

דיויד שילד חברה לביטוח בע"מ

דוח רבעוני

ליום 31 במרס, 2022

DavidShield



דיויד שילד
חברה לביטוח בע"מ

דוח דירקטוריון

דיויד שילד חברה לביטוח בע"מ

דו"ח הדירקטוריון

ליום 31 במרס, 2022

תוכן העניינים

5.....	תיאור תמציתי של החברה ובעלי השליטה בה
6.....	תחומי הפעילות של החברה
6.....	כללי
6.....	אסטרטגיה ויעדים עיקריים
7.....	תיאור הסביבה העסקית
7.....	כללי
7.....	מגבלות ופיקוח על עסקי התאגיד
7.....	חקיקה ראשית וחקיקת משנה
8.....	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
15.....	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 31 במרס, 2022

דוח הדירקטוריון של דייב שילד חברה לביטוח בע"מ (להלן - "הדוח" ו"החברה", בהתאמה) ליום 31 במרס 2022, סוקר את פעילותה של החברה לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס, 2022 (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, 2021 (להלן - "הדוח התקופתי").

מידע צופה פני עתיד

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

1. תיאור תמציתי של החברה ובעלי השליטה בה

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

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

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

עוד טרם קיבלה החברה רישיון מבטח בישראל, פעלו בעלי השליטה בחברה במכירת פוליסות בענף ביטוח מפני מחלות ואשפוז בתחום רילוקיישן (להלן - "פוליסות רילוקיישן") ובתחום נסיעות לחו"ל, באמצעות שתי סוכנויות ביטוח בשליטתם המלאה, דייב שילד סוכנות לביטוח חיים (2000) בע"מ (להלן - "דייב 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 בדייב 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 דייב שילד גלובל לידי החברה, וזאת בתמורה להקצאת מניות בלבד. משכך, הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה כוללים את דוחותיה של דייב 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 דייב 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') לדוח התקופתי).

ב 17 לאוגוסט 2021 החברה קיבלה את אישור הממונה להנפקת פוליסות נסיעות לחו"ל ל"נוודים דיגיטליים", עובדים העושים שימוש באמצעים דיגיטליים לעבודה מרחוק שעה שהם נודדים בין מדינות ואזורים. פוליסות נסיעות לחו"ל לנוודים דיגיטליים, משווקות באמצעות פספורטכארד משלים סוכנות לביטוח כללי (2021) בע"מ, הנשלטת בידי החברה האם.

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 פוליסת נוודים דיגיטליים

פוליסת נסיעות לחו"ל ל"נוודים דיגיטליים", הינה תכנית ביטוח מותאמת לאופי השהות של נוודים דיגיטליים. הפוליסה מקנה כיסוי ביטוחי להוצאות רפואיות בעת השהות בחו"ל וכוללת מרכיב של הוצאות חירום ושירותים אלקטיביים בסיסיים, וזאת על מנת לענות על הצורך של אוכלוסיית הנוודים הדיגיטליים.

2.1.4

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 והנוודים הדיגיטליים הן חברות ביטוח זרות אשר משווקות פוליסות בריאות מסוג רילוקיישן/נוודים דיגיטליים 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 בקרות 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 החוזים האחדים, תשמ"ד-1982.

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

הוראות דין שפורסמו במהלך תקופת הדוח

3.2.2

3.2.2.1 חקיקה ראשית וחקיקת משנה

א. ביום 5 בינואר 2022 פורסמה הצעת חוק לתיקון חוק הגנת הפרטיות, התשמ"א-1981. מטרת התיקון, להתאים את החוק לאתגרים העכשוויים בהגנה על מידע אישי במאגר מידע. בכלל זה, מוצע: (1) לשפר את יכולת הפיקוח והאכיפה להבטחת קיום הוראות החוק הנוגעות לפרטיות במאגרי מידע, לרבות באמצעות הקניית כלי פיקוח וסמכויות אכיפה ליחידת רשם מאגרי מידע ברשות להגנת הפרטיות וקביעת מנגנון אכיפה מנהלי שיהווה מנגנון חלופי לאכיפה במסגרת הליך פלילי. (2) לצמצם את היקף חובת הרישום החלה על מאגרי מידע, ולמקד את הפעילות רגולטורית במאגרים המציבים איומים משמעותיים לפרטיות ובפיקוח ואכיפה (3) להתאים את הגדרות המונחים בחוק הנוגעים למידע אישי ממחושב, להתפתחויות טכנולוגיות ולהסדרים מודרניים של הגנת מידע, ובראשם הרגולציה של האיחוד האירופי לעניין הגנת מידע (GDPR).

