,840	27,341
47,288	45,821

אגרות חוב ממשלתיות

נכסי חוב אחרים:

נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה

סה"כ נכסי חוב סחירים

א. הרכב השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

(2) הרכב נכסי חוב שאינם סחירים:

ליום 30 בספטמבר 2020	
שווי הוגן	הערך בספרים
	בלתי מבוקר
	אלפי ש"ח
-	-
11,473	11,473
11,473	11,473

מוצגים כהלוואות וחייבים  
אגרות חוב  
הלוואות

סה"כ נכסי חוב שאינם סחירים

ליום 30 בספטמבר 2019	
שווי הוגן	הערך בספרים
	בלתי מבוקר
	אלפי ש"ח
6,034	6,034
1,722	1,722
7,756	7,756

מוצגים כהלוואות וחייבים  
פקדונות בבנקים  
הלוואות

סה"כ נכסי חוב שאינם סחירים

ליום 31 בדצמבר 2019	
שווי הוגן	הערך בספרים
	מבוקר
	אלפי ש"ח
118	118
4,458	4,458
4,576	4,576

מוצגים כהלוואות וחייבים  
אגרות חוב  
הלוואות

סה"כ נכסי חוב שאינם סחירים



א. הרכב השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

(3) הרכב מניות:

ליום 30 בספטמבר 2020		
הערך בספרים	שווי הוגן	
בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח		
11,148	11,148	מניות סחירות
-	-	מניות שאינן סחירות
<b>11,148</b>	<b>11,148</b>	<b>סה"כ מניות</b>
ליום 30 ביוני 2019		
הערך בספרים	שווי הוגן	
בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח		
5,219	5,219	מניות סחירות
14	14	מניות שאינן סחירות
<b>5,233</b>	<b>5,233</b>	<b>סה"כ מניות</b>
ליום 31 בדצמבר 2019		
הערך בספרים	שווי הוגן	
מבוקר		
אלפי ש"ח		
5,614	5,614	מניות סחירות
13	13	מניות שאינן סחירות
<b>5,627</b>	<b>5,627</b>	<b>סה"כ מניות</b>

א. הרכב השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

(4) הרכב אחרות:

ליום 30 בספטמבר 2020		
הערך בספרים	שווי הוגן	
בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח		
17,971	17,971	השקעות פיננסיות אחרות סחירות
10	10	אחרות שאינן סחירות
17,981	17,981	סה"כ מניות

ליום 30 בספטמבר 2019		
הערך בספרים	שווי הוגן	
בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח		
4,635	4,635	השקעות פיננסיות אחרות סחירות
4	4	אחרות שאינן סחירות
4,639	4,639	סה"כ מניות

ליום 31 בדצמבר 2019		
הערך בספרים	שווי הוגן	
מבוקר		
אלפי ש"ח		
4,254	4,254	השקעות פיננסיות אחרות סחירות
11	11	אחרות שאינן סחירות
4,265	4,265	סה"כ מניות

ב. היררכיית שווי הוגן

הרמות השונות לשווי הוגן הוגדרו באופן הבא:

- רמה 1 - שווי הוגן הנמדד על ידי שימוש במחירים מצוטטים (לא מתואמים) בשוק פעיל למכשירים זהים.
- רמה 2 - שווי הוגן הנמדד על ידי שימוש בנתונים נצפים, ישירים או בלתי ישירים, שאינם כלולים ברמה 1 לעיל.
- רמה 3 - שווי הוגן הנמדד על ידי שימוש בנתונים שאינם מבוססים על נתוני שוק נצפים.

מדידת השווי ההוגן של כל ההשקעות הפיננסיות הסחירות של החברה (לא כולל נכסי חוב שאינם סחירים), הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, מהוות רמה 1. מדידת השווי ההוגן של נכסי חוב שאינם סחירים של החברה, הנמדדים בעלות מופחתת ואשר שווים ההוגן מוצג לצרכי גילוי בלבד מהוות רמה 2 ורמה 3.

