

דיויד שילד חברה לביטוח בע"מ

דוח רבעוני

ליום 30 ביוני, 2021

DavidShield



דיויד שילד
חברה לביטוח בע"מ

דוח דירקטוריון

דיויד שילד חברה לביטוח בע"מ

דו"ח הדירקטוריון

ליום 30 ביוני, 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
10.....	הליכים משפטיים
10.....	התפתחויות ושינויים מהותיים בסביבה העסקית והמאקרו כלכלית בתקופת הדוח
14.....	אירועים מהותיים בתקופת הדוח ועד מועד אישור הדוחות
15.....	הסברי הדירקטוריון למצב עסקי החברה
15.....	המצב הכספי המאוחד
16.....	הון ודרישות הון
18.....	תוצאות הפעילות - מאוחד
19.....	תזרימי מזומנים ונזילות - מאוחד
20.....	אפקטיביות הבקורות הפנימיות והנהלים על הדיווח הכספי והגילוי
20.....	הרכב הדירקטוריון

דין וחשבון הדירקטוריון ליום 30 ביוני, 2021

דוח הדירקטוריון של דיויד שילד חברה לביטוח בע"מ (להלן - **"הדוח"** ו**"החברה"**, בהתאמה) ליום 30 ביוני 2021, סוקר את פעילותה של החברה לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 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 (להלן - **"הדוח התקופתי"**) וכן דוחות הרבעון הראשון לשנת 2021.

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 לשנות 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 ישראלי 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 ישראלי, 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 מביקורי 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 טיוטות 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.

3.2.2.1 מכתבים, הנחיות והוראות שעה להתמודדות עם משבר הקורונה

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.

3.2.2.2 הוראות דין אחרות שפורסמו במהלך תקופת הדוח

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

(א) 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).

(ב) 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.

(ג) ביום 18 בינואר, 2021 פרסם הממונה טיטות 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 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. עקב כניסתו לתוקף של התיקון, בוטלה הרחבה לעניין מוות או נכות צמיתה מתאונה שהייתה כלולה בפוליסות נסיעות לחו"ל של החברה.

(ה) 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 אפוסטרופוס בגיר אחד לכל הפחות, וזאת על מנת לאפשר גישה למידע המוצג בהר הביטוח בגין אותו קטין.

(ו) ביום 24 במרס, 2021 פרסם הממונה חוזר בדבר "מיפוי סיכוני סייבר בפעילות ביטוחית", שמטרתו זיהוי חשיפות פוטנציאליות לסיכוני סייבר הגלומים בפעילות הביטוחית - בין אם במסגרת כיסוי ביטוחי פרטי ובין אם בהתייחס לסיכוני 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 סיכוני סייבר בפעילות הביטוחית לזיהוי, כימות והערכה של חשיפת לסיכונים כאמור. תוצאות הסקר, יוצגו לדירקטוריון החברה ויועברו לממונה.

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

(ח) ביום 4 במאי, 2021 פרסם הממונה טיוטת חוזר שבה מוצע לקבוע כי אקטואר ממונה המתמנה לראשונה בענף ביטוח מסוים, יידרש לליווי במהלך השנה הראשונה על ידי אקטואר אחר בעל ניסיון באותו התחום. מטרת הליווי היא להבטיח כי לאקטואר הממונה יהיה מערך ליווי ותמיכה מקצועי, במסגרתו יוכל להתייעץ ולקבל הערות ומשוב מאקטואר בעל ניסיון, כך שיעמדו בפניו הכלים האופטימליים שיאפשרו לו למלא את תפקידו כראוי.

(ט) ביום 19 במאי, 2021 פרסם הממונה עדכון לקובץ שאלות תשובות ליישום וגילוי משטר כושר פירעון כלכלי של חברת ביטוח. הקובץ מבטא את עמדתו ופרשנותו המחייבת של הממונה ביחס ליישום חוזרים שעניינם משטר כושר פירעון כלכלי.

(י) ביום 25 במאי, 2021 פרסם הממונה טיוטת תיקון לפרק ניהול נכסי השקעה בחוזר המאוחד במסגרתה מוצע לקבוע מספר הסדרים ליעול תהליך ההשקעות של הגופים המוסדיים בחוב והידוק הפיקוח על השקעות בחוב מחוץ לישראל. בין היתר, מוצע לצמצם את הגדרת "הסדר חוב" כך שהוראות הממונה לעניין חובות בעייתיים יחולו רק לעניין חוב בעייתי או בהשגחה מיוחדת, וכן להחיל את הוראות הממונה כאמור גם על אשראי אגב השקעות מחוץ לישראל. ביום 30 במאי, 2021 פורסמה טיוטת תיקון נוספת לפרק ניהול נכסי השקעה שעניינה עדכון התנאים לביצוע השאלת נייר ערך.

(יא) ביום 30 במאי, 2021 כחלק מתהליך ההיערכות ליישום תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 17 (להלן - "התקן"), פרסם הממונה טיוטה לעדכון סוגיות מקצועיות הנוגעות ליישום התקן בישראל וכן טיוטה לעדכון קובץ שאלות תשובות ליישום התקן. קובץ שאלות תשובות נועד לסייע לחברות הביטוח בתהליך ההיערכות ליישום התקן, להבהיר את עמדות הרשות בסוגיות מורכבות שזוהו וכן ליצור אחידות, ככל הניתן, בין חברות הביטוח בישראל, ולאפשר ניתוח השוואתי. ביום 25 ביולי 2021 פרסם הממונה טיוטת דוחות כספיים שנתיים לדוגמא של חברת ביטוח לפי התקן, שמטרתה קביעת מבנה דיווח כספי אחיד לחברות ביטוח.

(יב) ביום 2 ביוני, 2021 פורסמו טיוטות חוזרים בדבר צירוף לביטוח, שירות לקוחות גופים מוסדיים ופניות ציבור, במסגרתן מוצע להתאים את הליך הצירוף, השירות ובירור ויישוב התביעות למאפיינים הייחודיים לאוכלוסיות הגיל השלישי ואנשים עם מוגבלות.

בין היתר, מוצע לקבוע כי: (1) גוף מוסדי ימנה ממונה אוכלוסיות בני הגיל השלישי ואנשים עם מוגבלות שתפקידו יהיה להתוות את מדיניות הגוף המוסדי בנושא שירות לבני הגיל השלישי ולאנשים עם מוגבלויות, לפלח את צרכיהם ולהתאים את התהליכים השונים לאוכלוסיות אלה. ממונה כאמור לעיל, ימליץ להנהלת הגוף מוסדי בעניין העסקת אוכלוסיות בני הגיל השלישי ואנשים עם מוגבלות כנותני שירות, יקבע מדדים לגבי רמת השירות לאוכלוסיות אלו, ויגיש להנהלה ולרשות דוח שנתי אודות עמידת הגוף המוסדי ביעדי תכנית העבודה והמדיניות לגבי אוכלוסיות אלו.

(2) שיחת צירוף לביטוח עם מועמד לביטוח שהוא בן הגיל השלישי או עם מועמד לביטוח שהוא אדם עם מוגבלות תבוצע על ידי נציג שירות שעבר הכשרה למתן שירות לאוכלוסיות אלה; (3) תביעה של בן הגיל השלישי או של אדם עם מוגבלות תטופל על ידי נציג שירות אחד שילווה אותו לאורך כל התביעה וישלוט בשפתו, וכי יתאפשר לתובעים מאוכלוסיות אלו להגיש תביעה בעל פה וכי יבחן הליך מזורז ופשוט לאוכלוסיות אלו; (4) אם בוצעה פעולה מסוימת מול מועמד לביטוח או מבוסס באמצעות שיחה, תתועד השיחה על דרך של הקלטת שמע, בין אם נעשתה בצורה פרונטלית, טלפונית או בכל בדרך אחרת. במקרה של שיחה פרונטלית, יבקשו חברות ביטוח או סוכן ביטוח, בתחילת השיחה, את הסכמת המועמד לביטוח להקלטה.

(יג) ביום 8 ביוני, 2021 פרסם הממונה טיוטת חוזר לעניין השקעות נכסי חברת ביטוח (להלן - "הטייטה"). הוראות הטייטה מחליפות חלק מתקנות ההשקעה הנוגעות להתחייבויות שאינן תלויות תשואה, וזאת בהמשך לתיקון

חוק הפיקוח משנת 2016 במסגרתו הועברו הסמכויות לקביעת הוראות בדבר ניהול נכסי השקעה המוחזקים כנגד התחייבויות שאינן תלויות תשואה לממונה, לאחר התייעצות עם הוועדה המייעצת. בנוסף, לנוכח יישום משטר כושר פירעון כלכלי וביטול תחולת משטר ההון החשבונאי על חברות ביטוח המיישמות את משטר כושר פירעון כלכלי, מוצע לקבוע כי מגבלות מסוימות ימדדו ביחס להון החשבונאי ולא ביחס להון הנדרש החשבונאי, כי יבטלו מגבלות ביחס לעודף הון חשבונאי וכי יבטלו חלק מהמגבלות הקבועות כיום בתקנות ההשקעה

(יד) ביום 13 ביולי, 2021 פרסם הממונה חוזר שבו נקבע כי אקטואר ממונה המתמנה לראשונה בענף ביטוח מסוים, ידרש לליווי במהלך השנה הראשונה על ידי אקטואר אחר בעל ניסיון באותו התחום. מטרת הליווי היא להבטיח כי לאקטואר הממונה יהיה מערך ליווי ותמיכה מקצועי, במסגרתו יוכל להתייעץ ולקבל הערות ומשוב מאקטואר בעל ניסיון, כך שיעמדו בפניו הכלים האופטימליים שיאפשרו לו למלא את תפקידו כראוי.

(טו) ביום 15 ביולי, 2021, על רקע התפתחויות טכנולוגיות וגידול במספר אירועי סייבר ועל רקע פוטנציאל הנזק שאירועי סייבר כשל טכנולוגי אחר טומנים בחובם, פרסם הממונה טיוטת חוזר המסדירה את חובת הדיווח של גוף מוסדי אודות אירוע סייבר או אירוע כשל טכנולוגי אחר שיש לו השפעה על התנהלותו. בטיוטת החוזר נקבעו סוגי המקרים המחייבים דיווח לממונה על אירועי סייבר או כשל טכנולוגי אחר, מועדי הדיווח, אופן הדיווח ותוכנו ודיווחים עוקבים למשך האירוע.

(טז) ביום 5 באוגוסט, 2021 פרסם הממונה תיקון לחוזר שעניינו ממשק אינטרנטי לאיתור מוצרי ביטוח, שבו נקבעו כללים באשר לגורמים המורשים לקבל הרשאה מטעם חברת ביטוח לצפייה בפרטי מועמדים לביטוח באתר הר הביטוח. זאת, על רקע פעולות הרשות להגברת רמת ההזדהות בכניסה להר הביטוח באמצעות מערכת ההזדהות הממשלתית, שנועדו למנוע מאתרים מתחזים וגורמים שאינם מורשים לפעול מטעם המבוטחים, לצד צורך לאפשר לעובדים הרלוונטיים בחברות הביטוח לצפות, לאחר קבלת הרשאת שימוש פרטנית, במידע אודות מועמדים לביטוח באתר הר הביטוח.

הנאמר לעיל הינו תמצית כללית בלבד של הוראות הדין ואין לראות באמור משום פרשנות ו/או ייעוץ. נוסח מלא של חוזרי הממונה, עמדות הממונה וטיטות שלהם, ניתן למצוא באתר הרשות, בכתובת https://www.gov.il/he/departments/capital_market_authority/govil-landing-page.

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 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 מרחוק 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 פייזר 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, והקלות במתווה טיסות מישראל ואלה.