3.2.2.2 חוזרים ועמדות ממונה

להלן תמצית חוזרי ממונה, טיוטות חוזרי ממונה ועמדות ממונה שפורסמו במהלך תקופת הדוח החלות על החברה ושיש להלן השפעה מהותית על החברה:

א. במטרה לסייע לאזרחים הוותיקים ולאנשים עם מוגבלות למצות את זכויותיהם ולהתאים את השירות והליך בירור ויישוב תביעות, למאפיינים הייחודיים להם, פרסם הממונה ביום 2 בינואר, 2022 מספר תיקונים לחוזרים בדבר צירוף לביטוח, שירות לקוחות גופים מוסדיים, בירור ויישוב תביעות ופניות ציבור ובירור תלונות ציבור, במסגרתם מוצע להתאים את הליך הצירוף, השירות, בירור ויישוב תביעות ובירור תלונות ציבור למאפיינים הייחודיים לאוכלוסיות אלו.

בין היתר, נקבע כי: (1) גוף מוסדי ימנה ממונה אזרחים ותיקים שתפקידו יהיה להתוות את מדיניות הגוף המוסדי בנושא שירות לאזרחים ותיקים לפלח את צרכיהם ולהתאים את התהליכים השונים לאוכלוסייה זו. ממונה כאמור לעיל, ימליץ להנהלת הגוף מוסדי בעניין העסקת אזרחים ותיקים כנותני שירות, יקבע מדדים לגבי רמת השירות לאוכלוסייה זו, ויגיש להנהלה ולרשות דוח שנתי אודות עמידת הגוף המוסדי ביעדי תכנית העבודה והמדיניות לגבי אוכלוסייה זו חובת דיווח כאמור נקבעה גם לגבי רכז נגישות שמונה לפי תקנות שוויון זכויות לאנשים עם מוגבלות (התאמות נגישות לשירות), תשע"ג-2013.

(2) שיחת צירוף לביטוח עם מועמד לביטוח שהוא אזרח ותיק תבוצע על ידי נציג שירות שעבר הכשרה למתן שירות לאוכלוסייה זו כי וכן כי יוצע למועמד כאמור להתייעץ עם קרוב משפחה או אדם אחר בקשר להצטרפות. בנוסף, הליך המכירה יבוצע בשלבים על מנת להבטיח כי הצירוף לביטוח של אזרחים ותיקים יהיה לאחר גמירת דעת מצדם להצטרף לביטוח; (3) על גוף מוסדי לוודא כי מי שפועל מטעמו ביישוב תביעות של אזרח ותיק ייתן את המענה המיטבי והמותאם לאוכלוסייה זו בשים לב למאפייניה הייחודיים, לרבות מענה וליווי אישי ככל הניתן. כמו כן, גוף מוסדי ישיב בכתב לפניה בכתב של אזרח ותיק לא יאוחר מ-21 ימים ממועד קבלת הפניה, יאפשר לתובע שהוא אזרח ותיק להגיש תביעה בעל פה ויבחן הליך מזורז ופשוט לאוכלוסייה זו.. (4) יקוצרו המועדים למתן תשובת הגוף המוסדי לפניות ציבור שמופנות אליו על ידי הממונה, הנוגעות לאזרחים ותיקים ואנשים עם מוגבלות – מ 30 ימים לפניה רגילה, ל-21 ימים לפניה הנוגעת לאזרח ותיק ו-14 ימים לפניה הנוגעת לאדם עם מוגבלות.

ב. ביום 2 בינואר 2022, פרסם הממונה תיקון לחוזר צירוף לביטוח, במסגרתו נקבע כי אם בוצעה פעולה מסוימת מול מועמד לביטוח או מבטוח באמצעות שיחה טלפונית, תתועד השיחה על דרך של הקלטת שמע.