באור 6 : - השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

ב. היררכיית שווי הוגן (המשך)

שווי הוגן של נכסים פיננסיים בחלוקה לרמות:  
להלן טבלה המציגה את הנכסים המוחזקים בחלוקה לרמות:

ליום 30 בספטמבר 2020				ד
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
101,955	-	-	101,955	נכסי חוב סחירים
11,473	1,437	10,036	-	נכסי חוב שאינם סחירים
11,148	-	-	11,148	מניות
17,981	-	10	17,971	השקעות פיננסיות אחרות
142,557	1,437	10,046	131,074	סה"כ

ליום 30 בספטמבר 2019				ד
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
49,498	-	-	49,498	נכסי חוב סחירים
7,756	1,722	6,034	-	נכסי חוב שאינם סחירים
5,233	-	-	5,233	מניות
4,639	-	-	4,639	השקעות פיננסיות אחרות
67,126	1,722	6,034	59,370	סה"כ

ליום 31 בדצמבר 2019				ד
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
	מבוקר			
	אלפי ש"ח			
47,288	-	-	47,288	נכסי חוב סחירים
4,576	426	4,032	118	נכסי חוב שאינם סחירים
5,627	-	13	5,614	מניות
4,265	-	11	4,254	השקעות פיננסיות אחרות
61,756	426	4,056	57,274	סה"כ

ג. התחייבויות פיננסיות:

ליום 30 בספטמבר 2020 לחברה התחייבות פיננסית בגין נכס בחכירה בסך של 5,079 אלפי ש"ח (ליום 30 בספטמבר 2019 – 5,607 אלפי ש"ח וליום 31 בדצמבר 2019 - 5,561 אלפי ש"ח). השווי ההוגן של ההתחייבות מקורב לערכה בספרים. במהלך תקופת הדוח נחתם נספח להסכם החכירה בדבר הקטנת דמי השכירות לתקופה של השנתיים הראשונות והארכת תקופת השכירות הכוללת בשנה נוספת. כתוצאה מכך קטנה ההתחייבות הפיננסית בסך של כ-450 אלפי ש"ח בתקופת הדוח (במקביל לקיטון בערך הנכס בחכירה).

באור 7 : - מסים על ההכנסה:

א. חוקי המס החלים על החברה  
 החברה הינה "מוסד כספי" כהגדרתו בחוק מס ערך מוסף, התשל"ו-1975. המס החל על הכנסות של מוסדות כספיים מורכב ממס חברות וממס רווח.

ב. הסדרי מס ייחודים לענף הביטוח  
 הסכם עם שלטונות המס:  
 בין התאחדות חברות לביטוח חיים לבין שלטונות המס קיים הסכם (להלן - הסכם המס) המתחדש ומתעדכן מדי שנה, המסדיר סוגיות מס ייחודיות לענף.  
 הדוחות הכספיים נערכו בהתאם לעקרונות האמורים.

ג. שיעורי המס החלים על ההכנסות של החברה  
 (1) המס הסטטוטורי החל על מוסדות כספיים ובכללם החברה מורכב ממס חברות וממס רווח.  
 (2) בחודש דצמבר 2016, אושר חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה ליישום המדיניות הכלכלית לשנות התקציב 2017 ו-2018), התשע"ז - 2016, אשר במסגרתו הופחת מס חברות משיעור של 25% ל - 24% החל מחודש ינואר 2017 ולשיעור של 23% החל מחודש ינואר 2018 ואילך.  
 (3) להלן שיעורי המס הסטטוטוריים החלים על החברה, שהינה מוסד כספי:

שיעור מס כולל במוסדות כספיים	שיעור מס רווח %	שיעור מס חברות	שנה
34.19	17.00	23.0	2018 ואילך

באור 8 : - התחייבויות תלויות

א. התחייבויות תלויות

קיימת חשיפה כללית, אשר לא ניתן להעריכה ו/או לכמתה, הנובעת, בין היתר, ממורכבותם של השירותים הניתנים על ידי החברה למבוטחיה. מורכבות המוצרים הביטוחיים והרגולציה הרבה של ענף הביטוח בישראל, צופנים בחובם, בין היתר, פוטנציאל לטענות עקב פערי מידע ופרשנות בין החברה לבין הצדדים האחרים לחוזי הביטוח, הנוגעות לשורה ארוכה של תנאים מסחריים ורגולטוריים.