בעוד החיים בישראל החלו שבים למסלולם הרגיל, על רקע שיעור המתחסנים הגבוה של כ- 66% מכלל האוכלוסייה, וצניחה בתחלואה, במדינות אחרות בעולם ובפרט באסיה, דרום אמריקה וחלקים מאירופה, שבהן אחוזי המתחסנים נמוכים יחסית, שיעורי התחלואה והתמותה הוסיפו לעלות בצורה חדה, עם מאות אלפי מקרי הדבקה מדווחים ביממה, תוך התפתחותם של ווריאנטים נוספים, שקצב התפשטותם מהיר. החל ממחצית חודש יוני 2021, לאחר מגמת ירידה עקבית בשיעורי התחלואה והסרת כל המגבלות, לרבות חובת עטית מסיכה במקומות סגורים, נרשמה במספר ערים בישראל התפרצות של הווריאנט ההודי "דלתא", המדבק במיוחד, ועליה מסוימת במקדם ההדבקה. רובם המוחלט של הנדבקים לשעתו היו בני נוער ובלתי מחוסנים. על רקע התפתחויות אלו, בוטלה ההקלה על עטית מסיכה בחלל סגור, שבועיים בלבד לאחר החלתה, החל בישראל מבצע חיסונים של בני נוער והממשלה החלה בנקיטת צעדי מנע מדודים לבלימת ההדבקה, כגון הסדרת אירועים ב- "תו שמח" ועדכון רשימת המדינות שהחזרה מהן מחייבת גם מחוסנים בבידוד. עם החמרת התחלואה בשלהי חודש יולי 2021 עקב ווריאנט הדלתא, הוחזרו חלק מגבלות התו הירוק והחל מראשית אוגוסט 2021 מבצע חיסון מנה שלישית לבני 60 ומעלה, במקביל להמשך מבצע חיסונים של בני הנוער.

למועד פרסום הדוח, כשבישראל למעלה מ- 5,000 מאובחנים ביממה ולמעלה מ- 390 חולים שמצבם מוגדר קשה, גוברים החששות מפני מצב בו החלת סגר תהא צעד בלתי נמנע. במסגרת צעדי ההתמודדות שננקטו על ידי הממשלה, הורחבו מגבלות התו הירוק גם לילדים מתחת לגיל 12, אושר מתווה תעופה חדש, לפיו זולת שורה של 10 מדינות בטוחות ו-6 מדינות שהטיסה אליהן נאסרה, ביקור בכל יתר המדינות יחייב בידוד בעת החזרה ארצה וכן גובש מתווה של "מודל שכבות" לחזרה ללימודים ב- 1 לספטמבר. התפשטות וריאנט הדלתא בעולם באה לידי ביטוי בלמעלה מ-900 אלף מקרים חדשים המתגלים מידי יום, המספר הרשמי של המאובחנים בנגיף הקורונה בעולם עומד על למעלה מ-200 מיליון נפש ומספר המתים חצה זה מכבר את גבולות 4.3 מיליון נפש, אך נראה כי המספרים האמיתיים בעולם גבוהים יותר, וזאת בשל דיווחי חסר של חלק מהמדינות.

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% ו- 9.9% בהתאמה, ובכלכלות שווקים מתעוררים, קרן המטבע העולמית עדכנה בחודשים אפריל ויולי 2021 את תחזיותיה לגבי שיעור הצמיחה בכלכלה העולמית בשנת 2021 כלפי מעלה. על פי תחזיות הקרן המעודכנות ליולי 2021, הכלכלה העולמית צפויה להתרחב במהלך שנת 2021 בקצב המהיר ביותר מתחילת שנות השמונים של המאה ה- 20 ולעמוד על כ- 6% וב- 2022 היא צפויה לעמוד על 4.9%. 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, אף שנרשמה הרעה קלה בתחזיות הצמיחה של הודו וסין ביולי 2021 לעומת אפריל 2021, הרי שבחלק ממדינות אירופה והשווקים המתפתחים 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 בפרט במדינות מתפתחות בעלות הכנסה נמוכה ועצם היותן 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 מחודש מרס 2021, התוצר המקומי הגולמי בשנת 2020 התכווץ בכ- 2.5%, וזאת בהשוואה לעליה של כ- 3.4% ו- 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.

¹ <https://www.cbs.gov.il/>

במהלך הרבעון הראשון של 2021 התוצר המקומי הגולמי התכווץ בכ- 6.2% במונחים שנתיים, בין השאר כתוצאה מהקדמת רכישות של כלי רכב לסוף 2020 וירידה בצריכה הציבורית. במהלך הרבעון השני של שנת 2021, פתחה ישראל במערכה צבאית משמעותית, מבצע "שומר החומות", כנגד ארגוני הטרור ברצועת עזה, בעקבות ירי רקטות נרחב לעבר ערי ישראל, אך לפי תחזית מקרו של מחלקת המחקר בבנק ישראל ליוני 2021, השפעתו של המבצע על הצמיחה תהיה מתונה.

על רקע שיעור המחסונים הגבוה בישראל, הסרת המגבלות ושיא ביצוא שירותי הייטק, ניכרת אופטימיות לגבי המשך מגמת ההתאוששות, שבאה לידי ביטוי גם בשמירת דירוג האשראי הגבוה (A+) של ישראל בחודש מאי, 2021. על מגמת ההתאוששות מלמדים, בין היתר, עדכון תחזית הצמיחה של ישראל בדוח קרן המטבע העולמית, הצופה צמיחה של כ- 5% בשנת 2021 לעומת כ- 4.1% בתחזית קודמת, ותחזית מחלקת מחקר של בנק ישראל מיולי 2021 המעריכה כי התוצר יצמח בכ- 5.5% בשנת 2021. לאופטימיות מוסיפות גם השבעתה של ממשלה חדשה במחצית יוני 2021, לאחר תקופה ארוכה של חוסר ודאות במערכת הפוליטית וחשש ממשי לסבב בחירות חמישי, וציפייה לאישורו של תקציב מדינה עד סוף השנה, וזאת לאחר תקופה ארוכה בה הונהג בישראל תקציב המשכי. בראשית אוגוסט 2021 אישרה הממשלה את הצעת משרד האוצר לתקציב המדינה לשנים 2021-2022 ושורה של רפורמות שיובאו לאישור הכנסת. אף שבמהלך החודשים ינואר-פברואר 2021 חל גידול בשיעור האבטלה (בלתי מועסקים מכוח העבודה), על רקע הסגר המהודק בתקופה זו, נכון למחצית הראשונה של יוני 2021, נרשמה התאוששות בנתוני התעסוקה, אם כי איטית מהמצופה. שיעור האבטלה בישראל נכון למחצית הראשונה של יוני 2021 עמד על כ- 5.5%, ואילו שיעור האבטלה הרחב הכולל מלבד בלתי 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 יוני 2021 על כ- 9.5%, וזאת בהשוואה לכ- 15.4% במחצית השנייה של פברואר 2021. לעניין זה יצוין כי הממשלה החדשה הקשיחה את התנאים לקבלת דמי אבטלה, ומשך ישנה ציפייה כי מהלך זה יוביל לירידה בשיעור המועסקים שנעדרים זמנית מעבודתם.

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 ועלויות מחירים בשווקי המניות המקומי והעולמי. מתחילת שנת 2021 ועד תום הרבעון השני, רשם מדד תל אביב 35 עליה של כ- 12%, ובסך הכל השלים עליה של כ- 37% מנקודת שפל במחצית מרס 2020, מדד תל אביב 125 עלה מתחילת השנה בכ- 12.5% ובסה"כ השלים עליה של כ- 51.9% מנקודת שפל במחצית מרס 2020. מדד MSCI העולמי עלה מתחילת השנה בכ- 12% ובסה"כ השלים עליה של כ- 88% מנקודת שפל במחצית מרס 2020. מנגד, ההקלות בהגבלות ועליה בביקושים תרמו לעלייה מהירה בציפיות אינפלציה ולעליה חדה בתשואות אגרות חוב ממשלתיות נומינליות, ברבעון הראשון של שנת 2021, בפרט בארה"ב. יחד עם זאת, התמתנות בציפיות האינפלציוניות ברבעון השני של השנה, באה לידי ביטוי בירידה בתשואות.

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 של שנת 2020 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. לעניין זה, נוכח הסיכונים הבריאותיים בארץ ובחו"ל והפגיעה במשק ובפרט בשוק העבודה, ציינה הוועדה המוניתרית של בנק ישראל בהחלטת הריבית מיולי 2021, כי לשם תמיכה בהשגת יעדי המדיניות ותמיכה בפעילותם התקינה של השווקים, תמשיך לנהל מדיניות מוניטרית מאוד מרחיבה לאורך זמן, תוך שימוש במגוון כלים ככל שיידרש, כולל כלי הריבית.

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- 1.4% 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.

אינפלציה

על רקע המדיניות המרחיבה וסביבת האינפלציה העולמית, הציפיות לאינפלציה לשנה הקרובה בישראל עלו. לאחר שנרשמה ירידה של כ- 0.1% במדד המחירים לצרכן לחודש ינואר 2021, נרשמו בחודשים פברואר עד יוני 2021 עליות, ובסך הכל מתחילת השנה עלה מדד המחירים לצרכן בכ- 1.6%. בסך הכל, בשנים עשר החודשים האחרונים (יולי 2020 - יוני 2021) עלה מדד המחירים לצרכן בכ- 1.7%, ועל פי נתוני המגמה לתקופה שבין מרס 2021 - יוני 2021, קצב העלייה השנתי של מדד המחירים לצרכן הגיע לכ- 2.4%.

אירועים נוספים

ביום 22 ביוני, 2020 פורסמה החלטה נשיאותית של נשיא ארה"ב לשעבר 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 בוויזות כאמור המונפקות ובתוקף בדרכון ערב ההחלטה ומי שכבר נמצא בשהייה חוקית בארה"ב. ביום 1 בינואר, 2021 הודעה 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 (יורקות) 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 הקלות במתווה הכניסה והיציאה לישראל וממנה, ובהתאם לכך חל גידול בהיקף מכירות פוליסות ביטוח נסיעות לחו"ל במהלך הרבעון השני של שנת 2021.

הקבוצה מעריכה, בין היתר בשים לב לתרחישי קיצון באשר להתפתחות משבר הקורונה ומשכו ובשים לב להתנהלות לקוחות ברילוקיישן, שמרכז חייהם מחוץ לישראל, ולקצב ההתחסנות בישראל ובעולם - כי קיימת לה גמישות עסקית להתמודד עם השלכותיו של משבר הקורונה על עסקי הביטוח שלה. עם זאת, ככל שהמשבר בעולם יימשך לאורך זמן, בין היתר בשל התפשטות וריאנט דלתא והתפתחות מוטציות חדשות או בשל קצב התחסנות נמוך במדינות שונות, ככל שיתפתח בישראל גל תחלואה רביעי חמור בשל כניסתם של וריאנטים חדשים, וככל שהשלכות המשבר 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, נוכח הסרת המגבלות, 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 קלה בשוויים ההוגן של נכסיה לעומת שוויים בסוף שנת 2020, בפרט על רקע השפעת התחזקות הדולר ביחס לשקל על שוויים הדולרי של השקעותיה בשקלים.

4. אירועים מהותיים בתקופת הדוח ועד מועד אישור הדוחות

(א) ביום 23 בנובמבר, 2020 התקשרו החברה, דיויד 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.

(ב) בעניין אישור חלוקת דיבידנד לאחר מועד הדיווח, ראה סעיף 5.2(ד') להלן.