ג. ביום 5 בינואר, 2022 פרסם הממונה חוזרים שעניינם עקרונות יישום הוראות הנדבך השני של הדירקטיבה EC/2009/138 של האיחוד האירופי, המכונה Solvency II (להלן - "הדירקטיבה") בישראל, לעניין תהליך הערכה עצמי של סיכונים וכושר פירעון (Own Risk and Solvency Assessment - ORSA) ודיווח לממונה אודות ההערכה כאמור; בחוזרים נקבע כי חברת ביטוח תדווח לממונה, אחת לשנה במהלך חודש ינואר, על הערכה עצמית של הסיכונים וכושר הפירעון כפי שהיא מיושמת על-ידה. כמו כן, נקבעו עקרונות משלימים למסגרת ניהול הסיכונים וניהול ההון של חברת ביטוח, אשר יובאו בחשבון בעת עריכת הדיווח ואשר ישוקפו במסגרתו. בכלל זה – קביעת מדיניות לניהול סיכונים מהותיים להם חשופה החברה, קביעת מסגרת לדיווח פנימי ולבחינת מידת העקביות וקשרי הגומלין שבין פרופיל הסיכון, מדיניות החשיפה לסיכונים שונים, מדיניות ניהול ההון ויעד ההון, והאסטרטגיה הכללית ותוכנית העבודה השנתית, הערכת יכולת החברה לתמוך באסטרטגיה הכללית מבחינת הון ומבחינת עמידה במדיניות החשיפה, הערכת החשיפה לגורמי סיכון תחת תרחישים נוספים או שונים מההנחות שבבסיס חישוב יחס כושר פירעון כלכלי, פיקוח ובקרה של הדירקטוריון, מדיניות ניהול ההון, ניתוח נאותות יעד הון ועודפי ההון ופעולות אפשריות לשמירת עמידה ביחס כושר פירעון ויעד ההון.

ד. ביום 5 בינואר, 2022 פרסם הממונה טיוטת חוזר המעדכנת את מפת הדרכים לעניין יישום תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 17 (להלן - "התקן"). על פי הטייטה, מועד היישום לראשונה של התקן בישראל יהיה החל מהתקופות הרבעוניות והשנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2024. יחד עם זאת, כבר בשנת 2023 ידווחו חברות הביטוח בישראל, במסגרת ביאור ייעודי לדוחות הכספיים, דוחות עיקריים פרו-פורמה (ללא מספרי השוואה) בהתאם להוראות התקן. לצד עדכון מפת הדרכים פורסמה טיוטה חמישית לעדכון סוגיות מקצועיות הנוגעות ליישום התקן בישראל שנועדה, 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. כמו כן, פורסמה טיוטה שניה של דוחות כספיים שנתיים לדוגמא של חברת ביטוח לפי התקן, שמטרתה קביעת מבנה דיווח כספי אחיד לחברות ביטוח.

ה. ביום 9 בינואר, 2022 פרסם הממונה נייר מדיניות שמטרתו לעודד גופים מוסדיים לבחון השקעות בחברות טכנולוגיה פיננסית חדשנית בתחומים בהם יש להם מומחיות מוגברת ביכולת ניתוח כדאיות ההשקעה, וזאת בשל הקרבה לתחומי פעילותם. הנייר פרט קווים מנחים ותנאים למתן אישור הממונה לשליטה והחזקה מהותית של חברת ביטוח בתאגידים המבצעים השקעות במיזמי אינשורטק והן לעניין תאגידים שמטרתם ביצוע השקעות במיזמי טכנולוגיה פיננסית חדשנית.

ו. ביום 24 בינואר 2022, פרסם הממונה טיוטת חוזר שעניינה עדכון מבנה הגילוי אודות תנועות הון בדוח יחס כושר פירעון כלכלי. מטרת העדכון היא לאפשר כימות של הגורמים העיקריים שהשפיעו על השינוי בעודף ההון משנה לשנה, ונטרול ההשפעה של הוראות בתקופת פריסה.

ז. ביום 31 בינואר 2022 פרסם הממונה טיוטת חוזר לתיקון פרק 3 בחלק 4 של שער 5 בחוזר המאוחד שעניינו "דיווח לממונה על שוק ההון". בין היתר מוצע לבטל את חובת הדיווח אודות LFR ולהרחיב את חובת הדיווח שעניינה הטמעה ועדכון של קיימות ועדכון חובת הדיווח לממונה, במסגרתה מוצע להטמיע בין היתר מוצע בטייטה לבטל את חובת הדיווח אודות פרסום תרומת מרכיבי ההשקעה של תיק הנוסטרו של חברות ביטוח.

