

דיוידשילד חברה לביטוח בע"מ

דוח רבעוני

ליום 31 במרס, 2021

DavidShield



דיויד שילד
חברה לביטוח בע"מ

דוח דירקטוריון

דיויד שילד חברה לביטוח בע"מ

דו"ח הדירקטוריון

ליום 31 במרס, 2021

תוכן העניינים

5.....	תיאור תמציתי של החברה ובעלי השליטה בה
6.....	תחומי הפעילות של החברה
6.....	כללי
6.....	אסטרטגיה ויעדים עיקריים
6.....	תיאור הסביבה העסקית
6.....	כללי
7.....	מגבלות ופיקוח על עסקי התאגיד
7.....	חקיקה ראשית וחקיקת משנה
7.....	הוראות דין שפורסמו במהלך תקופת הדוח
9.....	הליכים משפטיים
9.....	התפתחויות ושינויים מהותיים בסביבה העסקית והמאקרו כלכלית בתקופת הדוח
12.....	אירועים מהותיים בתקופת הדוח ועד מועד אישור הדוחות
13.....	הסברי הדירקטוריון למצב עסקי החברה
13.....	המצב הכספי המאוחד
14.....	הון ודרישות הון
16.....	תוצאות הפעילות - מאוחד
17.....	תזרימי מזומנים ונזילות - מאוחד
17.....	אפקטיביות הבקורות הפנימיות והנהלים על הדיווח הכספי והגילוי
18.....	הרכב הדירקטוריון

דין וחשבון הדירקטוריון ליום 31 במרס, 2021

דוח הדירקטוריון של דיויד שילד חברה לביטוח בע"מ (להלן - "הדוח" ו"החברה", בהתאמה) ליום 31 במרס 2021, סוקר את פעילותה של החברה לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס, 2021 (להלן - "תקופת הדוח"). הדוח נערך בהתאם להוראות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון (להלן - "הממונה"), ומתוך הנחה כי בפני המעיין מצוי גם הדוח התקופתי של החברה ליום 31 בדצמבר, 2020.

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 (להלן - "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 יכילו 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 את לשונות מידע זה ככל שמידע נוסף או שונה בקשר למידע כאמור יגיע לידיעתה.

1. תיאור תמציתי של החברה ובעלי השליטה בה

החברה הינה חברה פרטית, כהגדרת מונח זה בחוק החברות, התשנ"ט-1999, בבעלות מלאה וישירה (100%) של דיויד שילד אחזקות 2018 בע"מ (להלן - "החברה האם"), גם היא חברה פרטית.

החברה האם מוחזקת על ידי חברת קצף אחזקות די.אס בע"מ (חברה פרטית ישראלית בבעלות מלאה וישירה של מר אלון קצף), המחזיקה במישרין בכ- 46.22% מאמצעי השליטה בה, וחברת White Mountains Investments (Luxembourg) S.a.r.l, חברה פרטית בלוקסמבורג, בבעלות מלאה בעקיפין של חברת White Mountains Insurance Group Ltd, (חברה ציבורית הנסחרת ב- NYSE תחת הסימון "WTM"), המחזיקה במישרין 53.78% מאמצעי השליטה בה.

החברה התאגדה בחודש יוני 2018, והחל ממועד התאגדותה כאמור, פעלה מול רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון (להלן - "הרשות") לקבלת רישיון מבטח בישראל. בחודש ינואר 2020 קיבלה החברה רישיון מבטח בישראל בענף ביטוח מפני מחלות ואשפוז, המוגבל לנסיעות לחו"ל והוצאות רפואיות ורילוקיישן (ביטוח בריאות לישראלים השוהים בחו"ל). בכוונתה של החברה לפעול ולהרחיב את רישיונה לענף ביטוח החיים.

עוד טרם קיבלה החברה רישיון מבטח בישראל, פעלו בעלי השליטה בחברה במכירת פוליסות בענף ביטוח מפני מחלות ואשפוז בתחום רילוקיישן (להלן - "פוליסות רילוקיישן") ובתחום נסיעות לחו"ל, באמצעות שתי סוכנויות ביטוח בשליטתם המלאה, דיויד שילד סוכנות לביטוח חיים (2000) בע"מ (להלן - "דיויד שילד גלובל") ופספורטכארד סוכנות לביטוח כללי (2014) בע"מ (להלן - "פספורטכארד"). כמנפיקת הפוליסות האמורות שימשה הפניקס חברה לביטוח בע"מ (להלן - "הפניקס").

עד מועד הקמת החברה, מרבית חברי ההנהלה בה כיהנו בתפקידים ומשרות בכירות בדיויד שילד גלובל הפועלת בתחום מכירת פוליסות רילוקיישן ותפעולן משנת 2000. במסגרת זו, צברו חברי ההנהלה בחברה ניסיון רב והיכרות מעמיקה עם תחום ביטוח בריאות לישראלים השוהים תקופות ארוכות בחו"ל, אשר הועברו לחברה באמצעות ההון האנושי.

בתחילת חודש אפריל 2020 הושלם תהליך שינוי מבני בחברה האם ובחברות המוחזקות על ידה. התהליך כלל, בין היתר, את העברת מלוא זכויותיה של החברה האם בחברת דיוידשילד גלובל לידי החברה, וזאת בתמורה להקצאת מניות בלבד. משכך, הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה כוללים את דוחותיה של דיויד שילד גלובל (להלן, ביחד עם החברה - "הקבוצה").

מיד לאחר השלמת השינוי המבני כאמור לעיל, בתחילת חודש אפריל 2020, השיקה החברה את פעילותה כמבטחת בפוליסות רילוקיישן (להלן - "מועד תחילת הפעילות"), המתופעלות בעיקר באמצעות דיויד שילד גלובל. בתחילת חודש אוגוסט 2020, השיקה החברה את פעילותה כמבטחת בפוליסות נסיעות לחו"ל, המותאמות לאירוע מגיפה.

ב-1 בינואר, 2021 החברה קלטה כמבטחת את תיק פוליסות רילוקיישן שנמכרו על ידי דיויד שילד גלובל טרם מועד תחילת הפעילות (ראה באור 1(ג') לדוחות הכספיים התקופתיים).

2. תחומי הפעילות של החברה

2.1 כללי

2.1.1 פוליסת רילוקיישן

פוליסת רילוקיישן מקנה כיסוי ביטוחי נרחב להוצאות רפואיות של ישראלים השוהים בחו"ל, לתקופות קצרות של מספר חודשים ועד לתקופה בלתי מוגבלת. הפוליסה כוללת החזר הוצאות (שיפוי) בגין שירותים רפואיים שונים, החל מביקור רופא ובדיקות שגרתיות ועד לאשפוזים, ניתוחים, השתלות ומחלות קשות, ונמכרת ללקוחות פרטיים (במסגרת פוליסת פרט) וללקוחות עסקיים (במסגרת פוליסה קבוצתית). הפוליסה כוללת שני סוגים עיקריים: (1) פוליסה גלובאלית המקנה כיסוי ביטוחי במרבית מדינות העולם, לרבות בארצות הברית (להלן - "פוליסה כלל עולמית") ומקנה למבוטח כיסוי גם בעת שהייתו מחוץ לארה"ב, בכלל זה בישראל. (2) פוליסה המקנה כיסוי ביטוחי במרבית מדינות העולם, פרט לארצות הברית (להלן - "פוליסה כלל עולמית למעט ארצות הברית") ומקנה למבוטח כיסוי בעת שהייתו בכל מדינה זולת ארה"ב.

2.1.2 פוליסת נסיעות לחו"ל

פוליסת נסיעות לחו"ל מקנה כיסוי ביטוחי להוצאות רפואיות בעת נסיעה לחו"ל, וכן כיסוי הוצאות נלוות לאירוע רפואי כגון הוצאות הארכת שהות בחו"ל מעבר לתקופת הביטוח, כיסוי בשל חבות כלפי צד ג' וכיסוי בשל הוצאות חילוץ. כמו כן, ניתן לרכוש הרחבות לפוליסה, הכוללות, כיסוי הוצאות מיוחדות בשל ביטול נסיעה, בידוד בחו"ל והארכת תקופת שהייה בחו"ל עקב מגיפה.

2.1.3

החברה מספקת ללקוחותיה במועד הנפקת הפוליסה כרטיס חכם "David Card" (בפוליסת רילוקיישן) וכרטיס חכם "PassportCard" (בפוליסת נסיעות לחו"ל) המאפשרים להם לשלם עבור שירותים רפואיים המכוסים בפוליסה, באופן עצמאי, בכל מקום, על פי בחירתם האישית, מבלי להוציא כסף מכיסם וללא צורך בהגשת תביעה להחזר כספי. בנוסף, כחלק ממערך השירות ללקוחותיה ומתוך מטרה לספק להם את החופש לבחור את הרופא המטפל שלהם, את בתי החולים או בתי המרקחת מהם יקבלו שירות רפואי, לקבוצה שיתופי פעולה נרחבים עם מגוון ספקים רפואיים בכל רחבי העולם, רשימת ספקים זו כוללת למעלה מ-700 בתי חולים, למעלה מ-10,000 מרפאות ומאות אלפי רופאים.

2.2 אסטרטגיה ויעדים עיקריים

החברה הוקמה על מנת להביא לציבור עולם שלם של פתרונות ביטוחיים השואבים כוחם מעולם הביטוח הבינלאומי. זאת, תוך שימוש בידע הנרחב שנצבר בקבוצה בביטוחים רפואיים חובקי עולם בלמעלה מ-150 מדינות, בתשתית בינלאומית רחבת היקף של ספקים רפואיים ואחרים, ובניסיון רב שנים במתן פתרונות ביטוח רפואי בכל מקום בעולם, בשילוב טכנולוגיות חכמות והבנת צרכי הלקוח.

האסטרטגיה העסקית של החברה מושתתת על קידום תהליכים ופיתוח מוצרים הנשענים על אמצעים טכנולוגיים מתקדמים, תוך התאמתם לצרכי קהלי היעד של החברה ולטכנולוגיות מתפתחות, רפואיות ואחרות. זאת, תוך הנגשת השירות ללקוחות באמצעים דיגיטליים מגוונים לצד הפצה באמצעות סוכני ביטוח והעמקת הקשר עימם, גיבוש מוצרים פשוטים, שקופים וקלים להבנה, וכן הגברת הקלות והנוחות בהפעלת הכיסוי הביטוחי.

3. תיאור הסביבה העסקית

3.1 כללי

3.1.1 למועד הדיווח, עיקר מתחריה של החברה בתחום הרילוקיישן הן חברות ביטוח זרות אשר משווקות פוליסות בריאות מסוג רילוקיישן בכל רחבי העולם.

3.1.2 בתחום ביטוחי נסיעות לחו"ל, המתחרות של החברה הן חברות הביטוח בישראל והמרכזיות שבהן הן הראל חברה לביטוח בע"מ, כלל חברה לביטוח בע"מ והפניקס חברה לביטוח בע"מ.

3.2 מגבלות ופיקוח על עסקי התאגיד

3.2.1 חקיקה ראשית וחקיקת משנה

החברה כפופה להוראות הדין החלות על מבטחים בתחומי פעילותה. להלן תיאור תמציתי של הוראות הדין העיקריות החלות על החברה:

3.2.1.1 חוק החברות, לרבות תקנות שהותקנו מכוחו לעניין חברות פרטיות;

3.2.1.2 חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), תשמ"א-1981 (להלן - "חוק הפיקוח")

חוק הפיקוח מסדיר, בין היתר, את סמכויות הממונה: (1) ליתן הוראות הנוגעות לדרכי פעולתם וניהולם של מבטחים, נושאי משרה בהם וכל מי שמועסק על ידם, כדי להבטיח את ניהולם התקין ואת השמירה על ענייני המבטחים; (2) לפיקוח, אכיפה ושמירת יציבותם של מבטחים; (3) בירור תלונות ציבור.

בנוסף, הוראות חוק הפיקוח אוסרות על עיסוק בביטוח ללא קבלת רישיון, מחייבות קבלת היתר לשליטה ולאחזקת אמצעי שליטה במבטח, מחילות על חברות ביטוח הוראות מחוק החברות החלות על חברות ציבוריות, ומסדירות את סמכויות שר האוצר והממונה להתקין תקנות וליתן הוראות בעניינים שונים הקשורים בפעילותם של מבטחים.

תקנות שהותקנו מכוח חוק הפיקוח והוראות הממונה שניתנו מכוח סמכותו לפי חוק הפיקוח, כוללות, בין היתר: תקנות בדבר הון עצמי מזערי הנדרש לקבלת רישיון מבטח; הוראות בדבר הון נדרש לכושר פירעון (משטר הון חשבונאי); יישום משטר כושר פירעון כלכלי מבוסס הדירקטיבה Solvency II; ניהול נכסי השקעה; ממשל תאגידי; בכלל זה לעניין דירקטוריון גוף מוסדי וועדותיו; ביקורת פנים; ניהול סיכונים; ביטוח משנה; מדידת נכסים והתחייבויות; גילוי ודיווח; והוראות בדבר חוזה ביטוח בריאות כמפורט בחלק 3 של החוזר המאוחד.

3.2.1.3 חוק חוזה הביטוח, תשמ"א-1981 (להלן - "חוק חוזה הביטוח")

חוק חוזה הביטוח מסדיר היבטים שונים הנוגעים לפוליסת הביטוח ויחסי מבטח-סוכן-מבוטח. על פי חוק חוזה הביטוח, חוזה ביטוח הוא חוזה בין מבטח לבין מבוטח המחייב את המבטח, תמורת דמי ביטוח, לשלם בקורות מקרה הביטוח תגמולי ביטוח למוטב. חוק חוזה הביטוח כולל, בין היתר, הוראות בדבר חובות גילוי של המבוטח ותוצאות אי הגילוי, תנאים לביטוח חוזה ביטוח, מעמד המוטב וזכויותיו.

3.2.1.4 חוק תובענות ייצוגיות, תשס"ו-2006, לרבות תקנות שהותקנו מכוחו.

3.2.1.5 חוק הגנת הפרטיות, תשמ"א-1981, לרבות תקנות שהותקנו מכוחו;

3.2.2 הוראות דין שפורסמו במהלך תקופת הדוח

להלן תמצית הוראות דין החלות על החברה שפורסמו במהלך תקופת הדוח, ושיש להן השפעה מהותית על החברה, לרבות טיטות של חוזרים ושל עמדות ממונה. לעניין זה, יצוין כי על רקע התפשטות נגיף הקורונה בישראל והשלכותיו, ובהמשך להתקנת תקנות שעת חירום (נגיף קורונה החדש-הגבלת פעילות), התש"ף-2020, מיום 21 במרס, 2020 (להלן - "תקנות שעת חירום"), פרסם הממונה שורה של מכתבים והוראות שעה, במטרה להתמודד עם השלכות האירוע (להלן - "הוראות שעה להתמודדות עם משבר הקורונה"). בחלק זה, מובאים בנפרד, מכתבים, הנחיות והוראות שעה להתמודדות עם משבר הקורונה והוראות דין אחרות שפורסמו במהלך התקופה.

מכתבים, הנחיות והוראות שעה להתמודדות עם משבר הקורונה

3.2.2.1

ביום 21 במרס, 2021, פרסם הממונה הוראת שעה המאריכה את תוקפה של הקלה שניתנה במהלך משבר הקורונה, שעניינה ביטול חובת הדירקטוריון וועדותיו להתכנס לפחות פעם ברבעון באופן פיזי, עד ליום 30 ביוני, 2021.

הוראות דין אחרות שפורסמו במהלך תקופת הדוח

3.2.2.2

במהלך תקופת הדוח לא פורסמה חקיקה ראשית או חקיקת משנה אשר צפויה להשפיע באופן מהותי על החברה. להלן תמצית חוזרי ממונה, טיוטות חוזרי ממונה ועמדות ממונה שפורסמו במהלך תקופת הדוח החלות על החברה ושיש להלן השפעה מהותית על החברה:

(א) ביום 24 במרס, 2021 פרסם הממונה חוזר בדבר "מיפוי סיכונים סייבר בפעילות ביטוחית", שמטרתו זיהוי חשיפות פוטנציאליות לסיכונים סייבר הגלומים בפעילות הביטוחית - בין אם במסגרת כיסוי ביטוחי פרטני ובין אם בהתייחס לסיכונים סייבר שלא שווקו או הוחרגו באופן מפורש (Cyber Silent) המכוסים תחת נוסח פוליסות הביטוח הקיימות בענפי הביטוח המסורתיים. במסגרת החוזר נקבע כי חברת ביטוח תערוך סקר סיכונים סייבר בפעילות הביטוחית לזיהוי, כימות והערכה של חשיפת לסיכונים כאמור. תוצאות הסקר, יוצגו לדירקטוריון החברה ויועברו לממונה.

