



וישור חברה לביטוח בע"מ

דוחות כספיים ביניים

(בלתי מבוקרים)

ליום 30 בספטמבר 2021

דוחות מונגשים יפורסמו באתר החברה בכתובת www.we-sure.co.il



3.....חלק א' - דוח הדירקטוריון

25.....חלק ב' - הצהרות מנהלים

28.....חלק ג' - דוחות כספיים



חלק א' - דוח הדירקטוריון

3.....	חלק א' - דוח הדירקטוריון.....
1.....	מבוא.....
2.....	תיאור החברה.....
6.....	פרטי החברה.....
6.....	תחומי הפעילות של החברה.....
7.....	אירועים מהותיים לחברה בתקופת הדוח.....
9.....	אירועים מהותיים לאחר תקופת הדוח.....
3.....	התפתחויות ושינויים מהותיים בסביבה העסקית של החברה בתקופת הדוח.....
11.....	מגמות והתפתחויות בפעילות הביטוח של החברה בישראל.....
11.....	שינויים במגבלות ופיקוח החלים על פעילות החברה.....
14.....	מגמות, אירועים והתפתחויות בסביבה המקרו כלכלית של החברה בתקופת הדוח.....
4.....	הסברי הדירקטוריון לגבי מצב עסקי התאגיד, תוצאות פעילותיו, הונו ותזרימי המזומנים שלו.....
16.....	סקירת תוצאות הפעילות ותמצית עיקרי נתונים כספיים.....
18.....	תמצית נתונים עיקריים מהדוח על המצב הכספי.....
20.....	התפתחויות בענפי הביטוח הכללי בהם פעלה החברה בתקופת הדוח וסקירה בחלוקה לפי ענפי פעילות.....
22.....	תחומי הפעילות במסגרת הביטוח הכללי.....
23.....	רווחים (הפסדים) מהשקעות.....
23.....	תזרים המזומנים ונזילות.....
23.....	מקורות מימון.....
23.....	הקלות שקיבלה החברה מרשות שוק ההון בנושא דין וחשבון לציבור ויישום משטר סולבנסי II.....
5.....	אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי והגילוי.....

1. מבוא

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני ווישור חברה לביטוח בע"מ ("החברה", "התאגיד", "ווישור", "weSure") נכון ליום 30 בספטמבר 2021 סוקר את החברה והתפתחות עסקיה, כפי שחלו בתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2021 ("תקופת הדוח").

הנתונים בדוח מעודכנים ליום 30 בספטמבר 2021 ("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", "המפקח", "הרשות", בהתאמה). הדוח סוקר את השינויים העיקריים בפעילות החברה בתקופת הדוח והוא נערך בהנחה שבידי המעיין בו מצוי גם הדוח התקופתי לשנת 2020 של החברה ("הדוח התקופתי").

עסקי החברה הינם בתחומים הדורשים היכרות עם מונחים מקצועיים, החיוניים להבנת עסקיה. על מנת לתאר את עסקי החברה באופן בהיר ככל שניתן, כולל דוח הדירקטוריון 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.

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 יכללו 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.

2. תיאור החברה

2.1. פרטי החברה

ווישור חברה לביטוח בע"מ התאגדה ב- 1.1.2018, תחת השם ווישור בע"מ, במטרה להיות חברת ביטוח דיגיטלית בישראל הפועלת בתחומי הביטוח השונים ובכל ערוצי ההפצה ("היברידית"). 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 ביטוח וחסכון לפעול בענפי הביטוח הכללי- ביטוח רכב חובה, ביטוח רכב רכוש (עצמי וצד ג') וביטוח מקיף לדירות ובתי עסק (מוגבל בשלב זה לביטוח דירות בלבד).

החברה מבוססת על תפיסות מתקדמות של ניהול מערכי ביטוח, טכנולוגיות חדשות ותהליכי עבודה יעילים ואוטומטיים, ככל הניתן. מודל החברה הינו להיות חברת ביטוח מבוססת דיגיטל וטכנולוגיה מתקדמת בכל שלבי ההתקשרות, משלב הצעת מחיר לביטוח, הצטרפות לביטוח, שירות לקוחות, טיפול באירועי ביטוח ותשלום תביעות (דיגיטל End to End). לחברה גם מוקדי שירות המאוישים בנציגי שירות לטובת לקוחותיה המעדיפים לקבל שירות באמצעות נציג. החברה הינה חברה היברידית, במובן זה שהיא פועלת הן באמצעות סוכני ביטוח והן בערוץ הפצה "ישיר", וזאת על תשתית טכנולוגיה מתקדמת ודיגיטלית למגוון ערוצי הפצה.

נכון ליום פרסום הדוח, כל מניות החברה מוחזקות על ידי חברת האם, ווישור גלובלסק בע"מ ("גלובלסק", "החברה האם") (בשמה הקודם: הארט דיגיטל בע"מ), אשר החלה להיסחר בבורסה לני"ע בת"א ("הבורסה") בחודש מרץ 2021. בעלי היתר השליטה בחברה ובגלובלסק הם מר אמיל ויינשל ומר ניצן צעיר הרים, שנכון ליום הדוח מחזיקים במישרין ובעקיפין, באמצעות חברות בשליטתם, במרבית הון המניות המונפק והנפרע של גלובלסק וזכויות ההצבעה בה (67.15%). למיטב ידיעת החברה, נכון ליום פרסום הדוח, לא קיים בעל מניות אחד המציביר המחזיק ביותר מ- 4.9% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה האם.

2.2. תחומי הפעילות של החברה

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

שנת 2021 הינה השנה השלישית לפעילות ביטוחית מלאה של החברה. הפרמיות המורווחות ברוטו בתקופת הדוח הסתכמו בכ- 201,192 אלפי ש"ח, ביחס לכ- 120,606 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 67%. בתקופת הדוח התמקדה החברה בעיקר בתחום ביטוחי הרכב. פעילות החברה בביטוחי דירה, אותם החלה לשווק בתהליך דיגיטלי ביולי 2020, עדיין נמוכים באופן יחסי. סך המאזן של החברה ליום הדוח הסתכם בכ- 765,928 אלפי ש"ח, ביחס לכ- 441,625 אלפי ש"ח ליום 30 בספטמבר 2020, גידול של כ- 73%. ההשקעות הפיננסיות של החברה המנוהלות במסגרת תיק הנוסטרו הסתכמו נכון ליום הדוח בכ- 290,677 אלפי ש"ח, ביחס לכ- 142,557 אלפי ש"ח ליום 30 בספטמבר 2020, גידול של כ- 104%.

החברה משווקת את מוצריה ללקוחות הפרט בדיגיטל באמצעות מערכת B2C ייחודית, בעזרתה ניתן לקבל הצעת מחיר ולרכוש ביטוח באופן עצמאי ופשוט באתר האינטרנט של החברה. החברה משווקת פוליסות ביטוח גם באמצעות סוכנים בעלי זיקה לפעילות דיגיטלית, על בסיס התשתית הדיגיטלית שהוקמה בחברה לשימושם, וכן באופן ישיר מול גופים וארגונים. לפרטים נוספים אודות תחומי הפעילות השונים של החברה ניתן למצוא בדוח התקופתי.

2.3. אירועים מהותיים לחברה בתקופת הדוח

2.3.1. התפשטות נגיף קורונה בארץ ובעולם

ברבעון הראשון של תקופת הדוח חלה ירידה משמעותית בתחלואה בישראל עקב מבצע חיסוני הקורונה. בעקבות ירידת התחלואה, החל המשק ביציאה הדרגתית מהסגר עד לכדי חזרה לפעילות כמעט מלאה במהלך חודש מרץ. עם זאת, עקב הופעת זנים נוספים של הוירוס ברחבי העולם, שחלקם מראים עמידות לחיסונים שפותחו, מאמצע חודש יוני חלה עלייה במספר המאומתים לנגיף בעולם ובישראל. בתגובה, החלה ישראל לחסן את תושביה במנה שלישית של החיסון (ה-Booster), שהתברר כאפקטיבי.

נכון לרבעון השלישי, ניכרה האטה בהתפשטות הנגיף בישראל לעומת הרבעון הקודם ורוב המגבלות הוסרו. רמת התחלואה והמגבלות החברתיות משתנות ממדינה למדינה.

בסמוך למועד פרסום הדוח, זוהה בישראל "וריאנט" חדש מדרום אפריקה, ה"אומיקרון". הוריאנט החדש חשוד כמדבק מאוד, ובשלב זה מידת השפעת החיסונים עליו אינה ידועה. גופי הבריאות בארץ ובעולם וחברות החיסונים בוחנים את התנהגות הוירוס ואת עמידותו בפני החיסונים. כמו כן, בסמוך למועד הדוח הוטלה ממשלת ישראל מספר הגבלות חדשות על כניסת תיירים ואזרחים לארץ כדי למנוע את התפשטות המגפה. בשלב זה החברה אינה יכולה להעריך את מכלול ההשלכות של האמור לעיל.

לחברה אין יכולת לצפות או לאמוד באופן ודאי את ההשפעות העתידיות של התפשטותו מחדש של נגיף הקורונה (לרבות התפתחות זנים חדשים) ו/או השלכותיהן ארוכות הטווח של התפרצויות נגיף הקורונה שאירעו עד כה, על פעילותה, ומידע זה, ככל שהוא כלול בדוח זה הינו מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך. הערכות החברה בדבר השלכותיו העתידיות של נגיף הקורונה על פעילותה, עשויות שלא להתממש או להתממש באופן שונה מהותית, בין היתר ככל שיחולו שינויים בהנחיותיהם של הגורמים המוסמכים בארץ ובעולם בקשר עם נגיף הקורונה, לרבות התפרצויות נוספות.

2.3.2. הנפקה ציבורית של מניות חברת האם גלובלטק

בחודש מרץ 2021 נרשמו למסחר מניות גלובלטק בבורסה ובהתאם היא הפכה להיות חברה ציבורית. המניות הוצעו למשקיעים על פי תשקיף (כהגדרת מונח זה בתקנות ניירות ערך) (אופן הצעת ניירות ערך לציבור), התשס"ז-2007 ("תקנות ההצעה"), כאשר למשקיעים מוסדיים הוצעו ני"ע בדרך של הצעה לא אחידה, בהתאם להוראות תקנה 11(א)(1) לתקנות ההצעה, ולציבור הוצעו מניות בדרך של הצעה אחידה, בהתאם לתקנה 11(א)(1)(ב) לתקנות ההצעה. גלובלטק נענתה סה"כ להזמנות לרכישת 145,798 יחידות (כל יחידה כוללת 100 מניות רגילות שלה, במחיר 5.83 ש"ח למניה), וזאת בתמורה מיידית (ברוטו) של כ-85 מיליון ש"ח. ראו גם ביאור 8 לדוחות הכספים ביניים שלהלן.

2.3.3. חידוש כהונה של דירקטור חיצוני – ראובן קפלן

מר קפלן כיהן כדירקטור חיצוני בחברה מתחילת פעילותה בשנת 2018. עקב מינויו לתפקיד מנכ"ל קבוצת פסגות, אשר מנהלת את תיק השקעות הנוסטרו של החברה במיקור חוץ, נאלץ לסיים את כהונתו בחברה. לאור סיום תפקידו בקבוצת פסגות, התקיימה ביום 22 במרץ 2021 אסיפה כללית של החברה, במסגרתה הוחלט, בהתאם להמלצת ועדת האיתור של הדירקטוריון, לחדש את כהונתו של מר ראובן קפלן כד"צ החברה וחבר בוועדת ביקורת, ועדת מאזן וועדת ההשקעות, וזאת בהתאם לאישור הממונה למינוי, אשר התקבל ביום 22 במרץ 2021.

2.3.4. השקעה במזומן של החברה האם במניות החברה, כנגד הקצאת מניות

ביום 31 במרץ 2021 העבירה גלובלטק לחברה סך של 5 מיליוני ש"ח במזומן, בתמורה להקצאה של מניות החברה. בנוסף ביום 30 באוגוסט 2021 העבירה גלובלטק לחברה סך של 2.8 מיליוני ש"ח במזומן, בתמורה להקצאה של מניות החברה. ההקצאות בוצעו בהתאם לתכנית ניהול ההון ולצורך חיזוקו כפועל יוצא מהמשך

הגידול בפעילותה העסקית של החברה, לעניין זה ראו פירוט בביאור 8 לדוחות הכספים ביניים להלן ובפרק ארועים מהותיים בתקופת הדוח.

2.3.5. תוכנית מסגרת המאפשרת הקצאת סוגי מניות ואופציות של החברה האם לעובדים, נושאי משרה ויועצים

ביום 21 במרץ 2021 אימץ דירקטוריון החברה, בהמלצת ועדת הביקורת, תוכנית מסגרת, המאפשרת הקצאת סוגי מניות ואופציות של החברה האם גלובלטק, לעובדים, דירקטורים, נושאי משרה ויועצים של החברה ("הניצעים"). ביום 22 במרץ 2021 אושר הנושא גם באסיפה הכללית של החברה. התוכנית שאומצה הינה תוכנית המיועדת לניצעים בחברת האם וחברות הבנות שלה, לרבות החברה ("הקבוצה"), וזאת בכדי ליצור תמריץ לעובדי הקבוצה ונושאי המשרה בה, ולשתפם בהתפתחות הקבוצה ובהצלחתה. התוכנית תנוהל על-ידי דירקטוריון חברת האם גלובלטק או על-ידי ועדה שהוסמכה לכך על ידי הדירקטוריון של גלובלטק. הקצאות לניצעים של החברה תהיינה כפופות גם לאישור המוסדות הרלוונטיים של החברה. כמו כן, אישר דירקטוריון גלובלטק נאמן לתוכנית. נכון למועד הדוח, לא בוצעו הענקות כלשהן מכוח התוכנית לניצעים של החברה, למעט למר יוחנן דנינו, נשיא הקבוצה ויו"ר דירקטוריון גלובלטק, בוצעה הענקת בהתאם להסכמי ההתקשרות עמו.

2.3.6. רכישת פוליסת ביטוח דירקטורים ונושאי משרה, לרבות רובד נוסף ועדכון כתבי שיפוי ופטור

ביום 28 בפברואר 2021, לאור הנפקת מניות החברה האם לציבור בבורסה, התקשרה החברה האם עם מבטח זר לרכישת פוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה בגלובלטק ובחברה, המתאימה גם לחברה ציבורית, לרבות הליך של הנפקת מניות ראשונה לציבור (IPO). תקופת ההתקשרות בפוליסה הינה לשנה, החל מיום 28 בפברואר 2021 ועד ליום 27 בפברואר 2022, בגבול כיסוי אחריות של עד 5 מיליון דולר ארה"ב, וחלה ביחס לכל נושאי המשרה, לרבות נושאי משרה שהם בעלי שליטה בחברה. פוליסה זו החליפה את הפוליסה שהיתה עד לאותה עת. ביום 30 במרץ 2021 אושרה רכישת הפוליסה על ידי ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה, וביום 31 במרץ 2021 אושרה רכישתה על ידי דירקטוריון החברה האם. ביום 31 במאי 2021 אושרה הרכישה גם באסיפה הכללית של החברה ושל החברה האם.

ביום 13 באוגוסט 2021, התקשרה החברה האם עם מבטח לרכישת רובד נוסף (מעל הרובד הראשון) לפוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי המשרה הנ"ל, החל מיום 13 באוגוסט 2021 למשך שנה, עם אפשרות לביטול והקמה מחדש, במועד חידוש הרובד הראשון. אישור ההתקשרות אושר במוסדות החברה והחברה האם. שני הרבדים בפוליסה חלים על כל נושאי המשרה, לרבות נושאי משרה שהם בעלי שליטה בחברה. רכישת הרובד הנוסף כאמור, והכללת נושאי משרה שהינם בעלי השליטה בה, אושרה על ידי ועדת הביקורת/תגמול והדירקטוריון של החברה ביום 12 באוגוסט 2021 ועל ידי ועדת הביקורת/תגמול ודירקטוריון החברה האם ביום 30 באוגוסט 2021, וזאת בהתאם לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי עניין), התש"ס-2000.