ח. ביום 13 במרס 2022 פרסם הממונה תיקון לחוזר בדבר "דוח יחס כושר פירעון כלכלי", במסגרתו עודכן "דוח תנועה בעודף ההון". מטרת העדכון לאפשר כימות של הגורמים העיקריים שהשפיעו על השינוי בעודף ההון משנה לשנה, בדומה לדוחות תנועה של חברות ביטוח אירופאיות, וכן לפשט את פירוט הנתונים.

ט. ביום 28 במרס 2022 פורסם תיקון להוראות פרק 1 בחלק 4 של שער 5 לחוזר המאוחד שעניינו דין וחשבון לציבור. התיקון מבטל את חובת הדיווח על שעות ביקורת של רואה חשבון מבקר בדוח תיאור עסקי תאגיד, ומצמצם את פירוט היקף שכר הטרחה לפי סוגי השירות שנותן רואה החשבון המבקר. כצעד משלים, פורסם לצד חוזר זה מכתב ליושב ראש הדירקטוריון ויושב ראש ועדת הביקורת, המבהיר את חשיבות קיום דיון מעמיק במסגרת וועדות הדירקטוריון אודות איכות והיקף עבודת רואה חשבון מבקר.

י. ביום 28 במרס, 2022 פורסמה טיוטת תיקון לחוזר הנהגת כתבי שירות ואופן שיווקם, שתכליתו, קביעת כללים להנהגת כתבי שירות ולאופן שיווקם. התיקון בא על רקע פרקטיקה שהתפתחה בשנים האחרונות, במסגרתה שווקו לציבור, על ידי גורמים שאינם מבטחים ואינם מפוקחים על ידי הממונה, כתבי שירות המכילים כיסויים ביטוחיים בתחום הבריאות שמהווים הלכה למעשה פוליסת ביטוח. בטיטה מוצע לקבוע, בין היתר, כי הכיסוי או חלקו בכתב שירות בביטוח בריאות לא ישווקו תחת הרחבה לפוליסה וכי כתב שירות הכולל כיסוי למצבים רפואיים ללא מעורבות חברת ביטוח ימכר בנפרד ממכירת תכנית ביטוח ולאחר שחלפו שלושה ימי עסקים לפחות בין מכירת תכנית הביטוח לבין מכירת כתב השירות.

יא. ביום 10 באפריל 2022, פורסם חוזר מתקן לפרק 2 בחלק 1 של שער 5 בחוזר המאוחד שעניינו דירקטוריון גוף מוסדי. במסגרת התיקון נקבע, כי מגבלות לעניין כהונה של דירקטור כבעל תפקיד בגופים פיננסיים במקביל לכהונתו בגוף המוסדי, לא תחול על דירקטור המכהן כבעל תפקיד בגוף פיננסי או בתאגיד השולט בגוף פיננסי, שנשלט בידי בעל השליטה בגוף המוסדי.

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

לעניין התפתחויות בדבר חשיפה לאישור בקשות להגשת תובענות ייצוגיות נגד החברה, ראה באור 6 לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

3.4 התפתחויות ושינויים מהותיים בסביבה העסקית והמאקרו כלכלית בתקופת הדוח

1. מגיפת הקורונה -

במהלך הרבעון הראשון של 2022 נרשם גל תחלואה חמישי עקב התפרצות וריאנטים של נגיף הקורונה, וספק גל שישי -

הגל החמישי - לצד התפשטות וריאנט הדלתא של נגיף הקורונה במדינות רבות בעולם, החל להתפשט מנובמבר 2021 וריאנט חדש "אומיקרון", המידבק במיוחד, שמקורו בחלקה הדרומי של יבשת אפריקה, כשישיא תחלואה נרשמו בעיקר בבריטניה, גרמניה, ארה"ב, אוסטרליה והולנד. מיד כשנודע על וריאנט האומיקרון החדש החליטה הממשלה, בניסיון לחסום את הגעתו לישראל, להכניס תחילה כמעט את כל מדינות אפריקה לרשימת המדינות האדומות, שהציאה אליהן אסורה למעט למי שקיבלו אישור מועדת חריגים, והחזרה מהן טעונה בידוד מלא. מאוחר יותר, במחצית דצמבר 2021, על רקע התפשטות הווריאנט החדש הוכנסו לרשימת המדינות האדומות מדינות נוספות, בהן בריטניה, דנמרק, איחוד האמירויות, טורקיה וארה"ב. על רקע עליה חדה במקדם

ההדבקה בישראל בשלהי דצמבר 2021, וחוסר ודאות לגבי התפוגגות ההגנה של החיסון השלישי, הוחלט בישראל על מתן מנה רביעית של החיסון לקבוצות בסיכון מוגבר.