(ב) ביום 11 בפברואר, 2021 פרסם הממונה חוזר לעניין ממשק אינטרנטי לאיתור מוצרי ביטוח, שבו נקבע כי חברות הביטוח יידרשו לשייך לפוליסת ביטוח בה המבוטח הוא קטין את פרטי ההזדהות של אפוטרופוס בגיר אחד לכל הפחות, וזאת על מנת לאפשר גישה למידע המוצג בהר הביטוח בגין אותו קטין.

(ג) ביום 18 בינואר, 2021 פרסם הממונה טיוטת קובץ שאלות תשובות בנוגע ליישום הוראות חוזר "מיקור חוץ בגופים מוסדיים", הדן בעיקר בחובות הנוגעות להתקשרות עם נותן שירות שהוא צד קשור. הקובץ מהווה ריכוז של עמדות הרשות לגבי יישום הוראת החוזר, ואין בו כדי לפגוע בשיקול הדעת המוקנה לגופים המוסדיים.

(ד) ביום 14 בינואר, 2021 פורסמה עמדת ממונה בדבר אי תלותו של רואה חשבון מבקר. העמדה מונה עקרונות הנדרשים ביישום הוראות הנוגעות לאי-תלות של רואה חשבון מבקר של גוף מוסדי עקב מתן שירות נלווה, לשם הבטחת פעילותו העצמאית והמקצועית של רואה החשבון המבקר ולשם הגברת מידת הוודאות כי דוחותיהם הכספיים של הגופים המוסדיים משקפים באופן נאות את מצבם הכספי ותוצאות פעילותם. בין היתר, העמדה מונה שירותים נלווים שהספקתם בתקופת ביקורת תחשב מבחינת הממונה כפגיעה באי תלות רואה חשבון מבקר, בכללם - מתן חוות דעת בדבר שווים של נכסים והתחייבויות, תגמול נושאי משרה ותוכנית עסקית, עיצוב ויישום של מערכות מידע ממוחשבות הקשורות לדוח כספי או לדוח יחס כושר פירעון כלכלי, וכן מתן שירותים אקטואריים.

(ה) ביום 13 בינואר, 2021 פרסם הממונה הבהרה לפיה חברות ביטוח נדרשות לאפשר למבוטחים לקבל סיסמה לחשבונם האישי המקוון (להלן - "אזור האישי") בדרך ראויה וסבירה שתאפשר להם לעשות שימוש באזור האישי. זאת, נוכח בדיקה של הממונה, שהעלתה כי ישנן חברות ביטוח שמאפשרות קבלת סיסמה לצורך כניסה לאזור האישי באמצעות אמצעי תקשורת אחד בלבד (הודעת טקסט או דואר אלקטרוני).

(ו) ביום 5 בינואר, 2021 פורסמה עמדת ממונה שעניינה התנהלות ראויה של גוף מוסדי ושל מועמד לכהן כנושא משרה בו, טרם התקבל אישור הממונה למינויו, או טרם חלפו 60 יום מהגשת בקשת אישור למינויו על-ידי הגוף המוסדי (להלן - "תקופת ההודעה על מינוי"). על פי העמדה מועמד לכהונה כנושא משרה בגוף מוסדי יימנע מלבצע כל פעולה אשר נכללת תחת הגדרות התפקיד

והסמכויות של המשרה אליה יועד, טרם התקבל אישור הממונה למינוי או טרם חלפה תקופת ההודעה על מינוי.

(ז) ביום 24 בינואר, 2021 פורסם תיקון להוראות חלק 3 בשער 6 של החוזר המאוחד לעניין תאונות אישיות, הדוחה את תחילת יישומן ליום 1 במאי, 2021. על פי ההוראות, חברת ביטוח לא תכלול כיסוי בגין תאונה, בין היתר, עבור מוות ונכות צמיתה, אלא בפוליסת תאונות אישיות. יצוין כי למועד הדוח פוליסות נסיעות לחו"ל של החברה כוללות הרחבה לעניין מוות או נכות צמיתה מתאונה.

(ח) ביום 18 באפריל, 2021 התקבל מכתב הממונה בדבר ביצוע תרגיל המשכיות עסקית והיערכות לשעת חירום. התרגיל יתקיים ביום 14 ביוני, 2021 ויתמקד בהתמודדות עם אירוע סייבר, לרבות תרחיש סייבר בפעילות ביטוחית.

הנאמר לעיל הינו תמצית כללית בלבד של הוראות הדין ואין לראות באמור משום פרשנות ו/או ייעוץ. נוסח מלא של חוזרי הממונה, עמדות הממונה וטיטוטות שלהם, ניתן למצוא באתר הרשות, בכתובת www.mof.gov.il.

3.3 הליכים משפטיים

למועד הדוח, לא מתנהלים כנגד הקבוצה הליכים משפטיים מהותיים, זולת בירור וישוב תביעות ביטוח כחלק מפעילותה העסקית הרגילה.

3.4 התפתחויות ושינויים מהותיים בסביבה העסקית והמאקרו כלכלית בתקופת הדוח

במהלך הרבעון הראשון לשנת 2020 החל להתפשט בישראל וברחבי העולם נגיף הקורונה (COVID-19), אשר הוגדר בחודש מרץ 2020 כמגיפה עולמית על ידי ארגון הבריאות העולמי (להלן - "משבר הקורונה"). בראשית דצמבר 2020 ניכרה עליה תלולה בתחלואה עקב נגיף הקורונה בישראל, וממוצע הנדבקים ליום בישראל עמד על כאלף ואילו מקדם ההדבקה היה גבוה מ-1. לאחר השתוות, ועם עליית מקדם ההדבקה לכ-1.25, החליטה הממשלה על החלת סגר שלישי בישראל. הסגר השלישי נכנס לתוקפו ביום 28 בדצמבר, 2020, תחילה במתווה שכלל המשך פעילות מוסדות החינוך ועבודה בהיקף של 50% במגזר הפרטי, והחל מיום 8 בינואר, 2021 במתווה מהודק שכלל הפסקת פעילות מוסדות החינוך ויציאה לעבודה במקומות חיוניים בלבד.

לצד זאת, במהלך חודש דצמבר 2020, אישר ה-FDA שימוש חירום בחיסונים של החברות Pfizer ומודרנה. בעקבות אישור החיסונים, החל בישראל ביום 20 בדצמבר, 2020 מבצע "לתת כתף" לחיסון האוכלוסייה מעל גיל 16.

על רקע התחסנות חלקים ניכרים באוכלוסייה, בפרט אוכלוסייה בסיכון, ומגמת ירידה בתחלואה, החל מראשית פברואר 2021 תהליך הדרגתי של הסרת המגבלות וצעדי המנע בישראל, ביניהן הסרת מגבלת מרחק, פתיחה הדרגתית של מערכת החינוך, הפעלת "דרכון ירוק", המעיד על הנושא אותו כמחוסן או מחלים, בתרבות הפנאי, והקלות במתווה טיסות מישראל ואליה.

נכון למחצית חודש אפריל 2021, ניכר כי החיים בישראל שבים למסלולם הרגיל, שיעור המתחסנים בישראל הוא הגבוה בעולם ועומד על כ-53.9% מכלל האוכלוסייה ורוב המגבלות וצעדי המנע הוסרו. לעומת מצב הדברים בישראל, במדינות אחרות בעולם ובפרט באסיה, דרום אמריקה וחלקים מאירופה, דוגמת הודו ברזיל וצרפת, שבהן אחוזי המתחסנים נמוכים, שיעורי התחלואה והתמותה מוסיפים לעלות בצורה חדה, ומחייבים נקיטת צעדי מנע.

הכלכלה העולמית

לאחר התכווצות חריגה של כ-3.3% בכלכלה העולמית בשנת 2020, בפרט בכלכלות מדינות גוש היורו ובריטניה שהתכווצו בשיעור של כ-6.6% וכ-9.9% בהתאמה, ובכלכלות שווקים מתעוררים, קרן המטבע העולמית עדכנה בחודש אפריל 2021 את תחזיותיה לגבי שיעור הצמיחה בכלכלה העולמית בשנת 2021 כלפי מעלה. על פי תחזיות הקרן המעודכנות, הכלכלה העולמית צפויה להתרחב במהלך שנת 2021 בקצב המהיר ביותר מתחילת שנות השמונים של המאה ה-20 ולעמוד על כ-6%. תורמים לכך מבצע חיסונים רחב לצד מדיניות מרחיבה, בפרט בארצות הברית ובסין, המניעות את שיקום הכלכלה העולמית. יחד עם זאת, הקרן צופה כי התאוששות הכלכלה העולמית לא תהיה אחידה. בעוד שבארה"ב, סין, הודו ואף בישראל צפויה התאוששות מהירה ותיקון נזקי המשבר במהלך שנת 2021, הרי שבחלק ממדינות אירופה ורוב

השווקים המתעוררים הגידול החזוי בתוצר בשנת 2021 יהיה להערכת הקרן עדיין רחוק מתיקון נזקי המשבר. זאת, בין היתר בשל קצב התחסנות, פגיעה בתיירות וייצוא סחורות, וכן העדר משאבים פיננסיים לרפא את הפגיעה בכלכלה בשווקים מתעוררים ועצם היותם בתחתית רשימת המתחסנים.

המשק הישראלי

לאחר ירידה חדה של למעלה מ-10% בתוצר המקומי הגולמי במחצית הראשונה של שנת 2020, בשל צעדי המנע ומגבלות התנועה שננקטו על ידי הממשלה בגל התחלואה הראשון, ניכר כי במחצית השנייה של שנת 2020, חלה התאוששות אשר פיצתה על חלק מהתכווצות התוצר כאמור. על פי נתוני הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה¹ ממרס 2021, התוצר המקומי הגולמי בשנת 2020 התכווץ בכ-2.5%, וזאת בהשוואה לעליה של כ-3.4% וכ-3.5% בשנים 2019 ו-2018, בהתאמה, בפרט בשל ירידה חדה בצריכה הפרטית על רקע פגיעה בתעסוקה וצמצום פעילות ענפי תיירות ופנאי. אף שמדובר בשיעור הירידה הגבוה ביותר בתוצר שנמדד בישראל מזה שנים, על רקע הנסיבות החריגות, הרי ששיעור התכווצות התוצר בשנת 2020 בישראל מתון לעומת התחזיות ובהשוואה למדינות אחרות, בין היתר בשל עליה ביצוא שירותי הייטק וגז. על רקע מבצע "לתת כתף" לחיסון אוכלוסיית ישראל, שיעור המחסנים הגבוה בישראל והסרת המגבלות וצעדי המנע, ושיא ביצוא שירותי הייטק.

במהלך הרבעון הראשון בשנת 2021, ניכרת המשך מגמת ההתאוששות, שבאה לידי ביטוי גם בשמירת דירוג האשראי הגבוה (A+) של ישראל. אף שבמהלך החודשים ינואר-פברואר 2021 חל גידול בשיעור האבטלה (בלתי מועסקים מכוח העבודה), על רקע הסגר המהודק בתקופה זו, הרי שלפי פרסומי הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, נכון למחצית הראשונה של מרס 2021, שיעור האבטלה בישראל עמד על כ-4.4%, ומשקף ירידה לעומת כ-4.8% במחצית השנייה של דצמבר 2020 וכ-5.6% במחצית השנייה של פברואר 2021. שיעור אבטלה רחב הכולל מלבד מבלתי מועסקים מכוח העבודה, גם מועסקים שנעדרו זמנית מעבודתם כל השבוע בגלל סיבות הקשורות בנגיף קורונה וגם לא משתתפים בכוח העבודה שהפסיקו לעבוד בגלל פיטורים או סגירת מקום העבודה ממרס 2020, עמד במחצית הראשונה של מרס 2021 על כ-12%, וזאת בהשוואה לכ-12.9% במחצית השנייה של דצמבר 2020 וכ-15.4% במחצית השנייה של פברואר 2021.

על מגמת ההתאוששות מלמדים עדכון תחזית הצמיחה של ישראל בדוח קרן המטבע העולמית, הצופה צמיחה של כ-5% בשנת 2021 לעומת כ-4.1% בתחזית קודמת, ותחזית אגף הכלכלן הראשי במשרד האוצר לצמיחה בשנים 2021-2024. על פי תרחיש מרכזי בתחזית הכלכלן הראשי, המניח השתלטות על הנגיף במהלך המחצית הראשונה של 2021 וצמצום המגבלות, צפויה בשנת 2021 צמיחה בשיעור של כ-4.9%. ואילו בתרחיש החמרה המניח תחלואה משמעותית במהלך 2021, בשל מוטציה או התארכות מבצע התחסנות האוכלוסייה מעבר לצפוי, שייאלצו נקיטת אמצעי מנע נוספים, המשק צפוי להתאושש בקצב איטי יותר, והצמיחה צפויה להיות אפוא מתונה יותר ולהסתכם בכ-2.8% בלבד. יחד עם זאת, על מגמת ההתאוששות מעיבים חוסר ודאות במערכת הפוליטית בשל תוצאות סבב רביעי של בחירות שנערכו בישראל בשנתיים האחרונות, המקשות על הקמת ממשלה יציבה ומעוררות חשש ממשי לסבב בחירות חמישי ובשל העדר תקציב מדינה.

שוק ההון

אופטימיות לפתיחת משקים על רקע מבצעי החיסון והשיפור בנתוני התחלואה, המשך מדיניות מרחיבה של בנקים מרכזיים ואיתות על שמירת סביבת ריבית נמוכה לזמן ארוך, תרמו להמשך מגמת ההתאוששות ועליות מחירים בשווקי המניות המקומי והעולמי. מתחילת שנת 2021 ועד תום הרבעון הראשון, רשם מדד תל אביב 35 עליה של כ-7%, ובסך הכל השלים עליה של למעלה מכ-30% מנקודת שפל באמצע מרס 2020, מדד תל אביב 125 עלה מתחילת השנה בכ-6% ובסה"כ השלים עליה של כ-44% מנקודת שפל באמצע מרס 2020. מדד MSCI העולמי עלה מתחילת השנה בכ-4.5% ובסה"כ השלים עליה של כ-75% מנקודת שפל באמצע מרס 2020. מנגד, ההקלות בהגבלות ועליה בביקושים תרמו לעלייה מהירה בציפיות אינפלציה. זאת, לצד מדיניות מרחיבה של בנקים מרכזיים, גרמו לעליה חדה בתשואות אגרות חוב נומינליות, בפרט בארה"ב.

¹ <https://www.cbs.gov.il/>

ריבית

כחלק מצעדים מוניטריים מרחיבים שנקטו הבנקים המרכזיים על רקע משבר הקורונה במחצית מרס 2020, הפחית ה-FED בארה"ב את הריבית ב-100 נקודות בסיס, מ-1.25% ל-0.25%, בד בבד, בתחילת אפריל 2020 הוריד בנק ישראל את הריבית ל-0.1% וזאת לאחר שבמהלך הרבעון הראשון הריבית נותרה ללא שינוי ועמדה על 0.25%.

מאז עדכונים אלו, ועל רקע התפתחויות בשווקים ומדיניות מרחיבה, ה-FED ובנק ישראל הותירו את הריבית עד כה ללא שינוי.

מט"ח

לאחר מגמת התחזקות של השקל אל מול הדולר, בין היתר בעקבות הזרמת דולרים למערכת הבנקאית על ידי בנק ישראל, נרשמה מתחילת שנת 2021 ועד מועד הדוח, היחלשות של השקל אל מול הדולר, ובסך הכל נרשם פחות של כ-3.7% של השקל אל מול הדולר מתחילת השנה. מגמה זו נרשמה על רקע רכישת מט"ח בהיקפים גדולים על ידי בנק ישראל למיתון לחצי הייסוף בשקל על הייצוא, והיא צפויה להערכת בנק ישראל לתמוך בביצועי הייצוא ביציאה מהמשבר, ובחזרת האינפלציה לטווח היעד. כאמור, הפחות בשער החליפין של השקל אל מול הדולר הביא לירידה בשוויים הדולרי של הנכסים הכספיים השקליים. מנגד, הפחות הביא לירידה גם בשוויים הדולרי של התחייבויות כספיות בשקלים. סך השפעת הפחות כאמור לתקופת הדיווח, הסתכמה להוצאה בסך של כ-5 אלפי דולר.