בנוסף, ביום 22 ביולי 2021, אישר דירקטוריון החברה, בהתאם להמלצת ועדת הביקורת, לעדכן את כתבי השיפוי שמוענקים לדירקטורים ונושאי משרה, בהתאם לכתבי השיפוי של גלובלטק, כך שגובה השיפוי המירבי (לכל כתב שיפוי ובמצטבר) לעניין שיפוי כאמור בסעיף 260(א)(1) לחוק החברות, יוגבל לסך השווה ל- 25% (במקום 10%) מהונה העצמי של החברה לפי דוחותיה הכספיים האחרונים של החברה שקדמו לתשלום סכום השיפוי, כשהוא מותאם מעת לעת לפי שיעור העלייה במדד המחירים לצרכן ממועד הדוחות הכספיים האמורים; או לסך של 10,000,000 ש"ח (עשרה מיליון ש"ח, כפי שהיה במקור), לפי הסכום הגבוה מבין השניים, לכל נושאי המשרה בחברה במצטבר, וזאת בנוסף לסכומים שיתקבלו, אם יתקבלו, מחברת ביטוח במסגרת ביטוח דירקטורים ונושאי משרה בו התקשרה החברה. האישורים התקבלו לאחר שהחברה אישרה את עדכון מדיניות התגמול בהתאם. העדכון כפוף לאישור האסיפה הכללית של החברה. לעניין זה ראה ביאור 8 לדוחות הכספיים ביניים שלהלן.

2.3.7. התקשרות החברה האם בהסכם לרכישת מניות השליטה באיילון החזקות בע"מ

ביום 25 ביוני 2021 ("מועד החתימה") חתמה החברה האם על הסכם לרכישת 9,180,291 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת של איילון אחזקות בע"מ ("איילון"), המהוות 50.445% מהונה המונפק של איילון ("המניות הנמכרות"), מידי מנהל העזבון לאחזקת המנוח מר לוי יצחק רחמני ז"ל, עו"ד מורן מאירי ("מנהל

העזבון"), וזאת בכפוף להתקיימות התנאים המתלים כמפורט בהסכם ("**העסקה**" ו- "**ההסכם**"). התמורה בגין כל אחת מהמניות הנמכרות הינה סך של 38.617 ש"ח למניה ובמצטבר בגין כל המניות הנמכרות סך של 354,515,298 ש"ח ("**התמורה**"). ביום 21 ביולי 2021 הודיע מנהל העיזבון לחברה האם, בהתאם לזכותו בהסכם, כי כל המניות הנוספות כהגדרתן בהסכם יימכרו לחברה האם, בסכום נוסף של 118,171,804 ש"ח, כך שסך הכל, ככל והעסקה תושלם (בהנחה ויתקיימו כל התנאים המתלים לעסקה, המפורטים בהסכם), החברה האם צפויה לרכוש 12,240,389 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת של איילון, המהווים כ- 67.24% ממניות איילון המונפקות, במחיר כולל של 472,687,102 ש"ח. נכון למועד דוח זה, בוחנת החברה האם את חלופות המימון המיטביות העומדות לרשותה לצורך מימון העסקה. השלמת העסקה וביצועה מותנים בהתקיימות כל התנאים המתלים המפורטים בהסכם.

2.3.8. התקשרות החברה האם בעסקה

בהמשך לאמור בסעיף 2.3.7 לעיל, ביום 11 בספטמבר 2021 התקשרה גלובלטק עם חברה פרטית בשם קיסריה אלקטרוניקה רפואית החזקות (2000) בע"מ ("**קיסריה**"), בהסכם שלפיו, בכפוף להתקיימות התנאים המתלים שנקבעו בהסכם, בד בבד עם השלמת עסקת רכישת מניות איילון על ידי גלובלטק, קיסריה תרכוש מגלובלטק 4,661,160 מניות מתוך מניות איילון, וכן תשקיע בגלובלטק סך של 90,000,004.5 ש"ח, בתמורה להקצאה פרטית לקיסריה של 14,285,715 מניות רגילות של גלובלטק. במסגרת ההסכם, התחייבו הצדדים בין היתר לחתום על הסכמי הצבעה בנושאים שונים, לרבות הזכות למינוי דירקטורים ואופן ההצבעה באסיפות הכלליות הן באיילון והן בחברה. העסקה טעונה את אישור האסיפה הכללית של גלובלטק, שנקבעה ליום 7 בדצמבר 2021. להרחבה לענין הגשת בקשות לעדכון/קבלת היתרי שליטה לרשות שוק ההון, בהתאם, ראה סעיף 2.4.3 להלן ב"אירועים מהותיים לאחר תקופת הדוח".

2.3.9. מינוי זיו כהן למשנה למנכ"ל, מנהל חטיבה פיננסית ו-CFO בחברה ובחברה האם

ביום 2 באוגוסט 2021, החברה והחברה האם התקשרו בהסכם עם רו"ח ועו"ד זיו כהן למינויו כמנהל החטיבה הפיננסית ומשנה למנכ"ל בחברה ובחברה האם. תנאי הכהונה של מר כהן אושרו על ידי ועדת הביקורת/תגמול ודירקטוריון החברה ביום 12 באוגוסט 2021. תנאי הכהונה כפופים גם לאישור מוסדות החברה האם. המינוי קיבל גם את אישור הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון, ונכנס לתוקף החל מאוקטובר 2021.

2.3.10. הקמת חברה להמשך פיתוח טכנולוגיות הקבוצה בהודו (חברה אחות)

ביום 16 באוגוסט 2021, הקימה חברת האם, גלובלטק, חברה בבעלות מלאה בבנגלור שבחודו, שתהווה מרכז פיתוח טכנולוגי בקבוצה. חברת פיתוח זו עתידה לספק שירותי תכנה ופיתוח טכנולוגיות לחברות הקבוצה, ובין היתר לתת שירותי המשך פיתוח ותחזוקה למערכות הליבה בהם משתמשת הקבוצה, לאחר סיום השלב הראשון של הפרוייקט מול חברת NDFS. החברה החדשה בהודו החלה בגיוס העובדים הרלוונטיים בתחומי התמחות טכנולוגיים שונים ונכון ליום אישור הדוחות איישה את החלק הארי של המשרות הרלוונטיות.

2.4. אירועים מהותיים לאחר תקופת הדוח

2.4.1. התפשטות נגיף קורונה בארץ ובעולם - עדכון

לפרטים ראה סעיף 2.3.1 לעיל.

2.4.2. זכיה במכרז ביטוח רכב לעובדי המדינה לשנת 2022

ביום 4 באוקטובר 2021, קיבלה החברה הודעה מועדת המכרזים של אגף החשב הכללי של משרד האוצר, על כך שנבחרה כאחת מהחברות הזוכות במכרז ביטוח רכב לעובדי המדינה לשנת 2022. בהודעת הזכיה נמסר, כי על פי נתוני המבוטחים שנתקבלו מחברות הביטוח הזוכות בשנה קודמת, מספר המבוטחים ביצרנים בהם זכתה

החברה והמפורטים בהודעת הזכיה, מוערך בביטוח מקיף ורכב חובה בכ- 23,700 מבוטחים, ובביטוחי צד ג' ורכב חובה בכ- 3,300 מבוטחים. עם זאת, צוין בהודעת הזכיה כי עורך המכרז אינו מחויב להיקף מבוטחים או היקף כספי כלשהו. להערכת החברה, אומדן הפרמיה השנתית ברטו לשנת 2022, אגב הודעת הזכיה, מוערך בהיקף של כ- 100 מיליון ש"ח. בשלב זה החברה אינה יודעת להעריך מה תהיה ההשפעה הכוללת של הזכיה על תוצאותיה הכספיות. ביטוחי הרכב לעובדי המדינה צפויים להיכנס לתוקף החל מחודש ינואר, 2022.

2.4.3. הגשת בקשות לעדכון/קבלת היתרי שליטה בגופים מוסדיים לרשות שוק ההון

בהמשך לאמור בסעיפים 2.3.7 ו- 2.3.8 לעיל, כפועל יוצא מהסכם איילון ומהסכם קיסריה, ביום 21 בנובמבר 2021 בעלי השליטה בחברה, אמיל ויינשל וניצן צעיר הרים, ובעלי השליטה בחברת קיסריה, צבי וענת ברק, הגישו לרשות שוק ההון בקשות לעדכון היתרי שליטה בחברה (על מנת להוסיף את משפחת ברק להיתר הקיים) ובקשות לקבלת היתרי שליטה באיילון ביטוח לרשות שוק ההון.

2.4.4. גיבוש מסמך הבהרות בקשר לזכויות במערכת הליבה שפותחה עם NDFS

בהמשך לאמור בסעיף 4.9.1 לפרק א' לדוח התקופתי, לאחר סיום השלב הראשון של פרויקט פיתוח מערכת הליבה מול בית התכנה NDFS בחודש ספטמבר 2021, ונוכח שינויים ותמורות שחלו בזכויות בקשר למערכת זו במהלך השנים האחרונות, הן מול בית התכנה NDFS והן בין חברות הקבוצה לבין עצמן, החברה, ווישור ביטוח ויו. דיגיטל בע"מ ("יו.דיגיטל"), גיבשו מסמך הבהרות, המתאר את הזכויות והחובות שבידי כל אחת מהן ביחס למערכת הליבה (ככל וישנן), נכון למועד זה, ואשר אלו עיקריו: בידי החברה זכויות שימוש, לא מוגבלות בזמן, במערכת הליבה, לצורך פעילותה כמבטחת בישראל בלבד, כפי שהועברו לה מחברת האם בשנת 2018. כמו כן, ברשות החברה עותק של קוד המקור, לצורך שימוש עצמי ופיתוחים עצמיים בלבד, ככל שיידרשו לה, ללא הגבלה בזמן וללא מחויבות בתשלום רישוי שנתי. ככל והחברה תבקש שירותי תחזוקה ו/או פיתוח תכנה עתידיים מהחברה האם (לרבות באמצעות חברת תכנה שלה בארץ ו/או בחו"ל) ביחס למערכת, היא תידרש להסדיר זאת בהסכם ייעודי מול החברה האם. בידי החברה האם מרוכזות כל הזכויות והחובות בגין המערכת, עבור כלל חברות הקבוצה, לרבות קוד המקור, וכן זכויות ה- IP ברכיבי מערכת שונים, כפי שהוגדרו בתיקון להסכם NDFS (כהגדרתו בדוח התקופתי), אך למעט זכויות החברה במערכת, כאמור לעיל. מובהר כי כל חברת הקבוצה (למעט ווישור ביטוח), שתבקש לעשות שימוש בקוד המקור לצרכיה, תידרש לחתום על הסכם ייעודי מול החברה האם. ליו. דיגיטל אין זכויות כלשהן במערכת מכל סוג, בהתאם להמחאת הזכויות והחובות שביצעה כלפי גלובלטק בחודש אוקטובר 2020.

3. התפתחויות ושינויים מהותיים בסביבה העסקית של החברה בתקופת הדוח

3.1. מגמות והתפתחויות בפעילות הביטוח של החברה בישראל

על פי פרסומי רשות שוק ההון, נכון ליום הדוח, פועלות בישראל 15 חברות ביטוח (ובנוסף קרנית והפול) העוסקות בביטוח כללי. נכון ליום 31 בדצמבר 2020, סך דמי הביטוח ברוטו בביטוח כללי של כלל חברות הביטוח בישראל (לפי נתוני הדוחות השנתיים של חברות הביטוח, על בסיס דיווחי סולו של החברות) הסתכם בכ- 22.8 מיליארדי ש"ח, ביחס לכ- 22.7 מיליארדי ש"ח בשנת 2019, גידול בשיעור של 0.4%. נכון ליום 30 ביוני 2021, סך דמי הביטוח ברוטו בביטוח כללי של כלל חברות הביטוח בישראל (לפי נתוני רשות שוק ההון) הסתכם בכ- 13.2 מיליארדי ש"ח, ביחס לכ- 12.5 מיליארדי ש"ח בשנת 2020, גידול בשיעור של 5.4%. פרטים נוספים אודות התחרות בתחומי הפעילות השונים של החברה ולאמצעים שהחברה נוקטת על מנת להתמודד עמה ניתן למצוא בדוח התקופתי.

3.2. שינויים במגבלות ופיקוח החלים על פעילות החברה

להלן תמצית הוראות הדין החלות על החברה, לרבות חוזרים וטיטות חוזרים שפורסמו ממועד פרסום הדוח התקופתי ועד למועד פרסום הדוח, ועשויה להיות להם השפעה על עסקי החברה:

- ביום 24 במרס 2021 פורסמה הנחיה סופית לחברות לבצע **סקר מיפוי סיכונים בסייבר בפעילות הביטוחית** שלהן. החברה פעלה בהתאם, ודיווחה על תוצאותיו לדירקטוריון ולרשות במועדים שנקבעו.
- בחודש מאי 2021 פרסם הממונה **עדכון שני לקובץ שאלות ותשובות ליישום וגילוי משטר כושר פירעון כלכלי של חברת ביטוח – קובץ שאלות ותשובות מעודכן לסוגיות שונות הנוגעות לחוזרים השונים בנושא יישום וגילוי משטר כושר פירעון כלכלי של חברת ביטוח**.
- בחודש מאי 2021 פרסם הממונה טיוטה **לקובץ שאלות ותשובות ליישום תקן דיווח כספי בינלאומי מספר (IFRS 17) בישראל**, בהתבסס על דיונים שנערכו, בין היתר, עם נציגי רואי חשבון. הקובץ מהווה ריכוז של שאלות ותשובות המבטאות עמדות ופרשנויות לא מחייבות של רשות שוק ההון בנושאים הנובעים מיישום IFRS 17, במטרה להבהיר את עמדות הרשות בסוגיות מורכבות שזוהו וכן במטרה ליצור אחידות, ככל הניתן, בין חברות הביטוח בישראל על מנת לאפשר ניתוח השוואתי. חברת ביטוח המבקשת ליישם עמדה או פרשנות שונה מזו המפורטת בקובץ מתבקשת לעדכן את הרשות.
- בחודש יוני 2021, פרסמה הרשות **תיקון לתקנות הפיקוח על עסקי הביטוח (תנאי הביטוח רכב פרטי), התשפ"א-2021**, המעדכן את התקנות ואת הפוליסה התקנית לביטוח רכב פרטי – רכוש וצד ג' בהתאם לתמורות שחלו במשך השנים, ובין היתר את התיקונים הבאים: (א) קביעת הוראות לעניין הודעת המבוטח על השבתת רכב, במסגרתה יוכל ליהנות מהפחתת דמי הביטוח בתמורה להפחתת היקף הכיסוי הביטוחי; (ב) עדכון הפוליסה התקנית לביטוח רכב רכוש לאור ביטול תקנה 172א לתקנות התעבורה, תשכ"א-1961; (ג) עדכונים והתאמות בפוליסה לאביזרים ולמכלולים הקיימים ברכבים מודרניים; (ד) עדכון ההוראות הנוגעות להחזר לו יהיה זכאי המבוטח בעת ביטול הפוליסה; (ה) הוספת נתונים לדוח עבר ביטוחי של המבוטח ועדכונו. מועד תחילתן של תקנות אלה שישה חודשים מיום פרסומן והן יחולו על חוזי ביטוח שייכנסו לתוקף במועד זה או לאחריו.
- בחודש יוני 2021 פורסמה **טיטת של תיקון הוראות החוזר המאוחד – פרק 4 לשער 5 "ניהול נכסי השקעה" – כללי השקעות נכסי חברת ביטוח כנגד התחייבויות שאינן תלויות תשואה**. הטיטת כוללת עדכונים נדרשים עקב ביטולן של תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (הון עצמי מינימלי הנדרש ממבטח), התשנ"ח-1998 וביטול חלק מהמגבלות שנכללו בתקנות כללי השקעה בנוגע לנכסים המוחזקים כנגד התחייבויות שאינן תלויות תשואה, ומציעה לקבוע בין היתר סעיף יעודי בקודקס, הכולל הוראות לעניין התחייבויות שאינן תלויות תשואה של חברת ביטוח, בהתאמות הנדרשות.