במהלך ינואר 2022 נרשמה עליה חדה במספר המאומתים ומקרי המוות בעולם כתוצאה משילוב של וריאנט האומיקרון והדלתא השוטפים את העולם, שהגיעו בשיאם לכ-4 מיליון מאומתים ולמעלה מ-12,000 מקרי מוות, המדווחים מידי יום.

בישראל נרשמו שיאי תחלואה יום אחר יום, כשמספר האנשים המאובחנים הגיע בשיא הגל ללמעלה מ-85,000 נפש ביממה ולמעלה מחצי מיליון נפש בשבוע, מספר החולים במצב קשה חצה את גבולות ה-1,000, שליש מהם במצב אנוש. בד בבד עם ההחמרה במגמת התחלואה בישראל ובעולם, בוטלה בישראל הכללתן של מדינות ברשימות המדינות ה"אדומות", שהנסיעה אליהן אסורה וה"צהובות", שהנסיעה אליהן מותרת, כך שכל המדינות נכללות ברשימת המדינות ה"כתומות" - שהיציאה אליהן אמנם מותרת, אך משרד הבריאות לא ממליץ לנסוע אליהן מפאת רמת התחלואה בהן. הנכנסים לישראל ממדינות כתומות שאינם מחוסנים או מחלימים נדרשים לבידוד מלא, ואילו הנכנסים לישראל שהם מחוסנים או מחלימים נדרשים לבידוד למשך 24 שעות או עד קבלת תוצאה שלילית בבדיקת PCR, לפי המוקדם.

בשלהי ינואר 2022, לאחר שהתבררה יעילות מנת הדחף הרביעית של החיסון בקרב קבוצות בסיכון מוגבר, הוחלט בישראל על הרחבת החיסון לכלל המבוגרים מעל גיל 18, המצויים בחשיפה מוגברת להידבקות. לצד זאת, הוחלט על מתווה הפסקת חובת בידוד במערכת החינוך, והמרתה בביצוע בדיקות אנטיגן פעמיים בשבוע, לאיתור מאומתים.

על רקע נתוני התחלואה הגבוהים, אך לצד ירידה מסוימת בהתפשטות התחלואה, הוחלט בראשית פברואר 2022 לבטל את חובת הבדיקה לפני טיסה מישראל למי שאינו מחוסן או מחלים, לבטל את התו הירוק למעט ביחס ל"אירועים בסיכון" וכי מחוסנים במנות הדחף השלישית והרביעית יקבלו תו ירוק ללא הגבלת זמן. בהמשך, בוטלה חובת ביצוע בדיקת קורונה לפני עליה לטיסה לישראל. נכנסים לישראל מחויבים בבדיקת PCR וכניסה לבידוד עד לקבלת התוצאה או 24 שעות לפי המוקדם מבניהם. ביציאה מישראל, באחריות הנוסע לברר מה מדיניות מדינת היעד ולפעול בהתאם.

לקראת "גל השישי" - לאחר הפוגה קצרה והתמתנות במגמת התפשטות התחלואה בעולם במהלך פברואר 2022, נרשמה במחצית מרץ 2022 מגמת עליה בתחלואה לכ-12 מיליון מאומתים מדווחים ביום, עקב התפשטותו של וריאנט חדש BA 2, הנחשב מדבק עוד יותר מוריאנט האומיקרון. את טבלת התחלואה העולמית מובילות קוריאה הדרומית, גרמניה וצרפת. בסין נרשמה ההתפרצות הגדולה ביותר מאז ההתפרצות המקורית בווהאן, אשר הובילה להחלת סגר בשנגחאי מוקד ההתפרצות. בישראל, לאחר שנרשמה ירידה במספר המאומתים המדווחים ביממה לכ-10% ממספרם בשיא הגל החמישי, חזרו מספר המאומתים המדווחים ביום ומקדם ההדבקה לעלות, ובשיא הגל הגיעו לכ-16 אלף ו-1.43, בהתאמה.