5. הסברי הדירקטוריון למצב עסקי החברה

5.1 המצב הכספי המאוחד

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

31 בדצמבר, 2020		30 ביוני, 2021	
אחוז מסך הנכסים	באלפי דולר	אחוז מסך הנכסים	באלפי דולר

נכסים

0.1%	51	0.4%	220	נכסי מסים נדחים
9.6%	4,304	9.6%	5,268	הוצאות רכישה נדחות
0.0%	-	1.4%	746	נכסים בלתי מוחשיים
2.0%	910	1.4%	743	רכוש קבוע
2.0%	891	1.0%	534	נכסי זכות שימוש
15.6%	6,976	17.6%	9,621	נכסי ביטוח משנה
15.2%	6,803	15.7%	8,591	חייבים ויתרות חובה
13.0%	5,830	10.6%	5,836	הלוואות לחברות קשורות
7.0%	3,118	12.1%	6,620	פרמיות לגבייה
9.3%	4,160	12.1%	6,623	נכסי חוב סחירים
26.1%	11,660	18.3%	10,014	מזומנים ושווי מזומנים
100.0%	44,703	100.0%	54,816	סך כל הנכסים

הון והתחייבויות

33.5%	14,991	29.7%	16,254	הון
16.8%	7,489	18.8%	10,311	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה
0.6%	256	0.5%	256	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
36.0%	16,073	41.5%	22,752	זכאים ויתרות זכות
2.4%	1,090	1.3%	692	התחייבות בגין חכירות
3.2%	1,431	2.8%	1,555	מסים שוטפים לשלם
7.5%	3,373	5.5%	2,996	התחייבויות פיננסיות לצדדים קשורים
100.0%	44,703	100.0%	54,816	סך כל ההון וההתחייבויות

סך כל הנכסים ליום 30 ביוני, 2021 הסתכם לסך של כ- 54,816 אלפי דולר, לעומת סך של כ- 44,703 אלפי דולר ליום 31 בדצמבר, 2020, גידול של כ- 10,113 אלפי דולר המהווים גידול של כ- 22.6%. עיקר הגידול בסך הנכסים נובע מגידול בפרמיות לגבייה בסך של כ- 3,502 אלפי דולר הנובע בעיקרו מפעילות ביטוח נסיעות לחו"ל, גידול בנכסי חוב סחירים בסך של כ- 2,463 אלפי דולר הנובע בעיקרו מגידול בהיקף ההשקעות בתקופת הדיווח, גידול בנכסי ביטוח משנה בסך של כ- 2,645 אלפי דולר הנובע בעיקרו מגידול בחלק מבטח המשנה בגין פעילות ביטוח נסיעות לחו"ל, גידול בחייבים ויתרות חובה בסך של כ- 1,788 אלפי דולר הנובע בעיקרו מגידול ביתרות מול צדדים קשורים, וכן ביתרת נכסים בלתי מוחשיים בסך של כ- 746 אלפי דולר שהוכרו בגין תיק לקוחות מעסקת רכישת תיק הפניקס (ראה באור 1(ג) לדוחות הכספיים התקופתיים), וקישון במזומנים ושווי מזומנים בסך של כ- 1,646 אלפי דולר.

עיקר הגידול בהון וההתחייבויות נובע מגידול נטו בהון בסך של כ- 1,263 אלפי דולר (ראה פירוט בסעיף 5.2 להלן), וגידול בזכאים ויתרות זכות בסך של כ- 6,679 אלפי דולר הנובע בעיקרו מגידול בפקדונות ממבטח משנה בסך של כ- 3,871 אלפי דולר וגידול בפרמיה מראש בסך של כ- 3,221 אלפי דולר, וכן מגידול בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה בסך של כ- 2,822 אלפי דולר הנובע בעיקרו מגידול בפעילות ביטוח נסיעות לחו"ל.

5.2 הון ודרישות הון

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 31 בדצמבר, 2020 מפורסם באתר האינטרנט של החברה בכתובת <https://www.davidshield.co.il/reports>. הדוח המבוקר פורסם לציבור ביום 23 ביוני, 2021.

בעניין אישור חלוקת דיבידנד לאחר מועד הדיווח, ראה סעיף ד' להלן.

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

1. יחס כושר פירעון כלכלי

ליום 31 בדצמבר, 2020		
(מבוקר *)		
אלפי דולר	אלפי ש"ח	
28,644	92,090	הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון
11,865	38,144	הון נדרש לכושר פירעון
16,779	53,946	עודף
241%	241%	יחס כושר פירעון כלכלי (באחוזים)

לא התרחשו פעולות הוניות בתקופה שבין תאריך החישוב לתאריך פרסום דוח יחס כושר פירעון כלכלי.

לפרטים בדבר יחס כושר פירעון כלכלי ללא יישום הוראות מעבר לתקופת הפריסה, ובדבר יעד יחס כושר הפירעון ומגבלות החלות על החברה לעניין חלוקת דיבידנד, ראה סעיף 3 להלן.

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

דוח הדירקטוריון

2. סף הון (MCR)

ליום 31 בדצמבר, 2020		סף הון (MCR)
מבוקר (*)		
אלפי ש"ח	אלפי דולר	
25,000	7,776	סף הון (MCR)
92,090	28,644	הון עצמי לעניין סף הון

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

3. יחס כושר פירעון ללא יישום הוראות המעבר לתקופת הפריסה וללא התאמת תרחיש מניות

ליום 31 בדצמבר, 2020		
(מבוקר *)		
אלפי ש"ח	אלפי דולר	
92,090	28,644	הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון
47,680	14,831	הון נדרש לכושר פירעון (SCR)
44,410	13,813	עודף
193%	193%	יחס כושר פירעון כלכלי (באחוזים)
120%	120%	יעד יחס כושר פירעון כלכלי של הדירקטוריון (באחוזים)
34,873	10,846	עודף הון ביחס ליעד

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 בדוחות הכספיים

ההון החשבונאי גדל בתקופת הדיווח בסך של כ- 1,263 אלפי דולר (כ- 4,793 אלפי ש"ח) הנובעים מרווח כולל לתקופה.

ד. אישור חלוקת דיבידנד לאחר מועד הדיווח

ביום 20 ביולי, 2021 אישר דירקטוריון החברה חלוקת דיבידנד בסך של כ- 1,700 אלפי דולר. יחס כושר פירעון כלכלי ליום 31 בדצמבר, 2020, תוך התחשבות בחלוקת הדיבידנד וללא יישום הוראות המעבר לתקופת הפריסה היה עומד על כ- 182%.

5.3 תוצאות הפעילות - מאוחד

להלן נתונים מדוח רווח או הפסד ורווח כולל אחר המאוחד לתקופות של 6 ו- 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2021 ו- 2020, ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2020 (באלפי דולר):

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, (* 2020)	ל- 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2020	2021	ל- 6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, (* 2020)	2021	
38,405	10,769	19,550	10,769	32,683	פרמיות שהורווחו ברוטו
38,405	10,769	19,550	10,769	32,683	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
-	-	-	-	-	פרמיות שהורווחו בשייר
1,189	318	214	52	(223)	רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון
18,446	5,157	9,318	5,157	14,951	הכנסות מעמלות ממבטח משנה
1,035	477	307	477	623	הכנסות מניהול הסדרים רפואיים ושירותי תפעול
20,670	5,952	9,839	5,686	15,351	סך כל ההכנסות
20,650	5,811	10,017	5,811	17,186	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
18,957	5,339	9,276	5,339	15,894	חלקם של מבטח המשנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
1,693	472	741	472	1,292	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר
4,789	1,863	3,517	1,863	4,851	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
8,040	2,032	4,415	2,053	7,398	הוצאות הנהלה וכלליות
182	-	3	-	5	הוצאות אחרות
1,351	154	338	154	(112)	הוצאות (הכנסות) מימון
16,055	4,521	9,014	4,542	13,434	סך כל ההוצאות
4,615	1,431	825	1,144	1,917	רווח לפני מסים על ההכנסה
1,139	261	162	261	656	מסים על ההכנסה
3,476	1,170	663	883	1,261	רווח לתקופה
7	-	9	-	2	רווח כולל אחר
3,483	1,170	672	883	1,263	רווח כולל

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

סך הפרמיות שהורווחו ברוטו בתקופת הדיווח הסתכמו לסך של כ- 32,683 אלפי דולר, וכוללות פרמיות מפוליסות רילוקיישן בסך של כ- 23,870 אלפי דולר ופרמיות מפוליסות נסיעות לחו"ל בסך של כ- 8,813 אלפי דולר. בתקופה המקבילה אשתקד, טרם החלה פעילות ביטוח נסיעות לחו"ל וכן פעילות הרילוקיישן כללה תוצאות החל מחודש אפריל 2020, מועד בו החלה החברה את פעילותה כמבטחת. בתקופת הרבעון השני לשנת 2021, נרשם גידול בפרמיות שהורווחו מפעילות ביטוח נסיעות לחו"ל לעומת הרבעון הראשון לשנת 2021, מסך של כ- 1,195 אלפי דולר לסך של כ- 7,618 אלפי דולר, וזאת בעיקר בשל הסרת מרבית המגבלות שהוחלו עקב משבר הקורונה.

סך ההכנסות מעמלות ממבטח משנה בתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ- 14,951 אלפי דולר, וכוללות עמלה שוטפת ועמלת השתתפות ברווחים מחוזה ביטוח משנה בגין פוליסות רילוקיישן בסך של כ- 9,190 אלפי דולר, וכן עמלה מחוזה ביטוח משנה בגין פוליסות נסיעות לחו"ל בסך של כ- 5,761 אלפי דולר.

תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו הסתכמו לסך של כ- 17,186 אלפי דולר, וכוללים: (א) גידול בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין פוליסות רילוקיישן בסך של כ- 15,203 אלפי דולר. (ב) גידול בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין פוליסות ביטוח נסיעות לחו"ל בסך של כ- 1,983 אלפי דולר. בתקופת הרבעון השני לשנת 2021, נרשמו תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו בגין פוליסות רילוקיישן בסך של כ- 7,866 אלפי דולר, לעומת 7,337 אלפי דולר ברבעון הראשון לשנת 2021, גידול של כ- 7.2% הנובעים מהכרה בפרמיה בחסר בסך של כ- 160 אלפי דולר ברבעון האחרון, וכן מהמשך מגמת גידול בהיקף התביעות והמשך מגמת חזרה לשגרה כפי שנחזתה טרום משבר הקורונה.

עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות הסתכמו לסך של כ- 4,851 אלפי דולר, וכוללות הוצאות המיוחסות לפוליסות רילוקיישן בסך של כ- 1,746 אלפי דולר ובנוסף הוצאות המיוחסות לפוליסות נסיעות לחו"ל בסך של כ- 3,105 אלפי דולר.

הוצאות הנהלה וכלליות לתקופת הדיווח הסתכמו לסך של כ- 7,398 אלפי דולר, וכוללות הוצאות שכר עבודה ונלוות בסך של כ- 2,966 אלפי דולר, מתוכם סך של כ- 683 אלפי דולר הן הוצאות החברה והיתרה הוצאות שכר עבודה ונלוות של חברה מוחזקת. בנוסף כוללות הוצאות בסך של כ- 1,783 אלפי דולר בגין שירותי SaaS ותשתיות מחשוב מחברה קשורה, סך של כ- 2,038 אלפי דולר בגין עלות תפעול עסקי ביטוח על ידי חברה קשורה, ובנוסף סך של כ- 1,355 אלפי דולר בגין דמי ניהול לחברת האם וכן הוצאות אחרות בסך של כ- 1,879 אלפי דולר. מתוך הוצאות ההנהלה וכלליות, סווגו סך של כ- 1,115 אלפי דולר לתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו, וסך של כ- 1,508 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, לבין סך הפרמיות שהורווחו ברוטו, המיוחס לפוליסות רילוקיישן הינו כ-86%, ואילו המיוחס לפוליסות נסיעות לחו"ל הינו כ-82%.

סך הרווח לפני מסים על הכנסה בתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ- 1,917 אלפי דולר וסך הרווח הכולל לפני מסים על הכנסה בתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ- 1,920 אלפי דולר.

5.4 תזרימי מזומנים ונדילות - מאוחד

מתחילת השנה חלה ירידה ביתרת המזומנים ושווי מזומנים בסך של כ-1,646 אלפי דולר, אשר הסתכמו ליום 30 ביוני, 2021 לסך של כ- 10,014 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- 825 אלפי דולר, וכוללים בין היתר רכישות, נטו של השקעות פיננסיות בסך של כ- 2,462 אלפי דולר.

5.4.2 מזומנים לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים ששימשו לפעילות השקעה בתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ- 592 אלפי דולר, וכללו תשלום בסך של כ- 600 אלפי דולר עבור נכסים בלתי מוחשיים.

5.4.3 מזומנים לפעילות מימון

תזרימי מזומנים ששימשו לפעילות מימון בתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ- 210 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.