אינפלציה

על רקע המדיניות המרחיבה וסביבת האינפלציה העולמית, הציפיות לאינפלציה לשנה הקרובה בישראל עלו. לאחר שנרשמה ירידה של 0.1% במדד המחירים לצרכן לחודש ינואר 2021, נרשמו בחודשים פברואר ומרס 2021 עליות של 0.3% ו-0.6% במדד המחירים לצרכן בהתאמה, מעבר לציפיות. בסך הכל, בשנים עשר החודשים האחרונים (מרס 2020 - מרס 2021) עלה מדד המחירים לצרכן ב-0.2%, ועל פי נתוני המגמה לתקופה שבין דצמבר 2020 – מרס 2021, קצב העלייה השנתי של מדד המחירים לצרכן הגיע ל-2.1%.

אירועים נוספים

ביום 22 ביוני, 2020 פורסמה החלטה נשיאותית של נשיא ארה"ב דונלד טראמפ, (להלן - "ההחלטה הנשיאותית") שעניינה הגבלה זמנית, עד ליום 31 בדצמבר, 2020, של סוגי ויזות עבודה מסוימות לארה"ב, וזאת במטרה להגביל את התפשטות וירוס הקורונה ולשמור על מקומות העבודה של אזרחי ארה"ב. ההגבלות לא תחולנה לגבי מי שכבר מחזיק בויזות כאמור המונפקות ובתוקף בדרכון ערב ההחלטה ומי שכבר נמצא בשהייה חוקית בארה"ב. ביום 1 בינואר, 2021 הוארכה ההחלטה הנשיאותית עד ליום 31 במרס, 2021 ללא הארכה נוספת.

השפעות משבר הקורונה והשינויים בסביבה המאקרו כלכלית על הקבוצה

למשבר הקורונה השפעות על פעילות הקבוצה שעיקרן מפורט להלן לצד פירוט אודות השפעת שינויים בסביבה המאקרו כלכלית. יחד עם זאת, בשל חוסר הודאות הגבוה באשר לעומקו ומשכו של משבר הקורונה, בפרט במדינות זרות שקצב ההתחסנות בהן נמוך לעומת ישראל, יש להדגיש כי נכון למועד הדוח אין לקבוצה יכולת להעריך באופן מלא את השלכותיו על פעילותה. משכך, מידע אודות השלכות האירוע הוא בגדר מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, והתוצאות בפועל עשויות להיות שונות באופן מהותי מהערכות החברה. לעניין זה יצוין כי כחלק מהיערכות הקבוצה להתמודדות עם השלכות משבר הקורונה, ביצעה הקבוצה התאמות תקציביות אשר יאפשרו התמודדות עם העמקת המשבר ומשכו.

(א) מכירות וסיכונים ביטוחיים

במהלך שנת 2020 נרשמה עליה במכירות פוליסות רילוקיישן, בין היתר משום שהקבוצה החלה לשווק פוליסות רילוקיישן לנסיעות קצרות לארה"ב חלף פוליסות נסיעות לחו"ל, בעוד יתר חברות הביטוח בישראל הפסיקו לשווק פוליסות נסיעות לחו"ל לארה"ב מפרוץ משבר הקורונה. בנוסף, נרשמה ירידה בחומרת התביעות הרפואיות המדווחות לעומת תחזיות הקבוצה עבור פוליסות רילוקיישן.

בתקופת הדוח שבו החברה וחברות ביטוח אחרות בישראל לשווק פוליסות נסיעות לחו"ל לנוסעים לארה"ב, כמו כן ניכר גידול בתביעות מדווחות בהשוואה לתקופה קודמת.

בתחילת חודש אוגוסט 2020, עם החלת מודל המאפשר פתיחת השמים לנסיעות לחו"ל תוך הבחנה בין מדינות יעד שהמגיעים לישראל מהן אינם חייבים בחובת בידוד (ירוקות) למדינות אחרות (אדומות), החלה החברה במכירת פוליסות ביטוח נסיעות לחו"ל, וזאת לאחר השלמת אישור פוליסה חדשה לנסיעות לחו"ל על ידי הממונה, הכוללת מודל תימחור חדשני המשקלל את השלכות משבר הקורונה בכל זמן נתון במדינות השונות ברחבי העולם. למועד הדוח הקבוצה משווקת פוליסות ללא פער במחירי הכיסוי בין מדינות שונות בעולם. כמו כן, יצוין כי במהלך תקופת הדוח, בפרט על רקע מגמת ההתחסנות בישראל, חלו הקלות במתווה הכניסה והיציאה לישראל וממנה, ובהתאם לכך חל גידול בהיקף מכירות פוליסות ביטוח נסיעות לחו"ל במהלך חודש מרס.

הקבוצה מעריכה, בין היתר בשים לב לתרחישי קיצון באשר להתפתחות משבר הקורונה ומשכו ובשים לב להתנהלות לקוחות ברילוקיישן, שזהו מרכז חיייהם, ולקצב ההתחסנות בישראל ובעולם - כי קיימת לה גמישות עסקית להתמודד עם השלכותיו של משבר הקורונה על עסקי הביטוח שלה. עם זאת, ככל שהמשבר יימשך לאורך זמן, בין היתר בשל התפתחות מוטציות או בשל קצב התחסנות נמוך במדינות שונות, וככל שהשלכותיו על הכלכלה המקומית והעולמית ועל מצב התעסוקה יחמירו ותהליך ההתאוששות יארך, הוא עלול להביא לשינוי בתמהיל עסקי הביטוח שלה ולפגוע בהשגת יעדיה העסקיים, הן ביחס ליציאות חדשות מישראל לרילוקיישן והן ביחס לפעילות ביטוח נסיעות לחו"ל. לעניין זה יצוין כי במסגרת היערכות הקבוצה להתמודדות עם השלכות משבר הקורונה, הקבוצה פועלת להרחבת בסיס ההתקשרות עם ספקי שירותי רפואה מרחוק (Telemedicine) ולהרחבת מגוון מוצרי הביטוח שלה. בנוסף פועלת החברה בתכנון ליצירת מנועי צמיחה נוספים אשר אינם מושפעים מתחום ביטוח הנסיעות לחו"ל.

הקבוצה מנטרת באופן שוטף את ההתפתחויות בשווקים הפיננסיים ובפרמטרים מאקרו כלכליים, בוחנת באופן שוטף את יכולתה לעמוד בהתפתחויות שליליות ונערכת להתאים את פעילותה ככל שיידרש. יצוין כי לחברה קיים ביטוח משנה חוזי מלא באמצעות מבטח משנה המדורג בדירוג בינלאומי AA-.

(ב) כוח אדם וסיכונים תפעוליים

נוכח הדאגה לבריאות העובדים ובמטרה להקטין את הסיכון להידבקותם, פעלה הקבוצה החל מתחילת המשבר לצמצום מספר העובדים במשרדיה והעברת רובם המוחלט של עובדיה לעבודה מהבית, זאת עוד טרם כניסתן לתוקף של תקנות שעת חירום והחלתן של מגבלות תנועה והתקהלות, והכול תוך הקפדה יתרה על המשך מתן שירות רציף, איכותי ומלא ללקוחותיה ולסוכניה. במהלך תקופת הדוח, במקביל להסרת המגבלות וצעדי המנע, שבו עובדי הקבוצה לעבודה סדירה במשרדיה, תוך הקפדה על קיום תנאי התו הסגול.

במהלך תקופת משבר הקורונה, ובפרט בשל מעבר הרוב המוחלט של עובדי הקבוצה לעבודה מרחוק, חלה עליה באיומי סייבר ואבטחת מידע. במסגרת היערכות הקבוצה להתמודדות עם העלייה בסיכונים אלו, ננקטו על ידה, פעולות אקטיביות להפחתתם ומניעתם, בכלל זה: ביצוע סקר סיכונים יסודי בכל מערך הגישה מרחוק, הגברת מודעות העובדים לאבטחת מידע בדגש על גישה מרחוק לרבות ביצוע תרגילי פישניג (Phishing) שוטפים, ניטור שוטף של אנומליות בפעילות משתמשים מרחוק, הגברת השימוש במקורות מידע מודיעיני, וכן שדרוג מערכי ההגנה של הקבוצה ברמת הרשת וברמת תחנות הקצה. יוער כי למועד הדוח כל עובדי הקבוצה שבו לעבודה סדירה במשרדיה.

(ג) השקעות

נכסי ההשקעה של החברה מושקעים באגרות חוב בדירוגים גבוהים בישראל ומחוץ לישראל תוך הקפדה על פיזור גבוה בין מנפיקים וענפים. במהלך תקופת הדוח חלה ירידה בסך של כ- 96 אלפי דולר בשוויים ההוגן של נכסי ההשקעה לעומת שוויים בסוף שנת 2020. זאת על רקע השפעה שולית של עליית התשואות באגרות חוב הנסחרות בארה"ב, והשפעת התחזקות הדולר ביחס לשקל על שוויים הדולרי של נכסי ההשקעה בשקלים.

4. אירועים מהותיים בתקופת הדוח ועד מועד אישור הדוחות

ביום 23 בנובמבר, 2020 התקשרו החברה, דייג' שילד גלובל והפניקס בהסכם העברת יתרת תיק לקוחות ביטוח פוליסות רילוקיישן, מהפניקס לחברה ביום 1 בינואר, 2021 (להלן - "המועד הקובע"). בתמורה להעברת תיק הלקוחות, נקבע כי הסכום אותו תשלם הקבוצה לפניקס הינו סך של כ- 1 מיליון דולר, אשר יפרעו במהלך שנת 2021.

5. הסברי הדירקטוריון למצב עסקי החברה

5.1 המצב הכספי המאוחד

להלן נתונים מהדוחות הכספיים המאוחדים על המצב הכספי (באלפי דולר):

31 בדצמבר, 2020		31 במרס, 2021		
אחוז מסך הנכסים	באלפי דולר	אחוז מסך הנכסים	באלפי דולר	
0.1%	51	0.4%	181	נכסי מסים נדחים
9.6%	4,304	9.7%	4,587	הוצאות רכישה נדחות
0.0%	-	1.8%	869	נכסים בלתי מוחשיים
2.0%	910	1.7%	822	רכוש קבוע
2.0%	891	1.4%	653	נכסי זכות שימוש
15.6%	6,976	15.6%	7,381	נכסי ביטוח משנה
15.2%	6,803	14.4%	6,825	חייבים ויתרות חובה
13.0%	5,830	12.0%	5,668	הלוואות לחברות קשורות
7.0%	3,118	8.9%	4,239	פרמיות לגבייה
9.3%	4,160	14.0%	6,642	נכסי חוב סחירים
26.1%	11,660	20.1%	9,549	מזומנים ושווי מזומנים
100.0%	44,703	100.0%	47,416	סך כל הנכסים
הון והתחייבויות				
33.5%	14,991	32.9%	15,582	הון
16.8%	7,489	16.7%	7,916	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה
0.6%	256	0.5%	254	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
36.0%	16,073	38.9%	18,441	זכאים ויתרות זכות
2.4%	1,090	1.7%	818	התחייבות בגין חכירות
3.2%	1,431	3.9%	1,842	מסים שוטפים לשלם
7.5%	3,373	5.4%	2,563	התחייבויות פיננסיות לצדדים קשורים
100.0%	44,703	100.0%	47,416	סך כל ההון וההתחייבויות

סך כל הנכסים ליום 31 במרס, 2021 הסתכם לסך של כ- 47,416 אלפי דולר, לעומת סך של כ- 44,703 אלפי דולר ליום 31 בדצמבר, 2020, גידול של כ- 2,713 אלפי דולר המהווים גידול של כ- 6.1%. עיקר הגידול בנכסים נובע מהכרה בנכסים בלתי מוחשיים בסך של כ- 869 אלפי דולר בגין תיק לקוחות מעסקת רכישת תיק הפניקס (ראה באור 1'ג') לדוחות הכספיים התקופתיים), גידול בפרמיות לגבייה בסך של כ- 1,121 אלפי דולר הנובע בעיקרו מפעילות ביטוח נסיעות לחו"ל, גידול בנכסי חוב סחירים בסך של כ- 2,482 אלפי דולר הנובע בעיקרו מגידול בהיקף ההשקעות בתקופת הדיווח וכן קיטון במזומנים ושווי מזומנים בסך של כ- 2,111 אלפי דולר.

עיקר הגידול בהון וההתחייבויות נובע מגידול נטו בהון בסך של כ- 591 אלפי דולר (ראה פירוט בסעיף 5.2 להלן), וגידול בזכאים ויתרות זכות בסך של כ- 2,368 אלפי דולר הנובע בעיקרו מגידול בפקדונות ממבטח משנה בסך של כ- 897 אלפי דולר וגידול בפרמיה מראש בסך של כ- 1,028 אלפי דולר.

א. דרישות הון בהתאם להוראות ליישום משטר כושר פירעון כלכלי

בחודש יוני 2017, פורסם על ידי הממונה חוזר 2017-1-9 שעניינו "הוראות ליישום משטר כושר פירעון כלכלי של חברת ביטוח מבוסס Solvency II" (להלן - "חוזר סולבנסי"). מטרת חוזר סולבנסי הינה להחיל על חברות ביטוח בישראל משטר כושר פירעון כלכלי, המבוסס על הדירקטיבה 2009/138/EC שאומצה על ידי האיחוד האירופי ומיושמת החל מינואר 2016 בכל המדינות החברות בו. בחוזר סולבנסי נקבע כי חברת ביטוח תקיים משטר כושר פירעון כלכלי בהתאם להוראותיו, וזאת, מבלי לגרוע מחובתה לקיים גם את הוראות הדין שחלו באותה עת לעניין הון עצמי נדרש מחברת ביטוח (להלן - "תקנות ההון החשבונאיות").

בחודש מרס 2018, פורסם על ידי הממונה חוזר 2018-1-3 שעניינו "הוראות בדבר הון עצמי לכושר פירעון של מבטח" (להלן - "חוזר משטר הון חשבונאי"), המחליף לצד תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (הון עצמי מזערי הנדרש לקבלת רישיון מבטח) התשע"ח-2018, את תקנות ההון החשבונאיות. בחוזר משטר הון חשבונאי נקבע כי הוראותיו לא יחולו על חברת ביטוח אשר קיבלה את אישורו של הממונה כי ביצעה ביקורת על ידי רואה החשבון המבקר על יישום הוראות חוזר סולבנסי, וזאת החל ממועד אישור הממונה. בחודש דצמבר 2020 קיבלה החברה את אישור הממונה בדבר ביצוע ביקורת על ידי רואה החשבון המבקר על יישום הוראות חוזר סולבנסי, בהתאם להוראות חוזר 2017-1-20 "מבנה הגילוי הנדרש בדוח התקופתי ובאתר האינטרנט של חברות ביטוח בנושא משטר כושר פירעון כלכלי מבוסס Solvency II", ובהתאם לכך החברה איננה נדרשת לעמוד בהוראות משטר כושר פירעון חשבונאי החל ממועד מתן האישור.

דוח יחס כושר פירעון כלכלי המבוקר על ידי רואה החשבון המבקר ליום 30 ביוני, 2020 מפורסם באתר האינטרנט של החברה בכתובת <https://davidshield.co.il/reports>

להלן נתונים אודות יחס כושר פירעון וסף הון של החברה לפי משטר Solvency II

1. סף הון (MCR)

ליום 30 ביוני, 2020		
(מבוקר *)		
אלפי ש"ח	אלפי דולר	
50,501	14,570	הון עצמי לעניין סף הון
25,000	7,213	סף הון (MCR)
25,501	7,357	עודף
202%	202%	יחס הון עצמי לסף הון (באחוזים)
120%	120%	יעד הדירקטוריון
20,501	5,914	עודף הון ביחס ליעד

ליום 30 ביוני, 2020 יחס הון עצמי לסף הון הינו היחס האפקטיבי לצורך חישוב יחס כושר הפירעון הכלכלי של החברה, וזאת משום שהדרישה עבור ה- MCR גבוהה מהדרישה עבור ה- SCR.

2. יחס כושר פירעון כלכלי

ליום 30 ביוני, 2020	
מבוקר (*)	
אלפי ש"ח	אלפי דולר
50,501	14,570
15,473	4,463
35,028	10,107
326%	326%

תוך התחשבות בהוראות הפריסה (**)

הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון

הון נדרש לכושר פירעון

עודף

יחס כושר פירעון כלכלי (באחוזים)

ליום 30 ביוני, 2020	
מבוקר (*)	
אלפי ש"ח	אלפי דולר
50,501	14,570
20,631	5,951
29,870	8,619
245%	245%

ללא התחשבות בהוראות הפריסה

הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון

הון נדרש לכושר פירעון

עודף

יחס כושר פירעון כלכלי (באחוזים)

(*) המונח מתייחס לבדיקה שנערכה בהתאם לתקן הבטחת מהימנות בינלאומי ISAE3400 בדיוק של מידע כספי עתידי.