2. הפלישה הרוסית לאוקראינה

ב-24 בפברואר 2022, פלשו כוחות צבא רוסיים לאוקראינה. בעקבות הפלישה הכריזו האיחוד האירופי, ארצות הברית ומדינות נוספות על עיצומים כלכליים חדשים על תאגידים ויחידים ברוסיה, בכלל זה, תאגידים בנקאיים. לקבוצה מבוטחים ברילוקיישן ברוסיה ובאוקראינה, וכמו כן מבוטחים שרכשו ביטוח נסיעות לחו"ל המצויים באחת המדינות, והיא פעלה ופועלת לספק מתן מענה לשירות רציף ללקוחותיה, תוך הקפדה על ציות להסדרים בינלאומיים.

הכלכלה העולמית

בינואר 2022 עידכנה קרן המטבע העולמית את תחזית הצמיחה הגלובלית ל-2022 כלפי מטה, ל-4.4% - 0.5% פחות מהתחזית הקודמת. זאת, לנוכח התמודדות הכלכלה העולמית עם אתגרים, המציבים אותה בפתחה של שנת 2022 במצב חלש מזה שנחזה. בכלל זה, אי ודאות מתמשכת על רקע התפשטות וריאנט האומיקרון ומגבלות נידות הנקטות על ידי מדינות, עליית מחירי האנרגיה ושיבושים בשרשראות האספקה שהביאו לאינפלציה גבוהה מיעדי הבנקים המרכזיים המחייבת הידוק מוניטארי וזירוז העלאת הריבית, בעיקר בארצות הברית, וכן משבר מתמשך בענף הנדל"ן בסין. יחד עם זאת, תחזית הצמיחה הגלובלית ל-2023 עודכנה כלפי מעלה ל-3.8%, 0.2% יותר מהתחזית הקודמת. זאת, בין היתר, על רקע ההנחה אז שאפקט האומיקרון יתחיל להתפוגג החל מהרבעון השני של 2022.

לצד השלכות משבר הקורונה, עליית התחלואה בסין, הפלישה הרוסית לאוקראינה בשלהי פברואר 2022 הביאה לזינוק חריג במחירי הסחורות והאנרגיה. מצב דברים זה מעמיק את השיבושים בשרשראות הייצור והאספקה המובילים להאטה בפעילות הכלכלית הגלובלית, מגביר את לחצי האינפלציה, מעלה חשש לאינפלציה מתמשכת ובא לידי ביטוי בעליה חדה בציפות לאינפלציה הגלומות בשווקי ההון.

על רקע אלה, ואינפלציה שנתית גבוהה בשיעור 7.9%, העלה ה-FED במהלך מרץ 2022, את הריבית בארה"ב ב-25 נקודות בסיס ל-0.5%, ואותת על כוונתו להאיץ את תהליך עדכון הריבית. בגוש האירו, על רקע אינפלציה שנתית גבוהה בשיעור 7.5%, הודיע ה-ECB על האצת צמצום תוכנית הרכישות.

המשק הישראלי

על רקע השבעתה של ממשלה חדשה במחצית יוני 2021, אישור תקציב המדינה לשנים 2021-2022, בנובמבר 2021, כשלוש שנים לאחר אישור התקציב האחרון לשנת 2019. עלייה בהכנסות ממסים ושורה של רפורמות שהובאו לאישור הכנסת, שיעור המחסונים הגבוה בישראל, לרבות מחסונים במנת הדחף והסתגלות מרבית ענפי המשק לפעילות לצד המגיפה, ניכרה אופטימיות לגבי המשך מגמת ההתאוששות.

על מגמת ההתאוששות לימדה, בין היתר, תחזית מחלקת המחקר של בנק ישראל מינואר 2022 שהניחה כי התוצר יצמח בכ- 5.5% בשנת 2022 ובכ- 5% בשנת 2023. בתחזית מעודכנת מאפריל 2022 נותרה תחזית הצמיחה ל-2022 בעינה, אך התחזית ל-2023 עודכנה כלפי מטה ל-4%, וזאת, בין היתר, על רקע הערכה כי התוצר יתפתח בדומה למגמה טרום המשבר ועל רקע התמשכות העיכובים בשרשרת האספקה.

נכון למחצית הראשונה של מרס 2022, ניכרה התאוששות בנתוני התעסוקה בישראל - שיעור האבטלה הצר ירד ל-3%, 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 על 4.5%. זאת בהשוואה לשיעור אבטלה רחב של 15.4% במחצית השניה של פברואר 2021. לצד ירידה בשיעור האבטלה חל גידול במספר המשרות הפנויות, כשעסקים במרבית הענפים ממשיכים להצביע על מחסור בעובדים כחסם המגביל את פעילותם השוטפת - מה שמבטא התהדקות של שוק העבודה.