- בחודש יוני 2021, פורסמו **טיטות תיקונים לחוזר בירור ויישוב תביעות וטיפול בפניות ציבור, חוזר שירות ללקוחות גופים מוסדיים, חוזר בירור תלונות ציבור וחוזר צירוף לביטוח**, אשר מטרתן שיפור השירות והגברת השקיפות וההוגנות לבני הגיל השלישי (מי שמלאו להם 67 שנים) ולאנשים עם מוגבלות (כאמור בחוק שוויון זכויות לאנשים עם מוגבלות, התשנ"ח-1998). טיטות אלו הן בהמשך לנייר עמדה שפרסמה הרשות וכנס שולחנות עגולים בנושא שהתקיים. החברה העבירה התייחסות לטיטות, שכן חלק מהעדכונים המוצעים בטיטות פחות מתאימים לאופיה הדיגיטלי של החברה, ועלולים להכביד על תהליכי העבודה, ככלל ויתקבלו. להערכת החברה, אין בטיטות החוזרים האמורות כדי להשפיע באופן מהותי על התוצאות הכספיות של החברה, אך הן עשויות להשפיע, בין היתר, על ההתאמות התפעוליות שיידרשו, על הכשרת עובדים ייעודיים ועל גידול בעלויות התפעוליות שיידרשו כתוצאה מכך. להלן תמצית הטיטות:
- **טיטות לתיקון הוראות חוזר בירור ויישוב תביעות וטיפול בפניות ציבור** - מוצע במסגרת תיקון זה להתאים את הליך הבירור ויישוב התביעות, למאפיינים הייחודיים לאוכלוסיות אלו ולקבוע, בין היתר, כי תביעה של בן הגיל השלישי, או של אדם עם מוגבלות תטופל על ידי נציג שירות אחד שילווה אותו לאורך כל התביעה וישלוח בשפתו, וכן לאפשר לתובע בן הגיל השלישי או לתובע עם מוגבלות להגיש תביעה בעל פה, שתיבחן בהליך מזורז ופשוט לאוכלוסיות אלו.
- **טיטות לתיקון הוראות חוזר צירוף לביטוח** - מוצע לקבוע תהליכים פרטניים לצירוף לביטוח של בני הגיל השלישי ואנשים עם מוגבלות, לרבות צירוף באמצעות נציג שירות שעבר הכשרה למתן שירות לאוכלוסיות אלה; לבצע התאמת צרכים מוגברת בעת ביטול פוליסה ומעבר לחברה אחרת גם בענפי רכוש שונים; לדרוש בחירה אקטיבית של המבוטח, שלא כברירת מחדל, בנושאים מסוימים לקבוע כי כל שיחה למטרת צירוף תחוייב בהקלטת שמע לכל הפחות; וכן לקבוע כי לא ניתן לבטל את העברת המידע להר הביטוח אגב הליך הצירוף אלא רק בפנייה ישירה ונפרדת לחברה המבטחת ועוד.
- **טיטות לתיקון של הוראות חוזר שירות ללקוחות גופים מוסדיים** - מוצע להטיל חובה למנות עובד בכיר כממונה אוכלוסיות בני הגיל השלישי ואנשים עם מוגבלות, שיהיה אמון על נושא השירות לאוכלוסיות הרלוונטיות; לפשט ולהתאים את השירות שנותנים הגופים המוסדיים לצרכיהם הייחודיים ובכך להקל עליהם בבואם לקבל שירות מהגופים המוסדיים.
- **טיטות לתיקון של הוראות חוזר הסדרת אופן התנהלותם של הגופים המפוקחים במסגרת בירור תלונות ציבור** - מוצע במסגרת תיקון זה לקצר את המועד למתן תשובה על ידי הגוף המוסדי לפניות ציבור שמופנות אליו מהרשות בקשר לאוכלוסיות אלו.
- בחודש יולי 2021, שלח הממונה על שוק ההון מכתב המופנה אל מנהלי חברות הביטוח לעניין **העקרונות להכרה בהשקעה באינשורטק בחישוב יחס כושר פירעון כלכלי**. במכתב הנ"ל, מפורטים העקרונות שיישקלו במסגרת בחינת הכרה של נכס לא מוחשי בשל השקעה באינשורטק במסגרת המאזן הכלכלי וכן מפורט הליך אישורן של בקשות כאמור.
- בחודש יולי 2021, פורסם **תיקון החוזר המאוחד לעניין ממשל תאגידי וניהול סיכונים - אקטואר ממונה**, לפיו אדם המתמנה לראשונה כאקטואר ממונה בענף ביטוח מסוים או בקרן פנסיה, ילווה במהלך השנה הראשונה לכהונתו על-ידי אקטואר אחר בעל ניסיון בתחום הביטוח הרלוונטי. האקטואר המלווה יקבע תכנית ליווי מפורטת, כולל דיווח התקדמות לממונה.
- בחודש יולי 2021, פורסמה **טיטות חוזר דיווח על אירועי סייבר וכשל טכנולוגי**. מטרת טיטות חוזר זה היא לקבוע את סוגי המקרים בהם נדרש גוף מוסדי לדווח לממונה על אירועי סייבר וכשל טכנולוגי והוראות נוספות בנוגע לדיווחים אלה, על מנת להבטיח כי הגוף נוקט את הצעדים הדרושים לצמצום הנזק הנובע מאירוע זה, לוודא ביצוע תהליכים נאותים של התאוששות והפקת לקחים בעקבות האירוע ולאפשר לרשות לנקוט פעולות משלימות כשקיים חשש לאירוע בעל השפעה רחבה.
- בחודש יולי 2021 פורסמה **טיטות עדכון החוזר המאוחד לעניין דין וחשבון לציבור - דוח כספי שנתי לדוגמא תחת IFRS 17 של חברת ביטוח**. מטרת הטיטות היא לקבוע את מבנה הגילוי הנדרש בדוחות הכספיים השנתיים של חברות ביטוח שיפורסמו החל ממועד יישום התקנים האמורים. הטיטות כוללות את

הדוחות הראשיים (למעט דוח על תזרימי המזומנים) ואת הביאורים המתייחסים לתקן דיווח כספי בינלאומי מספר 17 (IFRS) תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 9 (IFRS) ולתקן דיווח כספי בינלאומי מספר 7 (IFRS). בהמשך, הטיטה צפויה להתעדכן ולכלול התייחסויות גם לגילוי על הנחות ואומדנים משמעותיים בחוזי ביטוח כנדרש ב-IFRS 17, וכן ליתר הביאורים שאינם מתייחסים לתקנים שפורטו לעיל, כמפורט בתוכן העניינים של הטיטה.

■ בחודש יולי 2021, פורסם **תיקון של הוראות החוזר המאוחד בענף ביטוח רכב חובה**. מטרת התיקון היא לעדכן את הוראות נספח 6.2.2. לשער 6 חלק 2 בחוזר המאוחד שכותרתו "תעריפי ביטוח שיויר", כך שיבוטלו תעריפי ביטוח רכב חובה הקיימים כיום בתאגיד המנהל של המאגר לביטוחי רכב חובה (הפול בע"מ) עבור רכבים מסוגים מסוימים כגון קורקינט, סגווי, קלנועית, קלנוע, רבנוע ועגלת גולף והוראות החוזר ישקפו את המצב המשפטי הקיים.

■ בחודש יולי 2021 גובש הסדר בהסכמה בין חברות הביטוח לבין המוסד לביטוח לאומי בעניין **יישום זכות השיבוב של המוסד לביטוח לאומי**. כמו כן, בהמשך לאמור בהסכם, במסגרת חוק ההסדרים כהגדרתו להלן, בוטלה חובת תשלום הסכום הגלובלי כפי שנקבעה בחוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנת התקציב 2019, התשע"ח-2018, בגין מקרים שאירעו בשנים 2014 עד 2018. כמו כן נקבע שיעור קבוע מדמי הביטוח, שעל כלל המבטחות להעביר למל"ל בגין תאונות דרכים בשנת 2023 ואילך, וזאת במקום שיבוב פרטני של התביעות. השיעורים מדמי הביטוח שייגבו בהתאם בכל שנה ויועברו למל"ל יהיו כדלקמן: בשנים 2023 ו-2024 10% מדמי הביטוח, ומשנת 2025 ואילך 10.95% מדמי הביטוח. להערכת החברה, ההסדרים כמפורט לעיל ביחס לעבר לא צפויים להשפיע מהותית על התוצאות הכספיות שלה, שכן החברה החלה פעילותה בשלהי שנת 2018 בלבד. ההשלכה של התיקון ביחס לגבייה של שיעור מוסכם מדמי הביטוח, עשויה להשפיע על דמי הביטוח שייגבו ממבטחים בשנים 2023 ואילך בהתאם לתנאי התמחור ותנאי התחרות שישררו באותה עת.

■ בהמשך לסעיף 2.3.4.7 לפרק 1 בדוח התקופתי, לענין **הלכת פיקאלי**, ביום 7 ביולי 2021 ניתן פסק דין בבקשה לדיון נוסף שהוגשה על החלטת בית המשפט העליון בערעור. בדיון הנוסף, שהוכרע בהרכב מורחב של 5 שופטים, הוחלט בדעת רוב להפוך את ההחלטה בערעור, ולקבוע שהתוצאה של הפרת תנאי הסכם ביטוח שבחר מבטח לרכוש, היא דחייה של תביעה הרלוונטית להפרה, ולא תשלום פיצוי יחסי.

■ בחודש אוגוסט 2021, תוקן **צו פיצויים לנפגעי תאונות דרכים (מימון עלות אספקת השירותים), התשפ"א-2021**, המעדכן את הצו הקיים בנושא עלות אספקת השירותים הרפואיים, כך שכל מבטח יעביר לקופות החולים שיעור של 12.66% מדמי הביטוח שגבה מידי חודש, במקום שיעור של 9.4% כפי שקיים כיום, וזאת בפוליסות שתאריך תחילת הביטוח שלהן יהיה החל מיום 1 בינואר 2022. לפרטים נוספים בדבר ההסדר הקיים בדבר האחריות למתן שירותים רפואיים ראו סעיף 8.3.2.3 בפרק א' לדוח התקופתי. דמי הביטוח עבור שירותים שניתנים לנפגעי תאונות דרכים ע"י קופות חולים מועמסים על הפרמיה שמועברת למבטח. כך שבפועל, הגידול ברכיב אינו אמור להשפיע על סכום הפרמיה שמועבר למבטח עבור כל פוליסה. הגידול כאמור, גם לא צפוי לגרום לירידה בביקוש לפוליסות חובה כיוון שהשינוי הוא כלל ענפי והביקוש לביטוח חובה הינו יחסית קשיח.

■ בחודש ספטמבר 2021, פורסמה טיוטת חוזר **תיקון הוראות החוזר המאוחד - פרק 3 חלק 4 שער 5 "דיווח לממונה על שוק ההון" - הערכה עצמית של הסיכונים וכושר הפירעון של חברת ביטוח (ORSA)**. רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון מובילה מגמה של יישום אסדרה מבוססת סטנדרטיים בינלאומיים ועדכון האסדרה הקיימת בישראל בנושא הסולבנסי. בטיטה מוצע לקבוע כי חברת ביטוח תדווח לממונה על הערכה עצמית של הסיכונים וכושר הפירעון כפי שהערכה זו מיושמת על-ידיה, בהתאם לפירוט שבחוזר.

■ בחודש ספטמבר 2021, פורסמה טיוטה מספר 4 בענין **סוגיות מקצועיות בישום תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 17**, הקובעת הנחיות לטיפול בסוגיות מקצועיות שונות אגב יישום התקן, כגון צירוף חוזי ביטוח, הפרדת רכיבים בחוזי ביטוח מסוגים מסוימים ועוד.

- בחודש ספטמבר 2021 פורסמה טיוטת חוזר הבהרה לעניין הטיפול החשבונאי בעסקאות רכישת עמלות סוכנים מראש בעת חישוב בדיקת נאותות העתודה (LAT). הטיוטה מציעה כיצד לרשום תשלום הקדמת עמלות, בתיקי ביטוח ארוכי טווח.
 - בחודש נובמבר 2021, פורסם תיקון לחוזר המאוחד בעניין העברת כספים למבטחי משנה מחוץ לישראל. החוזר קובע את התנאים להעברת כספים למבטח משנה מחוץ לישראל, ולקבלת בטוחות ממבטח משנה מחוץ לישראל בשל חלקו בהתחייבויות הביטוח של חברות הביטוח בישראל, כהוראות פרטניות בקודקס.
 - המדיניות הכלכלית של הממשלה לשנות התקציב 2021 ו-2022 - ביום 4 בנובמבר 2021 התקבלה בכנסת החקיקה לעניין התכנית הכלכלית לשנות התקציב 2021 ו-2022 ("חוק ההסדרים").
 - בחודש נובמבר 2021 פורסמה טיוטת נייר מדיניות - השקעה בתאגידי אינשורטק ובתאגידי השקעה בתחום טכנולוגיה פיננסית חדשנית. מטרת טיוטת המדיניות היא לעודד גופים מוסדיים לבחון השקעות בחברות טכנולוגיה פיננסית חדשנית, בתחומים בהם יש להם מומחיות מוגברת ביכולת ניתוח כדאיות ההשקעה, וזאת בשל הקרבה לתחומי פעילותם. נייר זה מחליף את עמדת הממונה בעניין "השקעה בחברות אינשורטק" (מיום 13 בינואר 2020), ומפרט קווים מנחים ותנאים למתן אישור לפי תקנה 33(ב) הן ביחס להשקעה בתאגידים המבצעים השקעות במיזמי אינשורטק והן לעניין תאגידים שמטרתם ביצוע השקעות במיזמי טכנולוגיה פיננסית חדשנית.
- הנאמר לעיל הינו תמצית בלבד של הוראות הדין, התקנות, חוזרי וטיוטות הוראות הממונה ואין לראות בו פרשנות ו/או ייעוץ מכל סוג. חוזרי הממונה, הטיוטות, והוראות דין נוספות, מתפרסמים באתר הרשות בנוסחם המלא, בכתובת <https://mof.gov.il/hon/Regulations>.**

3.3. מגמות, אירועים והתפתחויות בסביבה המקרו כלכלית של החברה בתקופת הדוח

מצבו הכלכלי, הפוליטי והביטחוני של המשק הישראלי ותשואות שווקי ההון בארץ ובעולם משליכים על עסקי החברה ותוצאות פעילותה בתחומים שונים. השלכות אלו, יכולות לבוא לידי ביטוי, בין היתר, בהיקפי המכירות, בהיקף תביעות הביטוח המוגשות לחברה ובתשואות תיק ההשקעות של החברה. מעבר לסיכון הביטוחי, חשופה החברה גם לסיכונים בשווקי ההון בארץ ובעולם, הנובעים משינויים במדדים השונים ובמחירי ניירות הערך.

3.3.1 סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים

לעניין התפתחויות נוגעות להשפעות נגיף הקורונה ראה סעיף 2.3.1 לעיל.

הצמיחה של המשק הישראלי ברבעון השלישי של תקופת הדוח הסתכמה ב-2.4%, וזאת, לעומת צמיחה של-13.7% ברבעון הקודם. משרד האוצר עדכן כלפי מעלה את תחזית הצמיחה לשנת 2021 ל-7.1%, ובנק ישראל צופה צמיחה של 7.0%. לפי פרסומי הלמ"ס, שיעור האבטלה בישראל במחצית השנייה של חודש אוקטובר, בהגדרה הרחבה, עמד על כ-7.3%. על פי פרסומי החשב הכללי באוצר, הגירעון בתקציב המדינה מתחילת השנה ועד חודש אוקטובר עמד במצטבר על 47.13 מיליארד ש"ח. ב-12 החודשים האחרונים עמד הגירעון בתקציב המדינה על כ-5.5% בלבד מהתוצר, נמוך מהתחזיות שנרשמו, וזאת על רקע עלייה חדה בצד הכנסות המדינה ממיסים. מתחילת השנה נרשמה עלייה בקצב האינפלציה ועליה בציפיות האינפלציה, כאשר קצב האינפלציה השנתי בסוף אוקטובר (הנתון האחרון) הסתכם ב-2.3% (מדד ידוע) וכ-0.8% ברבעון השלישי של השנה. העלייה בקצב האינפלציה נבעה בין השאר מעליית מחירי הייצור, עליית מחירי השילוח ועיכובים בשרשראות האספקה לצד גידול בביקושים לאור הסרת חלק מהמגבלות שהיו בתקופת הקורונה. פרטים על השינויים במדד בתקופת הדוח וברבעון השלישי לשנת 2021 ראו באור 2' לדוחות הכספיים להלן.