(**) בהתאם להוראות בתקופת הפריסה, ההון הנדרש לכושר פירעון ליום 30 ביוני, 2020 עומד על 75% מההון הנדרש לכושר פירעון המחושב.

ב. יעד ההון של החברה

בישיבת דירקטוריון החברה אשר נערכה ביום 29 בינואר, 2020 קבע דירקטוריון החברה יעד הון מינימאלי בשיעור 120%, אשר יחול עם מעבר החברה למשטר כושר פירעון כלכלי מבוסס Solvency II. מובהר, כי אין בקביעת היעד כאמור, כדי להבטיח שהחברה תעמוד בו בכל עת, ואין בו כדי להוות התחייבות של החברה לחלוקת דיבידנד.

ג. הון עצמי בדוחות הכספיים

ההון החשבונאי גדל בתקופת הדיווח בסך של כ- 591 אלפי דולר (כ- 3,753 אלפי ש"ח) הנובעים מרווח כולל לתקופה.

5.3 תוצאות הפעילות - מאוחד

להלן נתונים מדוח רווח או הפסד ורווח כולל אחר המאוחד ל- 3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס, 2021 ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2020 (באלפי דולר):

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2020 (*)	ל- 3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס, 2021	
באלפי דולר		
38,405	13,133	פרמיות שהורווחו ברוטו
38,405	13,133	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
-	-	פרמיות שהורווחו בשייר
1,189	(437)	רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון
18,446	5,633	הכנסות מעמלות ממבטח משנה
1,035	316	הכנסות מניהול הסדרים רפואיים ושירותי תפעול
20,670	5,512	סך כל ההכנסות
20,650	7,169	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
18,957	6,618	חלקם של מבטח המשנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות
1,693	551	בגין חוזי ביטוח
		תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר
4,789	1,334	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
8,040	2,983	הוצאות הנהלה וכלליות
182	2	הוצאות אחרות
1,351	(450)	הוצאות (הכנסות) מימון
16,055	4,420	סך כל ההוצאות
4,615	1,092	רווח לפני מסים על ההכנסה
1,139	494	מסים על ההכנסה
3,476	598	רווח לתקופה
7	(7)	רווח כולל אחר
3,483	591	רווח כולל

(*) החברה החלה את פעילותה כבעלת רישיון מבטח בחודש אפריל, 2020.

סך הפרמיות שהורווחו ברוטו בתקופת הדיווח הסתכמו לסך של כ- 13,133 אלפי דולר, וכוללות פרמיות מפוליסות רילוקיישן של החברה בסך של כ- 11,938 אלפי דולר ופרמיות מפוליסות נסיעות לחו"ל בסך של כ- 1,195 אלפי דולר.

סך ההכנסות מעמלות ממבטח משנה בתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ- 5,633 אלפי דולר, וכוללות עמלה והשתתפות ברווחים מחוזה ביטוח משנה בגין פוליסות רילוקיישן בסך של כ- 4,824 אלפי דולר, וכן עמלה מחוזה ביטוח משנה בגין פוליסות נסיעות לחו"ל בסך של כ- 809 אלפי דולר.

תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו הסתכמו לסך של כ- 7,169 אלפי דולר, וכוללים (א) גידול בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין פוליסות רילוקיישן בסך של כ- 7,337 אלפי דולר. (ב) קיטון תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בגין פוליסות נסיעות לחו"ל בסך של כ- 185 אלפי דולר הנובע בעיקרו מעדכון יתרת ההתחייבות בגין חוזי ביטוח עבור שנת 2020.

עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות הסתכמו לסך של כ- 1,334 אלפי דולר, וכוללות הוצאות המיוחסות לפוליסות רילוקיישן בסך של כ- 913 אלפי דולר ובנוסף הוצאות המיוחסות לפוליסות נסיעות לחו"ל בסך של כ- 421 אלפי דולר.

הוצאות הנהלה וכלליות לתקופת הדיווח הסתכמו לסך של כ- 2,983 אלפי דולר, וכוללות הוצאות שכר עבודה ונלוות בסך של כ- 1,386 אלפי דולר, מתוכן סך של כ- 298 אלפי דולר הן הוצאות החברה והיתרה הוצאות שכר עבודה ונלוות של חברה מוחזקת. בנוסף כוללות הוצאות הנהלה וכלליות סך של כ- 882 אלפי דולר בגין שירותי SaaS ותשתיות מחשוב מחברה קשורה, סך של כ- 298 אלפי דולר בגין עלות תפעול עסקי ביטוח על ידי חברה קשורה, ובנוסף סך של כ- 704 אלפי דולר בגין דמי ניהול לחברת האם. מתוך הוצאות ההנהלה וכלליות, סווגו סך של כ- 529 אלפי דולר לתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו, וסך של כ- 698 אלפי דולר לעמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות.

היחס בין (א) תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו; (ב) הוצאות בגין עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות (ג) הוצאות הנהלה וכלליות, לסך הפרמיות שהורווחו ברוטו, המיוחס לפוליסות רילוקיישן הינו כ- 85%, ואילו המיוחס לפוליסות נסיעות לחו"ל הינו כ- 46%.

סך הרווח לפני מסים על הכנסה בתקופת הדוח הסתכם לסך של כ- 1,092 אלפי דולר וסך הרווח הכולל בתקופת הדוח הסתכם לסך של כ- 591 אלפי דולר.

5.4 תזרימי מזומנים ונזילות - מאוחד

מתחילת השנה חלה ירידה ביתרת המזומנים ושווי מזומנים בסך של כ- 2,111 אלפי דולר, אשר הסתכמו ליום 31 במרס, 2021 לסך של כ- 6,642 אלפי דולר. להלן פירוט עיקרי השינוי ביתרות המזומנים ושווי מזומנים בתקופת הדוח:

5.4.1 מזומנים לפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים ששימשו לפעילות שוטפת בתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ- 1,700 אלפי דולר, וכוללים בין היתר רכישות, נטו של השקעות פיננסיות בסך של כ- 2,564 אלפי דולר.

5.4.2 מזומנים לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים ששימשו לפעילות השקעה בתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ- 296 אלפי דולר, וכללו תשלום בסך של כ- 300 אלפי דולר עבור נכסים בלתי מוחשיים.

5.4.3 מזומנים לפעילות מימון

תזרימי מזומנים ששימשו לפעילות מימון בתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ- 113 אלפי דולר, וכללו פירעון התחייבות בגין חכירה בלבד.

6. אפקטיביות הבקורות הפנימיות והנהלים על הדיווח הכספי והגילוי

על פי הוראות הממונה לעניין בקרה פנימית על דיווח כספי המפורטות בחוזרים – 2009-9-10 "אחריות ההנהלה על בקרה פנימית על דיווח כספי" וחוזר 2010-9-7 "בקרה פנימית על דיווח כספי-הצהרות דוחות וגילויים", ומעוגנות גם בהוראות סעיף 5 לפרק 1 בחלק 4 של שער 5 לחוזר המאוחד (להלן ביחד - "הוראות הבקרה הפנימית"), נדרשת החברה, בין היתר, לצרף לדוח הכספי הרבעוני והשנתי שלה, לפי העניין, הצהרות ודוחות בדבר נאותות בקורות ונהלים לגבי גילוי ובדבר אחריות ההנהלה על הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי. מטרת הבקורות כאמור להבטיח כי מידע שהחברה נדרש לגלות בדוחות, נרשם, מעובד, מסוכם ומדווח בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) והוראות הממונה, וכן נצבר ומועבר להנהלתה, באופן מתאים, וזאת על מנת לאפשר קבלת החלטות במועד המתאים, בהתייחס לדרישות הגילוי. במסגרת מכתב ההקלות אשר קיבלה החברה מהממונה במועד קבלת רישיון המבטח, נקבע כי החברה רשאית לדחות את יישום הוראות הבקרה הפנימית, לרבות דרישות הגילוי הנוגעות להוראות אלו, בשנתיים ממועד קבלת רישיון מבטח. בהתאם, החברה תיישם הוראות אלה החל מהדוחות התקופתיים לשנת 2022.

דוח הדירקטוריון

7. הרכב הדירקטוריון

נכון למועד פרסום הדוח, דירקטוריון החברה מונה 7 דירקטורים, מתוכם 3 דירקטורים חיצוניים, כדלהלן:

מר אייל בן שלוש - יו"ר הדירקטוריון
מר אלון קצף - דירקטור
מר רוב סיליג - דירקטור (*)
מר טוד פוזפסקי - דירקטור
גב' שירה לב עמי - דירקטורית חיצונית
מר יהודה ברמן - דירקטור חיצוני
מר יגאל בר יוסף - דירקטור חיצוני

(*) ביום 21 בדצמבר, 2020 הודיעה הגב' תרזה צ'יה על עזיבתה את קבוצת White Mountains. ביום 28 בינואר, 2021 הגישה החברה לממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון הודעה על הסרתה של הגב' תרזה צ'יה מדירקטוריון החברה ומינוי מר רוב סיליג כדירקטור במקומה וביום 22 במרס, 2021 אושר מינויו של רוב על ידי הממונה על שוק ההון.

הדירקטוריון מביע את הערכתו לעובדים, למנהלים ולסוכנים של חברות הקבוצה על תרומתם להישגי הקבוצה.



רן מזרחי
מנכ"ל החברה



אייל בן שלוש
יו"ר הדירקטוריון

נתניה, 5 במאי, 2021

דוחות כספיים

דיויד שילד חברה לביטוח בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים

ליום 31 במרס, 2021

בלתי מבוקרים

דיויד שילד חברה לביטוח בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים

ליום 31 במרס, 2021

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

4.....	דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים.....
5.....	דוחות ביניים מאוחדים על המצב הכספי.....
6.....	דוחות ביניים מאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר.....
7.....	דוחות ביניים מאוחדים על השינויים בהון.....
8.....	דוחות ביניים מאוחדים על תזרימי המזומנים.....
10.....	באורים לדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.....
10.....	באור 1 - כללי.....
12.....	באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית.....
13.....	באור 3 - מגזרי פעילות.....
15.....	באור 4 - נכסי חוב סחירים.....
16.....	באור 5 - הון ודרישות הון.....
17.....	באור 6 - התחייבויות תלויות והתקשרויות.....
19.....	נספח א' - תמצית נתונים המתייחסים לדוחות הכספיים הנפרדים של החברה ("סולר").....
27.....	נספח ב' - תמצית נתונים המתייחסים לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה המתורגמים לשקלים חדשים.....

דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים

לבעלי המניות של דיויד שילד חברה לביטוח בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של דיויד שילד חברה לביטוח בע"מ והחברה המאוחדת שלה (להלן - "החברה"), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 31 במרס, 2021 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים", ובהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

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

מסקנה

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

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

תל-אביב,
5 במאי, 2021

ליום 31 בדצמבר, 2020	ליום 31 במרס, 2021	באור
מבוקר	בלתי מבוקר	
אלפי דולר		

נכסים

51	181		נכסי מסים נדחים
4,304	4,587		הוצאות רכישה נדחות
-	869	ג'	נכסים בלתי מוחשיים
910	822		רכוש קבוע
891	653		נכסי זכות שימוש
6,976	7,381		נכסי ביטוח משנה
6,803	6,825		חייבים ויתרות חובה
5,830	5,668		הלוואות לחברות קשורות
3,118	4,239		פרמיות לגבייה
4,160	6,642		נכסי חוב סחירים
11,660	9,549		מזומנים ושווי מזומנים
44,703	47,416		סך כל הנכסים

הון והתחייבויות

הון (באור 5)

(* -	(* -		הון מניות
11,508	11,508		פרמיה על מניות
3,476	4,074		יתרת עודפים
7	-		קרנות הון
14,991	15,582		סך כל ההון

התחייבויות

7,489	7,916		התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה
256	254		התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
16,073	18,441		זכאים ויתרות זכות
1,090	818		התחייבות בגין חכירות
1,431	1,842		מסים שוטפים לשלם
3,373	2,563		התחייבויות פיננסיות מצדדים קשורים
29,712	31,834		סך כל ההתחייבויות
44,703	47,416		סך כל ההון וההתחייבויות

(* מהווה סכום הנמוך מ- 1 אלפי דולר.

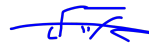
הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.



ליאור אינשטיין
סמנכ"ל כספים



רון מזרחי
מנכ"ל



אייל בן שלוש
יו"ר הדירקטוריון

5 במאי, 2021

תאריך אישור הדוחות הכספיים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2020 (*) מבוקר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס, 2021 בלתי מבוקר
אלפי דולר (למעט נתוני רווח נקי למניה)	
38,405	13,133
38,405	13,133
-	-
1,189	(437)
18,446	5,633
1,035	316
20,670	5,512
20,650	7,169
18,957	6,618
1,693	551
4,789	1,334
8,040	2,983
182	2
1,351	(450)
16,055	4,420
4,615	1,092
1,139	494
3,476	598

פרמיות שהורווחו ברוטו
פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
פרמיות שהורווחו בשייר

רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון
הכנסות מעמלות ממבטח משנה
הכנסות מניהול הסדרים רפואיים ושירותי תפעול

סך כל ההכנסות

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

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

סך כל ההוצאות

רווח לפני מסים על ההכנסה

מסים על ההכנסה

רווח נקי

רווח כולל אחר:

רכיבים שיסווגו או המסווגים מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים
ספציפיים:

רווח (הפסד) בגין השקעות במכשירי חוב בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר
השפעת המס בגין רווח בגין השקעות במכשירי חוב בשווי הוגן דרך רווח
כולל אחר
סה"כ רכיבים של רווח (הפסד) כולל אחר, נטו שיסווגו מחדש לאחר מכן
לרווח או הפסד

רווח כולל

רווח כולל למניה המיוחס לבעלי המניות של החברה (בדולר)

רווח כולל בסיסי ומדולל למניה

(*) החברה החלה את פעילותה כבעלת רישיון מבטח בחודש אפריל 2020 (ראה באור 1 להלן).

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

הון מניות	פרמיה על מניות	יתרת עודפים	קרן בגין נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר, נטו	סה"כ
בלתי מבוקר				
אלפי דולר				
יתרה ליום 1 בינואר, 2021 (מבוקר) (* -)	11,508	3,476	7	14,991
רווח נקי	-	598	-	598
הפסד כולל אחר	-	-	(7)	(7)
יתרה ליום 31 במרס, 2021 (* -)	11,508	4,074	-	15,582

הון מניות	פרמיה על מניות	יתרת עודפים	קרן בגין נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר, נטו	סה"כ
מבוקר				
אלפי דולר				
יתרה ליום 1 בינואר, 2020	-	-	-	-
תקבול בגין הון שהונפק	11,508	-	-	11,508
רווח נקי	-	3,476	-	3,476
רווח כולל אחר	-	-	7	7
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2020 (* -)	11,508	3,476	7	14,991

(*) מהווה סכום הנמוך מ- 1 אלפי דולר.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, (* 2020) מבוקר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס, 2021 בלתי מבוקר	אלפי דולר	נספח	
3,345	(1,700)		<u>א'</u>	תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
382	-		<u>ב'</u>	תזרימי מזומנים מפעילות השקעה
-	(300)			חברה מאוחדת שאוחדה לראשונה
9	4			השקעה בנכסים בלתי מוחשיים
(136)	-			החזר השקעה ברכוש קבוע
255	(296)			מתן הלוואות לזמן ארוך לצדדים קשורים
				מזומנים נטו שנבעו מפעילות (שימשו לפעילות) השקעה
8,683	-			תזרימי מזומנים מפעילות מימון
(462)	(113)			פירעון הון מניות
8,221	(113)			פירעון התחייבות בגין חכירות
				מזומנים נטו שנבעו מפעילות (שימשו לפעילות) מימון
(161)	(2)			הפרשי שער חליפין בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים
11,660	(2,111)			עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
-	11,660			יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
11,660	9,549			יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

(* החברה החלה את פעילותה כבעלת רישיון מבטח בחודש אפריל 2020 (ראה באור 1 להלן).