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. לא ניתן לצפות מראש את סוגי הטענות והפרשנויות שיועלו בתחום במסגרת תובענות שונות והחשיפה הנובעת מכך.

כמו כן קיימת חשיפה בשל שינויים רגולטוריים והנחיות של הממונה, בחוזרים שהינם בתוקף ובטיטות חוזרים שעדיין מתקיימים דיונים לגביהם וכן ב"עמדות ממונה" ו"הכרעות עקרוניות" בנושאים שונים, שחלקם בעלי השלכות תפעוליות ומשפטיות.

בנוסף, קיימת חשיפה כללית, הנובעת מכך שמוגשות מעת לעת תלונות לממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר ביחס לזכויות מבוטחים על פי פוליסות ביטוח ו/או הדין. תלונות אלו מטופלות באופן שוטף על ידי מחלקת תלונות הציבור בחברה. הכרעות הפיקוח בתלונות אלה, אם וככל שתיתן בהן הכרעה, עלולות להינתן אף כהכרעות רחביות, החלות על קבוצות רחבות של מבוטחים. מטבע הדברים קיים גם סיכון להגשת תובענות ייצוגיות נגד החברה.

**ב. בקשה לאישור תובענה כתובענה ייצוגית**

ביום 27 באפריל 2020 הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב בקשה לאישור תובענה כתובענה ייצוגית כנגד החברה וכנגד חברת ביטוח נוספת. סכום התביעה הכולל מוערך בכ-30 מלש"ח וחלקה היחסי של החברה בתביעה הינו כ-11.7 מלש"ח.

עניינה של הבקשה בטענה, כי למרות שעקב משבר הקורונה העולמי פחת לכאורה הסיכון הקשור בפוליסות ביטוח רכב (חובה, מקיף וצד ג'), חברות הביטוח ממשיכות לגבות תשלומים מלאים ו/או אינן משיבות כספים למבוטחים, ולא מתאימות את החוזה עם המבוטחים (הפוליסה) לנסיבות המשתנות, כפי שצריך היה להעשות (לפי הנטען), על פי דיני הביטוח. הקבוצה כוללת את כלל מבוטחי המשיבות בביטוח חובה ו/או בביטוח מקיף ו/או בביטוח צד ג' לרכב, במהלך התקופה החל מחודש מרץ 2020 ועד סיום המגבלות הקשורות במגיפת הקורונה. ביום 22 ביוני 2020, לאחר קבלת עמדות הצדדים בתיק, ניתנה החלטת בית המשפט לפיה הדיון בתיק יועבר לשופטת רחל ברקאי, אשר מונחות בפניה בקשות אישור שהוגשו בעילות דומות נגד חברות ביטוח נוספות. באותו היום ניתנה החלטת בית המשפט במסגרתה הוצע לצדדים לשקול לפנות להליך גישור, אך החברה ויתר חברות הביטוח המשיבות בתיקים המאוחדים הודיעו כי בשלב זה הן אינן מסכימות לפנות להליך גישור. על חברה להגיש תשובה לבקשת האישור תוך 90 ימים מהחלטה בבקשה לפי סעיף 7 (ב) לחוק תובענות ייצוגיות, התשס"ו – 2006, שהגישו חלק מהמשיבות בתיקים המאוחדים. ישיבת קדם משפט לדיון בבקשה קבועה ליום 21 בינואר 2021.

לא ניתן בשלב מקדמי זה, שבו טרם הוגשו תשובות החברה לבקשת האישור ותגובה לה מטעם המבקש, ולא התקיים ולו דיון מקדמי, להעריך את סיכויי הבקשה לאישור התובענה כייצוגית, לפיכך לא נכללה בדוחות הכספיים הפרשה בגין בקשה זו.