לצד השיפור בנתוני התעסוקה, נרשמה בחודשים האחרונים עליה באינפלציה בישראל מעל הגבול העליון של היעד, והיא עומדת ב-12 החודשים האחרונים על 3.5%, בין היתר על רקע האצה במחירי הדירות בהשוואה לקצב עלייתם בשנים האחרונות ועליה בהיקף המשכנתאות. על רקע אלו, הודיע בנק ישראל, לאחר תקופה ארוכה של ריבית בשיעור 0.1%, על העלאת הריבית ב-0.25 נקודות האחוז ל-0.35%.

שוק ההון

פתיחת משקים על רקע מבצעי החיסון ושיפור בנתוני התחלואה מחד, פלישת רוסיה לאוקראינה, עליה במחירי סחורות ובציפיות לאינפלציה ולהידוק מוניטרי מאידך, השפיעו על הפעילות בשווקי ההון המקומי והגלובלי. מתחילת השנה ועד תום הרבעון, רשמו מדד תל אביב 35 ומדד תל אביב 125 עליה של 2.1% ו-1.97% בהתאמה. לעומת זאת, מדד MSCI העולמי ומדד S&P 500 ירדו מתחילת השנה בכ- 0.49% ו-5% בהתאמה. מתחילת השנה ועד תום הרבעון חלה עליה משמעותית ובקצב מהיר בתשואות אגרות החוב הממשלתיות בארץ ועולם וכן עליה מתונה במרווחי אגרות חוב הקונצרניות.

ריבית

כאמור, לאחר שבמהלך ספטמבר 2021 אותת ה-FED על צמצום רכישת אגרות חוב ממשלתיות והעלאת הריבית בשנת 2022, העלה במהלך מרץ 2022 את הריבית בארה"ב ב-0.25 נקודות בסיס ל-0.5%. בישראל – לאחר שציננה בהחלטת הריבית מאוקטובר 2021, כי תמשיך לנהל מדיניות מוניטרית מרחיבה לאורך זמן, באפריל 2022, בפרט על רקע עליה בשיעור האינפלציה מעל היעד, הועדה המוניטרית של בנק ישראל העלתה את שיעור הריבית ב-0.25 נקודות האחוז ל-0.35%. על פי תחזית חטיבת המחקר

של בנק ישראל ועל פי תחזיות הנגזרות משוק ההון, שיעור הריבית בישראל צפוי לעמוד בעוד שנה על 1.5%-1.55% בהתאמה.

מט"ח

לאחר התחזקות השקל אל מול הדולר בכ-6.6% במהלך שנת 2021, ושפל של 26 שנה בשער החליפין שקל/דולר, נרשמה במהלך הרבעון התחזקות של הדולר אל מול השקל בכ-2%. ביחס לאירו נחלש השקל במהלך הרבעון בכ-0.1%, וביחס ללירה שטרלינג התחזק בכ-0.82%, ובסך הכול במהלך הרבעון הראשון נחלש השקל מול סל המטבעות ב-1.6%.

אינפלציה

קשיים בשרשרת הייצור והאספקה העולמית, ובפרט קשיים באספקת הגז לאירופה, בין היתר על רקע המלחמה באוקראינה, והפקה נמוכה מהצפוי באתרים חלופיים, לצד גידול בביקושים לגז ונפט באסיה, הביאו לזינוק במחירי הגז הטבעי והנפט, לעליה במחירי האנרגיה העולמיים ולשיאים באינפלציה בעולם, כמתואר לעיל.

בישראל, על רקע המדיניות המרחיבה וסביבת האינפלציה העולמית, מדד המחירים לצרכן עלה בחודשים ינואר ופברואר 2022 ב-0.2% וב-0.7%, בהתאמה, ובסך הכול עלה ב-0.9% מתחילת השנה, וב-3.5% בשנים עשר החודשים האחרונים. על פי תחזית מחלקת מחקר של בנק ישראל מאפריל 2022, על רקע פחות של השקל מול סל המטבעות, המלחמה באוקראינה ובעיות בשרשרת האספקה, שיעור האינפלציה החזוי ל-2022 יעמוד על 3.6%. על פי התחזית, התייצבות במחירי האנרגיה והסחורות וירידה באינפלציה המיובאת יבואו לידי ביטוי בירידה באינפלציה שצפויה לעמוד ב-2023 על 2%.