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2020 (*) מבוקר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס, 2021 בלתי מבוקר
אלפי דולר	

נספח א' - תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

3,476	598
(1,028)	439
1,351	(450)
421	106
291	84
-	124
1,139	495
323	(2)
(10)	(33)
2,487	763

רווח נקי לתקופה

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

התאמות לסעיפי רווח והפסד:

הפסדים (רווחים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון
הוצאות (הכנסות) מימון בגין התחייבויות פיננסיות ואחרות
פחת והפחתות:
נכסי זכות שימוש
רכוש קבוע
נכסים בלתי מוחשיים
מסים על ההכנסה
הפסד מירידת ערך הלוואות לצדדים קשורים
הפסד מגריעת נכסי זכות שימוש
סה"כ

שינויים בסעיפים מאזניים אחרים:

1,102	427
(684)	(405)
(126)	(283)
1,829	(1,121)
1,651	(221)
(1,998)	1,213
1,774	(390)
(4,035)	(2,564)

התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה
נכסי ביטוח משנה
הוצאות רכישה נדחות
פרמיות לגבייה
חייבים ויתרות חובה
זכאים ויתרות זכות
סה"כ

רכישות, נטו של נכסי חוב סחירים

מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך התקופה עבור:

23	-
(39)	-
297	-
(638)	(107)
(357)	(107)
3,345	(1,700)

ריבית שהתקבלה
ריבית ששולמה
מסים שהתקבלו
מסים ששולמו
סה"כ

מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת

נספח ב' - מזומנים שהתווספו בגין חברה מאוחדת שאוחדה לראשונה

8,152	-
(4,974)	-
(1,210)	-
(1,523)	-
(4,947)	-
(6,292)	-
(4,178)	-
269	-
4,075	-
248	-
1,550	-
6,387	-
2,825	-
382	-

הון חוזר (למעט מזומנים ושווי מזומנים)
הלוואות לזמן ארוך לצדדים קשורים
רכוש קבוע
נכסי זכות שימוש
פרמיות לגבייה
נכסי ביטוח משנה
הוצאות רכישה נדחות
התחייבויות בגין מסים נדחים
התחייבויות פיננסיות מצדדים קשורים
התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
התחייבות בגין חכירות
התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה
הון
סה"כ

נספח ג' - פעילויות מהותיות שאינן במזומן

(194)	(139)
-	(693)

הכרה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירה
רכישת נכסים בלתי מוחשיים באשראי

(*) החברה החלה את פעילותה כבעלת רישיון מבטח בחודש אפריל 2020 (ראה באור 1 להלן).

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

באור 1 - כללי

א. כללי

דוחות כספיים ביניים מאוחדים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 31 במרס, 2021 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך (להלן - "דוחות כספיים ביניים מאוחדים"). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים המאוחדים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2020 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן - "הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים").

ב. תיאור החברה המדווחת

דיויד שילד חברה לביטוח בע"מ (להלן - "דיויד שילד" ו/או "החברה") הינה חברה תושבת ישראל אשר התאגדה לראשונה בחודש יוני 2018, והינה חברה פרטית, כהגדרת מונח זה בחוק החברות. כתובתה הרשמית של החברה היא הצורן 8א', נתניה.

בעלי השליטה בחברה הינם מר אלון קצף המחזיק בעקיפין בשיעור של כ- 46.22% מאמצעי השליטה בחברה, וקבוצת White Mountains Insurance Group Ltd המחזיקה בעקיפין בשיעור של כ- 53.78% מאמצעי השליטה בחברה. החברה מוחזקת באופן ישיר על ידי חברת דיויד שילד אחזקות 2018 בע"מ (להלן - "החברה האם"), שהינה חברה פרטית.

ממועד הקמת החברה ועד חודש ינואר 2020, לא התקיימה כל פעילות בחברה.

בחודש ינואר 2020, קיבלה החברה רישיון מבטח מהממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון בענף ביטוח מפני מחלות ואשפוז, ובחודש אפריל 2020 החלה החברה את פעילותה כמבטחת.

ביום 1 באפריל, 2020 הושלם הליך שינוי מבנה בחברה האם ובחברות המוחזקות על ידה, אשר כלל בין היתר, את העברת הזכויות המלאות של חברת האם בחברת דיויד שילד סוכנות לביטוח חיים (2000) בע"מ (להלן - "דיויד שילד גלובל") לידי החברה, וזאת בתמורה להקצאת מניות בלבד. העברת המניות טופלה כעסקת צירוף עסקים תחת אותה שליטה מכיוון שדיויד שילד גלובל נשלטת, לפני ואחרי השלמת שינוי המבנה, על ידי אותו צד, והשליטה איננה ארעית (ראה באור 2ה') לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים). ממועד זה כוללים הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה את תוצאות פעולותיה של דיויד שילד גלובל.

דיויד שילד גלובל הוקמה בשנת 2000 והחל מהקמתה עוסקת בשיווק וניהול מוצרי ביטוח רפואי ומוצרים נלווים לישראלים ואחרים השוהים בחו"ל במשך תקופות ארוכות. דיויד שילד גלובל בעלת רישיון סוכן ביטוח על פי חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981 בתחום ביטוח חיים עם הרחבה לביטוחי בריאות. מאז הקמתה צברה דיויד שילד גלובל ניסיון רב ומומחיות רבה בניהול מוצרי ביטוח, ובכללם בניית מודלים אקטואריים ותפעול ויישוב תביעות באמצעים טכנולוגיים מתקדמים. החברה משתמשת בידע ובניסיון הרב אשר נצבר בדיויד שילד גלובל לצורך תפעול ופיתוח עסקים קיימים וחדשים.

למועד הדיווח, פועלת החברה בעיקר באמצעות דיויד שילד גלובל בשיווק ומכירה של פוליסות ביטוח בענף ביטוח מפני מחלות ואשפוז בתחום רילוקיישן (להלן - "פוליסות רילוקיישן"), וכן באמצעות פספורטכארד סוכנות לביטוח כללי 2014 בע"מ בשיווק ומכירה של פוליסות ביטוח נסיעות לחו"ל.

בטרם החלה החברה את פעילותה הביטוחית, פעלו בעלי השליטה בה בשיווק פוליסות רילוקיישן באמצעות דיויד שילד גלובל. כמנפיקת הפוליסות האמורות שימשה הפניקס חברה לביטוח בע"מ (להלן - "הפניקס"). הדוחות הכספיים המאוחדים כוללים את תוצאות הפעילות הן של פוליסות ביטוח בהן פועלת החברה כמבטחת, והן של פוליסות הביטוח אשר שווקו טרום השקת הפעילות הביטוחית בחברה (ראה באור 2ב') לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים).

ג. הסכם רכישת תיק ביטוח מול הפניקס חברה לביטוח בע"מ

כאמור בסעיף ב' לעיל, דיויד שילד גלובל התקשרה בעבר בהסכם עם הפניקס חברה לביטוח בע"מ (להלן - "הפניקס") לפיו שימשה הפניקס כמנפיקת פוליסות ביטוח בריאות לשוהים בחו"ל, אותן תפעלה דיויד שילד גלובל. עם הקמת החברה והתחלת פעילותה כמבטחת, החלה דיויד שילד גלובל בהליך יזום של המרת פוליסות ביטוח בריאות לשוהים בחו"ל, מהפניקס לחברה.

ביום 23 בנובמבר, 2020 התקשרו החברה, דיויד שילד גלובל והפניקס בהסכם העברת יתרת תיק לקוחות ביטוח בריאות לשוהים בחו"ל, מהפניקס לחברה, לפיו מועד העברה הינו ביום 1 בינואר, 2021 (להלן - "המועד הקובע"). בתמורה להעברת תיק הלקוחות, נקבע כי סך תשלום הקבוצה לפניקס הינו סך של כ- 993 אלפי דולר, אשר יפרעו במהלך שנת 2021. סכום זה הוכר כעלות נכס בלתי מוחשי בדוחות המאוחדים על המצב הכספי.

על פי ההסכם, החל מהמועד הקובע משמשת החברה כמבטחת בפוליסות נשוא ההסכם, ובנוסף תישא בכל ההתחייבויות הביטוחיות הקיימות למועד הקובע בגין הפוליסות נשוא ההסכם, ובגין פוליסות שהסתיימו. סך ההתחייבויות הביטוחיות המועברות לחברה, הינו כ- 5 מיליון דולר. כמתואר בבאור 2ב') לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים, הוצגה ההתקשרות בין הפניקס ודיויד שילד גלובל בהתאם להוראות IFRS 4, ולפיכך הוצגו התחייבויות ביטוחיות אלו בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה, כך שבעקבות ההסכם, לא חל שינוי בסך ההתחייבויות הביטוחיות בדוחות הכספיים המאוחדים.

בנוסף, הגיעו הצדדים להסכם המפורט לעיל, להבנות עם מבטח המשנה, לפיו ישמר רצף ביטוחי מלא של מבטח המשנה בגין כלל התחייבויות הביטוחיות אשר הועברו מהפניקס לחברה בגין הפוליסות נשוא ההסכם, ובגין פוליסות שהסתיימו.

בנוסף בין החברה, דיויד שילד גלובל ומבטח המשנה, התגבשו הבנות על חלוקת השתתפות ברווחים ממבטח המשנה לשנת 2021 בין החברה ודיויד שילד גלובל.

באור 1 - כללי (המשך)

ד. משבר נגיף הקורונה

במהלך הרבעון הראשון לשנת 2020 החל להתפשט בישראל וברחבי העולם נגיף הקורונה (COVID-19), אשר הוגדר בחודש מרס 2020 כמגיפה עולמית על ידי ארגון הבריאות העולמי (להלן - "משבר הקורונה"). בראשית דצמבר 2020 ניכרה עליה תלולה בתחלואה עקב נגיף הקורונה בישראל, וממוצע הנדבקים ליום בישראל עמד על כאלף ואילו מקדם ההדבקה היה גבוה מ-1. לאחר השתהות, ועם עליית מקדם ההדבקה לכ-1.25, החליטה הממשלה על החלת סגר שלישי בישראל. הסגר השלישי נכנס לתוקפו ביום 28 בדצמבר, 2020, תחילה במתווה שכלל המשך פעילות מוסדות החינוך ועבודה בהיקף של 50% במגזר הפרטי, והחל מיום 8 בינואר, 2021 במתווה מהודק שכלל הפסקת פעילות מוסדות החינוך ויציאה לעבודה במקומות חיוניים בלבד.

לצד זאת, במהלך חודש דצמבר 2020, אישר ה-FDA שימוש חירום בחיסונים של החברות Pfizer ומודרנה. בעקבות אישור החיסונים, החל בישראל ביום 20 בדצמבר, 2020 מבצע "לתת כתף" לחיסון האוכלוסייה מעל גיל 16. על רקע התחסנות חלקים ניכרים באוכלוסייה, בפרט אוכלוסייה בסיכון, ומגמת ירידה בתחלואה, החל מראשית פברואר 2021 תהליך הדרגתי של הסרת המגבלות וצעדי המנע בישראל, ביניהן הסרת מגבלת מרחק, פתיחה הדרגתית של מערכת החינוך, הפעלת "דרכון ירוק", המעיד על הנושא אותו כמחוסן או מחלים, בתרבות הפנאי, והקלות במתווה טיסות מישראל ואלה.

נכון למחצית אפריל, 2021, ניכר כי החיים בישראל שבים למסלולם הרגיל, שיעור המתחסנים בישראל הוא הגבוה בעולם ועומד על כ-53.9% מכלל האוכלוסייה ורוב המגבלות וצעדי המנע הוסרו. לעומת מצב הדברים בישראל, במדינות אחרות בעולם ובפרט באסיה, דרום אמריקה וחלקים מאירופה, דוגמת הודו ברזיל וצרפת, שבהן אחוזי המתחסנים נמוכים, שיעורי התחלואה וההתמותה מוסיפים לעלות בצורה חדה, ומחייבים נקיטת צעדי מנע.

להתפשטות הנגיף ולצעדי המנע שננקטו בישראל ובעולם, הייתה השפעה שלילית מהותית על הכלכלה המקומית והעולמית במהלך שנת 2020, שבאה לידי ביטוי בהתגברות החשש למיתון עולמי, התכווצות התוצר וירידה משמעותית בתעסוקה. בשנת 2021, צפויות להתרחבות מבצע החיסונים ברחבי העולם מביא לצפייה להתרחבות משמעותית של הכלכלה העולמית.

נכסי ההשקעה של החברה מושקעים באגרות חוב בדירוגים גבוהים בישראל ומחוץ לישראל תוך הקפדה על פיזור גבוה בין מנפיקים וענפים. במהלך תקופת הדוח חלה ירידה קלה בשוויים ההוגן של נכסים לעומת שוויים בסוף שנת 2020, על רקע השפעה שולית של עליית התשואות באגרות חוב הנסחרות בארה"ב, והשפעת התחזקות הדולר ביחס לשקל על שוויים הדולרי של השקעותיה בשקלים.

במהלך שנת 2020 נרשמה עליה במכירות פוליסות רילוקיישן, בין היתר משום שהקבוצה החלה לשווק פוליסות רילוקיישן לנסיעות קצרות לארה"ב חלק פוליסות נסיעות לחו"ל, בעוד יתר חברות הביטוח בישראל הפסיקו לשווק פוליסות נסיעות לחו"ל לארה"ב מפרוץ משבר הקורונה. בנוסף, נרשמה ירידה בחומרת התביעות הרפואיות המדווחות לעומת ניסיון הקבוצה עבור פוליסות רילוקיישן משנים קודמות. בתקופת הדוח שבה החברה וחברות ביטוח אחרות בישראל לשווק פוליסות נסיעות לחו"ל לנוסעים לארה"ב, כמו כן ניכר גידול בתביעות מדווחות בהשוואה לתקופה קודמת.

בתחילת חודש אוגוסט 2020, עם החלת מודל המאפשר פתיחת השמים לנסיעות לחו"ל תוך הבחנה בין מדינות יעד שהמגיעים לישראל מהן אינם חייבים בחובת בידוד (ירוקות) למדינות אחרות (אדומות), החלה החברה במכירת פוליסות ביטוח נסיעות לחו"ל, וזאת לאחר השלמת אישור פוליסה חדשה לנסיעות לחו"ל על ידי הממונה, הכוללת מודל תימחורי חדשני המשקלל את השלכות משבר הקורונה בכל זמן נתון במדינות השונות ברחבי העולם. למועד הדוח הקבוצה משווקת פוליסות ללא פער במחירי הכיסוי בין מדינות שונות בעולם. כמו כן, יצוין כי במהלך תקופת הדוח, בפרט על רקע מגמת ההתחסנות בישראל, חלו קלות במתווה הכניסה והיציאה לישראל וממנה.

הקבוצה מעריכה, בין היתר בשים לב לתרחישי קיצון באשר להתפתחות משבר הקורונה ומשכו ובשים לב להתנהלות לקוחות ברילוקיישן, שזהו מרכז חייהם, ולקצב ההתחסנות בישראל ובעולם - כי קיימת לה גמישות עסקית להתמודד עם השלכותיו של משבר הקורונה על עסקי הביטוח שלה. עם זאת, ככל שהמשבר יימשך לאורך זמן, בין היתר בשל התפתחות מוטציות או בשל קצב התחסנות נמוך במדינות שונות, וככל שהשלכותיו על הכלכלה העולמית ועל מצב התעסוקה יחמירו ותהליך ההתאוששות יאריך, הוא עלול להביא לשינוי בתמהיל עסקי הביטוח שלה ולפגוע בהשגת יעדיה העסקיים, הן ביחס ליציאות חדשות מישראל לרילוקיישן והן ביחס לפעילות ביטוח נסיעות לחו"ל. לעניין זה יצוין כי במסגרת הערכות הקבוצה להתמודדות עם השלכות משבר הקורונה, הקבוצה פועלת להרחבת בסיס ההתקשרות עם ספקי שירותי רפואה מרחוק (Telemedicine) ולהרחבת מגוון מוצרי הביטוח שלה. בנוסף פועלת החברה בתכנון ליצירת מנועי צמיחה נוספים אשר אינם מושפעים מתחום ביטוח הנסיעות לחו"ל.

הקבוצה מנסה באופן שוטף את ההתפתחויות בשווקים הפיננסיים ובפרמטרים מאקרו כלכליים, בוחנת באופן שוטף את יכולתה לעמוד בהתפתחויות שליליות ונערכת להתאים את פעילותה ככל שיידרש. יצוין כי לחברה קיים ביטוח משנה חוזי מלא באמצעות מבטח משנה המדורג בדירוג בינלאומי AA-.