להלן נתונים על השינויים במדדי ניירות הערך בבורסה בתקופת הדוח:

המדד	1-9/2021	1-9/2020	7-9/2021	7-9/2020	1-12/2020
מדד ת"א 35	17.9%	(22.3%)	5.0%	(2.6%)	(10.9%)
מדד ת"א 125	16.3%	(16.8%)	3.4%	1.5%	(3.0%)
מדד אג"ח כללי	2.4%	(0.6%)	1.2%	1.1%	0.8%

נכון למועד אישור הדוח, שווקי המניות בחלק ממדינות העולם ממשיכים לעלות, בין היתר נוכח הצעדים הפיסקליים והמוניטריים שנקטו הממשלות והבנקים המרכזיים בעולם לשמירה על הכלכלה.

בנק ישראל הותיר את המדיניות המוניטארית על כנה. ברבעון השלישי של תקופת הדוח התחזק השקל אל מול סל המטבעות (ב-1.0% אל מול הדולר וב-3.3% אל מול האירו).

בתחילת חודש נובמבר אישרה מליאת הכנסת את תקציב המדינה לשנים 2021-2022 ואת חוק ההסדרים.

פרטים אודות השלכות אפשריות של משבר הקורונה ופרטים אודות המגמות הכלליות בענף הביטוח והשפעתן על פעילותה ורווחיותה של החברה ניתן למצוא בדוח התקופתי וביאור ה' לדוחות הכספים ביניים שלהלן.

4. הסברי הדירקטוריון לגבי מצב עסקי התאגיד, תוצאות פעילותיו, הונו ותזרימי המזומנים שלו

4.1 סקירת תוצאות הפעילות ותמצית עיקרי נתונים כספיים:

4.1.1 נתונים עיקריים מדוחות רווח והפסד (באלפי ש"ח) לתקופה של 9 חודשים ו-3 חודשים,

שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2021:

מגזר פעילות ביטוח כללי	1-9/2021	1-9/2020	אחוז שינוי 2021/2020	7-9/2021	7-9/2020	אחוז שינוי 2021/2020	1-12/2020
פרמיות שהורוחו ברוטו	201,192	120,606	67%	68,436	57,663	19%	187,591
פרמיות שהורוחו בשייר	59,057	31,346	88%	20,150	15,520	30%	51,096
סה"כ רווח (הפסד) בתחום הפעילות - ביטוח כללי	11,370	(979)	-	3,470	3,337	4%	3,231
פריטים שלא יוחסו למגזרי פעילות ביטוח כללי ורווח והפסד כולל							
רווחים (הפסדים) מהשקעות נטו	717	(292)	-	213	648	(67%)	196
הוצאות הנהלה וכלליות	470	321	46%	165	128	29%	452
הוצאות מימון	509	186	174%	171	60	185%	251
סה"כ רווח (הפסד) כולל לפני מסים	11,108	(1,778)	-	3,347	3,797	(12%)	2,724
מסים על הכנסה	4,526	173	2516%	1,403	1,659	(15%)	1,992
רווח (הפסד) כולל לתקופה	6,582	(1,951)	-	1,944	2,138	(10%)	732

4.1.2 התפתחות הרווח / (הפסד) לתקופה והרווח / (ההפסד) הכולל

הרווח מתחומי הפעילות במגזר ביטוח כללי הסתכם בתקופת הדוח בכ- 11,370 אלפי ש"ח, לעומת הפסד של 979 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח הכולל לפני מס הסתכם בתקופת הדוח בסך של 11,108 אלפי ש"ח, לעומת הפסד של 1,778 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

המעבר לרווח בתקופת הדוח נבע בעיקר כתוצאה מרווחים מהשקעות של כ- 10,388 אלפי ש"ח בתקופת הדוח ביחס להפסדים מהשקעות של כ- 2,986 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. בנוסף, גדל הרווח בתקופת הדוח מצמיחה בפעילות החברה אשר הביאה לעליה בפרמיה המורוחת ברוטו ובשייר וכן מעליה בהכנסות החברה מעמלות ביטוח משנה ביחס לתקופה המקבילה אשתקד. ההפסדים מהשקעות בתקופה המקבילה אשתקד נבע מהשלכות התפרצות מגפת הקורונה על שווקי ההון בארץ ובעולם (לפירוט נוסף בעניין זה ראה סעיפים 4.5 להלן וכן ביאור 1' לדוחות הכספיים ביניים להלן).

בתקופת הדוח רשמה החברה הוצאות מסים על ההכנסה בסכום של 4,526 אלפי ש"ח, לעומת הטבת מס של 173 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הוצאות מסים על ההכנסה הינם בשיעורים שונים משיעורי המס

הסטטוריים, הנובעים בעיקר מהפרשי עיתוי קבועים בגין הוצאות פחת והפחתות שאינן מותרות בניכוי לצרכי מס (פחת והפחתות), המהווים הפרשי עיתוי קבועים.

הרווח הכולל לאחר מס בתקופת הדוח הסתכם ב- 6,582 אלפי ש"ח ביחס להפסד כולל בתקופה המקבילה אשתקד של 1,951 אלפי ש"ח.

הרווח הכולל לפני מס לרבעון השלישי של תקופת הדוח הסתכם ב- 3,347 אלפי ש"ח לעומת 3,797 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, קיטון של כ- 12%. במהלך הרבעון השלישי של תקופת הדוח, סעיף הרווחים מהשקעות הסתכמו בכ- 3,398 אלפי ש"ח לעומת סך של כ- 2,758 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. מנגד, חל גידול בסעיף הוצאות הנהלה וכלליות, שהסתכם ברבעון השלישי של תקופת הדוח בכ- 1,825 אלפי ש"ח, לעומת 1,141 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

4.1.3 הכנסות והוצאות אחרות שאינם מהווים תחומי פעילות

הוצאות אחרות שלא נכללו במסגרת עסקי הביטוח, כוללים הוצאות הנהלה וכלליות שלא נזקפו לתחומי הפעילות, שהסתכמו בתקופת הדוח ב- 470 אלפי ש"ח לעומת 321 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, והוצאות מימון שהסתכמו בתקופת הדוח ב- 509 אלפי ש"ח ביחס ל- 186 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בהוצאות המימון בתקופת הדוח ביחס לאשתקד נבע מהריבית המשולמת בגין כתב התחייבות נדחה שהונפק בחודש דצמבר 2020 כמפורט בסעיף 4.2.3 להלן. בתקופת הדוח רשמה החברה רווחים מהשקעות שלא יוחסו לתחומי הפעילות בסך של 717 אלפי ש"ח, לעומת הפסדים מהשקעות בסך של 292 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

4.2 תמצית נתונים עיקריים מהדוח על המצב הכספי

4.2.1 להלן יוצגו סעיפים מהדוח על המצב הכספי, בהתאם לדוחות הכספיים, וההסברים לשינויים

העיקריים שחלו בהם (באלפי ש"ח):

31 בדצמבר 2020	שיעור השינוי (%)	30 בספטמבר 2020	30 בספטמבר 2021	
נכסים				
160,407	104%	142,557	290,677	השקעות פיננסיות
210,841	81%	188,340	341,820	נכסי ביטוח משנה
60,742	33%	52,780	70,037	מזומנים ושווה מזומנים
28,680	(5%)	29,355	27,659	רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים
11,457	37%	12,858	17,562	הוצאות רכישה נדחות
18,174	16%	15,735	18,173	נכסים אחרים
הון והתחייבויות				
37,889	48%	35,206	52,271	הון עצמי
272,238	87%	240,209	448,445	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה
162,729	52%	160,113	243,422	זכאים ויתרות זכות (הכוללים פיקדונות מבטחי משנה ופרמיה מראש)
17,445	257%	6,097	21,790	התחייבויות אחרות
490,301	73%	441,625	765,928	סך כל המאזן

הצמיחה בפעילות החברה הביאה לגידול משמעותי בסך מאזן החברה, שהסתכם ליום הדוח ב- 765,928 אלפי ש"ח, ביחס ל- 441,625 אלפי ש"ח ליום 30 בספטמבר 2020, עליה של כ- 73%. הגידול ביחס לסך המאזן ליום 31 בדצמבר 2020, שהסתכם ב- 490,301 אלפי ש"ח, הסתכם בכ- 56%.

ההשקעות הפיננסיות ליום הדוח הסתכמו ב- 290,677 אלפי ש"ח, ביחס ל- 142,557 אלפי ש"ח ליום 30 בספטמבר 2020, גידול של כ- 104%, וביחס לכ- 160,407 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2020, גידול של כ- 81%.

המזומנים ושווי מזומנים ליום הדוח הסתכמו ל- 70,037 אלפי ש"ח, ביחס ל- 52,780 אלפי ש"ח ליום 30 בספטמבר 2020 וביחס ל- 60,742 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2020, גידול של כ- 33% וכ- 15%, בהתאמה.

נכסי ביטוח המשנה גדלו בתקופת הדוח כתוצאה מצמיחת הפעילות העסקית של החברה והסתכמו ליום הדוח בסך של 341,820 אלפי ש"ח, ביחס ל- 188,340 אלפי ש"ח ליום 30 בספטמבר 2020 וביחס ל- 210,841 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2020, גידול של כ- 81% וכ- 62%, בהתאמה.

הגידול בנכסים 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 448,445 אלפי ש"ח ו- 243,422

אלפי ש"ח בהתאמה, ביחס ל- 240,209 אלפי ש"ח ו- 160,113 אלפי ש"ח בהתאמה ליום 30 בספטמבר 2020 וביחס ל- 272,238 אלפי ש"ח ו- 162,729 אלפי ש"ח בהתאמה, ליום 31 בדצמבר 2020.

סך הרכוש הקבוע והנכסים הבלתי מוחשיים ליום הדוח הסתכם ב- 27,659 אלפי ש"ח, ביחס ל- 29,355 אלפי ש"ח ליום 30 בספטמבר 2020 וביחס ל- 28,680 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2020. הירידה בסכומים בין התקופות נבעה בעיקר בשל רישום הוצאות פחת שוטפות לתקופה והשקעה בנכסים בלתי מוחשיים (תוכנה).

4.2.2. הון ודרישות הון

ההון עצמי של החברה ליום הדוח הסתכם ב- 52,271 אלפי ש"ח, ביחס ל- 37,889 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2020, גידול בשיעור של 38%. הגידול בהון העצמי בתקופת הדוח נבע מהנפקת הון מניות בסך 7,800 אלפי ש"ח ורווח כולל לאחר מס בתקופה בסך של 6,582 אלפי ש"ח, המהווה תשואה על ההון העצמי בשיעור של כ- 19.2% במונחים שנתיים. סך ההון הקיים המחושב על פי תקנות ההון בחברה ליום הדוח הינו 62,271 אלפי ש"ח לעומת 47,889 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2020 (סך ההון הקיים המחושב כולל הון משני מורכב רובד 2 בסך של 10,000 אלפי ש"ח). פרטים נוספים אודות כתב ההתחייבות הנדחה ניתן למצוא בדוח התקופתי וכן בביאור 6' לדוחות הכספיים ביניים שלהלן. סך ההון הנדרש ליום הדוח הסתכם ב- 47,243 אלפי ש"ח ביחס ל- 35,317 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2020. עיקר הגידול בדרישות ההון נבע מהגידול בפעילות הביטוח הכללי, וכפועל יוצא, גידול בסיכונים התפעוליים, וכן גידול בנכסי ההשקעה והרכבם (לענין זה ראה גם סעיף 4.2.1 לעיל וסעיף 4.4 להלן).

נכון ליום הדוח לחברה עודף בהון הנדרש בסך של 15,028 אלפי ש"ח, לעומת ההון הנדרש לפי תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (הון עצמי מזערי הנדרש לקבלת רישיון מבטח), התשע"ז-2018 וחוזר הממונה בעניין הוראות בדבר הון עצמי לכוש פירעון של מבטח. ליום הדוח עומד יחס ההון החשבונאי על כ- 132%.

בדבר הקלות שקיבלה החברה בנושא יחס כושר פרעון כלכלי מבוסס Solvency II ראה סעיף 4.8 להלן.

לקראת המעבר הצפוי של החברה למשטר כושר פרעון כלכלי ביום 31 בדצמבר 2021, אישר דירקטוריון החברה, בחודש יולי 2021, עדכון למדיניות ניהול ההון של החברה אגב יחס כושר פירעון כלכלי. דירקטוריון החברה קבע כי יעד יחס כושר הפירעון הכלכלי של החברה, בסוף תקופת הפריסה של הוראות הסולבנסי, וכן במהלכה, יעמוד על שיעור של 105%, ולא יחולק דיבידנד בתקופת המעבר, ככל שההון לפי משטר הסולבנסי יהיה נמוך מ-105%. לפרטים נוספים ראה ביאור 5 לדוחות הכספיים ביניים להלן.

4.2.3. התחייבויות אחרות

סך ההתחייבויות האחרות של החברה לתאריך הדוח הסתכמו ב- 21,790 אלפי ש"ח, בהשוואה ל- 6,097 אלפי ש"ח ליום 30 בספטמבר 2020 ול- 17,445 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2020. עיקר הגידול בהתחייבויות האחרות ליום הדוח לעומת ההתחייבויות האחרות ליום 30 בספטמבר 2020 נבע מהנפקת כתב התחייבות נדחה של החברה לבנק בסך 10 מיליוני ש"ח בחודש דצמבר 2020. (לפרטים נוספים ראו סעיף 23.2 לפרק א' לדוח התקופתי וכן באור 16 ג' לדוחות הכספיים השנתיים).

4.2.4. דיבידנד

בתקופת הדוח לא חולק דיבידנד.

4.3. התפתחויות בענפי הביטוח הכללי בהם פעלה החברה בתקופת הדוח וסקירה בחלוקה

לפי ענפי פעילות (באלפי ש"ח):

התפלגות פרמיות לפי ענפים		שנת 2020	אחוז שינוי	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
2020	2021	1-12/2020	2020/2021	2020	2021	
רכב חובה						
81%	81%	195,239	36%	149,740	202,929	פרמיות ברוטו
71%	74%	49,596	54%	35,587	54,689	פרמיות בשייר
80%	82%	152,709	70%	96,864	164,815	פרמיות שהורווחו ברוטו
69%	74%	36,819	101%	21,760	43,673	פרמיות שהורווחו בשייר
-	-	2,844	-	(551)	7,961	רווח (הפסד) בענף פעילות ביטוח רכב חובה
רכב רכוש						
19%	19%	42,352	33%	34,262	45,624	פרמיות ברוטו
29%	26%	17,819	37%	14,186	19,449	פרמיות בשייר
20%	18%	34,730	51%	23,671	35,841	פרמיות שהורווחו ברוטו
31%	26%	14,230	60%	9,567	15,278	פרמיות שהורווחו בשייר
-	-	91%	1%	82%	90%	ברוטו Loss Ratio ⁽¹⁾
-	-	44%	0%	41%	41%	בשייר Loss Ratio ⁽²⁾
-	-	118%	0%	111%	113%	ברוטו Combined Ratio ⁽³⁾
-	-	98%	(17%)	101%	84%	בשייר Combined Ratio ⁽⁴⁾
-	-	474	-	(305)	3,435	רווח (הפסד) בענף פעילות ביטוח רכב רכוש
כללי אחר (דירות)						
0%	0%	389	465%	139	786	פרמיות ברוטו
0%	0%	139	353%	45	204	פרמיות בשייר
0%	0%	152	655%	71	536	פרמיות שהורווחו ברוטו
0%	0%	47	458%	19	106	פרמיות שהורווחו בשייר
-	-	(87)	78%	(123)	(26)	רווח (הפסד) בענף פעילות רכוש אחר (דירות)
סה"כ						
100%	100%	237,980	35%	184,141	249,339	פרמיות ברוטו
100%	100%	67,554	49%	49,818	74,342	פרמיות בשייר
100%	100%	187,591	67%	120,606	201,192	פרמיות שהורווחו ברוטו
100%	100%	51,096	88%	31,346	59,057	פרמיות שהורווחו בשייר
-	-	3,231	-	(979)	11,370	סה"כ רווח (הפסד) בתחום הפעילות - ביטוח כללי

(1) תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו חלקי פרמיות שהורווחו ברוטו.