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 מר רוב סיליג 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, 9 באוגוסט, 2021

דוחות כספיים

דיויד שילד חברה לביטוח בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים

ליום 30 ביוני, 2021

בלתי מבוקרים

דיויד שילד חברה לביטוח בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים

ליום 30 ביוני, 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.....
9.....	דוחות ביניים מאוחדים על תזרימי המזומנים.....
11.....	באורים לדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.....
11.....	באור 1 - כללי.....
13.....	באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית.....
14.....	באור 3 - מגזרי פעילות.....
21.....	באור 4 - נכסי חוב סחירים.....
22.....	באור 5 - הון ודרישות הון.....
23.....	באור 6 - התחייבויות תלויות והתקשרויות.....
24.....	באור 7 - אירועים מהותיים לאחר מועד הדיווח.....
26.....	נספח א' - תמצית נתונים המתייחסים לדוחות הכספיים הנפרדים של החברה ("סולר").....
43.....	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 30 ביוני, 2021 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של שישה ושלשה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים", ובהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל בדבר "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום 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
קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

תל-אביב,
9 באוגוסט, 2021

ליום 31 בדצמבר, 2020 מבוקר	ליום 30 ביוני 2020 מבוקר אלפי דולר	ליום 30 ביוני, 2021 בלתי מבוקר	באור	
נכסים				
51	-	220		נכסי מסים נדחים
4,304	4,025	5,268		הוצאות רכישה נדחות
-	-	746	ג'	נכסים בלתי מוחשיים
910	1,103	743		רכוש קבוע
891	1,299	534		נכסי זכות שימוש
6,976	6,881	9,621		נכסי ביטוח משנה
6,803	5,677	8,591		חייבים ויתרות חובה
5,830	5,308	5,836		הלוואות לחברות קשורות
3,118	3,811	6,620		פרמיות לגבייה
4,160	-	6,623		נכסי חוב סחירים
11,660	10,487	10,014		מזומנים ושווי מזומנים
44,703	38,591	54,816		סך כל הנכסים
הון והתחייבויות				
הון (באור 5)				
- *	- *	- *		הון מניות
11,508	11,508	11,508		פרמיה על מניות
3,476	883	4,737		יתרת עודפים
7	-	9		קרנות הון
14,991	12,391	16,254		סך כל ההון
התחייבויות				
7,489	6,993	10,311		התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה
-	249	-		התחייבויות בגין מסים נדחים
256	251	256		התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
16,073	13,689	22,752		זכאים ויתרות זכות
1,090	1,380	692		התחייבות בגין חכירות
1,431	556	1,555		מסים שוטפים לשלם
3,373	3,082	2,996		התחייבויות פיננסיות מצדדים קשורים
29,712	26,200	38,562		סך כל ההתחייבויות
44,703	38,591	54,816		סך כל ההון וההתחייבויות

(*) מהווה סכום הנמוך מ- 1 אלפי דולר.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

9 באוגוסט, 2021

תאריך אישור הדוחות הכספיים

אייל בן שלוש
י"ר הדירקטוריון

רן מזרחי
מנכ"ל

ליאור אינשטיין
סמנכ"ל כספים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, (* 2020)	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2020	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2021	ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, (* 2020)	ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2021
מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר אלפי דולר	מבוקר	בלתי מבוקר
(למעט נתוני רווח נקי למניה)				
38,405	10,769	19,550	10,769	32,683
38,405	10,769	19,550	10,769	32,683
-	-	-	-	-
1,189	318	214	52	(223)
18,446	5,157	9,318	5,157	14,951
1,035	477	307	477	623
20,670	5,952	9,839	5,686	15,351
20,650	5,811	10,017	5,811	17,186
18,957	5,339	9,276	5,339	15,894
1,693	472	741	472	1,292
4,789	1,863	3,517	1,863	4,851
8,040	2,032	4,415	2,053	7,398
182	-	3	-	5
1,351	154	338	154	(112)
16,055	4,521	9,014	4,542	13,434
4,615	1,431	825	1,144	1,917
1,139	261	162	261	656
3,476	1,170	663	883	1,261
רווח נקי				
רווח כולל אחר:				
רכיבים שיסווגו או המסווגים מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים:				
11	-	13	-	3
(4)	-	(4)	-	(1)
7	-	9	-	2
3,483	1,170	672	883	1,263
רווח כולל				
רווח כולל למניה המיוחס לבעלי המניות של החברה (בדולר)				
0.035	0.012	0.007	0.009	0.013

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 (הכנסות) 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 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 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	-	1,261	-	1,261
רווח כולל אחר	-	-	2	2
יתרה ליום 30 ביוני, 2021 (*) -	11,508	4,737	9	16,254

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	-	883	-	883
יתרה ליום 30 ביוני, 2020 (*) -	11,508	883	-	12,391

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 באפריל, 2021 (*) -	11,508	4,074	-	15,582
רווח נקי	-	663	-	663
רווח כולל אחר	-	-	9	9
יתרה ליום 30 ביוני, 2021 (*) -	11,508	4,737	9	16,254

הון מניות	פרמיה על מניות	יתרת עודפים	קרן בגין נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר, נטו	סה"כ
מבוקר				
אלפי דולר				
2020 יתרה ליום 1 באפריל, 2020	8,683	(287)	-	8,396
תקבול בגין הון שהונפק רווח נקי	2,825	-	-	2,825
	-	1,170	-	9
2020 יתרה ליום 30 ביוני, 2020	11,508	883	-	12,391

הון מניות	פרמיה על מניות	יתרת עודפים	קרן בגין נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר, נטו	סה"כ
מבוקר				
אלפי דולר				
2020 יתרה ליום 1 בינואר, 2020	-	-	-	-
תקבול בגין הון שהונפק רווח נקי	11,508	-	-	11,508
רווח כולל אחר	-	3,476	-	3,476
	-	-	7	7
2020 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)	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2020	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2021	ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, (* 2020)	ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2021	נספח	
מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר אלפי דולר	מבוקר	בלתי מבוקר		
3,345	1,772	875	1,767	(825)	<u>א'</u>	תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
382	382	-	382	-	<u>ב'</u>	תזרימי מזומנים מפעילות השקעה
-	-	(300)	-	(600)		חברה מאוחדת שאוחדה לראשונה
9	1	4	1	8		השקעה בנכסים בלתי מוחשיים
(136)	(190)	-	(190)	-		החזר השקעה ברכוש קבוע
255	193	(296)	193	(592)		מתן הלוואות לזמן ארוך לצדדים קשורים
						מזומנים נטו שנבעו מפעילות (שימוש
						לפעילות) השקעה
8,683	-	-	8,683	-		תזרימי מזומנים מפעילות מימון
(462)	(161)	(97)	(161)	(210)		פירעון הון מניות
8,221	(161)	(97)	8,522	(210)		פירעון התחייבות בגין חכירות
						מזומנים נטו שנבעו מפעילות (שימוש
						לפעילות) מימון
(161)	273	(17)	5	(19)		הפרשי שער חליפין בגין יתרות מזומנים
11,660	2,077	465	10,487	(1,646)		ושווי מזומנים
						עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
-	8,410	9,549	-	11,660		יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת
						התקופה
11,660	10,487	10,014	10,487	10,014		יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף
						התקופה

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

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, (*) 2020	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2020	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2021	ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, (*) 2020	ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2021
מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר אלפי דולר	מבוקר	בלתי מבוקר

נספח א' - תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

1,261	883	663	1,170	3,476
-------	-----	-----	-------	-------

רווח נקי לתקופה

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

242	(57)	(197)	(57)	(1,028)
(112)	154	338	(114)	1,351
198	146	92	146	421
159	106	75	106	291
247	-	123	-	-
656	261	161	261	1,139
5	-	7	-	323
(37)	72	(4)	72	(10)
1,358	682	595	414	2,487

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:

2,822	606	2,395	606	1,102
(2,645)	(589)	(2,240)	(589)	(684)
(964)	153	(681)	153	(126)
(3,502)	1,136	(2,381)	1,136	1,829
(2,022)	2,658	(1,801)	2,658	1,651
5,598	(3,810)	4,385	(3,810)	(1,998)
(713)	154	(323)	154	1,774
(2,462)	-	102	-	(4,035)

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:

-	17	-	17	23
-	(23)	-	(23)	(39)
-	297	-	297	297
(269)	(243)	(162)	(243)	(638)
(269)	48	(162)	48	(357)
(825)	1,767	875	1,772	3,345

ריבית שהתקבלה
ריבית ששולמה
מסים שהתקבלו
מסים ששולמו
סה"כ

מזומנים נטו שנבעו מ (שימוש ל) פעילות שוטפת

נספח ב' - מזומנים שהתווספו בגין חברה מאוחדת שאוחדה לראשונה

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

(163)	-	(24)	-	(194)
(393)	-	300	-	-

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 30 ביוני, 2021 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו 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 IFRS4, 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 פיזר 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, והקלות במתווה טיסות מישראל ואלה.

בעוד החיים בישראל החלו שבים למסלולם הרגיל, על רקע שיעור המתחסנים הגבוה, כ-66% מכלל האוכלוסייה, וצניחה בתחלואה, במדינות אחרות בעולם ובפרט באסיה, דרום אמריקה וחלקים מאירופה, דוגמת הודו וברזיל ורוסיה, שבהן אחוזי המתחסנים נמוכים יחסית, שיעורי התחלואה והתמותה הוסיפו לעלות בצורה חדה, עם מאות אלפי מקרי הדבקה מדווחים ביממה, תוך התפתחותם של וריאנטים נוספים, שקצב התפשטותם מהיר.

החל ממחצית חודש יוני 2021, לאחר מגמת ירידה עקבית בשיעורי התחלואה והסרת כל המגבלות, לרבות חובת עטית מסיכה במקומות סגורים, נרשמה במספר ערים בישראל התפרצות של הווריאנט החדש "דלתא", המדבק במיוחד, ועליה במקדם ההדבקה. רובם המוחלט של הנדבקים לשעתו היו בני נוער ובלתי מחוסנים. על רקע התפתחויות אלו, בוטלה ההקלה על עטית מסיכה בחלל סגור, שבועיים בלבד לאחר החלתה, החל בישראל מבצע חיסונים של בני נוער והממשלה החלה בנקיטת צעדי מנע מדוידים לבלימת ההדבקה, כגון הסדרת אירועים ב-"תו שמח" ועדכון רשימת המדינות שהחזרה מהן מחייבת גם מחוסנים בבידוד. עם החמרת התחלואה בשלהי חודש יולי 2021 עקב ווריאנט הדלתא, הוחזרו חלק מגבלות התו הירוק והחל מראשית אוגוסט 2021 מבצע חיסון מנה שלישית לבני 60 ומעלה, במקביל להמשך מבצע חיסונים של בני הנוער. נכון לראשית אוגוסט 2021, על רקע עליה נוספת בתחלואה המיוחסת לווריאנט הדלתא, המספר הרשמי של המאובחנים בנגיף הקורונה בעולם עומד על כ-200 מיליון נפש ומספר המתים חצה את גבולות 4 מיליון נפש, אך נראה כי המספרים האמיתיים גבוהים יותר, וזאת בשל דיווחי חסר של חלק מהמדינות.

למועד פרסום הדוח, כשב־ישראל למעלה מ-5,000 מאובחנים ביממה ולמעלה מ-390 חולים שמצבם מוגדר קשה, גוברים החששות מפני מצב בו החלת סגר תהא צעד בלתי נמנע. במסגרת צעדי ההתמודדות שננקטו על ידי הממשלה, הורחבו מגבלות התו הירוק גם לילדים מתחת לגיל 12, אושר מתווה תעופה חדש, לפיו זולת שורה של 10 מדינות בטוחות ו-6 מדינות שהטיסה אליהן נאסרה, ביקור בכל יתר המדינות יחייב בידוד בעת החזרה ארצה וכן גובש מתווה של "מודל שכבות" לחזרה ללימודים ב-1 לספטמבר. התפשטות וריאנט הדלתא בעולם באה לידי ביטוי בלמעלה מ-900 אלף מקרים חדשים המתגלים מידי יום, המספר הרשמי של המאובחנים בנגיף הקורונה בעולם עומד על למעלה מ-200 מיליון נפש ומספר המתים חצה זה מכבר את גבולות 4.3 מיליון נפש, אך נראה כי המספרים האמיתיים בעולם גבוהים יותר, וזאת בשל דיווחי חסר של חלק מהמדינות.

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 נכסיה לעומת שוויים ביום 31 בדצמבר, 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.