באור 1 - כללי (המשך)

ד. משבר נגיף הקורונה (המשך)

נוכח הדאגה לבריאות העובדים ובמטרה להקטין את הסיכון להידבקותם, פעלה הקבוצה החל מתחילת המשבר לצמצום מספר העובדים במשרדה והעברת רובם המוחלט של עובדיה לעבודה מהבית, זאת עוד טרם כניסתן לתוקף של תקנות שעת חירום והחלתן של מגבלות תנועה והתקהלות, והכול תוך הקפדה יתרה על המשך מתן שירות רציף, איכותי ומלא ללקוחותיה ולסוכניה. במהלך תקופת הדוח, במקביל להסרת המגבלות וצעדי המנע, שבו עובדי הקבוצה לעבודה סדירה במשרדה, תוך הקפדה על קיום תנאי התו הסגול.

במהלך תקופת משבר הקורונה, ובפרט בשל מעבר הרוב המוחלט של עובדי הקבוצה לעבודה מרחוק, חלה עליה באיומי סייבר ואבטחת מידע. במסגרת היערכות הקבוצה להתמודדות עם העלייה בסיכונים אלו, ננקטו על ידה, פעולות אקטיביות להפחתתם ומניעתם, בכלל זה: ביצוע סקר סיכונים יסודי בכל מערך הגישה מרחוק, הגברת מודעות העובדים לאבטחת מידע בדגש על גישה מרחוק לרבות ביצוע תרגילי פישניג (Phishing) שוטפים, ניטור שוטף של אנומליות בפעילות משתמשים מרחוק, הגברת השימוש במקורות מידע מודיעיני, וכן שדרוג מערכי ההגנה של הקבוצה ברמת הרשת וברמת תחנות הקצה. יוער כי למועד הדוח כל עובדי הקבוצה שבו לעבודה סדירה במשרדה.

החברה מעריכה כי קיימת לה יכולת פיננסית איתנה להתמודד עם משבר הקורונה בטווח הקצר, עם זאת, ככל שהמשבר יימשך תקופות ארוכות יותר, ובאופן נרחב יותר ברחבי העולם, הוא עלול להביא לשינוי תמהיל העסקים של החברה שבשלב זה לא ניתן להעריך את השפעתו.

הנהלת החברה בוחנת בכל שלב את יכולתה לעמוד בהתפתחויות שליליות באמצעות תרחישי קיצון שונים. בנוסף, מבצעת החברה ניטור ומעקב שוטף אחר התפתחויות גלובאליות בשווקים בהם פועלת החברה, על מנת להיערך מבעוד מועד ולהתאים את פעילותה, ככל שיידרש.

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים ערוכים בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים", ובהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981.

בעריכת תמצית הדוחות הכספיים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS), נדרשת הנהלת החברה להשתמש בשיקול דעת בהערכות, אומדנים והנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות ועל הסכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר שהתוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה.

המדיניות החשבונאית אשר יושמה בעריכת הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים עקבית לזו שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים של החברה.

ב. שימוש באומדנים ושיקול דעת

בעריכת תמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) נדרשת הנהלת החברה להשתמש בשיקול דעת בהערכות, אומדנים והנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות ועל הסכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר שהתוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה.

שיקול הדעת של ההנהלה, בעת יישום המדיניות החשבונאית של החברה וההנחות העיקריות ששימשו בהערכות הכרוכות באי וודאות, הינם עקביים עם אלו ששימשו בדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים של החברה.

ג. גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה לפני יישומם

תיקון ל-8 IAS מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות

בחודש פברואר 2021, פרסם ה- IASB תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 8: מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות (להלן - "התיקון"). מטרת התיקון הינה להציג הגדרה חדשה של המונח "אומדנים חשבונאיים". אומדנים חשבונאיים מוגדרים כ"סכומים כספיים בדוחות הכספיים הכפופים לאי ודאות במדידה". התיקון מבהיר מהם שינויים באומדנים חשבונאיים וכיצד הם נבדלים משינויים במדיניות החשבונאית ומתיקוני טעויות. התיקון ייושם באופן פרוספקטיבי לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר, 2023 והוא חל על שינויים במדיניות חשבונאות ובאומדנים חשבונאיים המתרחשים בתחילת אותה תקופה או אחריה. יישום מוקדם אפשרי.

ד. להלן שיעורי השינוי במדד המחירים לצרכן ובשער החליפין היציג של הדולר מול השקל

שער חליפין יציג של דולר ארה"ב	מדד המחירים לצרכן		
	מדד ידוע	מדד בגין	
%	%	%	
3.7	0.1	0.8	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס, 2021
(7.0)	(0.6)	(0.7)	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2020

באור 3 - מגזרי פעילות

א. כללי

מגזרי הפעילות נקבעו בהתבסס על המידע הנבחן על ידי מקבל ההחלטות התפעוליות הראשי (CODM) לצורכי קבלת החלטות לגבי הקצאת משאבים והערכת ביצועים. בהתאם לזאת, למטרות ניהול, החברה פועלת במגזרי הפעילות הבאים:

1. ביטוח בריאות לשוהים בחו"ל - מגזר המרכז את פעילות ביטוח בריאות לשוהים בחו"ל לתקופות ארוכות, הכוללים בעיקרם כיסויי בענף ביטוח מפני מחלות ואשפוז.
2. ביטוח נסיעות לחו"ל - מגזר המרכז את פעילות ביטוח נסיעות לחו"ל. מגזר זה מושפע מעונתיות לאורך השנה, המאופיינת בעיקרה מגידול בפעילות במהלך חודשי הקיץ וחגי ישראל. בעקבות משבר הקורונה חלה האטה משמעותית בענף זה המושפעת מהחלטות הממשלה, בכללם הגבלת מעבר בין מדינות, החלת חובת בידוד, צמצום מוקדי התקהלות והגבלת תנועת אזרחים עד כדי איסור מוחלט על יציאה מהבית.
3. פעילות שאינה מיוחסת למגזרי פעילות - פעילות זו כוללת חלק ממטה הקבוצה שאינו מיוחס למגזרי פעילות, פעילות ניהול הסדרים רפואיים ומתן שירותי תפעול, הכנסות מהשקעות החופפות להון העצמי.
4. התאמות וקיצוצים כוללים בעיקר ריבית, הפרשי שער והתאמות בגין יישום הוראות תקן חשבונאות IFRS16 חכירות.

ב. מידע נוסף בדבר הדיווח המגזרי

המדיניות החשבונאית של מגזרי הפעילות זהה לזו המוצגת בבאור 2 לעיל.

ביצועי המגזרים (רווח (הפסד) מגזרי) מוערכים בהתבסס על רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה כמוצג בדוחות הכספיים.

תוצאות המגזר המדווחות למקבל ההחלטות התפעוליות הראשי כוללות פריטים המיוחסים ישירות למגזר ופריטים אשר ניתן לייחסם באופן סביר.

ג. להלן תוצאות מגזרי הפעילות:

לתקופה של 3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס, 2021

סה"כ	התאמות וקיצוצים	לא מיוחס למגזרי פעילות	ביטוח נסיעות לחו"ל	ביטוח בריאות לשוהים בחו"ל
		בלתי מבוקר אלפי דולר		
13,133	-	-	1,195	11,938
13,133	-	-	1,195	11,938
-	-	-	-	-
פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה פרמיות שהורווחו בשייר				
רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון				
(437)	-	(437)	-	-
5,633	-	-	809	4,824
הכנסות מעמלות ממבטחי משנה הכנסות מניהול הסדרים רפואיים ושירותי תפעול				
316	-	316	-	-
5,512	-	(121)	809	4,824
סך כל ההכנסות				
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו				
7,169	-	-	(168)	7,337
חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח				
6,618	-	-	(185)	6,803
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר				
551	-	-	17	534
עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות				
1,334	-	-	421	913
2,983	(2)	775	299	1,911
2	-	2	-	-
(450)	7	(457)	-	-
4,420	5	320	737	3,358
סך כל ההוצאות				
1,092	(5)	(441)	72	1,466
(10)	-	(10)	-	-
רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה				
1,082	(5)	(451)	72	1,466
הפסד כולל אחר לפני מסים על הכנסה				
רווח (הפסד) כולל לפני מסים על הכנסה				

באור 3 - מגזרי פעילות (המשך)

ג. להלן תוצאות מגזרי הפעילות (המשך):

לתקופה של שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2020				
סה"כ	התאמות וקיזוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות מבוקר אלפי דולר	ביטוח נסיעות לחו"ל	ביטוח בריאות לשוהים בחו"ל
38,405	-	-	3,447	34,958
38,405	-	-	3,447	34,958
-	-	-	-	-
1,189	-	1,189	-	-
18,446	-	-	2,133	16,313
1,035	-	1,035	-	-
20,670	-	2,224	2,133	16,313
סך כל ההכנסות				
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו				
20,650	-	-	1,370	19,280
18,957	-	-	1,299	17,658
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר				
1,693	-	-	71	1,622
4,789	-	-	1,214	3,575
8,040	(50)	2,294	768	5,028
182	-	182	-	-
1,351	44	1,307	-	-
16,055	(6)	3,783	2,053	10,225
4,615	6	(1,559)	80	6,088
11	-	11	-	-
4,626	6	(1,548)	80	6,088
רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה				
רווח כולל אחר לפני מסים על הכנסה				
רווח (הפסד) כולל לפני מסים על הכנסה				

ד. מידע נוסף בדבר מגזרי פעילות:

ליום 31 במרס, 2021				
סה"כ	התאמות וקיזוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות בלתי מבוקר אלפי דולר	ביטוח נסיעות לחו"ל	ביטוח בריאות לשוהים בחו"ל
7,916	-	-	891	7,025
535	-	-	15	520
התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלוי תשואה, ברוטו				
התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלוי תשואה, בשייר				

באור 3 - מגזרי פעילות (המשך)

ד. מידע נוסף בדבר מגזרי פעילות (המשך):

ליום 31 בדצמבר, 2020				
ביטוח בריאות לשוהים בחו"ל	ביטוח נסיעות לחו"ל	לא מיוחס למגזרי פעילות	התאמות וקיזוזים	סה"כ
		מבוקר		
		אלפי דולר		
6,368	1,121	-	-	7,489
481	32	-	-	513

התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם
תלוי תשואה, ברוטו
התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם
תלוי תשואה, בשייר

ה. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח בריאות לשוהים בחו"ל:

לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס, 2021		
פרט	קבוצתי	סה"כ
	מבוקר	
	אלפי דולר	

8,650	3,288	11,938
-------	-------	--------

פרמיות ברוטו

לתקופה של שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2020		
פרט	קבוצתי	סה"כ
	מבוקר	
	אלפי דולר	

26,660	8,298	34,958
--------	-------	--------

פרמיות ברוטו

באור 4 - נכסי חוב סחירים

א. הערך בספרים:

ליום 31 במרס, 2021	ליום 31 בדצמבר, 2020
בלתי מבוקר	מבוקר
אלפי דולר	

416	222
6,226	3,938

6,642	4,160
-------	-------

נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר:
אגרות חוב ממשלתיות
נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה

סה"כ

השווי ההוגן של כל הנכסים הפיננסיים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר נמדד בהתאם לרמה 1 (מחירים מצוטטים
ללא התאמות) בשוק פעיל של נכסים והתחייבויות זהים).

ב. העלות המופחתת:

ליום 31 במרס, 2021	ליום 31 בדצמבר, 2020
בלתי מבוקר	מבוקר
אלפי דולר	

420	222
6,222	3,926

6,642	4,148
-------	-------

נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר:
אגרות חוב ממשלתיות
נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה

סה"כ

ירידות ערך שנזקפו לרווח והפסד (במצטבר)

-	-
---	---

באור 5 - הון ודרישות הון

א. גיהול ודרישות הון

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

ב. משטר כושר פירעון כלכלי מבוסס Solvency II

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

יחס כושר פירעון מבוסס סיכון

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

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

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

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

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

א. פריסה הדרגתית של ההון הנדרש, עד לשנת 2024, כך שההון הנדרש יעלה בהדרגה, ב- 5% כל שנה, החל מ-60% מה-SCR ועד למלוא ה-SCR. ההון הנדרש ליום 31 בדצמבר 2019 - 75% מה-SCR (ליום 31 בדצמבר 2018 - 70%); יצוין כי זו הייתה החלופה היחידה עד דוח יחס כושר פירעון ל-31 בדצמבר 2019.

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

החברה מיישמת את החלופה הראשונה מאחר והחלופה השנייה איננה רלוונטית לחברה.

2. דרישת הון מוקטנת על סוגים מסוימים של השקעות המוחזקות ע"י המבטח בכל מועד דיווח, כאשר דרישה זו תלך ותגדל באופן הדרגתי במשך 7 שנים, החל משנת 2017, עד שדרישת ההון בגין השקעות אלו תגיע לשיעורה המלא.

החוזר כולל מגבלות על הרכב הון עצמי לעניין SCR, כך ששיעור הרכיבים הכלולים בהון רובד 2 לא יעלה על 40% מה-SCR (בתקופת הפריסה - 50% מההון הנדרש לכושר פירעון בתקופת הפריסה).

הוראות גילוי ודיווח בקשר לדוח יחס כושר פירעון כלכלי לשנת 2020 ואילך

בפרק 1 בחלק 4 של שער 5 לחוזר המאוחד שעניינו "דין וחשבון לציבור", נקבע כי בדוח התקופתי ליום 31 במרס יכלול דוח יחס כושר פירעון כלכלי שיחושב בגין נתוני 31 בדצמבר של השנה הקודמת, ובדוח התקופתי ליום 30 בספטמבר יכלול דוח יחס כושר פירעון כלכלי שיחושב בגין נתוני 30 ביוני של אותה שנה. על רקע משבר הקורונה והיערכות חברות הביטוח ליישום IFRS17, במכתב הממונה מיום 14 במרס, 2021, נדחה מועד פרסום דוח יחס כושר פירעון כלכלי בגין נתוני 31 בדצמבר 2020 עד ליום 30 ביוני, 2021 במקום עד ליום 31 במאי 2021 (מועד פרסום הדוח הכספי לרבעון הראשון 2021 על פי הוראות הדין), וכמו כן נקבע כי חברת ביטוח רשאית שלא לפרסם דוח יחס כושר פירעון כלכלי בגין נתוני 30 ביוני, 2021.

בהתאם לדוח יחס כושר פירעון ליום 30 ביוני, 2020, שפורסם ביום 28 בדצמבר, 2020, לחברה עודף הון ללא התחשבות בהוראות המעבר בתקופת הפריסה.

החישוב שערכה החברה כאמור, נבדק, על ידי רואי החשבון המבקרים של החברה, בהתאם לתקן הבטחת מהימנות בינלאומי ISAE 3400 - בדיקה של מידע כספי עתידי. תקן זה רלוונטי לביקורת חישובי הסולבנסי ואיננו מהווה חלק מתקני הביקורת החלים על דוחות כספיים.

יודגש כי התחזיות וההנחות, שהיוו בסיס להכנת דוח יחס כושר פירעון כלכלי, מבוססות, בעיקרן על ניסיון העבר, כפי שעולה ממחקרים אקטואריים הנערכים מעת לעת. נוכח הרפורמות בשוק ההון, הביטוח והחיסכון והשינויים בסביבה הכלכלית, נתוני העבר אינם משקפים בהכרח את התוצאות העתידיות. החישוב מתבסס לעיתים על הנחות לגבי אירועים עתידיים, על פעולות ההנהלה, שלא בהכרח יתממשו או שיתממשו באופן שונה מההנחות אשר שימשו בסיס לחישוב. כמו כן, התוצאות בפועל עלולות להיות שונות באופן מהותי מהחישוב, מאחר והתרחישים המשולבים של אירועים עשויים להתממש באופן שונה מהותית מההנחות בחישוב.

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

באור 5 - הון ודרישות הון (המשך)

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

לפרוט נוסף ראה סעיף 5.2 בדוח הדירקטוריון וכן דוח יחס כושר פירעון כלכלי שפורסם באתר האינטרנט של החברה.

דוח יחס כושר פירעון, ליום 30 ביוני, 2020, הוכן על בסיס התנאים וההערכה המיטבית כפי שהיו ידועים לחברה לאותו יום.

בתקופה שלאחר יום 30 ביוני, 2020 ועד למועד אישור הדוחות כספיים ביניים מאוחדים, חלו שינויים נוספים העלולים להשפיע על יחס כושר הפירעון של החברה וביניהם:

1. גידול בהיקפי פעילות תחום ביטוח בריאות לטווחים בחו"ל בגין פוליסות אשר הפיקה החברה.
2. השלמת הסכם רכישת תיק ביטוח מול הפניקס חברה לביטוח בע"מ.
3. תחילת פעילות ביטוח נסיעות לחו"ל.
4. תחילת פעילות אקטיבית של השקעות בנכסי חוב סחירים.
5. שינוי בשיעורי הריבית.