(2) תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר חלקי פרמיות שהורווחו בשייר.

(3) (תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו + הוצאות ועמלות) חלקי פרמיות שהורווחו ברוטו.

(4) (תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר + הוצאות ועמלות) חלקי פרמיות שהורווחו בשייר.

התפלגות פרמיות לפי ענפים		אחוז שינוי	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
2020	2021	2020/2021	2020	2021	
רכב חובה					
92%	78%	(50%)	70,197	34,715	פרמיות ברוטו
88%	69%	(50%)	18,943	9,346	פרמיות בשייר
84%	81%	14%	48,481	55,365	פרמיות שהורוחו ברוטו
76%	73%	24%	11,828	14,648	פרמיות שהורוחו בשייר
-	-	(28%)	3,901	2,793	רווח בענף פעילות ביטוח רכב חובה
רכב רכוש					
8%	22%	57%	6,041	9,475	פרמיות ברוטו
12%	31%	58%	2,572	4,075	פרמיות בשייר
16%	19%	40%	9,152	12,834	פרמיות שהורוחו ברוטו
24%	27%	48%	3,686	5,465	פרמיות שהורוחו בשייר
-	-	14%	86%	98%	ברוטו Loss Ratio ⁽¹⁾
-	-	0%	43%	44%	בשייר Loss Ratio ⁽²⁾
-	-	0%	123%	124%	ברוטו Combined Ratio ⁽³⁾
-	-	(23%)	121%	93%	בשייר Combined Ratio ⁽⁴⁾
-	-	-	(486)	668	רווח בענף פעילות ביטוח רכב רכוש
כללי אחר (דירות)					
0%	0%	222%	113	364	פרמיות ברוטו
0%	0%	129%	38	87	פרמיות בשייר
0%	0%	70%	30	237	פרמיות שהורוחו ברוטו
0%	0%	516%	6	37	פרמיות שהורוחו בשייר
-	-	-	(78)	9	רווח (הפסד) בענף פעילות רכוש אחר (דירות)
סה"כ					
100%	100%	(42%)	76,351	44,554	פרמיות ברוטו
100%	100%	(37%)	21,553	13,508	פרמיות בשייר
100%	100%	19%	57,663	68,436	פרמיות שהורוחו ברוטו
100%	100%	30%	15,520	20,150	פרמיות שהורוחו בשייר
-	-	4%	3,337	3,470	סה"כ רווח בתחום הפעילות - ביטוח כללי

(1) תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו חלקי פרמיות שהורוחו ברוטו.

(2) תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר חלקי פרמיות שהורוחו בשייר.

(3) (תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו + הוצאות ועמלות) חלקי פרמיות שהורוחו ברוטו.

(4) תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר + הוצאות ועמלות) חלקי פרמיות שהורוחו בשייר.

בתקופת הדוח המשיכה החברה לצמוח בכל תחומי הפעילות. הפרמיות ברוטו בתקופת הדוח הסתכמו ב- 249,339 אלפי ש"ח לעומת 184,141 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 35%. הפרמיות שהורוחו ברוטו בתקופת הדוח הסתכמו ל- 201,192 אלפי ש"ח, לעומת סך של 120,606 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 67%. שיעור הגידול בפרמיות שהורוחו ברוטו בענף רכב חובה הסתכם בכ- 70% ובענף רכב רכוש הסתכם בשיעור הגידול בכ- 51%.

4.4. תחומי הפעילות במסגרת הביטוח הכללי

רכב חובה – הפרמיות ברוטו בתקופת הדוח הסתכמו ב- 202,929 אלפי ש"ח, לעומת 149,740 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 36%. הגידול בפרמיות ברוטו נבע מחידוש הביטוח לשנה מלאה של צי רכב של לקוח מהותי (אשתקד, צי רכב זה בוטח בחלקו לראשונה, החל מהרבעון השלישי של 2020, לתקופה קצרה משנה) וכן מהתגברות המכירות הדיגיטליות הישירות (B2C) ללקוחות הפרט של החברה. הפרמיות שהורווחו ברוטו בתקופת הדוח הסתכמו ב- 164,815 אלפי ש"ח לעומת 96,864 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 70%. הפרמיות בשייר בתקופת הדוח הסתכמו ב- 54,689 אלפי ש"ח לעומת 35,587 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 54%. הפרמיות שהורווחו בשייר בתקופת הדוח הסתכמו ב- 43,673 אלפי ש"ח לעומת 21,760 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 101%. העלויות בפרמיות כאמור לעיל נבעו בין היתר משינוי בתמהיל הרכבים המבוטחים לצד עליה במספר פוליסות הפרט שנמכרו באופן ישיר באמצעות האתר הדיגיטלי של החברה (B2C), וזאת וללא שינוי בתעריפים הנהוגים על ידי החברה ביחס לאשתקד.

הרווח הכולל לפני מסים בענף רכב חובה בתקופת הדוח הסתכם ב- 7,961 אלפי ש"ח, לעומת הפסד כולל לפני מס של 551 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. המעבר לרווח נבע בעיקר מהכנסות מהשקעות בתקופת הדוח שהסתכמו ב- 8,661 אלפי ש"ח ביחס להפסד מהשקעות בסך 2,522 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. בנוסף, גדל הרווח הכולל לפני מיסים מעליה בפרמיה המורווחת ברוטו ובשייר וכפועל יוצא גם מגידול בהכנסות החברה מעמלות ביטוח משנה.

הפרמיות ברוטו ברבעון השלישי של תקופת הדוח הסתכמו ב- 34,715 אלפי ש"ח לעומת 70,197 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ- 50%. הקיטון המשמעותי בפרמיות ברוטו ברבעון השלישי של שנת 2021 בתחום זה, נבע מחידוש צי רכב של לקוח מהותי כאמור לעיל ברבעון השני של השנה אשר אשתקד בוטח מהרבעון השלישי של שנת 2020 לתקופה קצרה משנה. הרווח הכולל לפני מסים הסתכם ברבעון השלישי של תקופת הדוח ב- 2,793 אלפי ש"ח לעומת סך של 3,901 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

רכב רכוש – הפרמיות ברוטו בתקופת הדוח הסתכמו ב- 45,624 אלפי ש"ח, לעומת 34,262 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 33%. הפרמיות שהורווחו ברוטו בתקופת הדוח הסתכמו ב- 35,841 אלפי ש"ח לעומת 23,671 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 51%.

הפרמיות בשייר בתקופת הדוח הסתכמו ל- 19,449 אלפי ש"ח לעומת 14,186 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 37%. הפרמיות שהורווחו בשייר בתקופת הדוח הסתכמו ל- 15,278 אלפי ש"ח לעומת 9,567 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 60%. חלק מהגידול בפרמיות כאמור נבע מגידול במכירות הדיגיטליות הישירות לציבור לקוחות הפרט של החברה.

הפרמיות ברוטו ברבעון השלישי של השנה הסתכמו ב- 9,475 אלפי ש"ח לעומת 6,041 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ- 57%.

הרווח הכולל לפני מס בענף רכב רכוש בתקופת הדוח הסתכם ב- 3,435 אלפי ש"ח, לעומת הפסד כולל לפני מס של 305 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח בתקופת הדוח נבע מעליה בהכנסות מהשקעות מעלייה בפרמיה המורווחת בברוטו ובשייר ועלייה ובעמלות ממבטחי משנה, וזאת למרות עליה מסויימת ביחס התביעות לפרמיות לעומת התקופה המקבילה אשתקד. הרווח הכולל לפני מסים הסתכם ברבעון השלישי של תקופת הדוח ב- 668 אלפי ש"ח לעומת הפסד של 486 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. היקף הפעילות של החברה בתחום זה הינו קטן יחסית ונמצא במגמת צמיחה ובהתאם נתון לתנודות בתוצאות החיתומיות בין הרבעונים.

ביטוח כללי אחר – היקפי הפעילות בענף זה, הכולל את ביטוח הדירות, עדיין נמוכים. בתקופת הדוח הסתכמו הפרמיות ברוטו ב- 786 אלפי ש"ח ביחס ל- 139 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההפסד הכולל לפני מס בתקופת הדוח הסתכם ב- 26 אלפי ש"ח, ביחס להפסד של 123 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההפסד נבע מהיקף פעילות נמוך, שלא כיסה את ההוצאות הקבועות המיוחסות לתחום.

4.5. רווחים (הפסדים) מהשקעות

2020	אחוז השינוי	7-9/2020	7-9/2021	אחוז השינוי	1-9/2020	1-9/2021	רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו
2,197	23%	2,756	3,398	-	(2,986)	10,388	

בתקופת הדוח רשמה החברה רווחים מהשקעות בסך של 10,388 אלפי ש"ח לעומת הפסדים מהשקעות בסך של 2,986 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההפסדים מהשקעות בתקופה המקבילה אשתקד נבע מהשלכות התפרצות מגפת הקורונה על שווקי ההון בארץ ובעולם (לפירוט נוסף בעניין זה ראה באור 1ה' לדוחות הכספיים). ברבעון השלישי של תקופת הדוח הסתכמו ההכנסות מהשקעות ב-3,398 אלפי ש"ח ביחס ל-2,756 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, גידול בשיעור של כ-23%. הגידול בהכנסות מהשקעות בתקופת הדוח נבע מהמשך המגמה החיובית בשווקי ההון בארץ ובעולם וכן מגידול מתמשך בהיקפי ההשקעות הפיננסיות של החברה. ההכנסות מהשקעות בכל שנת 2020 הסתכמו בסך של 2,197 אלפי ש"ח.

4.6. תזרים המזומנים ונזילות

יתרת המזומנים ושווי המזומנים ליום הדוח הסתכמה ב-70,037 אלפי ש"ח, לעומת 60,742 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2020. תזרימי המזומנים שנבעו מפעילות שוטפת בתקופת הדוח הסתכמו ב-5,633 אלפי ש"ח ותזרימי המזומנים ששימשו בתקופת הדיווח לפעילות השקעה הסתכמו ב-3,829 אלפי ש"ח. תזרימי המזומנים שנבעו מפעילות מימון הסתכמו בסך של כ-7,491 אלפי ש"ח (נבעו בעיקר כתוצאה מהנפקת הון מניות לחברת האם בסך של 7,800 אלפי ש"ח), ראה גם סעיף 2.3.4 לעיל.

4.7. מקורות מימון

פעולות החברה ממומנות ממקורות עצמיים המחולקים להון ראשוני בסיסי (הון רובד 1) ומהון משני מורכב (הון רובד 2). ההון המשני המורכב גויס באמצעות הנפקת כתב התחייבות נדחה לתאגיד בנקאי שנוסחו נערך בהתאם לעקרונות הקבועים בדיון לעניין הכרה בכתב ההתחייבות הנ"ל כהון משני מורכב. בנוסף, על מנת לתמוך בהמשך צמיחת החברה, בסוף הרבעון הראשון של תקופת הדוח העבירה חברת האם לחברה סך של 5 מיליוני ש"ח במזומן, בתמורה להקצאה של מניות החברה. כמו כן, בסוף חודש אוגוסט, העבירה חברת האם לחברה סך נוסף של 2.8 מיליוני ש"ח במזומן, בתמורה להקצאה של מניות החברה. בהתאם גדל הונה העצמי של החברה בסכומים אלו. ראו גם סעיף 2.3.4 לעיל וביאור 5 לדוחות הכספיים ביניים שלהלן.

4.8. הקלות שקיבלה החברה מרשות שוק ההון בנושא דין וחשבון לציבור ויישום משטר

סולבנסי ו

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

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 Solvency II", כך שהיא תיעשה לראשונה על נתוני 31 בדצמבר 2021, תוך עמידת החברה ביחס כושר פירעון חשבונאי של 120% לפחות.

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

עד ליישום הביקורת לראשונה, החברה נדרשת להעביר לרשות שוק ההון דיווח על יחס כושר הפירעון הכלכלי בגין נתוני 31 בדצמבר 2020, בליווי דוח מיוחד של רו"ח מבקר. דיווחים אלו הוגשו לרשות שוק ההון בסוף חודש יולי 2021.

החישוב החצי שנתי לפי חוזר סולבנסי ייעשה החל מנתוני 30 ביוני 2022 (ועד לאותו מועד תעביר החברה בשנת 2021 לרשות שוק ההון אומדני ביניים).

בדבר עדכון מדיניות ניהול ההון לקראת מעבר החברה למשטר כושר פרעון כלכלי כאמור, ראה גם סעיף 4.2.2 לעיל.

5. אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי והגילוי

הנהלת החברה, בשיתוף עם המנכ"ל ומנהל הכספים של החברה, העריכו, לתום התקופה המכוסה בדוח זה, את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל החברה ומנהל הכספים שלה הסיקו כי לתום תקופה זו הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה הנן אפקטיביות על מנת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהחברה נדרשת לגלות בדוח הכספי בהתאם להוראות הדין והוראות הדיווח שקבע הממונה על רשות שוק ההון ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

בקרה פנימית על דיווח כספי: במהלך הרבעון המסתיים ביום 30 בספטמבר 2021 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על הדיווח הכספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על הדיווח הכספי.

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

אמיל ויינשל, יו"ר הדירקטוריון

ניצן צעיר הרים, מנכ"ל

תאריך אישור הדוח: 29 בנובמבר 2021.



חלק ב' - הצהרות מנהלים

הצהרה (certification)

אני, ניצן צעיר הרים, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של ווישור חברה לביטוח בע"מ (להלן: "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 30.09.2021 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח אינו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח, משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי, ותזרימי המזומנים של החברה למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות של ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של חברה; וכן-
 - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - ב. קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקוחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידע סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על רשות שוק ההון;
 - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-
 - ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי; וכן-
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של בקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן-
 - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.

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

ניצן צעיר הרים - מנכ"ל

29 בנובמבר 2021

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

הצהרה (certification)

אני, יוסי מולקנדוב, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של ווישור חברה לביטוח בע"מ (להלן: "חברה") לרבעון שהסתיים ביום 30.09.2021 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח אינו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של החברה למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות של ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של חברה; וכן-
 - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - ב. קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידע סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות המפקח על הביטוח;
 - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-
 - ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי; וכן-
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן-
 - ב. כל תרומה, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.

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

יוסי מולקנדוב, מנהל כספים

29 בנובמבר 2021

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



חלק ג' – דוחות כספיים

ווישור חברה לביטוח בע"מ

דוחות כספיים ביניים
ליום 30 בספטמבר 2021

(בלתי מבוקרים)

30.....	דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של ווישור חברה לביטוח בע"מ
31.....	דוחות ביניים על המצב הכספי
33.....	דוחות ביניים על רווח והפסד ורווח והפסד כולל
34.....	דוחות ביניים על השינויים בהון
36.....	דוחות ביניים על תזרימי המזומנים
38.....	באורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים
55.....	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 2021 ואת הדוחות התמציתיים על הרווח והפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתבסס על סקירתנו.

חיקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל בדבר "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, 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 שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 ובהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981.