באור 1 - כללי (המשך)

ד. משבר נגיף הקורונה (המשך)

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 הקלות במתווה הכניסה והיציאה לישראל וממנה, ובהתאם לכך חל גידול בהיקף מכירות פוליסות ביטוח נסיעות לחו"ל במהלך הרבעון השני של שנת 2021.

הקבוצה מעריכה, בין היתר בשים לב לתרחישי קיצון באשר להתפתחות משבר הקורונה ומשכו ובשים לב להתנהלות לקוחות ברילוקיישן, שמרכז חייהם מחוץ לישראל, ולקצב ההתחסנות בישראל ובעולם - כי קיימת לה גמישות עסקית להתמודד עם השלכותיו של משבר הקורונה על עסקי הביטוח שלה. עם זאת, ככל שהמשבר בעולם יימשך לאורך זמן, בין היתר בשל התפשטות וריאנט דלתא והתפתחות מוטציות חדשות או בשל קצב התחסנות נמוך במדינות שונות, ככל שיתפתח בישראל גל תחלואה רביעי חמור בשל כניסתם של וריאנטים חדשים, וככל שהשלכות המשבר על הכלכלה המקומית והעולמית 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 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 מנסרת 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-.

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 באימי 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. כאמור לעיל, למועד הדוח, נוכח הסרת המגבלות, 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.

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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 שונים 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- IAS 8 מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות

בחודש פברואר 2021, פרסם ה- IASB תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 8: מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות (להלן - "התיקון"). מטרת התיקון הינה להציג הגדרה חדשה של המונח "אומדנים חשבונאיים". אומדנים חשבונאיים מוגדרים כ"סכומים כספיים בדוחות הכספיים הכפופים לאי ודאות במדידה". התיקון מבהיר מהם שינויים באומדנים חשבונאיים וכיצד הם נבדלים משינויים במדיניות החשבונאית ומתיקוני טעויות. התיקון 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 בממד המחירים לצרכן ובשער החליפין היציג של הדולר מול השקל

שער חליפין יציג של דולר ארה"ב %	ממד המחירים לצרכן	
	ממד ידוע %	ממד בגין %
1.4	1.4	1.6
0.3	(0.7)	(0.8)
לשישה חודשים שהסתיימו ביום:		
		30 ביוני, 2021
		30 ביוני, 2020
(2.2)	1.3	0.8
(2.8)	(0.2)	(0.7)
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום:		
		30 ביוני, 2021
		30 ביוני, 2020
(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 החלטות 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 הכירות.

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 החלטות התפעוליות הראשי כוללות פריטים המיוחסים ישירות למגזר ופריטים אשר ניתן לייחסם באופן סביר.

באור 3 - מגזרי פעילות (המשך)

ג. להלן תוצאות מגזרי הפעילות:

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2021					
סה"כ	התאמות וקיזוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות	ביטוח נסיעות לחו"ל	ביטוח בריאות לשוהים בחו"ל	
		בלתי מבוקר אלפי דולר			
32,683	-	-	8,813	23,870	פרמיות שהורווחו ברוטו
32,683	-	-	8,813	23,870	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
-	-	-	-	-	פרמיות שהורווחו בשייר
(223)	-	(223)	-	-	רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון
14,951	-	-	5,761	9,190	הכנסות מעמלות ממבטחי משנה
623	-	623	-	-	הכנסות מניהול הסדרים רפואיים ושירותי תפעול
15,351	-	400	5,761	9,190	סך כל ההכנסות
17,186	-	-	1,983	15,203	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
15,894	-	-	1,837	14,057	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
1,292	-	-	146	1,146	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר
4,851	-	-	3,105	1,746	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
7,398	(45)	1,663	2,111	3,669	הוצאות הנהלה וכלליות
5	-	5	-	-	הוצאות אחרות
(112)	15	(127)	-	-	הוצאות (הכנסות) מימון
13,434	(30)	1,541	5,362	6,561	סך כל ההוצאות
1,917	30	(1,141)	399	2,629	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
3	-	3	-	-	הפסד כולל אחר לפני מסים על הכנסה
1,920	30	(1,138)	399	2,629	רווח (הפסד) כולל לפני מסים על הכנסה
ליום 30 ביוני, 2021					
סה"כ	התאמות וקיזוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות	ביטוח נסיעות לחו"ל	ביטוח בריאות לשוהים בחו"ל	
		בלתי מבוקר אלפי דולר			
10,311	-	-	3,166	7,145	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלוי תשואה, ברוטו
690	-	-	50	640	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלוי תשואה, בשייר

באור 3 - מגזרי פעילות (המשך)

ג. להלן תוצאות מגזרי הפעילות (המשך):

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2020 (*)					
סה"כ	התאמות וקיצוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות	ביטוח נסיעות לחו"ל	ביטוח בריאות לשוהים בחו"ל	
		מבוקר אלפי דולר			
10,769	-	-	-	10,769	פרמיות שהורווחו ברוטו
10,769	-	-	-	10,769	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
-	-	-	-	-	פרמיות שהורווחו בשייר
52	-	52	-	-	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
5,157	-	-	-	5,157	הכנסות מעמלות ממבטחי משנה
477	-	477	-	-	הכנסות מניהול הסדרים רפואיים
5,686	-	529	-	5,157	סך כל ההכנסות
5,811	-	-	-	5,811	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
5,339	-	-	-	5,339	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
472	-	-	-	472	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר
1,861	-	-	-	1,861	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
2,055	(38)	459	-	1,634	הוצאות הנהלה וכלליות
154	20	144	-	(10)	הוצאות מימון
4,542	(18)	603	-	3,957	סך כל ההוצאות
1,144	18	(74)	-	1,200	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
-	-	-	-	-	רווח כולל אחר לפני מסים על הכנסה
1,144	18	(74)	-	1,200	רווח (הפסד) כולל לפני מסים על הכנסה
ליום 30 ביוני, 2020					ד. מידע נוסף בדבר מגזרי פעילות:
סה"כ	התאמות וקיצוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות	ביטוח נסיעות לחו"ל	ביטוח בריאות לשוהים בחו"ל	
		מבוקר אלפי דולר			
6,993	-	-	-	6,993	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלוי תשואה, ברוטו
112	-	-	-	112	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלוי תשואה, בשייר

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

באור 3 - מגזרי פעילות (המשך)

ג. להלן תוצאות מגזרי הפעילות (המשך):

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2021					
סה"כ	התאמות וקיזוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות בלתי מבוקר אלפי דולר	ביטוח נסיעות לחור"ל	ביטוח בריאות לשוהים בחור"ל	
19,550	-	-	7,618	11,932	פרמיות שהורווחו ברוטו
19,550	-	-	7,618	11,932	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
-	-	-	-	-	פרמיות שהורווחו בשייר
214	-	214	-	-	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
9,318	-	-	4,952	4,366	הכנסות מעמלות ממבטחי משנה
307	-	307	-	-	הכנסות מניהול הסדרים רפואיים ושירותי תפעול
9,839	-	521	4,952	4,366	סך כל ההכנסות
10,017	-	-	2,151	7,866	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
9,276	-	-	2,022	7,254	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
741	-	-	129	612	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר
3,517	-	-	2,684	833	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
4,415	(43)	888	1,812	1,758	הוצאות הנהלה וכלליות
3	-	3	-	-	הוצאות אחרות
338	8	330	-	-	הוצאות (הכנסות) מימון
9,014	(35)	1,221	4,625	3,203	סך כל ההוצאות
825	35	(700)	327	1,163	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
13	-	13	-	-	הפסד כולל אחר לפני מסים על הכנסה
838	35	(687)	327	1,163	רווח (הפסד) כולל לפני מסים על הכנסה

באור 3 - מגזרי פעילות (המשך)

ג. להלן תוצאות מגזרי הפעילות (המשך):

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2020				
סה"כ	התאמות וקיזוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות בלתי מבוקר אלפי דולר	ביטוח נסיעות לחור"ל	ביטוח בריאות לשוהים בחור"ל
10,769	-	-	-	10,769
10,769	-	-	-	10,769
-	-	-	-	-
318	-	318	-	-
5,157	-	-	-	5,157
477	-	477	-	-
5,952	-	795	-	5,157
5,811	-	-	-	5,811
5,339	-	-	-	5,339
472	-	-	-	472
1,861	-	-	-	1,861
2,034	(38)	438	-	1,634
154	20	144	-	(10)
4,521	(18)	582	-	3,957
1,431	18	213	-	1,200
-	-	-	-	-
1,431	18	213	-	1,200

פרמיות שהורווחו ברוטו
פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
פרמיות שהורווחו בשייר
רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו
והכנסות מימון
הכנסות מעמלות ממבטחי 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 (הכנסות) מימון
סך כל ההוצאות
רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
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 וקיצוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות מבוקר אלפי דולר	ביטוח נסיעות לחו"ל	ביטוח בריאות לשהים בחו"ל	
38,405	-	-	3,447	34,958	פרמיות שהורווחו ברוטו
38,405	-	-	3,447	34,958	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
-	-	-	-	-	פרמיות שהורווחו בשייר
1,189	-	1,189	-	-	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
18,446	-	-	2,133	16,313	הכנסות מעמלות ממבטחי משנה
1,035	-	1,035	-	-	הכנסות מניהול הסדרים רפואיים
20,670	-	2,224	2,133	16,313	סך כל ההכנסות
					תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי
20,650	-	-	1,370	19,280	ביטוח, ברוטו
18,957	-	-	1,299	17,658	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
					תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר
1,693	-	-	71	1,622	
4,789	-	-	1,214	3,575	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
8,040	(50)	2,294	768	5,028	הוצאות הנהלה וכלליות
182	-	182	-	-	הוצאות אחרות
1,351	44	1,307	-	-	הוצאות מימון
16,055	(6)	3,783	2,053	10,225	סך כל ההוצאות
4,615	6	(1,559)	80	6,088	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
11	-	11	-	-	רווח כולל אחר לפני מסים על הכנסה
4,626	6	(1,548)	80	6,088	רווח (הפסד) כולל לפני מסים על הכנסה
ליום 31 בדצמבר, 2020					
סה"כ	התאמות וקיצוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות מבוקר אלפי דולר	ביטוח נסיעות לחו"ל	ביטוח בריאות לשהים בחו"ל	
7,489	-	-	1,121	6,368	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלוי תשואה, ברוטו
513	-	-	32	481	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלוי תשואה, בשייר

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

באור 3 - מגזרי פעילות (המשך)

ד. נתונים נוספים אודות מגזרי ביטוח בריאות

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2021			פרמיות ברוטו תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו סך כל הרווח הכולל מעסקי ביטוח בריאות
ז"א	ז"ק	סה"כ	
בלתי מבוקר			
אלפי דולר			
23,870	8,813	32,683 (*)	
15,203	1,983	17,186	
2,629	399	3,028	

(*) מתוכם פרמיות פרט בסך של כ- 26,688 אלפי דולר ופרמיות קולקטיב בסך של כ- 5,995 אלפי דולר. הכיסוי המהותי ביותר הכלול בביטוח בריאות לז"א הינו הוצאות רפואיות לשהים בחו"ל, ולז"ק הינו נסיעות לחו"ל.

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2020 (**)			פרמיות ברוטו תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו סך כל הרווח הכולל מעסקי ביטוח בריאות
ז"א	ז"ק	סה"כ	
מבוקר			
אלפי דולר			
10,769	-	10,769 (*)	
5,811	-	5,811	
1,302	-	1,302	

(*) מתוכם פרמיות פרט בסך של כ- 8,013 אלפי דולר ופרמיות קולקטיב בסך של כ- 2,756 אלפי דולר. (** החברה החלה את פעילותה כבעלת רישיון מבטח בחודש אפריל 2020 (ראה באור 1 לעיל). הכיסוי המהותי ביותר הכלול בביטוח בריאות לז"א הינו הוצאות רפואיות לשהים בחו"ל.