לדעת החברה, גם לאחר התייחסות לאירועים כאמור לעיל, לחברה עודף הון ללא התחשבות בהוראות המעבר בתקופת הפריסה.

דיבידנד

בהתאם למכתב שפרסמה הממונה, בחודש אוקטובר 2017, (להלן - "המכתב") חברת ביטוח תהיה רשאית לחלק דיבידנד רק אם לאחר ביצוע החלוקה יש לחברה יחס הון עצמי מוכר להון עצמי נדרש (להלן - "יחס כושר פירעון"):

- א. בשיעור של לפחות 115% לפי הוראות המשטר החשבונאי, וזאת עד למועד קבלת אישור הממונה בדבר ביצוע ביקורת רואה חשבון מבקר על יישום הוראות משטר כושר פירעון כלכלי.
- ב. בשיעור של לפחות 100% לפי הוראות משטר כושר פירעון כלכלי, כשהוא מחושב ללא ההוראות בתקופת הפריסה ובכפוף ליעד יחס כושר פירעון שקבע דירקטוריון החברה.

על חברת הביטוח למסור לממונה בתוך עשרים ימי עסקים ממועד החלוקה תחזית רווח שנתית של החברה לשנתיים העוקבות למועד חלוקת הדיבידנד; תכנית שרות חוב מעודכנת של החברה שאושרה על ידי דירקטוריון החברה, וכן תכנית שרות חוב מעודכנת של חברת האחזקות המחזיקה בחברה שאושרה על ידי דירקטוריון חברת האחזקות; תכנית ניהול הון שאושרה על ידי דירקטוריון החברה; פרוטוקול הדיון בדירקטוריון החברה בו אושרה חלוקת הדיבידנד, בצרוף חומר הרקע לדיון.

בישיבת דירקטוריון החברה אשר נערכה ביום 29 בינואר, 2020 קבע דירקטוריון החברה יעד הון מינימאלי בשיעור 120%, אשר יחול עם מעבר החברה למשטר כושר פירעון כלכלי מבוסס Solvency II. מובהר, כי אין בקביעת היעד כאמור, כדי להבטיח שהחברה תעמוד בו בכל עת, ואין בו כדי להוות התחייבות של החברה לחלוקת דיבידנד.

באור 6 - התחייבויות תלויות והתקשרויות

בחודש ינואר 2020, דיויד שילד גלובל העניקה לבנק ערבות מתמדת לכל חוב וללא מגבלה בסכום לחובותיה והתחייבויותיה של חברת פספורטכארד אשר קיבלה הלוואה מהבנק בסך של כ- 20 מיליון דולר, ומסגרת אשראי בסך של כ- 5 מיליון דולר (להלן - "הערבות").

כבטוחה נוספת, רשמה החברה המוחזקת שעבוד שלילי עבור הבנק על כל נכסיה.

במועד מתן הערבות, בחנה הנהלת דיויד שילד גלובל את שווי הערבות, ומצאה כי השווי הינו בסכום לא מהותי.

בחודש אוגוסט 2020, עדכנו חברת פספורטכארד והבנק נותן ההלוואה את אמות המידה הפיננסיות בגין ההלוואה, כך שיכללו גם את תוצאות העסקיות של דיויד שילד גלובל.

הגדרות לעניין סעיף זה:

EBITDA - סך הרווח התפעולי המצטבר מפעילות שוטפת לתקופה של 12 חודשים שהסתיימו במועד הדיווח, לפני הוצאות מימון והוצאות מסים, בתוספת הוצאות פחת והפחתות.

CAPEX - סכומים אשר הוצאו לרכישה, שדרוג או שימור נכסי החברה לתקופה של 12 חודשים שהסתיימו במועד הדיווח. DSCR - המנה המתקבלת מחלוקת (א) EBITDA בניכוי CAPEX בתוספת יתרת תזרים המזומנים החופשי (ב) שירות החוב לתקופה של 12 חודשים.

להלן אמות המידה הפיננסיות החלות על דיויד שילד גלובל:

א. יחס DSCR לא יקטן מ- 1.2 בחישוב הכולל הן את תוצאותיה של דיויד שילד גלובל ופספורטכארד, במשותף, עד לתום שנת 2021.

ב. יתרות המזומנים ושווי מזומנים לא יקטנו מסך של כ- 2 מיליון דולר במשותף עבור דיויד שילד גלובל ופספורטכארד, עד לתום שנת 2021.

ג. סכום ה- EBITDA בדיויד שילד גלובל לא יקטן מ- 4 מיליון דולר.

בנוסף, הוסכם כי דיויד שילד גלובל תוגבל בלקיחת הלוואות מצדדים שלישיים, אלא בהסכמת הבנק.

למועד אישור הדוחות הכספיים עומדות דיויד שילד גלובל וחברת פספורטכארד באמות מידה הפיננסיות המפורטות לעיל.



לכבוד

בעלי המניות של דיויד שילד חברה לביטוח בע"מ

א.ג.נ.,

הנדון: דוח מיוחד של רואי החשבון המבקרים על מידע כספי ביניים נפרד לפי דרישת הממונה
על שוק ההון, ביטוח וחיסכון בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח),
התשמ"א-1981

מבוא

סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי דרישת הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981 של דיויד שילד חברה לביטוח בע"מ (להלן - "החברה") ליום 31 במרץ, 2021 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. המידע הכספי הביניים הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי הביניים הנפרד לתקופות ביניים אלו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

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

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הביניים הנפרד הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לדרישות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון בחוזר ביטוח 2015-1-15.

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

תל-אביב,
5 במאי, 2021

נספח א' - תמצית נתונים המתייחסים לדוחות הכספיים הנפרדים של החברה ("סולר") לצורך חישוב דרישות ההון בהתאם להנחיות הממונה

להלן נתונים כספיים תמציתיים על בסיס הדוחות הכספיים הנפרדים של החברה (להלן - "דוחות סולר"), הערוכים לפי תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS), ועל פי העקרונות החשבונאיים אשר פורטו בבאור 2 בדבר עיקרי המדיניות החשבונאית, למעט המפורט להלן מדידת ההשקעה בחברה מוחזקת המחושבת על בסיס שיטת השווי המאזני.

הדוחות סולר מוצגים הן במטבע פעילות החברה (דולר אמריקאי) והן במטבע הצגה שקל חדש.

תרגום הנתונים למטבע הצגה שקל חדש בוצע כדלקמן:

1. הנכסים וההתחייבויות לכל תאריך דיווח מתורגמים לפי שער החליפין היציג לתאריך הדיווח.
2. ההכנסות וההוצאות מתורגמות לפי שער החליפין הממוצע לתקופה, כאשר השימוש בהם מהווה קירוב לשערי החליפין בפועל במועד ביצוע העסקאות.
3. שינויים בהון המניות מתורגמים לפי שער החליפין במועד הנפקתם או היווצרותם.
4. הפרשי התרגום שנוצרו כתוצאה מהטיפול כאמור, נזקפים ישירות להון בסעיף נפרד.

דוחות ביניים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר, 2020		ליום 31 במרס, 2021		
מבוקר		בלתי מבוקר		
אלפי דולר	אלפי שקלים חדשים	אלפי דולר	אלפי שקלים חדשים	
67	215	146	487	נכסי מסים נדחים
1,517	4,877	2,194	7,315	הוצאות רכישה נדחות
				השקעות בחברות מוחזקות המטופלות
3,706	11,915	4,379	14,600	לפי שיטת השווי המאזני
-	-	869	2,897	נכסים בלתי מוחשיים
49	158	36	120	נכסי זכות שימוש
3,104	9,979	7,381	24,608	נכסי ביטוח משנה
2,390	7,686	3,065	10,218	חייבים ויתרות חובה
4,283	13,770	6,325	21,088	פרמיות לגבייה
4,160	13,374	6,642	22,145	נכסי חוב סחירים
7,902	25,405	4,120	13,736	מזומנים ושווי מזומנים
27,178	87,379	35,157	117,214	סך כל הנכסים
הון והתחייבויות				
הון				
				הון מניות
(*) -	1	(*) -	1	פרמיה על מניות
11,508	40,046	11,508	40,046	עודפים
3,476	11,873	4,074	13,827	קרנות הון
7	(3,722)	-	(1,923)	
14,991	48,198	15,582	51,951	סך כל ההון
התחייבויות				
				התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם
3,283	10,555	7,916	26,392	תלויי תשואה
7,955	25,575	10,428	34,767	זכאים ויתרות זכות
52	167	38	127	התחייבות בגין חכירות
897	2,884	1,193	3,977	מסים שוטפים לשלם
12,187	39,181	19,575	65,263	סך כל ההתחייבויות
27,178	87,379	35,157	117,214	סך כל ההון וההתחייבויות

(*) מהווה סכום הנמוך מ-1 אלפי דולר.



ליאור אינשטין
סמנכ"ל כספים



רון מזרחי
מנכ"ל



אביאל בן שלוש
יו"ר הדירקטוריון

5 במאי, 2021

תאריך אישור הדוחות הכספיים

תמצית נתונים המתייחסים לדוחות הכספיים הנפרדים של החברה ("סולר") לצורך חישוב דרישות ההון בהתאם להנחיות הממונה (המשד)

דוחות רווח או הפסד ורווח כולל אחר

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2021 מבוקר		ל- 3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס, 2021 בלתי מבוקר		
אלפי שקלים חדשים	אלפי דולר	אלפי שקלים חדשים	אלפי דולר	
18,638	63,659	13,132	42,930	פרמיות שהורווחו ברוטו פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה פרמיות שהורווחו בשייר
18,638	63,659	13,132	42,930	
-	-	-	-	רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון הכנסות מעמלות ממבטח משנה
331	1,131	(175)	(572)	
9,713	33,175	5,089	16,636	סך כל ההכנסות
10,044	34,306	4,914	16,064	
9,402	32,113	7,372	24,100	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר
8,574	29,285	6,617	21,632	
828	2,828	755	2,468	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות הוצאות הנהלה וכלליות הוצאות מימון
1,386	4,734	1,334	4,361	
4,395	15,011	2,608	8,526	סך כל ההוצאות
2	7	-	-	
6,611	22,580	4,697	15,355	רווח לפני מסים על ההכנסה
3,433	11,726	217	709	
838	2,862	292	955	מסים על ההכנסה חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
881	3,009	673	2,200	
3,476	11,873	598	1,954	רווח נקי
				רווח (הפסד) כולל אחר
				רכיבים שיסווגו או המסווגים מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים:
11	38	(10)	(33)	רווח (הפסד) בגין השקעות במכשירי חוב בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר השפעת המס בגין רווח (הפסד) בגין השקעות במכשירי חוב בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר
(4)	(14)	3	10	
-	(3,746)	-	1,822	קרן בגין התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים סה"כ רכיבים של רווח (הפסד) כולל אחר, נטו שיסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד
7	(3,722)	(7)	1,799	
3,483	8,151	591	3,753	רווח כולל

(* החברה החלה את פעילותה כבעלת רישיון מבטח בחודש אפריל 2020 (ראה באור 1 להלן).

תמצית נתונים המתייחסים לדוחות הכספיים הנפרדים של החברה ("סולר") לצורך חישוב דרישות ההון בהתאם להנחיות הממונה (המשד)

מגזרי פעילות - סולר, במטבע פעילות החברה (דולר)

לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס, 2021					
ס"ה כ	לא מיוחס למגזרי פעילות	לא מיוחס למגזרי פעילות	ביטוח נסיעות לחו"ל	ביטוח בריאות לשוהים בחו"ל	
			בלתי מבוקר אלפי דולר		
13,132	-	-	1,195	11,937	פרמיות שהורווחו ברוטו
13,132	-	-	1,195	11,937	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
-	-	-	-	-	פרמיות שהורווחו בשייר
(175)	-	(175)	-	-	רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון
5,089	-	-	809	4,280	הכנסות מעמלות ממבטחי משנה
4,914	-	(175)	809	4,280	סך כל ההכנסות
7,372	-	-	(168)	7,540	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
6,617	-	-	(185)	6,802	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי התחייבויות בגין חוזי ביטוח
755	-	-	17	738	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר
1,334	-	-	421	913	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
2,608	-	71	299	2,238	הוצאות הנהלה וכלליות
-	(1)	1	-	-	הוצאות מימון
4,697	(1)	72	737	3,889	סך כל ההוצאות
876	(6)	(192)	-	1,074	חלק בתוצאות חברות מטופלות לפי שיטת השווי המאזני, לפני מסים על ההכנסה
1,093	(5)	(439)	72	1,465	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
(10)	-	(10)	-	-	הפסד כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
1,083	(5)	(449)	72	1,465	רווח (הפסד) כולל לפני מסים על ההכנסה
ליום 31 במרס, 2021					
ס"ה כ	לא מיוחס למגזרי פעילות	לא מיוחס למגזרי פעילות	ביטוח נסיעות לחו"ל	ביטוח בריאות לשוהים בחו"ל	
			בלתי מבוקר אלפי דולר		
7,916	-	-	891	7,025	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלוי תשואה, ברוטו
535	-	-	15	520	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלוי תשואה, בשייר

תמצית נתונים המתייחסים לדוחות הכספיים הנפרדים של החברה ("סולר") לצורך חישוב דרישות ההון בהתאם להנחיות הממונה (המשך)

מגזרי פעילות - סולר, במטבע פעילות החברה (דולר) (המשך)

לתקופה של שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2020 (*)					
ביטוח בריאות לשוהים בחו"ל	ביטוח נסיעות לחו"ל	לא מיוחס למגזרי פעילות	לא מיוחס למגזרי פעילות	סה"כ	
מבוקר אלפי דולר					
15,191	3,447	-	-	18,638	פרמיות שהורווחו ברוטו
15,191	3,447	-	-	18,638	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
-	-	-	-	-	פרמיות שהורווחו בשייר
-	-	331	-	331	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
7,580	2,133	-	-	9,713	הכנסות מעמלות ממבטחי משנה
7,580	2,133	331	-	10,044	סך כל ההכנסות
7,973	1,429	-	-	9,402	תשלומים ושינוי בהתחייבויות
					בגין חוזי ביטוח, ברוטו
					חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי התחייבויות
7,215	1,359	-	-	8,574	בגין חוזי ביטוח
758	70	-	-	828	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר
172	1,214	-	-	1,386	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות
3,405	768	222	-	4,395	רכישה אחרות
-	-	2	-	2	הוצאות הנהלה וכלליות הוצאות מימון
4,335	2,052	224	-	6,611	סך כל ההוצאות
					חלק בתוצאות חברות מטופלות לפי שיטת השווי המאזני, לפני מסים על ההכנסה
2,839	-	(1,664)	7	1,182	רווח לפני מסים על ההכנסה
6,084	81	(1,557)	7	4,615	רווח כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
-	-	11	-	11	רווח (הפסד) כולל לפני מסים על ההכנסה
6,084	81	(1,546)	7	4,626	
ליום 31 בדצמבר, 2020					
ביטוח בריאות לשוהים בחו"ל	ביטוח נסיעות לחו"ל	לא מיוחס למגזרי פעילות	לא מיוחס למגזרי פעילות	סה"כ	
מבוקר אלפי דולר					
2,161	1,122	-	-	3,283	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלוי תשואה, ברוטו
147	32	-	-	179	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלוי תשואה, בשייר

(*) החברה החלה את פעילותה כבעלת רישיון מבטח בחודש אפריל 2020 (ראה באור 1 לעיל).