סומך חייקין
רואי חשבון

29 בנובמבר 2021

נכסים

	ליום ליום 31 בדצמבר 2020	ליום 30 בספטמבר 2020	ליום 30 בספטמבר 2021	
	מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	
		אלפי ש"ח		באור
נכסים בלתי מוחשיים	22,952	23,437	22,545	
נכסי מסים נדחים	-	234	-	
הוצאות רכישה נדחות	11,457	12,858	17,562	
רכוש קבוע	5,728	5,918	5,114	
נכסי ביטוח משנה	210,841	188,340	341,820	
נכסי מסים שוטפים	-	475	-	
חייבים ויתרות חובה	9,025	4,683	5,764	
פרמיות לגבייה	9,149	10,343	12,409	
השקעות פיננסיות אחרות				א'6
נכסי חוב סחירים	115,952	101,955	226,829	
נכסי חוב שאינם סחירים	9,906	11,473	30,838	
מניות	15,813	11,148	13,936	
אחרות	18,736	17,981	19,074	
סך הכל השקעות פיננסיות אחרות	160,407	142,557	290,677	
מזומנים ושווי מזומנים אחרים	60,742	52,780	70,037	
סך כל הנכסים	490,301	441,625	765,928	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

הון והתחייבויות

ליום 30 בספטמבר 2021	ליום 30 בספטמבר 2020	ליום 31 בדצמבר 2020	באור
בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר	מבוקר	
1	1	1	הון
49,000	41,200	41,200	הון מניות
3,270	(5,995)	(3,312)	פרמיה על מניות
			יתרת עודפים (הפסד)
52,271	35,206	37,889	סך כל ההון
448,445	240,209	272,238	התחייבויות
1,002	1,018	1,023	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה
1,896	-	1,188	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
4,190	-	396	התחייבויות בגין מסים נדחים
243,422	160,113	162,729	התחייבויות בגין מסים שוטפים
14,702	5,079	14,838	זכאים ויתרות זכות
			התחייבויות פיננסיות
713,657	406,419	452,412	סך כל ההתחייבויות
765,928	441,625	490,301	סך כל ההון וההתחייבויות

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

יוסי מולקנדוב
מנהל כספים

ניצן צעיר הרים
מנכ"ל

אמיל ויינשל
י"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 29 בנובמבר 2021

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2020	2021	2020	2021	
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	
187,591	57,663	68,436	120,606	201,192	פרמיות שהורווחו ברוטו
136,495	42,143	48,286	89,260	142,135	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
51,096	15,520	20,150	31,346	59,057	פרמיות שהורווחו בשייר
2,197	2,756	3,398	(2,986)	10,388	רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון
18,851	5,737	6,667	12,451	19,629	הכנסות מעמלות
72,144	24,013	30,215	40,811	89,074	סך כל ההכנסות
167,441	51,154	69,513	106,772	190,832	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
130,079	40,335	54,357	84,939	146,407	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
37,362	10,819	15,156	21,833	44,425	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
26,448	8,109	9,502	17,141	27,295	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
5,019	1,141	1,825	3,214	5,220	הוצאות הנהלה וכלליות
591	147	385	401	1,026	הוצאות מימון
69,420	20,216	26,868	42,589	77,966	סך כל ההוצאות
2,724	3,797	3,347	(1,778)	11,108	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
1,992	1,659	1,403	173	4,526	מסים על הכנסה
732	2,138	1,944	(1,951)	6,582	רווח (הפסד) כולל לתקופה
2.4	7.1	6.4	(6.5)	21.7	רווח (הפסד) למניה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

לתקופה של 9 חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2021			
הון מניות	פרמיה על מניות	עודפים (הפסד)	סה"כ
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			
1	41,200	(3,312)	37,889
-	7,800	-	7,800
-	-	6,582	6,582
1	49,000	3,270	52,271

יתרה ליום 1 בינואר 2021
הנפקת הון מניות
רווח כולל לתקופה
יתרה ליום 30 בספטמבר 2021

לתקופה של 9 חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2020			
הון מניות	פרמיה על מניות	עודפים (הפסד)	סה"כ
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			
1	41,200	(4,044)	37,157
-	-	(1,951)	(1,951)
1	41,200	(5,995)	35,206

יתרה ליום 1 בינואר 2020
הפסד כולל לתקופה
יתרה ליום 30 בספטמבר 2020

לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2021			
הון מניות	פרמיה על מניות	עודפים (הפסד)	סה"כ
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			
1	46,200	1,326	47,527
-	2,800	-	2,800
-	-	1,944	1,944
1	49,000	3,270	52,271

יתרה ליום 1 ביולי 2021
הנפקת הון מניות
רווח כולל לתקופה
יתרה ליום 30 בספטמבר 2021

				לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2020
הון מניות	פרמיה על מניות	עודפים (הפסד)	סה"כ	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
1	41,200	(8,133)	33,068	יתרה ליום 1 ביולי 2020
-	-	2,138	2,138	רווח כולל לתקופה
1	41,200	(5,995)	35,206	<u>יתרה ליום 30 בספטמבר 2020</u>
				לתקופה של שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020
הון מניות	פרמיה על מניות	עודפים (הפסד)	סה"כ	
מבוקר				
אלפי ש"ח				
1	41,200	(4,044)	37,157	יתרה ליום 1 בינואר 2020
-	-	732	732	רווח כולל לשנה
1	41,200	(3,312)	37,889	<u>יתרה ליום 31 בדצמבר 2020</u>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2021	ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2020	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2021	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2020	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020	נספח
בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר	
אלפי ש"ח					
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת					
5,633	38,194	(5,541)	447	37,119	א' מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת
תזרימי מזומנים מפעילות השקעה					
(275)	(782)	(139)	(159)	(880)	השקעה ברכוש קבוע
(3,554)	(1,583)	(1,552)	(501)	(2,345)	השקעה בנכסים בלתי מוחשיים
(3,829)	(2,365)	(1,691)	(660)	(3,225)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
תזרימי מזומנים מפעילות מימון					
7,800	-	2,800	-	-	הנפקת מניות
-	-	-	-	10,000	הנפקת כתב התחייבות נדחה
(309)	(302) (*)	(103)	(104) (*)	(405)	תשלומים בגין חכירה
7,491	(302)	2,697	(104)	9,595	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון
9,295	35,527	(4,535)	(317)	43,489	עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
60,742	17,253	74,572	53,097	17,253	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת תקופה
70,037	52,780	70,037	52,780	60,742	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף תקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

*סווג מחדש

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

נספח א – תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת (1)

6,582	(1,951)	1,944	2,138	732	רווח (הפסד) לתקופה
פריטים שאינם כרוכים בתזרימי מזומנים:					
הפסדים (רווחים) נטו מהשקעות פיננסיות אחרות:					
(7,040)	1,484	(3,684)	(1,534)	(525)	נכסי חוב סחירים
(75)	6	(14)	(27)	5	נכסי חוב שאינם סחירים
(2,001)	728	(219)	(621)	(1,539)	מניות
(989)	805	671	(505)	1	אחרות
פחת והפחתות:					
889	779	308	258	1,067	רכוש קבוע
3,961	3,523	1,390	1,209	4,770	נכסים בלתי מוחשיים
176,207	152,049	24,477	61,313	184,078	שינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה
(130,979)	(117,287)	(20,553)	(46,862)	(139,788)	שינוי בנכסי ביטוח משנה
(6,105)	(8,778)	(174)	(738)	(7,377)	שינוי בהוצאות רכישה נדחות
4,526	173	1,403	1,659	1,992	הוצאות מסים על ההכנסה
שינויים בסעיפים מאזניים אחרים:					
השקעות פיננסיות אחרות:					
(123,312)	(86,133)	(22,983)	(33,104)	(99,328)	רכישות, נטו של השקעות פיננסיות
173	(*)286	58	(*)162	148	שינוי בהתחייבויות פיננסיות
(3,260)	(7,373)	3,084	573	(6,179)	פרמיות לגבייה
3,261	2,857	29	(1,072)	(1,485)	חייבים ויתרות חובה
80,917	94,722	7,328	16,607	97,338	זכאים ויתרות זכות
(21)	25	-	8	30	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
סך ההתאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת					
2,734	35,915	(6,935)	(536)	33,940	דיבידנד שהתקבל
506	188	260	11	174	ריבית שהתקבלה
2,641	2,121	1,134	964	2,561	ריבית ששולמה
(224)	-	-	-	-	מסים ששולמו
(24)	(38)	-	-	(36)	מסים שהתקבלו
-	8	-	8	480	
מזומנים נטו שנבעו מפעילות (שימשו לפעילות) שוטפת					
5,633	38,194	(5,541)	447	37,119	

(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 ביניים.
*סווג מחדש

באור 1: - כללי

א. פרטים כלליים

ווישור חברה לביטוח בע"מ (להלן – "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, ווישור גלובלטיק בע"מ (בשמה הקודם הארט דיגיטל בע"מ, להלן – "גלובלטיק"). גלובלטיק נשלטת, באמצעות החזקה במרבית מניותיה, על ידי יו. דיגיטל בע"מ (להלן – "יו. דיגיטל"), חברה בשליטתם של אמיל ויינשל (בהחזקה ישירה ובאמצעות חברה בשליטתו) ושל ניצן צעיר הרים. בחודש מרץ 2021, נרשמו למסחר מניות גלובלטיק בבורסה לניירות ערך בתל אביב (להלן – "הבורסה") והיא הפכה לחברה ציבורית. נכון למועד הדוח, בעלי השליטה (אמיל ויינשל וניצן צעיר הרים) מחזיקים יחד בעקיפין ובמישרין בשיעור של 67.15% ממניות גלובלטיק. בדבר בקשה שהוגשה לאחר תאריך המאזן לעדכון היתר השליטה בחברה והוספתם של צבי וענת ברק להיתר השליטה בחברה ראה באור 8 להלן.

ב. **פעילות החברה כמבטח** - 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.

ג. **הקצאת מניות** - בדבר הקצאת מניות לחברת האם כנגד מזומן בסך של 5 מיליון ש"ח, והקצאה נוספת לחברה האם כנגד מזומן בסך של 2.8 מיליון ש"ח, ראה באורים 5 ו-8 להלן.

ד. **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, ממעמד כניסת הרישיון לתוקף (יום קבלת הרישיון - 20 ביוני 2018). לתאריך הדוחות הכספיים ההקלות העיקריות שנותנו הינן 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 Solvency II", כך שהיא תיעשה לראשונה על נתוני 31 בדצמבר 2021, תוך עמידת החברה ביחס כושר פירעון חשבונאי של 120% לפחות. בהתאם, החברה רשאית לדחות את הפרסום של גילוי דוח יחס כושר פירעון כלכלי בדוחות התקופתיים, כך שיפורסם לציבור לראשונה בגין נתוני 31 בדצמבר 2021.

עד ליישום הביקורת לראשונה, החברה נדרשת להעביר לרשות שוק ההון דיווח על יחס כושר הפירעון הכלכלי בגין נתוני 31 בדצמבר 2020, בליווי דוח מיוחד של ר"ח מבקר. דיווחים אלו הוגשו לרשות שוק ההון בסוף חודש יולי 2021.

החישוב החצי שנתי לפי חוזר סולבנסי ייעשה החל מנתוני 30 ביוני 2022 (ועד לאותו מועד ווישור תעביר לרשות שוק ההון אומדני ביניים). בדבר עדכון מדיניות ניהול ההון לקראת מעבר החברה למשטר כושר פרעון כלכלי כאמור לעיל, ראה באור 5 ב' להלן.

ה. **התפרצות נגיף הקורונה בישראל**

ברבעון הראשון של תקופת הדוח (תחילת שנת 2021) חלה ירידה משמעותית בתחלואה בישראל עקב מבצע חיסוני הקורונה. בעקבות ירידת התחלואה, החל המשק ביציאה הדרגתית מהסגר עד לכדי חזרה לפעילות כמעט מלאה במהלך חודש מרץ. עם זאת, עקב הופעת זנים נוספים של הוירוס ברחבי העולם, שחלקם מראים עמידות לחיסונים שפותחו, מאמצע חודש יוני חלה עלייה במספר המאומתים לנגיף בעולם ובישראל. בתגובה, ישראל החלה לחסן את תושביה במנה שלישית של החיסון (ה-Booster), שהתברר כאפקטיבי למדי, וחידשה חלק מהמגבלות של ריחוק חברתי. נכון לרבעון השלישי של שנת 2021, ניכרה האטה בהתפשטות הנגיף בישראל לעומת הרבעון הקודם ורוב המגבלות הוסרו. רמת התחלואה והמגבלות החברתיות משתנות ממדינה למדינה.

בסמוך למועד פרסום הדוח, זוהה בישראל "וריאנט" חדש מדרום אפריקה, ה"אומיקרון". הוריאנט החדש חשוך כמדבק מאוד, ובשלב זה מידת השפעת החיסונים עליו אינה ידועה. גופי הבריאות בארץ ובעולם וחברות החיסונים בוחנים את התנהגות הוירוס ואת עמידותו בפני החיסונים. כמו כן, בסמוך למועד הדוח הוטלה ממשלת ישראל מספר הגבלות חדשות על כניסת תיירים ואזרחים לארץ כדי למנוע את התפשטות המגפה. בשלב זה החברה אינה יכולה להעריך את מכלול ההשלכות של האמור לעיל.

עדיין קיים חוסר ודאות בקנה מידה עולמי לגבי עומק הפגיעה בכלכלות העולם ומשכה, וחוסר וודאות באשר למועד בו תיבטל המגפה בעולם, לרבות ביחס לגלי תחלואה נוספים בארץ ובמדינות נוספות בעולם. יודגש כי בשל התנודתיות החדה בשווקים הפיננסיים והעובדה כי מדובר על אירוע מתמשך גם בימים אלו ברמה העולמית, 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 1: - כללי

הגדרות:

בדוחות כספיים אלו:

פרמיות	- פרמיות לרבות דמים.
פרמיות שהורווחו	- פרמיות המתייחסות לתקופת הדוח.
צדדים קשורים	- כהגדרתם בתקן חשבונאות בינלאומי (IAS 24 (2009 בדבר צדדים קשורים.
תקנות ההון המזערי	- תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (הון עצמי מזערי הנדרש לקבלת רישיון מבטח) התשע"ח-2018.
תקנות ההון	- תקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (הון עצמי מינימלי הנדרש ממבטח), התשנ"ח-1998. תקנות אלו בוטלו בשנת 2018, אך לענין הון עצמי נדרש לכושר פירעון של חברת ביטוח, הוחלפו על ידי סעיף 1(א) לסימן א' בפרק 2, חלק 2 בשער 5 לחוזר המאוחד, שעניינו "משטר כושר פירעון חשבונאי".
תקנות דרכי השקעה	- תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים), התשע"ב-2012, על תיקון.
נכסי ביטוח משנה	- חלקם של מבטחי המשנה בעתודות הביטוח ובתביעות התלויות.
תקנות דרכי השקעה	- תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים), התשע"ב-2012.
תקנות פרטי דין וחשבון	- תקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (פרטי דין וחשבון), התשנ"ח-1998, על תיקון.
בעלי עניין ובעלי שליטה	- כמשמעותם בפסקה (1) להגדרת "בעל עניין" בתאגיד בסעיף 1 לחוק ניירות ערך, התשכ"ח - 1968.
החברה ו/או ווישור	- ווישור חברה לביטוח בע"מ.
החברה האם, גלובלטק	- ווישור גלובלטק בע"מ (בשמה הקודם הארט דיגיטל בע"מ).
החברה האם הסופית	- יו. דיגיטל בע"מ.
הממונה	- הממונה על רשות שוק ההון ביטוח וחסכון כמשמעו בחוק הפיקוח.
הקבוצה	- חברת האם הסופית וחברות הבנות שלה.
התחייבויות בגין חוזי ביטוח	- עתודות ביטוח ותביעות תלויות.
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.
חוק הפיקוח	- חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981.

באור 2: - בסיס עריכת הדוחות הכספיים

א. הצהרה על עמידה בתקני דיווח כספי בינלאומיים

תמצית הדוחות הכספיים ביניים (להלן: "המידע הכספי לתקופת הביניים") נערכה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי מספר 34 – "דיווח 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 ליום 31 בדצמבר 2020 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ("הדוחות הכספיים השנתיים של החברה לשנת 2020"). תמצית הדוחות הכספיים ביניים אושרה על ידי דירקטוריון החברה ביום 29 בנובמבר 2021.

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, ולהסתייג 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. והערכות שווי חיצוניות.

ג. עונתיות

מחזור ההכנסות מפרמיות ברוטו של החברה מתאפיין בעונתיות מסוימת, הנובעת בעיקר מביטוחי רכבים של קבוצות עובדים שונות וציי רכבים של עסקים, אשר תאריכי חידושם הם בדרך כלל ברבעון הראשון ושני של השנה. מכל מקום ההכרה בהכנסות אלו נפרסת על פני תקופת הכיסוי הביטוחי באמצעות ההפרשה לפרמיה שטרם הורווחה ובהתאם מנטרלת גם את ההשפעה של עונתיות זו על הרווח המדווח.