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2021			פרמיות ברוטו תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו סך כל הרווח הכולל מעסקי ביטוח בריאות
ז"א	ז"ק	סה"כ	
בלתי מבוקר			
אלפי דולר			
11,932	7,618	19,550 (*)	
7,866	2,151	10,017	
1,163	327	1,490	

(*) מתוכם פרמיות פרט בסך של כ- 16,843 אלפי דולר ופרמיות קולקטיב בסך של כ- 2,707 אלפי דולר. הכיסוי המהותי ביותר הכלול בביטוח בריאות לז"א הינו הוצאות רפואיות לשהים בחו"ל, ולז"ק הינו נסיעות לחו"ל.

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2020			פרמיות ברוטו תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו סך כל הרווח הכולל מעסקי ביטוח בריאות
ז"א	ז"ק	סה"כ	
בלתי מבוקר			
אלפי דולר			
10,769	-	10,769 (*)	
5,811	-	5,811	
1,302	-	1,302	

(*) מתוכם פרמיות פרט בסך של כ- 8,013 אלפי דולר ופרמיות קולקטיב בסך של כ- 2,756 אלפי דולר. הכיסוי המהותי ביותר הכלול בביטוח בריאות לז"א הינו הוצאות רפואיות לשהים בחו"ל.

באור 3 - מגזרי פעילות (המשך)

ד. נתונים נוספים אודות מגזרי ביטוח בריאות (המשך)

לתקופה של שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2020 (**)		
ז"א	ז"ק	סה"כ
מבוקר		
אלפי דולר		
34,958	3,447	38,405 (*)
19,280	1,370	20,650
6,088	80	6,168

פרמיות ברוטו
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
סך כל הרווח הכולל מעסקי ביטוח בריאות

(*) מתוכם פרמיות פרט בסך של כ- 30,107 אלפי דולר ופרמיות קולקטיב בסך של כ- 8,298 אלפי דולר.

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

הכיסוי המהותי ביותר הכלול בביטוח בריאות לז"א הינו הוצאות רפואיות לשהים בחו"ל, ולז"ק הינו נסיעות לחו"ל.

באור 4 - נכסי חוב סחירים

א. הערך בספרים:

ליום 31 בדצמבר, 2020	ליום 30 ביוני 2020	ליום 30 ביוני, 2021
מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר
אלפי דולר		
222	-	419
3,938	-	6,204
4,160	-	6,623

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 בדצמבר, 2020	ליום 30 ביוני 2020	ליום 30 ביוני, 2021
מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר
אלפי דולר		
222	-	420
3,926	-	6,222
4,148	-	6,642

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 חלף 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 31 בדצמבר, 2020, שפורסם ביום 23 ביוני, 2021, 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 רואי 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 31 בדצמבר, 2020, הוכן על בסיס התנאים וההערכה המיטבית כפי שהיו ידועים לחברה לאותו יום.

בתקופה שלאחר יום 31 בדצמבר, 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. גידול בהיקפי פעילות ביטוח נסיעות לחו"ל.
4. גידול בהיקף פעילות של השקעות בנכסי חוב סחירים.
5. שינוי בשיעורי הריבית.
6. אישור על חלוקת דיבידנד (ראה באור 7 להלן).

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 הלוואה את אמות המידה הפיננסיות בגין ההלוואה, כך שיכללו גם את תוצאותיה 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.

לאחר מועד הדיווח, ביום 5 באוגוסט, 2021 הוסכם מול הבנק על עדכון אמת המידה הפיננסית המוזכרת בסעיף ג' לעיל כך שעבור תום הרבעון השני, השלישי והרביעי של שנת 2021, ההתניה תעודכן כך שה- EBITDA לא תפחת מסך של כ- 2 מיליון דולר בשנה. לאור האמור לעיל, עומדות דיויד שילד גלובל וחברת פספורטכארד באמות מידה הפיננסיות המפורטות לעיל.

באור 7 - אירועים מהותיים לאחר מועד הדיווח

ביום 20 ביולי, 2021 אישר דירקטוריון החברה חלוקת דיבידנד בסך של כ- 1,700 אלפי דולר. לפרוט נוסף ראה סעיף 5.2(ד') בדוח הדירקטוריון.



לכבוד

בעלי המניות של דיורד 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

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 דיורד שילד חברה לביטוח בע"מ (להלן - "החברה") ליום 30 ביוני, 2021 ולתקופות של שישה ושלשה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. המידע הכספי הביניים הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי הביניים הנפרד לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

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

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי 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
קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

תל-אביב,
9 באוגוסט, 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 השקעה 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.

נספחים לדוחות הכספיים ביניים המאוחדים

דיויד שילד חברה לביטוח בע"מ

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

דוחות ביניים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר, 2020		ליום 30 ביוני, 2020		ליום 30 ביוני, 2021	
מבוקר		מבוקר		בלתי מבוקר	
אלפי שקלים	אלפי דולר	אלפי שקלים	אלפי דולר	אלפי שקלים	אלפי דולר
215	67	-	-	447	137
4,877	1,517	194	672	10,549	3,236
11,915	3,706	3,640	12,616	13,262	4,068
-	-	-	-	2,432	746
158	49	-	-	104	32
9,979	3,104	91	315	31,364	9,621
7,686	2,390	787	2,730	15,742	4,828
13,770	4,283	1,090	3,778	25,210	7,733
13,374	4,160	-	-	21,588	6,622
25,405	7,902	9,521	33,000	21,539	6,607
87,379	27,178	15,323	53,111	142,237	43,630

נכסים

נכסי מסים נדחים
הוצאות רכישה נדחות
השקעות בחברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
נכסים בלתי מוחשיים
נכסי זכות שימוש
נכסי ביטוח משנה
חייבים ויתרות חובה
פרמיות לגבייה
נכסי חוב סחירים
מזומנים ושווי מזומנים

סך כל הנכסים

הון והתחייבויות

הון

הון מניות
פרמיה על מניות
עודפים
קרנות הון

סך כל ההון

התחייבויות

התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה
זכאים ויתרות זכות
התחייבות בגין חכירות
מסים שוטפים לשלם

סך כל ההתחייבויות

סך כל ההון וההתחייבויות

(*) מהווה סכום הנמוך מ-1 אלפי דולר.

(*) -	1	(*) -	1	(*) -	1
11,508	40,046	11,508	40,046	11,508	40,046
3,476	11,873	883	3,098	4,737	15,992
7	(3,722)	-	(196)	9	(3,048)
14,991	48,198	12,391	42,949	16,254	52,991

3,283	10,555	93	322	10,311	33,614
7,955	25,575	2,817	9,764	15,852	51,678
52	167	-	-	35	114
897	2,884	22	76	1,178	3,840
12,187	39,181	2,932	10,162	27,376	89,246
27,178	87,379	15,323	53,111	43,630	142,237

ליאור אינשטין
סמנל כספים

דן מזרחי
סמנל

אייל בן שלוש
י"ר הדירקטוריון

9 באוגוסט, 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 במטבע פעילות החברה (דולר)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2020 (*)	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2020	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2021	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2020 (*)	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2021
מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר
אלפי דולר				
18,638	1,115	19,551	1,115	32,683
18,638	1,115	19,551	1,115	32,683
-	-	-	-	-
331	269	78	3	(97)
9,713	631	9,514	631	14,603
10,044	900	9,592	634	14,506
9,402	477	10,018	477	17,390
8,574	455	9,277	455	15,894
828	22	741	22	1,496
1,386	22	3,517	22	4,851
4,395	446	4,069	467	6,677
2	3	2	3	2
6,611	493	8,329	514	13,026
3,433	407	1,263	120	1,480
838	51	289	51	581
881	814	(311)	814	362
3,476	1,170	663	883	1,261

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

רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון
 הכנסות מעמלות ממבטח משנה

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 מימון

סך כל ההוצאות

רווח לפני מסים על ההכנסה

מסים על ההכנסה

חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי
 המאזני

רווח נקי

רווח (הפסד) כולל אחר

רכיבים שישווגו 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 (הפסד) בגין השקעות במכשירי חוב
 בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר

סה"כ רכיבים של רווח (הפסד) כולל אחר, נטו שישווגו מחדש
 לאחר מכן לרווח או הפסד

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) דוחות רווח או הפסד ורווח כולל אחר במטבע הצגה (שקל חדש)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2020 (*)	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2020	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2021	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2020 (*)	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2021
מבוקר	מבוקר	מבוקר	מבוקר	מבוקר
אלפי שקלים חדשים				
63,659	3,912	63,804	3,912	106,734
63,659	3,912	63,804	3,912	106,734
-	-	-	-	-
1,131	941	255	11	(317)
33,175	2,214	31,054	2,214	47,690
34,306	3,155	31,309	2,225	47,373
32,113	1,674	32,691	1,674	56,791
29,285	1,596	30,274	1,596	51,906
2,828	78	2,417	78	4,885
4,734	77	11,481	77	15,842
15,011	1,565	13,279	1,638	21,805
7	11	7	11	7
22,580	1,731	27,184	1,804	42,539
11,726	1,424	4,125	421	4,834
2,862	179	942	179	1,897
3,009	2,856	(1,018)	2,856	1,182
11,873	4,101	2,165	3,098	4,119

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

רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון
הכנסות מעמלות ממבטח משנה

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 מימון

סך כל ההוצאות

רווח לפני מסים על ההכנסה

מסים על ההכנסה

חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי
המאזני

רווח נקי

רווח (הפסד) כולל אחר

רכיבים שישווגו 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 (הפסד) בגין השקעות במכשירי חוב
בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר
קרן בגין התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים
סה"כ רכיבים של רווח (הפסד) כולל אחר, נטו שישווגו מחדש
לאחר מכן לרווח או הפסד

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 שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2021					
סה"כ	התאמות וקיצוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות בלתי מבוקר אלפי דולר	ביטוח נסיעות לחו"ל	ביטוח בריאות לשוהים בחו"ל	
32,683	-	-	8,813	23,870	פרמיות שהורווחו ברוטו
32,683	-	-	8,813	23,870	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
-	-	-	-	-	פרמיות שהורווחו בשייר
(97)	-	(97)	-	-	רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון
14,603	-	-	5,761	8,842	הכנסות מעמלות ממבטחי משנה
14,506	-	(97)	5,761	8,842	סך כל ההכנסות
17,390	-	-	1,983	15,407	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
15,894	-	-	1,837	14,057	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי התחייבויות בגין חוזי ביטוח
1,496	-	-	146	1,350	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר
4,851	-	-	3,105	1,746	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
6,677	(1)	221	2,111	4,346	הוצאות הנהלה וכלליות
2	-	2	-	-	הוצאות מימון
13,026	(1)	223	5,362	7,442	סך כל ההוצאות
437	29	(821)	-	1,229	חלק בתוצאות חברות מטופלות לפי שיטת השווי המאזני, לפני מסים על ההכנסה
1,917	30	(1,141)	399	2,629	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
3	-	3	-	-	רווח כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
1,920	30	(1,138)	399	2,629	רווח (הפסד) כולל לפני מסים על ההכנסה
ליום 30 ביוני, 2021					
סה"כ	התאמות וקיצוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות בלתי מבוקר אלפי דולר	ביטוח נסיעות לחו"ל	ביטוח בריאות לשוהים בחו"ל	
10,311	-	-	3,166	7,145	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלוי תשואה, ברוטו
690	-	-	50	640	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלוי תשואה, בשייר

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

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

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2020 (*)					
סה"כ	התאמות וקיצוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות מבוקר אלפי דולר	ביטוח נסיעות לחו"ל	ביטוח בריאות לשוהים בחו"ל	
1,115	-	-	-	1,115	פרמיות שהורווחו ברוטו
1,115	-	-	-	1,115	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
-	-	-	-	-	פרמיות שהורווחו בשייר
3	-	3	-	-	רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון
631	-	-	-	631	הכנסות מעמלות ממבטחי משנה
634	-	3	-	631	סך כל ההכנסות
477	-	-	-	477	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
455	-	-	-	455	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי התחייבויות בגין חוזי ביטוח
22	-	-	-	22	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר
22	-	-	-	22	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
467	-	62	-	405	הוצאות הנהלה וכלליות
3	-	-	-	3	הוצאות מימון
514	-	62	-	452	סך כל ההוצאות
1,075	18	(15)	-	1,072	חלק בתוצאות חברות מטופלות לפי שיטת השווי המאזני, לפני מסים על ההכנסה
1,195	18	(74)	-	1,251	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
-	-	-	-	-	רווח כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
1,195	18	(74)	-	1,251	רווח (הפסד) כולל לפני מסים על ההכנסה
ליום 30 ביוני, 2020					
סה"כ	התאמות וקיצוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות מבוקר אלפי דולר	ביטוח נסיעות לחו"ל	ביטוח בריאות לשוהים בחו"ל	
93	-	-	-	93	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלוי תשואה, ברוטו
2	-	-	-	2	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלוי תשואה, בשייר