ג. להלן סיכום הסכומים הנתבעים במסגרת בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות, שהוגשו נגד החברה, כפי שצויינו על ידי התובעים בכתבי הטענות (יובהר כי סכום זה אינו מהווה בהכרח את כימות סכום החשיפה המוערכת על ידי החברה, אלא את הסכומים הנתבעים בלבד):

סוג

הסכום הנתבע (באלפי ש"ח)	כמות תביעות
11,660	1
	בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות כנגד החברה

**באור 9 : - ארועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריו**

א. החברה התקשרה עם לקוח משמעותי לביטוח צי רכבים בענף רכב חובה, כאשר תחילת הביטוח הינה בתוקף מיום 1 ביולי 2020.

ב. לאחר תאריך הדוח ועד סמוך למועד אישור הדוחות הכספיים חלה התאוששות נוספת בשוקי ההון בארץ ובעולם ובהתאם נרשמה עליה נוספת בהכנסות מהשקעות אשר כיסתה באופן מלא את ההפסדים מהשקעות שאירעו בתקופת הדוח.

פירוט השקעות פיננסיות אחרות

ליום 30 בספטמבר 2020

סה"כ	הלוואות וחייבים בלתי מבוקר אלפי ש"ח	שווי הוגן דרך רווח והפסד
101,955	-	101,955
11,473	11,473	-
11,148	-	11,148
17,981	-	17,981
142,557	11,473	131,084

נכסי חוב סחירים (1)  
נכסי חוב שאינם סחירים (2)  
מניות (3)  
אחרות (4)  
סה"כ

ליום 30 בספטמבר 2019

סה"כ	הלוואות וחייבים בלתי מבוקר אלפי ש"ח	שווי הוגן דרך רווח והפסד
49,498	-	49,498
7,756	7,756	-
5,233	-	5,233
4,639	-	4,639
67,126	7,756	59,370

נכסי חוב סחירים (1)  
נכסי חוב שאינם סחירים (2)  
מניות (3)  
אחרות (4)  
סה"כ

ליום 31 בדצמבר 2019

סה"כ	הלוואות וחייבים מבוקר אלפי ש"ח	שווי הוגן דרך רווח והפסד
47,288	-	47,288
4,576	4,576	-
5,627	-	5,627
4,265	-	4,265
61,756	4,576	57,180

נכסי חוב סחירים (1)  
נכסי חוב שאינם סחירים (2)  
מניות (3)  
אחרות (4)  
סה"כ

פירוט השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

(1) נכסי חוב סחירים

ליום 30 בספטמבר 2020 (בלתי מבוקר)		
הערך בספרים	אלפי ש"ח	עלות מופחתת
48,746	48,815	אגרות חוב ממשלתיות
53,209	53,781	נכסי חוב אחרים: שאינם ניתנים להמרה
101,955	102,596	סה"כ נכסי חוב סחירים
-	-	ירידות ערך שנזקפו לרווח או הפסד (במצטבר)
ליום 30 בספטמבר 2019 (בלתי מבוקר)		
הערך בספרים	אלפי ש"ח	עלות מופחתת
21,844	21,498	אגרות חוב ממשלתיות
27,654	26,933	נכסי חוב אחרים: שאינם ניתנים להמרה
49,498	48,431	סה"כ נכסי חוב סחירים
-	-	ירידות ערך שנזקפו לרווח או הפסד (במצטבר)
ליום 31 בדצמבר 2019 (מבוקר)		
הערך בספרים	אלפי ש"ח	עלות מופחתת
19,448	18,480	אגרות חוב ממשלתיות
27,840	27,341	נכסי חוב אחרים: שאינם ניתנים להמרה
47,288	45,821	סה"כ נכסי חוב סחירים
-	-	ירידות ערך שנזקפו לרווח או הפסד (במצטבר)