ד. שינויים במדד ובשער החליפין היציג של הדולר של ארה"ב:

שער חליפין יציג דולר ארה"ב	מדד המחירים לצרכן		
	מדד ידוע	מדד בגין	
%	%	%	
0.4	2.2	2.5	ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2021
(0.4)	(0.6)	(0.7)	ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2020
(3.1)	0.8	0.9	לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 2021
(0.7)	0.1	0.1	לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 2020
(7.0)	(0.6)	(0.7)	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020

באור 3: - עיקרי המדיניות החשבונאית

המדיניות החשבונאית של החברה, שיושמה בדוחות הביניים, הינה ללא שינויים מהמדיניות החשבונאית שיושמה בדוחות השנתיים לשנת 2020. כללי המדיניות החשבונאית יושמו בעקביות לכל התקופות המוצגות בדוחות אלה על ידי החברה.

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 כפרקים בפוליסת הדירה).

באור 4: - מגזרי פעילות (המשך)

מידע אודות מגזרים בני דיווח

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

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2021						
ביטוח כללי						
רכב חובה	רכב רכוש	רכוש אחר	סה"כ ביטוח כללי	לא מיוחס למגזר הפעילות	סה"כ	
בלתי מבוקר						
אלפי ש"ח						
202,929	45,624	786	249,339	-	249,339	פרמיות ברוטו
148,240	26,175	582	174,997	-	174,997	פרמיות ביטוח משנה
54,689	19,449	204	74,342	-	74,342	פרמיות בשייר
11,016	4,171	98	15,285	-	15,285	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
43,673	15,278	106	59,057	-	59,057	פרמיות שהורווחו בשייר
8,661	993	17	9,671	717	10,388	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
17,779	1,765	85	19,629	-	19,629	הכנסות מעמלות
70,113	18,036	208	88,357	717	89,074	סך כל ההכנסות
158,357	32,181	294	190,832	-	190,832	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
120,324	25,851	232	146,407	-	146,407	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
38,033	6,330	62	44,425	-	44,425	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
20,061	7,086	148	27,295	-	27,295	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
3,586	1,140	24	4,750	470	5,220	הוצאות הנהלה וכלליות
472	45	-	517	509	1,026	הוצאות מימון
62,152	14,601	234	76,987	979	77,966	סך כל ההוצאות
7,961	3,435	(26)	11,370	(262)	11,108	סך כל רווח (הפסד) כולל לתקופה לפני מסים על הכנסה
408,281	39,400	764	448,445	-	448,445	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 30 בספטמבר 2021
94,214	12,168	243	106,625	-	106,625	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר ליום 30 בספטמבר 2021

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						
רכב חובה	רכב רכוש	רכוש אחר	סה"כ ביטוח כללי	לא מיוחס למגזר הפעילות	סה"כ	
בלתי מבוקר						
אלפי ש"ח						
149,740	34,262	139	184,141	-	184,141	פרמיות ברוטו
114,153	20,076	94	134,323	-	134,323	פרמיות ביטוח משנה
35,587	14,186	45	49,818	-	49,818	פרמיות בשייר
13,827	4,619	26	18,472	-	18,472	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
21,760	9,567	19	31,346	-	31,346	פרמיות שהורווחו בשייר
(2,522)	(170)	(2)	(2,694)	(292)	(2,986)	הפסדים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
11,309	1,132	10	12,451	-	12,451	הכנסות מעמלות
30,547	10,529	27	41,103	(292)	40,811	סך כל ההכנסות
87,372	19,375	25	106,772	-	106,772	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
69,457	15,472	10	84,939	-	84,939	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
17,915	3,903	15	21,833	-	21,833	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
10,930	6,092	119	17,141	-	17,141	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
2,067	810	16	2,893	321	3,214	הוצאות הנהלה וכלליות
186	29	-	215	186	401	הוצאות מימון
31,098	10,834	150	42,082	507	42,589	סך כל ההוצאות
(551)	(305)	(123)	(979)	(799)	(1,778)	סך כל הפסד כולל לתקופה לפני מסים על הכנסה
214,247	25,810	152	240,209	-	240,209	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 30 בספטמבר 2020
43,887	7,932	50	51,869	-	51,869	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 2021						
ביטוח כללי						
רכב חובה	רכב רכוש	רכוש אחר	סה"כ ביטוח כללי	לא מיוחס למגזר הפעילות	סה"כ	
בלתי מבוקר						
אלפי ש"ח						
34,715	9,475	364	44,554	-	44,554	פרמיות ברוטו
25,369	5,400	277	31,046	-	31,046	פרמיות ביטוח משנה
9,346	4,075	87	13,508	-	13,508	פרמיות בשייר
(5,302)	(1,390)	50	(6,642)	-	(6,642)	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
14,648	5,465	37	20,150	-	20,150	פרמיות שהורווחו בשייר
2,885	292	8	3,185	213	3,398	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
5,960	669	38	6,667	-	6,667	הכנסות מעמלות
23,493	6,426	83	30,002	213	30,215	סך כל ההכנסות
56,870	12,523	120	69,513	-	69,513	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
44,147	10,113	97	54,357	-	54,357	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
12,723	2,410	23	15,156	-	15,156	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
6,568	2,892	42	9,502	-	9,502	הוצאות הנהלה וכלליות
1,209	442	9	1,660	165	1,825	הוצאות מימון
200	14	-	214	171	385	
20,700	5,758	74	26,532	336	26,868	סך כל ההוצאות
2,793	668	9	3,470	(123)	3,347	סך כל רווח (הפסד) כולל לתקופה לפני מסים על הכנסה
408,281	39,400	764	448,445	-	448,445	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו ליום 30 בספטמבר 2021
94,214	12,168	243	106,625	-	106,625	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר ליום 30 בספטמבר 2021

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
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

סך כל רווח (הפסד) כולל 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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020					
ביטוח כללי					
רכב חובה	רכב רכוש	רכוש אחר	סה"כ ביטוח כללי	לא מיוחס למגזר הפעילות	סה"כ
מבוקר אלפי ש"ח					
195,239	42,352	389	237,980	-	237,980
145,643	24,533	250	170,426	-	170,426
49,596	17,819	139	67,554	-	67,554
12,777	3,589	92	16,458	-	16,458
36,819	14,230	47	51,096	-	51,096
1,784	214	3	2,001	196	2,197
17,175	1,653	23	18,851	-	18,851
55,778	16,097	73	71,948	196	72,144
135,776	31,603	62	167,441	-	167,441
104,712	25,333	34	130,079	-	130,079
31,064	6,270	28	37,362	-	37,362
18,197	8,142	109	26,448	-	26,448
3,374	1,170	23	4,567	452	5,019
299	41	-	340	251	591
52,934	15,623	160	68,717	703	69,420
2,844	474	(87)	3,231	(507)	2,724
245,025	26,865	348	272,238	-	272,238
53,710	7,567	120	61,397	-	61,397

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

סך כל רווח (הפסד) כולל
לשנה לפני מסים על
הכנסה

התחייבויות בגין חוזי
ביטוח, ברוטו ליום 31
דצמבר 2020
התחייבויות בגין חוזי
ביטוח, בשייר ליום 31
דצמבר 2020

ביאור 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), התשנ"ח-1998 (1).

ליום 31 בדצמבר 2020	ליום 30 בספטמבר 2021
מבוקר	בלתי מבוקר
אלפי ש"ח	
35,317	47,243
37,889	52,271
10,000	10,000
47,889	62,271
12,572	15,028

הסכום הנדרש על פי תקנות ההון והנחיות הממונה (א)
סכום ההון הקיים המחושב על פי תקנות ההון:
הון ראשוני בסיסי
הון משני מורכב רובד 2
סך ההון הקיים המחושב על פי תקנות ההון
עודף ליום הדוח (*)

5,000	-
17,572	15,028

פעולות שארעו לאחר תאריך הדוח
הנפקת הון ראשוני בסיסי (**) (*)
עודף הון בהתחשב באירועים לאחר תאריך הדוח (*)
(א) פרוט הסכום הנדרש על פי תקנות ההון והנחיות הממונה

ליום 31 בדצמבר 2020	ליום 30 בספטמבר 2021
מבוקר	בלתי מבוקר
אלפי ש"ח	
21,066	26,165
8,311	11,525
5,445	8,969
495	584
35,317	47,243

הסכום הנדרש כולל, דרישות הון בגין:
פעילות בביטוח כללי/הון ראשוני נדרש
נכסי השקעה ונכסים אחרים
סיכונים תפעוליים
סיכוני קטסטרופה בביטוח כללי

סך הכל הסכום הנדרש על פי תקנות ההון המתוקנות

(1) בהתאם להוראות הממונה בשער 5 של החוזר המאוחד של הממונה (חלק 2, פרק 2, סימן א' בדבר משטר כושר פירעון חשבונאי ("חוזר משטר כושר פירעון חשבונאי"), המבוססות על ההוראות שנכללו בעבר בתקנות ההון (תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (הון עצמי מינימלי הנדרש ממבטח), התשע"ז-2017, לענין הון עצמי נדרש לכושר פירעון של חברת ביטוח, אשר פועלת תחת משטר כושר פירעון חשבונאי.

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

(**) הנפקת הון ראשוני בסיסי- ברבעון הראשון של שנת 2021 הונפקו 5 מניות 1 ש"ח ע.ג. לחברת האם בתמורה ל- 5 מיליוני ש"ח. בנוסף, ביום 30 באוגוסט 2021 הונפקו 3 מניות 1 ש"ח ע.ג. נוספות לחברת האם, בתמורה ל- 2.8 מיליוני ש"ח. שתי הנפקות אלו, שבוצעו כנגד מזומן, הגדילו אף הם את ההון הראשוני הבסיסי של החברה ואת סך ההון הקיים.

באור 5: - הון עצמי ודרישות הון (המשך)

ג. דיבידנד ומדיניות ניהול הון

לקראת המעבר הצפוי למשטר כושר פרעון כלכלי ביום 31 בדצמבר 2021, אישר דירקטוריון החברה, בחודש יולי 2021, עדכון למדיניות ניהול ההון שלה אגב יחס כושר פרעון כלכלי וקבע כי יעד יחס כושר הפירעון הכלכלי של החברה, בסוף תקופת הפריסה של הוראות הסולבנס, וכן במהלכה, יעמוד על שיעור של 105%, ולא יחולק דיבידנד בתקופת המעבר, ככל שההון לפי משטר הסולבנס יהיה נמוך מ-105%.

ג. משטר כושר פירעון כלכלי מבוסס SOLVENCY II

בחודש יוני 2017 פורסמו הוראות ליישום משטר כושר פירעון כלכלי של חברות ביטוח מבוסס SOLVENCY II (להלן - "הדירקטיבה"), שאומצה על ידי האיחוד האירופי ומיושמת החל מינואר 2016 בכל המדינות החברות בו. לפי ההוראות, חברת ביטוח תקיים משטר כושר פירעון כלכלי בהתאם להוראות כאמור, וזאת מבלי לגרוע מחובתה לקיים את הוראות תקנות ההון.

בהוראות צוין כי עד שחברת ביטוח תקבל את אישור הממונה שבוצעה ביקורת על יישום ההוראות החדשות בדוחותיה הכספיים, ימשיך לחול עליה משטר כושר פירעון חשבונאי. לפיכך, בהתאם להקלות שקיבלה החברה, עד לקבלת אישור הממונה כאמור, על החברה חל משטר כושר פירעון חשבונאי והיא נערכת ליישום הדירקטיבה במקביל.

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 סולבנס 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 הפירעון של חברת ביטוח (להלן - SCR). ה - SCR רגיש לסיכונים ומבוסס על חישוב צופה פני עתיד על בסיס ההנחיות ליישום משטר כושר הפירעון החדש. דרישה זו נועדה להבטיח התערבות מדויקת ועתית של רשויות הפיקוח.
- 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 סולבנס 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 תגדל הדרגתית במשך 7 שנים עד שדרישת ההון בגין השקעות אלו תגיע לשיעורה המלא.

לפי חוזר סולבנס, 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 רבות 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).

באור 5: - הון עצמי ודרישות הון (המשך)

ג. משטר כושר פירעון כלכלי מבוסס SOLVENCY II (המשך)

במרץ 2020, פרסם הממונה מתווה הרשות לביצוע ההתאמות הנדרשות באופן יישום משטר כושר הפירעון הכלכלי בישראל, על מנת להתאימו יותר להוראות דירקטיבת סולבנסי II במתכונת האירופית והעדכונים שלה, וכן פורט לוח זמנים למימוש. באוגוסט 2020 אושר בועדת הכספים תיקון לחזור הסולבנסי, המיישם את העדכונים כאמור. החברה קיבלה הקלות מרשות שוק ההון לעניין דוח יחס כושר פירעון כלכלי מבוסס SOLVENCY II. לפרטים נוספים ראה באור 1 ד' לעיל.

באור 6: - מכשירים פיננסים

היתרה בדוחות הכספים של מזומנים ושווי מזומנים, פרמיות לגבייה, חייבים יתרות חובה, זכאים ויתרות זכות תואמת 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. השקעות פיננסיות אחרות

1. נכסי חוב שאינם סחירים

ליום 31 בדצמבר 2020	ליום 30 בספטמבר 2020	ליום 30 בספטמבר 2021	ליום 31 בדצמבר 2020	ליום 30 בספטמבר 2020	ליום 30 בספטמבר 2021
		שווי הוגן			ערך בספרים
מבוקר	בלתי מבוקר		מבוקר	בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח					
9,906	11,473	20,800	9,906	11,473	20,765
-	-	10,073	-	-	10,073
9,906	11,473	30,873	9,906	11,473	30,838

הלוואות וחייבים:
נכסי חוב שאינם סחירים,
שאינם ניתנים להמרה, למעט
פיקדונות בבנקים

פיקדונות בבנקים

סך כל נכסי חוב שאינם
סחירים

2. 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.

מדית 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. מדית 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 : - מכשירים פיננסיים (המשך)

א. השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

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

ליום 30 בספטמבר 2021				נכסי חוב סחירים מניות אחרות סה"כ
רמה 1	רמה 2	רמה 3	סה"כ	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
226,829	-	-	226,829	
13,843	93	-	13,936	
12,961	75	6,038	19,074	
253,633	168	6,038	259,839	
ליום 30 בספטמבר 2020				
רמה 1	רמה 2	רמה 3	סה"כ	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
101,955	-	-	101,955	
11,148	-	-	11,148	
17,971	10	-	17,981	
131,074	10	-	131,084	
ליום 31 בדצמבר 2020				
רמה 1	רמה 2	רמה 3	סה"כ	
מבוקר				
אלפי ש"ח				
115,952	-	-	115,952	
15,813	-	-	15,813	
18,684	52	-	18,736	
150,449	52	-	150,501	

לא היו העברות מהותיות בין הרמות בתקופות לעיל.

התנועה בנכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן ומהסווגים לרמה 3:

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח		יתרה ליום 1 בינואר 2021 סך רווחים שהוכרו ברווח והפסד השקעות בתקופה
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד		
בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח		
סה"כ	השקעות אחרות	יתרה ליום 30 בספטמבר 2021
-	-	
(25)	(25)	
6,063	6,063	
6,038	6,038	

באור 6 : - מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. התחייבויות פיננסיות:

הרכב ושווי בספרים:

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	
	2020	2021
מבוקר	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר
4,838	5,079	4,702
10,000	-	10,000
14,838	5,079	14,702

התחייבות בגין חכירה

כתב התחייבות נדחה מתאגיד בנקאי

השווי ההוגן של ההתחייבות הפיננסיות לעיל קרוב לערךן בספרים.

באור 7 : - התחייבויות תלויות

א. התחייבויות תלויות - כללי

לחברה קיימת חשיפה כללית, חשיפה לתביעות ייצוגיות או אחרות, 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 לחוזה 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 שתיתננה בהן הכרעה, עלולות להינתן אף כהכרעות רוחביות, החלות על קבוצות רחבות של מבוטחים. מטבע הדברים קיים גם סיכון להגשת תובענות ייצוגיות נגד החברה.