(*) 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) (המשד)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2021					
ס"כ	התאמות וקיצוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות בלתי מבוקר אלפי דולר	ביטוח נסיעות לחו"ל	ביטוח בריאות לשהים בחו"ל	
19,551	-	-	7,618	11,933	פרמיות שהורווחו ברוטו
19,551	-	-	7,618	11,933	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
-	-	-	-	-	פרמיות שהורווחו בשייר
78	-	78	-	-	רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון
9,514	-	-	4,952	4,562	הכנסות מעמלות ממבטחי משנה
9,592	-	78	4,952	4,562	סך כל ההכנסות
10,018	-	-	2,151	7,867	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
9,277	-	-	2,022	7,255	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי התחייבויות בגין חוזי ביטוח
741	-	-	129	612	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר
3,517	-	-	2,684	833	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
4,069	(1)	150	1,812	2,108	הוצאות הנהלה וכלליות
2	1	1	-	-	הוצאות מימון
8,329	-	151	4,625	3,553	סך כל ההוצאות
(439)	35	(629)	-	155	חלק בתוצאות חברות מטופלות לפי שיטת השווי המאזני, לפני מסים על ההכנסה
1,263	-	(73)	327	1,009	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
13	-	13	-	-	רווח כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
837	35	(689)	327	1,164	רווח (הפסד) כולל לפני מסים על ההכנסה

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

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

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2020				
ס"ח כ	התאמות וקיצוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות בלתי מבוקר אלפי דולר	ביטוח נסיעות לחו"ל	ביטוח בריאות לשהים בחו"ל
1,115	-	-	-	1,115
1,115	-	-	-	1,115
-	-	-	-	-
פרמיות שהורווחו ברוטו				
פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה				
פרמיות שהורווחו בשייר				
269	-	269	-	-
631	-	-	-	631
רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון				
הכנסות מעמלות ממבטחי משנה				
900	-	269	-	631
סך כל ההכנסות				
477	-	-	-	477
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו				
חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי התחייבויות בגין חוזי ביטוח				
455	-	-	-	455
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר				
22	-	-	-	22
עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות				
22	-	-	-	22
446	-	41	-	405
3	-	-	-	3
הוצאות הנהלה וכלליות הוצאות מימון				
493	-	41	-	452
סך כל ההוצאות				
1,075	18	(15)	-	1,251
חלק בתוצאות חברות מטופלות לפי שיטת השווי המאזני, לפני מסים על ההכנסה				
1,737	-	213	-	1,524
רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה				
-	-	-	-	-
רווח כולל אחר לפני מסים על ההכנסה				
1,737	-	213	-	1,524
רווח (הפסד) כולל לפני מסים על ההכנסה				

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

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

נספחים לדוחות הכספיים ביניים המאוחדים

דיויד שילד חברה לביטוח בע"מ

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 שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2021					
ס"ח כ	התאמות וקיצוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות בלתי מבוקר	ביטוח נסיעות לחו"ל	ביטוח בריאות לשוהים בחו"ל	
אלפי שקלים חדשים					
106,734	-	-	28,781	77,953	פרמיות שהורווחו ברוטו
106,734	-	-	28,781	77,953	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
-	-	-	-	-	פרמיות שהורווחו בשייר
(317)	-	(317)	-	-	הפסדים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
47,690	-	-	18,814	28,876	הכנסות מעמלות ממבטחי משנה
47,373	-	(317)	18,814	28,876	סך כל ההכנסות
56,791	-	-	6,476	50,315	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
51,906	-	-	5,999	45,907	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי התחייבויות בגין חוזי ביטוח
4,885	-	-	477	4,408	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר
15,842	-	-	10,140	5,702	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
21,805	(3)	722	6,894	14,192	הוצאות הנהלה וכלליות
7	-	7	-	-	הוצאות מימון
42,539	(3)	729	17,511	24,302	סך כל ההוצאות
1,428	95	(2,681)	-	4,014	חלק בתוצאות חברות מטופלות לפי שיטת השווי המאזני, לפני מסים על ההכנסה
6,262	98	(3,727)	1,303	8,588	רווח לפני מסים על ההכנסה
684	-	684	-	-	רווח כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
6,946	98	(3,043)	1,303	8,588	רווח (הפסד) כולל לפני מסים על ההכנסה
ליום 30 ביוני, 2021					
ס"ח כ	התאמות וקיצוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות בלתי מבוקר	ביטוח נסיעות לחו"ל	ביטוח בריאות לשוהים בחו"ל	
אלפי שקלים חדשים					
33,614	-	-	10,321	23,293	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלוי תשואה, ברוטו
2,250	-	-	163	2,087	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלוי תשואה, בשייר

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

מגזרי פעילות - סולר, במטבע הצגה (שקל חדש) (המשד)

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2020 (*)				
סה"כ	התאמות וקיצוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות מבוקר	ביטוח נסיעות לחו"ל	ביטוח בריאות לשוהים בחו"ל
אלפי שקלים חדשים				
3,912	-	-	-	3,912
פרמיות שהורווחו ברוטו				
3,912	-	-	-	3,912
פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה				
-	-	-	-	-
פרמיות שהורווחו בשייר				
11	-	11	-	-
רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון				
2,214	-	-	-	2,214
הכנסות מעמלות ממבטחי משנה				
2,225	-	11	-	2,214
סך כל ההכנסות				
1,674	-	-	-	1,674
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו				
1,596	-	-	-	1,596
חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי התחייבויות בגין חוזי ביטוח				
78	-	-	-	78
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר				
77	-	-	-	77
עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות				
1,638	-	218	-	1,420
הוצאות הנהלה וכלליות				
11	-	-	-	11
הוצאות מימון				
1,804	-	218	-	1,586
סך כל ההוצאות				
3,771	63	(53)	-	3,761
חלק בתוצאות חברות מטופלות לפי שיטת השווי המאזני, לפני מסים על ההכנסה				
4,192	63	(260)	-	4,389
רווח לפני מסים על ההכנסה				
(196)	-	(196)	-	-
רווח כולל אחר לפני מסים על ההכנסה				
3,996	63	(456)	-	4,389
רווח (הפסד) כולל לפני מסים על ההכנסה				
ליום 30 ביוני, 2020				
סה"כ	התאמות וקיצוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות מבוקר	ביטוח נסיעות לחו"ל	ביטוח בריאות לשוהים בחו"ל
אלפי שקלים חדשים				
322	-	-	-	322
התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלוי תשואה, ברוטו				
7	-	-	-	7
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) (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2021					
ס"ח כ	התאמות וקיצוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות בלתי מבוקר	ביטוח נסיעות לחו"ל	ביטוח בריאות לשוהים בחו"ל	
אלפי שקלים חדשים					
63,804	-	-	24,874	38,930	פרמיות שהורווחו ברוטו
63,804	-	-	24,874	38,930	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
-	-	-	-	-	פרמיות שהורווחו בשייר
255	-	255	-	-	הפסדים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
31,054	-	-	16,169	14,885	הכנסות מעמלות ממבטחי משנה
31,309	-	255	16,169	14,885	סך כל ההכנסות
32,691	-	-	7,025	25,666	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
30,274	-	-	6,604	23,670	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי התחייבויות בגין חוזי ביטוח
2,417	-	-	421	1,996	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר
11,481	-	-	8,764	2,717	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
13,279	(3)	490	5,917	6,875	הוצאות הנהלה וכלליות
7	3	4	-	-	הוצאות מימון
27,184	-	494	15,102	11,588	סך כל ההוצאות
(1,435)	115	(2,053)	-	503	חלק בתוצאות חברות מטופלות לפי שיטת השווי המאזני, לפני מסים על ההכנסה
4,125	-	(239)	1,067	3,297	רווח לפני מסים על ההכנסה
(1,113)	-	(1,113)	-	-	רווח כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
1,577	115	(3,405)	1,067	3,800	רווח (הפסד) כולל לפני מסים על ההכנסה

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

מגזרי פעילות - סולר, במטבע הצגה (שקל חדש) (המשד)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2020				
ס"ח כ	התאמות וקיצוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות מבוקר	ביטוח נסיעות לחו"ל	ביטוח בריאות לשהים בחו"ל
אלפי שקלים חדשים				
3,912	-	-	-	3,912
פרמיות שהורווחו ברוטו				
3,912	-	-	-	3,912
פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה				
-	-	-	-	-
פרמיות שהורווחו בשייר				
941	-	941	-	-
הפסדים מהשקעות, נטו והכנסות מימון				
2,214	-	-	-	2,214
הכנסות מעמלות ממבטחי משנה				
3,155	-	941	-	2,214
סך כל ההכנסות				
1,674	-	-	-	1,674
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו				
1,596	-	-	-	1,596
חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי התחייבויות בגין חוזי ביטוח				
78	-	-	-	78
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר				
77	-	-	-	77
עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות				
1,565	-	145	-	1,420
הוצאות הנהלה וכלליות				
11	-	-	-	11
הוצאות מימון				
1,731	-	145	-	1,586
סך כל ההוצאות				
3,771	63	(53)	-	3,761
חלק בתוצאות חברות מטופלות לפי שיטת השווי המאזני, לפני מסים על ההכנסה				
5,195	63	743	-	4,389
רווח לפני מסים על ההכנסה				
(1,131)	-	(1,131)	-	-
רווח כולל אחר לפני מסים על ההכנסה				
4,064	63	(388)	-	4,389
רווח (הפסד) כולל לפני מסים על ההכנסה				

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

מגזרי פעילות - סולר, במטבע הצגה (שקל חדש) (המשד)

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

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

נספחים לדוחות הכספיים ביניים המאוחדים

דיויד שילד חברה לביטוח בע"מ

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	-	1,261	-	1,261
רווח כולל אחר	-	-	2	2
יתרה ליום 30 ביוני, 2021 (* -)	11,508	4,737	9	16,254

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	-	883	-	883
יתרה ליום 30 ביוני, 2020 (* -)	11,508	883	-	12,391

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 באפריל, 2021 (* -)	11,508	4,074	-	15,582
רווח נקי	-	663	-	663
רווח כולל אחר	-	-	9	9
יתרה ליום 30 ביוני, 2021 (* -)	11,508	4,737	9	16,254

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 באפריל, 2020 (* -)	8,683	(287)	-	8,396
תקבול בגין הון שהונפק	2,825	-	-	2,825
רווח נקי	-	1,170	-	9
יתרה ליום 30 ביוני, 2020 (* -)	11,508	883	-	12,391

נספחים לדוחות הכספיים ביניים המאוחדים

דיויד שילד חברה לביטוח בע"מ

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) (המשד)

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 (**)				
- (*)	11,508	-	-	11,508
-	-	3,476	-	3,476
-	-	-	7	7
- (*)	11,508	3,476	7	14,991
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2020				

(*) 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 נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר, נטו	סה"כ
בלתי מבוקר				
אלפי שקלים חדשים				
1	40,046	11,873	(3,746)	48,198
יתרה ליום 1 בינואר, 2021 (מבוקר)				
-	-	-	667	667
-	-	4,119	-	4,119
-	-	-	7	7
1	40,046	15,992	31	52,991
יתרה ליום 30 ביוני, 2021				

הון מניות	פרמיה על מניות	יתרת עודפים	קרן בגין נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר, נטו	סה"כ
בלתי מבוקר				
אלפי שקלים חדשים				
-	-	-	-	-
יתרה ליום 1 בינואר, 2020 (מבוקר)				
1	40,046	-	-	40,047
-	-	3,098	-	3,098
-	-	-	(196)	(196)
1	40,046	3,098	(196)	42,949
יתרה ליום 30 ביוני, 2020				

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

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

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	13,827	(1,924)	1	51,951
יתרה ליום 1 באפריל, 2021					
-	-	-	(1,155)	-	(1,155)
-	-	2,165	-	-	2,165
-	-	-	-	30	30
יתרה ליום 30 ביוני, 2021					
1	40,046	15,992	(3,079)	31	52,991

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	29,999	(1,003)	935	-	29,932
יתרה ליום 1 באפריל, 2020					
- (*)	10,047	-	-	-	10,047
-	-	4,101	-	-	4,101
-	-	-	(1,131)	-	(1,131)
יתרה ליום 30 ביוני, 2020					
1	40,046	3,098	(196)	-	42,949

(*) מהווה סכום הנמוך מ- 1 אלפי שקל.