תמצית נתונים המתייחסים לדוחות הכספיים הנפרדים של החברה ("סולר") לצורך חישוב דרישות ההון בהתאם להנחיות הממונה (המשד)

מגזרי פעילות - סולר, במטבע הצגה (שקל חדש)

לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס, 2021					
ביטוח בריאות לשהים בחו"ל	ביטוח נסיעות לחו"ל	לא מיוחס למגזרי פעילות	לא מיוחס למגזרי פעילות	סה"כ	
בלתי מבוקר					
אלפי שקלים חדשים					
39,023	3,907	-	-	42,930	פרמיות שהורווחו ברוטו
39,023	3,907	-	-	42,930	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
-	-	-	-	-	פרמיות שהורווחו בשייר
-	-	(572)	-	(572)	הפסדים מהשקעות, נטו
13,991	2,645	-	-	16,636	והכנסות מימון
13,991	2,645	-	-	16,064	הכנסות מעמלות ממבטחי משנה
13,991	2,645	(572)	-	16,064	סך כל ההכנסות
24,649	(549)	-	-	24,100	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
22,237	(605)	-	-	21,632	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי התחייבויות בגין חוזי ביטוח
2,412	56	-	-	2,468	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר
2,985	1,376	-	-	4,361	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
7,317	977	232	-	8,526	הוצאות הנהלה וכלליות
-	-	3	(3)	-	הוצאות מימון
12,714	2,409	235	(3)	15,355	סך כל ההוצאות
3,511	-	(628)	(20)	2,863	חלק בתוצאות חברות מטופלות לפי שיטת השווי המאזני, לפני מסים על ההכנסה
4,788	236	(1,435)	(17)	3,572	רווח לפני מסים על ההכנסה
-	-	1,797	-	1,797	רווח כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
4,788	236	362	(17)	5,369	רווח (הפסד) כולל לפני מסים על ההכנסה
ליום 31 במרס, 2021					
ביטוח בריאות לשהים בחו"ל	ביטוח נסיעות לחו"ל	לא מיוחס למגזרי פעילות	לא מיוחס למגזרי פעילות	סה"כ	
בלתי מבוקר					
אלפי שקלים חדשים					
23,421	2,971	-	-	26,392	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלוי תשואה, ברוטו
1,734	50	-	-	1,784	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלוי תשואה, בשייר

תמצית נתונים המתייחסים לדוחות הכספיים הנפרדים של החברה ("סולר") לצורך חישוב דרישות ההון בהתאם להנחיות הממונה (המשך)

מגזרי פעילות - סולר, במטבע הצגה (שקל חדש)

לתקופה של שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2020 (*)				
ביטוח בריאות לשוהים בחו"ל	ביטוח נסיעות לחו"ל	לא מיוחס למגזרי פעילות	לא מיוחס למגזרי פעילות	סה"כ
מבוקר אלפי שקלים חדשים				
51,886	11,773	-	-	63,659
פרמיות שהורווחו ברוטו				
51,886	11,773	-	-	63,659
פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה				
-	-	-	-	-
פרמיות שהורווחו בשייר				
-	-	1,131	-	1,131
רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון				
25,890	7,285	-	-	33,175
הכנסות מעמלות ממבטחי משנה				
25,890	7,285	1,131	-	34,306
סך כל ההכנסות				
27,232	4,881	-	-	32,113
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו				
24,643	4,642	-	-	29,285
חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי התחייבויות בגין חוזי ביטוח				
2,589	239	-	-	2,828
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר				
587	4,147	-	-	4,734
עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות				
11,630	2,623	758	-	15,011
הוצאות הנהלה וכלליות				
-	-	7	-	7
הוצאות מימון				
14,806	7,009	765	-	22,580
סך כל ההוצאות				
9,127	-	(5,350)	23	3,800
חלק בתוצאות חברות מטופלות לפי שיטת השווי המאזני, לפני מסים על ההכנסה				
20,211	276	(4,984)	23	15,526
רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה				
-	-	(3,708)	-	(3,708)
הפסד כולל אחר לפני מסים על ההכנסה				
20,211	276	(8,692)	23	11,818
רווח (הפסד) כולל לפני מסים על ההכנסה				
ליום 31 בדצמבר, 2020				
ביטוח בריאות לשוהים בחו"ל	ביטוח נסיעות לחו"ל	לא מיוחס למגזרי פעילות	לא מיוחס למגזרי פעילות	סה"כ
מבוקר אלפי שקלים חדשים				
6,951	3,604	-	-	10,555
התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלוי תשואה, ברוטו				
473	103	-	-	576
התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלוי תשואה, בשייר				

(*) החברה החלה את פעילותה כבעלת רישיון מבטח בחודש אפריל 2020 (ראה באור 1 לעיל).

תמצית נתונים המתייחסים לדוחות הכספיים הנפרדים של החברה ("סולר") לצורך חישוב דרישות ההון בהתאם להנחיות הממונה (המשד)

דוחות על השינויים בהון במטבע פעילות החברה (דולר)

הון מניות	פרמיה על מניות	יתרת עודפים	קרן בגין נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר, נטו	סה"כ
בלתי מבוקר				
אלפי דולר				
יתרה ליום 1 בינואר, 2021 (מבוקר) (* -)	11,508	3,476	7	14,991
רווח נקי	-	598	-	598
הפסד כולל אחר	-	-	(7)	(7)
יתרה ליום 31 במרץ, 2021 (* -)	11,508	4,074	-	15,582

הון מניות	פרמיה על מניות	יתרת עודפים	קרן בגין נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר, נטו	סה"כ
מבוקר				
אלפי דולר				
יתרה ליום 1 בינואר, 2020 (**)	-	-	-	-
תקבול בגין הון שהונפק	11,508	-	-	11,508
רווח נקי	-	3,476	-	3,476
רווח כולל אחר	-	-	7	7
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2020 (* -)	11,508	3,476	7	14,991

(*) מהווה סכום הנמוך מ- 1 אלפי דולר.

(**) החברה החלה את פעילותה כבעלת רישיון מבטח בחודש אפריל 2020 (ראה באור 1 לעיל).

דוחות על השינויים בהון במטבע הצגה (שקל חדש)

הון מניות	פרמיה על מניות	יתרת עודפים	קרן בגין הנאמנות הנובעות מתרגום דוחות כספיים	קרן בגין נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר, נטו	סה"כ
בלתי מבוקר					
אלפי שקלים חדשים					
1	40,046	11,873	(3,746)	24	48,198
יתרה ליום 1 בינואר, 2021 (מבוקר)					
-	-	-	1,822	-	1,822
-	-	1,954	-	-	1,954
-	-	-	-	(23)	(23)
1	40,046	13,827	(1,924)	1	51,951
יתרה ליום 31 במרץ, 2021					

תמצית נתונים המתייחסים לדוחות הכספיים הנפרדים של החברה ("סולר") לצורך חישוב דרישות ההון בהתאם להנחיות הממונה (המשד)

דוחות על השינויים בהון במטבע הצגה (שקל חדש) (המשד)

הון מניות	פרמיה על מניות	יתרת עודפים	קרן בגין התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים	קרן בגין נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר, נטו	סה"כ
מבוקר					
אלפי שקלים חדשים					
-	-	-	-	-	-
יתרה ליום 1 בינואר, 2020 *					
1	40,046	-	-	-	40,047
תקבול בגין הון שהונפק קרן בגין התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים					
-	-	-	(3,746)	-	(3,746)
רווח נקי					
-	-	11,873	-	-	11,873
רווח כולל אחר					
-	-	-	-	24	24
1	40,046	11,873	(3,746)	24	48,198
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2020					

(* החברה החלה את פעילותה כבעלת רישיון מבטח בחודש אפריל 2020 (ראה באור 1 לעיל).

נספח ב' - תמצית נתונים המתייחסים לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה המתורגמים לשקלים חדשים

להלן נתונים כספיים תמציתיים על בסיס הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה, הערוכים לפי תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS), ועל פי העקרונות החשבונאיים אשר פורטו בבאור 2 בדבר עיקרי המדיניות החשבונאית.

הדוחות מוצגים במטבע הצגה שקל חדש.

תרגום הנתונים למטבע הצגה שקל חדש בוצע כדלקמן:

1. הנכסים וההתחייבויות לכל תאריך דיווח מתורגמים לפי שער החליפין היציג לתאריך הדיווח.
2. ההכנסות וההוצאות מתורגמות לפי שער החליפין הממוצע לתקופה, כאשר השימוש בהם מהווה קירוב לשערי החליפין בפועל במועד ביצוע העסקאות.
3. שינויים בהון המניות מתורגמים לפי שער החליפין במועד הנפקתם או היווצרותם.
4. הפרשי התרגום שנוצרו כתוצאה מהטיפול כאמור, נזקפים ישירות להון בסעיף נפרד.

דוחות ביניים מאוחדים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר, 2020 מבוקר	ליום 31 במרס, 2021 בלתי מבוקר
אלפי שקלים חדשים	

נכסים

164	603	נכסי מסים נדחים
13,837	15,293	הוצאות רכישה נדחות
-	2,897	נכסים בלתי מוחשיים
2,926	2,741	רכוש קבוע
2,865	2,177	נכסי זכות שימוש
22,428	24,608	נכסי ביטוח משנה
21,874	22,756	חייבים ויתרות חובה
18,743	18,897	הלוואות לחברות קשורות
10,024	14,133	פרמיות לגבייה
13,374	22,144	נכסי חוב סחירים
37,487	31,836	מזומנים ושווי מזומנים
143,722	158,085	סך כל הנכסים

הון והתחייבויות

הון (באור 5)

1	1	הון מניות
40,046	40,046	פרמיה על מניות
11,873	13,827	עודפים
(3,722)	(1,923)	קרנות הון
48,198	51,951	סך כל ההון

התחייבויות

24,077	26,392	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה
823	847	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
51,675	61,482	זכאים ויתרות זכות
3,504	2,727	התחייבויות בגין חכירות
4,601	6,141	מסים שוטפים לשלם
10,844	8,545	התחייבויות פיננסיות מצדדים קשורים
95,524	106,134	סך כל ההתחייבויות
143,722	158,085	סך כל ההון וההתחייבויות

תמצית נתונים המתייחסים לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה המתורגמים לשקלים חדשים (המשך)

דוחות ביניים מאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2020 (*)	ל- 3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס, 2021	
מבוקר	בלתי מבוקר	
אלפי שקלים חדשים		
131,175	42,933	פרמיות שהורווחו ברוטו
131,175	42,933	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
-	-	פרמיות שהורווחו בשייר
4,061	(1,429)	רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון
63,004	18,415	הכנסות מעמלות ממבטח משנה
3,535	1,033	הכנסות מניהול הסדרים רפואיים
70,600	18,019	סך כל ההכנסות
70,532	23,436	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
64,749	21,635	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
5,783	1,801	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר
16,357	4,361	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
27,461	9,752	הוצאות הנהלה וכלליות
622	7	הוצאות אחרות
4,614	(1,471)	הוצאות (הכנסות) מימון
54,837	14,450	סך כל ההוצאות
15,763	3,569	רווח לפני מסים על ההכנסה
3,890	1,615	מסים על ההכנסה
11,873	1,954	רווח נקי
		רווח כולל אחר:

רכיבים שיסווגו או המסווגים מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים:

38	(33)	רווח (הפסד) בגין השקעות במכשירי חוב בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר
(14)	10	השפעת המס בגין רווח (הפסד) בגין השקעות במכשירי חוב בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר
(3,746)	1,822	קרן בגין התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים סה"כ רכיבים של רווח (הפסד) כולל אחר, נטו שיסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד
(3,722)	1,799	
8,151	3,753	רווח כולל

(*) החברה החלה את פעילותה כבעלת רישיון מבטח בחודש אפריל 2020 (ראה באור 1 לעיל).

תמצית נתונים המתייחסים לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה המתורגמים לשקלים חדשים (המשך)

מגזרי פעילות

לתקופה של 3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס, 2021					
סה"כ	התאמות וקיצוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות בלתי מבוקר	ביטוח נסיעות לחו"ל	ביטוח בריאות לשוהים בחו"ל	
אלפי שקלים חדשים					
42,933	-	-	3,907	39,026	פרמיות שהורווחו ברוטו
42,933	-	-	3,907	39,026	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
-	-	-	-	-	פרמיות שהורווחו בשייר
(1,429)	-	(1,425)	-	-	רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון
18,415	-	-	2,645	15,770	הכנסות מעמלות ממבטח משנה
1,033	-	1,033	-	-	הכנסות מניהול הסדרים רפואיים ושירותי תפעול
18,019	-	(396)	2,645	15,770	סך כל ההכנסות
23,436	-	-	(549)	23,985	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
21,635	-	-	(605)	22,240	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
1,801	-	-	56	1,745	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר
4,361	-	-	1,376	2,985	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
9,752	(7)	2,534	977	6,248	הוצאות הנהלה וכלליות
7	-	7	-	-	הוצאות אחרות
(1,471)	23	(1,494)	-	-	הוצאות (הכנסות) מימון
14,450	16	1,047	2,409	10,978	סך כל ההוצאות
3,569	(16)	(1,443)	236	4,792	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
(41)	-	(41)	-	-	רווח כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
3,528	(16)	(1,484)	236	4,792	רווח (הפסד) כולל לפני מסים על ההכנסה
ליום 31 במרס, 2021					
סה"כ	התאמות וקיצוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות בלתי מבוקר	ביטוח נסיעות לחו"ל	ביטוח בריאות לשוהים בחו"ל	
אלפי שקלים חדשים					
26,392	-	-	2,971	23,421	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלוי תשואה, ברוטו
1,784	-	-	50	1,734	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלוי תשואה, בשייר

תמצית נתונים המתייחסים לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה המתורגמים לשקלים חדשים (המשך)

מגזרי פעילות (המשך)

לתקופה של שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2020					
סה"כ	התאמות וקיצוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות מבוקר	ביטוח נסיעות לחו"ל	ביטוח בריאות לשוהים בחו"ל	
אלפי שקלים חדשים					
131,175	-	-	11,773	119,402	פרמיות שהורווחו ברוטו
131,175	-	-	11,773	119,402	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
-	-	-	-	-	פרמיות שהורווחו בשייר
4,061	-	4,061	-	-	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
63,004	-	-	7,285	55,719	הכנסות מעמלות ממבטח משנה
3,535	-	3,535	-	-	הכנסות מניהול הסדרים רפואיים ושירותי תפעול
70,600	-	7,596	7,285	55,719	סך כל ההכנסות
70,532	-	-	4,679	65,853	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
64,749	-	-	4,437	60,312	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
5,783	-	-	242	5,541	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר
16,357	-	-	4,147	12,210	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
27,461	(171)	7,835	2,623	17,174	הוצאות הנהלה וכלליות
622	-	622	-	-	הוצאות אחרות
4,614	150	4,464	-	-	הוצאות מימון
54,837	(21)	12,921	7,012	34,925	סך כל ההוצאות
15,763	21	(5,325)	273	20,794	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
(3,708)	-	(3,708)	-	-	הפסד כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
11,873	21	(9,215)	273	20,794	רווח (הפסד) כולל לפני מסים על ההכנסה
ליום 31 בדצמבר, 2020					
סה"כ	התאמות וקיצוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות מבוקר	ביטוח נסיעות לחו"ל	ביטוח בריאות לשוהים בחו"ל	
אלפי שקלים חדשים					
24,077	-	-	3,604	20,473	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלוי תשואה, ברוטו
1,649	-	-	103	1,546	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלוי תשואה, בשייר

(*) החברה החלה את פעילותה כבעלת רישיון מבטח בחודש אפריל 2020 (ראה באור 1 לעיל).

תמצית נתונים המתייחסים לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה המתורגמים לשקלים חדשים (המשך)
דוחות ביניים מאוחדים על השינויים בהון

הון מניות	פרמיה על מניות	יתרת עודפים	קרן בגין התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים	קרן בגין נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר, נטו	סה"כ
בלתי מבוקר					
אלפי שקלים חדשים					
1	40,046	11,873	(3,746)	24	48,198
יתרה ליום 1 בינואר, 2021 (מבוקר)					
-	-	-	1,822	-	1,822
-	-	1,954	-	-	1,954
-	-	-	-	(23)	(23)
קרן בגין התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים רווח נקי רווח (הפסד) כולל אחר					
1	40,046	13,827	(1,924)	1	51,951
יתרה ליום 31 במרס, 2021					
הון מניות	פרמיה על מניות	יתרת עודפים	קרן בגין התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים	קרן בגין נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר, נטו	סה"כ
מבוקר					
אלפי שקלים חדשים					
-	-	-	-	-	-
יתרה ליום 1 בינואר, 2020					
1	40,046	-	-	-	40,047
-	-	-	(3,746)	-	(3,746)
-	-	11,873	-	-	11,873
-	-	-	-	24	24
תקבול בגין הון שהונפק קרן בגין התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים רווח נקי רווח כולל אחר					
1	40,046	11,873	(3,746)	24	48,198
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2020					

(*) החברה החלה את פעילותה כבעלת רישיון מבטח בחודש אפריל 2020 (ראה באור 1 לעיל).



DavidShield



**דיויד שילד
חברה לביטוח בע"מ**

דיויד שילד חברה לביטוח בע"מ
www.davidshield.co.il | + 972-9-8920920