פירוט השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

(2) נכסי חוב שאינם סחירים

ליום 30 בספטמבר 2020 (בלתי מבוקר)

הערך בספרים	אלפי ש"ח	עלות מופחתת
11,473		11,473
-		-
11,473		11,473

נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה : מוצגים כהלוואות וחייבים, למעט פקדונות בבנקים ופקדונות בבנקים

סך הכל נכסי החוב שאינם סחירים ירידות ערך שנזקפו לרווח או הפסד (במצטבר)

ליום 30 בספטמבר 2019 (בלתי מבוקר)

הערך בספרים	אלפי ש"ח	עלות מופחתת
1,722		1,722
6,034		6,034
7,756		7,756
-		-

נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה : מוצגים כהלוואות וחייבים, למעט פקדונות בבנקים ופקדונות בבנקים

סך הכל נכסי החוב שאינם סחירים ירידות ערך שנזקפו לרווח או הפסד (במצטבר)

ליום 31 בדצמבר 2019 (מבוקר)

הערך בספרים	אלפי ש"ח	עלות מופחתת
4,576		4,576
-		-
4,576		4,576

נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה : מוצגים כהלוואות וחייבים, למעט פקדונות בבנקים ופקדונות בבנקים

סך הכל נכסי החוב שאינם סחירים ירידות ערך שנזקפו לרווח או הפסד (במצטבר)



פירוט השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

**מניות (3)**

ליום 30 בספטמבר 2020 (בלתי מבוקר)

הערך בספרים	עלות
	אלפי ש"ח
11,148	11,810
-	-
<b>11,148</b>	<b>11,810</b>
-	

מניות סחירות  
מניות שאינן סחירות

**סה"כ מניות**

ירידות ערך שנזקפו לרווח או הפסד  
(במצטבר)

ליום 30 בספטמבר 2019 (בלתי מבוקר)

הערך בספרים	עלות
	אלפי ש"ח
5,219	5,025
14	13
<b>5,233</b>	<b>5,038</b>
-	

מניות סחירות  
מניות שאינן סחירות

**סה"כ מניות**

ירידות ערך שנזקפו לרווח או הפסד  
(במצטבר)

ליום 31 בדצמבר 2019 (מבוקר)

הערך בספרים	עלות
	אלפי ש"ח
5,614	5,223
13	13
<b>5,627</b>	<b>5,236</b>
-	

מניות סחירות  
מניות שאינן סחירות

**סה"כ מניות**

ירידות ערך שנזקפו לרווח או הפסד  
(במצטבר)

**פירוט השקעות פיננסיות אחרות (המשך)**

**(4) השקעות פיננסיות אחרות**

ליום 30 בספטמבר 2020 (בלתי מבוקר)

עלות	הערך בספרים	
אלפי ש"ח		
17,612	17,971	השקעות פיננסיות אחרות סחירות
-	10	אחרות שאינן סחירות
<b>17,612</b>	<b>17,981</b>	סה"כ השקעות פיננסיות אחרות
	-	ירידות ערך שנזקפו לרווח או הפסד (במצטבר)

ליום 30 בספטמבר 2019 (בלתי מבוקר)

עלות	הערך בספרים	
אלפי ש"ח		
4,546	4,635	השקעות פיננסיות אחרות סחירות
-	4	השקעות פיננסיות אחרות שאינן סחירות
<b>4,546</b>	<b>4,639</b>	סה"כ השקעות פיננסיות אחרות
	-	ירידות ערך שנזקפו לרווח או הפסד (במצטבר)

ליום 31 בדצמבר 2019 (מבוקר)

עלות	הערך בספרים	
אלפי ש"ח		
3,897	4,254	השקעות פיננסיות אחרות סחירות
-	11	אחרות שאינן סחירות
<b>3,897</b>	<b>4,265</b>	סה"כ השקעות פיננסיות אחרות
	-	ירידות ערך שנזקפו לרווח או הפסד (במצטבר)