באור 7 : - התחייבויות תלויות (המשך)

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 על ידי התובע בכ-30 מיליון ש"ח וחלקה של החברה בתביעה הינו כ-11.7 מלש"ח. בבקשת האישור נטען, כי נוכח מגבלות התנועה שהוטלו על חלק מאזרחי מדינת ישראל עקב התפרצות נגיף הקורונה פחת הסיכון של חברות הביטוח, ולכן היה עליהן להתאים את חוזי הביטוח הקיימים בהתאם לנסיבות המשתנות ולהפחית את דמי הביטוח שגבו ממבוטחיהם בביטוחי רכב חובה ורכוש (מקיף וצד ג'). בשל כך נטען כי החברה התעשרה שלא כדין על חשבון מבוטחיה, תוך שהפרה את הוראות סעיפים 16 ו-20 לחוק חוזה הביטוח, התשמ"א-1981; סיכול והפרה חובות תום לב מכוח דיני החוזים; וחבה בגין עוולת הרשלנות כמשמעה בפקודת הנזיקין [נוסח חדש]. הקבוצה שבשמה עותר המבקש לנהל את התובענה הייצוגית, כוללת את כל מבוטחי החברה בביטוח חובה או בביטוח מקיף או בביטוח צד ג' לרכב, במהלך התקופה החל ממאוס 2020 ועד למועד הסרת המגבלות הקשורות במגפת הקורונה.

ביום 22 ביוני 2020, לאחר קבלת עמדות הצדדים בתיק, ניתנה החלטת בית המשפט לפיה הדיון בתיק יועבר לשופטת רחל ברקאי, אשר מונחת בפניה בקשות אישור שהוגשו בעילות דומות נגד חברות ביטוח נוספות.

ביום 22 בפברואר 2021 ניתנה החלטה בבקשה לפי סעיף 7(ב) לחוק תובענות ייצוגיות, אשר הורתה על פיצול הדיון בבקשות האישור בנושאי רכב ודירה.

ביום 4 באוגוסט 2021 ניתן פסק דין הדוחה בקשת אישור בהליך ת"צ 25472-04-20, המתנהל בבית המשפט המחוזי בחיפה, שבו נדונו שאלות דומות לאלו שהועלו בבקשת האישור ("ענין קמא מיה").

ביום 30 באוגוסט 2021 הגישה החברה בקשה מוסכמת לעיכוב הליכים עד להפיכת פסק דין זה לחלוט. ביום 19 באוקטובר 2021 ניתנה החלטה המקבלת את בקשת העיכוב המוסכמת ומורה על עיכוב ההליכים. בסמוך למועד אישור הדוח פסק הדין הפך לחלוט.

בשלב מקדמי זה, בטרם הוגשה תשובה ובטרם התקיים ולו דיון קדם משפט אחד, ובהתחשב בקביעות פסק הדין בעניין קמא מיה, על אף שאינן מחייבות את בית המשפט בבקשת האישור שהוגשה כנגד החברה, להערכת יועציה המשפטית של החברה, נראה כי סיכוי בקשת האישור להתקבל נמוכים מסיכוי להידחות, לפיכך לא נכללה בדוחות הכספיים של החברה 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 8: - ארועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריו

א. בתחילת חודש מרץ 2021, נרשמו למסחר מניותיה של חברת האם גלובלטק בבורסה ובהתאם היא הפכה להיות חברה ציבורית, במסגרת הנפקת המניות לראשונה בבורסה (להלן – IPO) גייסה חברת האם סך ברוטו של כ-85 מיליון ש"ח.

ב. החברה הגדילה את הונה העצמי בסוף הרבעון הראשון של שנת 2021 באמצעות הנפקת מניות לחברת האם תמורת מזומן בסך של 5 מיליון ש"ח. כמו כן, ב-30 באוגוסט 2021, הגדילה החברה את הונה העצמי ב-2.8 מיליון ש"ח נוספים, כנגד הנפקת מניות לחברת האם. ראה באור 5 לעיל.

ג. ביום 28 בפברואר 2021, לאור הנפקת מניות החברה האם לציבור בבורסה, התקשרה החברה האם עם מבטח זר לרכישת פוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה בגלובלטק ובחברה, המתאימה גם לחברה ציבורית, לרבות הליך של הנפקת מניות ראשונה לציבור (IPO). תקופת ההתקשרות בפוליסה הינה לשנה, החל מיום 28 בפברואר 2021 ועד ליום 27 בפברואר 2022, בגבול כיסוי אחריות של עד 5 מיליון דולר ארה"ב, וחלה ביחס לכל נושאי המשרה, לרבות נושאי משרה שהם בעלי שליטה בחברה. פוליסה זו החליפה את הפוליסה שהיתה עד לאותה עת. ביום 30 במרץ 2021 אושרה רכישת הפוליסה על ידי ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה, וביום 31 במרץ 2021 אושרה רכישתה על ידי דירקטוריון החברה האם. ביום 31 במאי 2021 אושרה הרכישה גם באסיפה הכללית של החברה ושל החברה האם.

ביום 13 באוגוסט 2021, התקשרה החברה האם עם מבטח לרכישת רובד נוסף (מעל הרובד הראשון) לפוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי המשרה הנ"ל, החל מיום 13 באוגוסט 2021 למשך שנה, עם אפשרות לביטול והקמה מחדש, במועד חידוש הרובד הראשון. אישור ההתקשרות אושר במוסדות החברה והחברה האם. שני הרבדים בפוליסה חלים על כל נושאי המשרה, לרבות נושאי משרה שהם בעלי שליטה בחברה. רכישת הרובד הנוסף כאמור, והכללת נושאי משרה שהינם בעלי השליטה בה, אושרה על ידי ועדת הביקורת/תגמול והדירקטוריון של החברה ביום 12 באוגוסט 2021 ועל ידי ועדת הביקורת/תגמול ודירקטוריון החברה האם ביום 30 באוגוסט 2021, וזאת בהתאם לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי ענין), התש"ס-2000.

בנוסף, ביום 22 ביולי 2021, אישר דירקטוריון החברה, בהתאם להמלצת ועדת הביקורת, לעדכן את כתבי השיפוי שמוענקים לדירקטורים ונושאי משרה, בהתאם לכתבי השיפוי של גלובלטק, כך שגובה השיפוי המירבי (לכל כתב שיפוי ובמצטבר) לעניין שיפוי כאמור בסעיף 260(א)(1) לחוק החברות, יוגבל לסך השווה ל-25% (במקום 10%) מהונה העצמי של החברה לפי דוחותיה הכספיים האחרונים של החברה שקדמו לתשלום סכום השיפוי, כשהוא מותאם מעת לעת לפי שיעור העלייה במדד המחירים לצרכן ממועד הדוחות הכספיים האחרונים; או לסך של 10,000,000 ש"ח (עשרה מיליון ש"ח, כפי שהיה במקור), לפי הסכום הגבוה מבין השניים, לכל נושאי המשרה בחברה במצטבר, וזאת בנוסף לסכומים שיתקבלו, אם יתקבלו, מחברת ביטוח במסגרת ביטוח דירקטורים ונושאי משרה בו התקשרה החברה. האישורים התקבלו לאחר שהחברה אישרה את עדכון מדיניות התגמול בהתאם. העדכון כפוף לאישור האסיפה הכללית של החברה.

ד. ביום 25 ביוני 2021 חתמה החברה האם על הסכם לרכישת 9,180,291 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת של איילון אחזקות בע"מ ("איילון"), המהוות 50.445% מהונה המונפק של איילון ("המניות הנמכרות"), מידי מנהל העזבון לאחזקת המנוח מר לוי יצחק רחמני ז"ל ("מנהל העזבון"), וזאת בכפוף להתקיימות התנאים המתלים כמפורט בהסכם ("העסקה" ו-"ההסכם"). התמורה בגין כל אחת מהמניות הנמכרות הינה סך של 38.617 ש"ח למניה ובמצטבר בגין המניות הנמכרות סך של 354,515,298 ש"ח ("התמורה"). ביום 21 ביולי 2021 הודיע מנהל העזבון לחברה האם, בהתאם לזכותו בהסכם, כי כל המניות הנוספות כהגדרתן בהסכם, יימכרו לחברה האם, בסכום נוסף של 118,171,804 ש"ח, כך שסך הכל, ככל והעסקה תושלם (בהנחה ויתקיימו כל התנאים המתלים לעסקה), החברה האם צפויה לרכוש 12,240,389 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת של איילון, המהוות כ-67.24% ממניות איילון המונפקות, במחיר כולל של 472,687,102 ש"ח. נכון למועד הדוח בוחנת החברה האם את חלופות המימון המיטביות העומדות לרשותה לצורך מימון העסקה.

ביום 11 בספטמבר 2021 התקשרה החברה האם עם חברה פרטית בשם קיסריה אלקטרוניקה רפואית החזקות (2000) בע"מ ("קיסריה"), בהסכם שלפיו, בכפוף להתקיימות התנאים המתלים שנקבעו בהסכם, בד בבד עם השלמת עסקת רכישת מניות איילון על ידי החברה האם, הרוכשת תרכוש מהחברה האם 4,661,160 מניות מתוך מניות איילון, וכן תשקיע בחברה האם סך של 90,000,004.5 ש"ח, בתמורה להקצאה פרטית לרוכשת של 14,285,715 מניות רגילות של החברה האם. במסגרת ההסכם, התחייבו הצדדים בין היתר לחתום על הסכמי הצבעה בנושאים שונים, לרבות הזכות למינוי דירקטורים ואופן ההצבעה באסיפות הכלליות הן באיילון והן בחברה. אישור העסקה טעון את אישור האסיפה הכללית של החברה האם, שנקבעה ליום 7 בדצמבר 2021.

כפועל יוצא מהסכם איילון ומהסכם זה, ביום 21 בנובמבר 2021 בעלי השליטה בחברה, אמיל ויינשל וניצן צעיר הרים, ובעלי השליטה בחברת קיסריה, צבי וענת ברק, הגישו לרשות שוק ההון בקשות לעדכון היתרי שליטה בחברה (על מנת להוסיף את משפחת ברק להיתר הקיים) ובקשות לקבלת היתרי שליטה באיילון ביטוח.

באור 8: - ארועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריו (המשך)

ה. ביום 4 באוקטובר 2021, קיבלה החברה הודעה מועדת המכרזים של אגף החשב הכללי של משרד האוצר, על כך שנבחרה כאחת מהחברות הזוכות במכרז ביטוח רכב לעובדי המדינה לשנת 2022. בהודעת הזכיה נמסר, כי על פי נתוני המבוטחים שנתקבלו מחברות הביטוח הזוכות בשנה קודמת, מספר המבוטחים ביצרנים בהם זכתה החברה והמפורטים בהודעת הזכיה, מוערך בביטוח מקיף ורכב חובה בכ- 23,700 מבוטחים, ובביטוחי צד ג' ורכב חובה בכ- 3,300 מבוטחים. עם זאת, צוין בהודעת הזכיה כי עורך המכרז אינו מחויב להיקף מבוטחים או היקף כספי כלשהו. להערכת החברה, אומדן הפרמיה השנתית ברוטו לשנת 2022, אגב הודעת הזכיה, מוערך בהיקף של כ- 100 מיליון ש"ח. בשלב זה החברה אינה יודעת להעריך מה תהיה ההשפעה הכוללת של הזכיה על תוצאותיה הכספיות. ביטוחי הרכב לעובדי המדינה צפויים להיכנס לתוקף החל מחודש ינואר, 2022.

ו. ביום 2 באוגוסט 2021, החברה והחברה האם התקשרו בהסכם למינויו של רו"ח ועו"ד זיו כהן, לכהן כמנהל החטיבה הפיננסית, CFO ומשנה למנכ"ל בחברה ובחברה האם. תנאי הכהונה של מר כהן אושרו על ידי ועדת הביקורת/התגמול והדירקטוריון ביום 12 באוגוסט 2021. תנאי הכהונה כפופים גם לאישור מוסדות החברה האם. המינוי קיבל גם את אישור הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון, ונכנס לתוקף בחודש אוקטובר 2021.

פירוט השקעות פיננסיות אחרות

ליום 30 בספטמבר 2021			נכסי חוב סחירים (1) נכסי חוב שאינם סחירים (2) מניות (3) אחרות (4) סה"כ
שווי הוגן דרך רווח והפסד	הלוואות וחייבים	סה"כ	
	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
226,829	-	226,829	
30,838	30,838	-	
13,936	-	13,936	
19,074	-	19,074	
290,677	30,838	259,839	

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

ליום 31 בדצמבר 2020			נכסי חוב סחירים (1) נכסי חוב שאינם סחירים (2) מניות (3) אחרות (4) סה"כ
שווי הוגן דרך רווח והפסד	הלוואות וחייבים	סה"כ	
	מבוקר		
	אלפי ש"ח		
115,952	-	115,952	
9,906	9,906	-	
15,813	-	15,813	
18,736	-	18,736	
160,407	9,906	150,501	

פירוט השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

(1) נכסי חוב סחירים

ליום 30 בספטמבר 2021 (בלתי מבוקר)		
הערך בספרים	עלות מופחתת	אלפי ש"ח
142,663	139,322	
84,166	80,918	
226,829	220,240	
-		
ליום 30 בספטמבר 2020 (בלתי מבוקר)		
הערך בספרים	עלות מופחתת	אלפי ש"ח
48,746	48,815	
53,209	53,781	
101,955	102,596	
-		
ליום 31 בדצמבר 2020 (מבוקר)		
הערך בספרים	עלות מופחתת	אלפי ש"ח
57,333	56,606	
58,619	57,798	
115,952	114,404	
-		

אגרות חוב ממשלתיות

נכסי חוב אחרים:
שאינם ניתנים להמרה

סה"כ נכסי חוב סחירים

ירידות ערך שנזקפו לרווח או הפסד
(במצטבר)

אגרות חוב ממשלתיות

נכסי חוב אחרים:
שאינם ניתנים להמרה

סה"כ נכסי חוב סחירים

ירידות ערך שנזקפו לרווח או הפסד
(במצטבר)

אגרות חוב ממשלתיות

נכסי חוב אחרים:
שאינם ניתנים להמרה

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 2021 (בלתי מבוקר)	
הערך בספרים	שווי הוגן
אלפי ש"ח	
20,765	20,800
10,073	10,073
30,838	30,873
-	

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

פקדונות בבנקים

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

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

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

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

ליום 31 בדצמבר 2020 (מבוקר)	
הערך בספרים	שווי הוגן
אלפי ש"ח	
9,906	9,906
9,906	9,906
-	

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

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

פירוט השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

(3) מניות

ליום 30 בספטמבר 2021 (בלתי מבוקר)			
הערך בספרים	עלות	אלפי ש"ח	
13,843	12,841		מניות סחירות
93	9		מניות שאינן סחירות
13,936	12,850		סה"כ מניות
-			ירידות ערך שנזקפו לרווח או הפסד (במצטבר)
ליום 30 בספטמבר 2020 (בלתי מבוקר)			
הערך בספרים	עלות	אלפי ש"ח	
11,148	11,810		מניות סחירות
-	-		מניות שאינן סחירות
11,148	11,810		סה"כ מניות
-			ירידות ערך שנזקפו לרווח או הפסד (במצטבר)
ליום 31 בדצמבר 2020 (מבוקר)			
הערך בספרים	עלות	אלפי ש"ח	
15,813	14,270		מניות סחירות
15,813	14,270		סה"כ מניות
-			ירידות ערך שנזקפו לרווח או הפסד (במצטבר)

פירוט השקעות פיננסיות אחרות (המשך)

(4) השקעות פיננסיות אחרות

ליום 30 בספטמבר 2021 (בלתי מבוקר)

הערך בספרים	עלות אלפי ש"ח
12,961	12,482
6,113	6,063
19,074	18,545
-	

השקעות פיננסיות אחרות סחירות
אחרות שאינן סחירות

סה"כ השקעות פיננסיות אחרות

ירידות ערך שנזקפו לרווח או הפסד
(במצטבר)

ליום 30 בספטמבר 2020 (בלתי מבוקר)

הערך בספרים	עלות אלפי ש"ח
17,971	17,612
10	-
17,981	17,612
-	

השקעות פיננסיות אחרות סחירות
אחרות שאינן סחירות

סה"כ השקעות פיננסיות אחרות

ירידות ערך שנזקפו לרווח או הפסד
(במצטבר)

ליום 31 בדצמבר 2020 (מבוקר)

הערך בספרים	עלות אלפי ש"ח
18,684	17,707
52	-
18,736	17,707
-	

השקעות פיננסיות אחרות סחירות
אחרות שאינן סחירות

סה"כ השקעות פיננסיות אחרות

ירידות ערך שנזקפו לרווח או הפסד
(במצטבר)