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
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2020					
1	40,046	11,873	(3,746)	24	48,198

(*) 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 שערי החליפין הממוצעים 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 30 ביוני 2020 מבוקר	ליום 30 ביוני, 2021 בלתי מבוקר
אלפי שקלים חדשים		

נכסים

164	-	717	נכסי מסים נדחים
13,837	13,951	17,174	הוצאות רכישה נדחות
-	-	2,432	נכסים בלתי מוחשיים
2,926	3,823	2,422	רכוש קבוע
2,865	4,502	1,741	נכסי זכות שימוש
22,428	23,850	31,364	נכסי ביטוח משנה
21,874	19,677	28,011	חייבים ויתרות חובה
18,743	18,398	19,025	הלוואות לחברות קשורות
10,024	13,209	21,581	פרמיות לגבייה
13,374	-	21,591	נכסי חוב סחירים
37,487	36,348	32,646	מזומנים ושווי מזומנים
143,722	133,758	178,704	סך כל הנכסים

הון והתחייבויות**הון (באור 5)**

1	1	1	הון מניות
40,046	40,046	40,046	פרמיה על מניות
11,873	3,098	15,992	יתרת עודפים
(3,722)	(196)	(3,048)	קרנות הון
48,198	42,949	52,991	סך כל ההון

התחייבויות

התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה

התחייבויות בגין מסים נדחים

התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו

זכאים ויתרות זכות

התחייבות בגין חכירות

מסים שוטפים לשלם

התחייבויות פיננסיות מצדדים קשורים

24,077	24,238	33,614	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה
-	863	-	התחייבויות בגין מסים נדחים
823	870	835	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
51,675	47,446	74,172	זכאים ויתרות זכות
3,504	4,783	2,256	התחייבות בגין חכירות
4,601	1,927	5,069	מסים שוטפים לשלם
10,844	10,682	9,767	התחייבויות פיננסיות מצדדים קשורים
95,524	90,809	125,713	סך כל ההתחייבויות
143,722	133,758	178,704	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 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2020	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2021	ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, (* 2020)	ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2021
מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר
אלפי שקלים חדשים (למעט נתוני רווח נקי למניה)				
131,175	37,783	63,801	37,783	106,734
131,175	37,783	63,801	37,783	106,734
-	-	-	-	-
4,061	1,112	701	182	(728)
63,004	18,093	30,411	18,093	48,826
3,535	1,674	1,002	1,674	2,035
70,600	20,879	32,114	19,949	50,133
70,532	20,388	32,689	20,388	56,125
64,749	18,732	30,271	18,732	51,906
5,783	1,656	2,418	1,656	4,219
16,357	6,536	11,481	6,536	15,842
27,461	7,130	14,408	7,203	24,160
622	-	9	-	16
4,614	540	1,106	540	(365)
54,837	15,862	29,422	15,935	43,872
15,763	5,017	2,692	4,014	6,261
3,890	916	527	916	2,142
11,873	4,101	2,165	3,098	4,119

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 (הכנסות) 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:

38	-	43	-	10
(14)	-	(13)	-	(3)
(3,746)	(1,131)	(1,155)	(196)	667
(3,722)	(1,131)	(1,125)	(196)	674
8,151	2,970	1,040	2,902	4,793

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
קרן בגין התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים
סה"כ רכיבים של רווח (הפסד) כולל אחר, נטו
שיסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד

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 שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2021					
סה"כ	התאמות וקיצוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות בלתי מבוקר	ביטוח נסיעות לחו"ל	ביטוח בריאות לשוהים בחו"ל	
אלפי שקלים חדשים					
106,734	-	-	28,781	77,953	פרמיות שהורווחו ברוטו
106,734	-	-	28,781	77,953	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
-	-	-	-	-	פרמיות שהורווחו בשייר
(728)	-	(728)	-	-	רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון
48,826	-	-	18,814	30,012	הכנסות מעמלות ממבטח משנה
2,035	-	2,035	-	-	הכנסות מניהול הסדרים רפואיים ושירותי תפעול
50,133	-	1	18,814	30,012	סך כל ההכנסות
56,125	-	-	6,476	49,649	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
51,906	-	-	5,999	45,907	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
4,219	-	-	477	3,742	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר
15,842	-	-	10,140	5,702	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
24,160	(147)	5,431	6,894	11,982	הוצאות הנהלה וכלליות
16	-	16	-	-	הוצאות אחרות
(365)	49	(414)	-	-	הוצאות (הכנסות) מימון
43,872	(98)	5,033	17,511	21,426	סך כל ההוצאות
6,261	98	(3,726)	1,303	8,586	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
684	-	684	-	-	רווח כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
6,945	98	(3,042)	1,303	8,586	רווח (הפסד) כולל לפני מסים על ההכנסה
ליום 30 ביוני, 2021					
סה"כ	התאמות וקיצוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות בלתי מבוקר	ביטוח נסיעות לחו"ל	ביטוח בריאות לשוהים בחו"ל	
אלפי שקלים חדשים					
33,614	-	-	10,321	23,293	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלוי תשואה, ברוטו
2,250	-	-	163	2,087	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 שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2020					
סה"כ	התאמות וקיצוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות מבוקר	ביטוח נסיעות לחו"ל	ביטוח בריאות לשוהים בחו"ל	
אלפי שקלים חדשים					
37,783	-	-	-	37,783	פרמיות שהורווחו ברוטו
37,783	-	-	-	37,783	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
-	-	-	-	-	פרמיות שהורווחו בשייר
182	-	182	-	-	רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון
18,093	-	-	-	18,093	הכנסות מעמלות ממבטח משנה
1,674	-	1,674	-	-	הכנסות מניהול הסדרים רפואיים ושירותי תפעול
19,949	-	1,856	-	18,093	סך כל ההכנסות
20,388	-	-	-	20,388	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
18,732	-	-	-	18,732	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
1,656	-	-	-	1,656	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר
6,536	-	-	-	6,536	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
7,203	(133)	1,610	-	5,726	הוצאות הנהלה וכלליות
540	70	505	-	(35)	הוצאות (הכנסות) מימון
15,935	(63)	2,115	-	13,883	סך כל ההוצאות
4,014	63	(259)	-	4,210	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
(196)	-	(196)	-	-	רווח כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
3,818	63	(455)	-	4,210	רווח (הפסד) כולל לפני מסים על ההכנסה
ליום 30 ביוני, 2020					
סה"כ	התאמות וקיצוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות מבוקר	ביטוח נסיעות לחו"ל	ביטוח בריאות לשוהים בחו"ל	
אלפי שקלים חדשים					
24,238	-	-	-	24,238	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלוי תשואה, ברוטו
388	-	-	-	388	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 שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2021					
סה"כ	התאמות וקיזוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות בלתי מבוקר	ביטוח נסיעות לחור"ל	ביטוח בריאות לשוהים בחור"ל	
אלפי שקלים חדשים					
63,801	-	-	24,874	38,927	פרמיות שהורווחו ברוטו
63,801	-	-	24,874	38,927	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
-	-	-	-	-	פרמיות שהורווחו בשייר
701	-	701	-	-	רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו
30,411	-	-	16,169	14,242	והכנסות מימון
1,002	-	1,002	-	-	הכנסות מעמלות ממבטח משנה
32,114	-	1,703	16,169	14,242	הכנסות מניהול הסדרים רפואיים ושירותי תפעול
32,689	-	-	7,025	25,664	סך כל ההכנסות
30,271	-	-	6,604	23,667	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
2,418	-	-	421	1,997	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
11,481	-	-	8,764	2,717	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר
14,408	(140)	2,897	5,917	5,734	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
9	-	9	-	-	הוצאות הנהלה וכלליות
1,106	26	1,080	-	-	הוצאות אחרות
29,422	(114)	3,986	15,102	10,448	הוצאות (הכנסות) מימון
2,692	114	(2,283)	1,067	3,794	סך כל ההוצאות
(1,113)	-	(1,113)	-	-	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
6,945	98	(3,042)	1,303	8,586	רווח כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
					רווח (הפסד) כולל לפני מסים על ההכנסה

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

מגזרי פעילות (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2020					
ס"ח כ	התאמות וקיצוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות בלתי מבוקר	ביטוח נסיעות לחו"ל	ביטוח בריאות לשהים בחו"ל	
אלפי שקלים חדשים					
37,783	-	-	-	37,783	פרמיות שהורווחו ברוטו
37,783	-	-	-	37,783	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
-	-	-	-	-	פרמיות שהורווחו בשייר
1,112	-	1,112	-	-	רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון
18,093	-	-	-	18,093	הכנסות מעמלות ממבטח משנה
1,674	-	1,674	-	-	הכנסות מניהול הסדרים רפואיים ושירותי תפעול
20,879	-	2,786	-	18,093	סך כל ההכנסות
20,388	-	-	-	20,388	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
18,732	-	-	-	18,732	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
1,656	-	-	-	1,656	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר
6,536	-	-	-	6,536	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
7,130	(133)	1,537	-	5,726	הוצאות הנהלה וכלליות
540	70	505	-	(35)	הוצאות (הכנסות) מימון
15,862	(63)	2,042	-	13,883	סך כל ההוצאות
5,017	63	744	-	4,210	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
(1,131)	-	(1,131)	-	-	רווח (הפסד) כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
3,886	63	(387)	-	4,210	רווח (הפסד) כולל לפני מסים על ההכנסה

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 וקיזוזים	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 וקיזוזים	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
-	-	-	667	-	667
-	-	4,119	-	-	4,119
-	-	-	-	7	7
1	40,046	15,992	(3,079)	31	52,991

יתרה ליום 1 בינואר, 2021 (מבוקר)

קרן בגין התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים רווח נקי הפסד כולל אחר

יתרה ליום 30 ביוני, 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
בלתי מבוקר					
אלפי שקלים חדשים					
-	-	-	-	-	-
1	40,046	-	-	-	40,047
-	-	3,098	-	-	3,098
-	-	-	(196)	-	(196)
1	40,046	3,098	(196)	-	42,949

יתרה ליום 1 בינואר, 2020 (מבוקר) (*)

תקבול בגין הון שהונפק רווח נקי הפסד כולל אחר

יתרה ליום 30 ביוני, 2020

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

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	13,827	(1,924)	1	51,951
-	-	-	(1,155)	-	(1,155)
-	-	2,165	-	-	2,165
-	-	-	-	30	30
1	40,046	15,992	(3,079)	31	52,991

יתרה ליום 1 באפריל, 2021

קרן בגין התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים רווח נקי הפסד כולל אחר

יתרה ליום 30 ביוני, 2021

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

הון מניות	פרמיה על מניות	יתרת עודפים	קרן בגין התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים	קרן בגין נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הון דרך רווח כולל אחר, נטו	סה"כ
בלתי מבוקר					
אלפי שקלים חדשים					
1	29,999	(1,003)	935	-	29,932
יתרה ליום 1 באפריל, 2020					
- (*)	10,047	-	-	-	10,047
-	-	4,101	-	-	4,101
-	-	-	(1,131)	-	(1,131)
הנפקת הון רווח נקי הפסד כולל אחר					
1	40,046	3,098	(196)	-	42,949
יתרה ליום 30 ביוני, 2020					

הון מניות	פרמיה על מניות	יתרת עודפים	קרן בגין התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים	קרן בגין נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הון 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