השפעות משבר הקורונה והשינויים בסביבה המאקרו כלכלית על הקבוצה

למשבר הקורונה השפעות על פעילות הקבוצה שיעקרו 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

בתחילת דצמבר 2021, עם התפשטות וריאנט האומיקרון הוכנסו כמעט כל מדינות אפריקה לרשימת המדינות האדומות, שהיציאה אליהן אסורה למעט למי שקיבלו אישור מועדת חריגים, והחזרה מהן טעונה בידוד מלא. מאוחר יותר, במחצית דצמבר 2021, על רקע התפשטות הוריאנט החדש הוכנסו לרשימת המדינות האדומות מדינות נוספות, בהן בריטניה, דנמרק, איחוד האמירויות, טורקיה וארה"ב. בתחילת ינואר 2022, בד בבד עם ההחמרה במגמת התחלואה בישראל ובעולם, בוטלה הכללתן של מדינות ברשימות המדינות ה"אדומות", שהנסיעה אליהן אסורה וה"צהובות", שהנסיעה אליהן מותרת, כך שכל המדינות נכללות ברשימת המדינות ה"כתומות" בלבד – מדינות שהיציאה אליהן אמנם מותרת, אך משרד הבריאות לא ממליץ לנסוע אליהן מפאת רמת התחלואה בהן. הנכנסים לישראל ממדינות כתומות שאינם מחוסנים או מחלימים נדרשים לבידוד מלא, ואילו הנכנסים לישראל שהם מחוסנים או מחלימים נדרשים לבידוד למשך 24 שעות או עד קבלת תוצאה שלילית בבדיקת PCR, לפי המוקדם. במצב דברים זה, לצד גידול בתביעות המדווחות בפוליסות נסיעות לחו"ל בשל התפשטות וריאנט הדלתא ווריאנט האומיקרון, נרשמה במהלך דצמבר 2021 ירידה מסוימת בכמות המכירות של פוליסות נסיעות לחו"ל.

עם ההקלות במתווה היציאה מישראל והכניסה אליה במהלך הרבעון כמתואר לעיל, ניכר גידול עקבי ומשמעותי בהיקף ימי הביטוח שנמכרו בפוליסות נסיעות לחו"ל, ושיעורם השנתי המצטבר מתחילת הרבעון, דומה בהיקפו להיקף הימים שנמכרו טרם התפרצות מגפת הקורונה. לצד זאת, נרשם גידול בתביעות המדווחות, על רקע התפשטות וריאנט האומיקרון וה-BA 2.

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 קצב התחסנות נמוך במדינות שונות, בשל התפשטות וריאנט דלתא וריאנט האומיקרון, ווריאנט ה-BA 2 או ככל שיתפתחו גלי תחלואה נוספים חמורים בשל כניסתם של וריאנטים חדשים, זולת וריאנטים אלו, 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 פעלה ופועלת להרחבת בסיס ההתקשרות עם ספקי שירותי רפואה מרחוק (Telemedicine) ולהרחבת מגוון מוצרי הביטוח שלה ותכנון 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

במהלך תקופת הדוח, במקביל להסרת המגבלות וצעדי המנע, שבו עובדי הקבוצה לעבודה סדירה במשרדה, תוך הקפדה על קיום הוראות הדין ועידוד כלל העובדים לביצוע בדיקות "אנטיגן" באופן תדיר.

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 במשרדה.

(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 בשוויים ההוגן של נכסיה לעומת שוויים בסוף שנת 2021, וזאת בעיקר בשל השפעה שלילית של התחזקות הדולר ביחס לשקל על שוויים הדולרי של השקעותיה בשקלים ובשל עליה בתשואות אגרות חוב.

4. אירועים מהותיים בתקופת הדוח ועד מועד אישור הדוחות

- א. ב-5 באפריל 2022, קיבלה החברה את אישור הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון (להלן – "הממונה") להחזיק בכל אמצעי השליטה בחברה פספורטכארד שירותים פיננסיים בע"מ (להלן – "פספורטכארד פיננסיים"), ועיסוקה בכפוף לתנאים המנויים באישור הממונה.
- ב. ב-4 לאפריל 2022 מונה אושר גרין לסמנכ"ל הכספים של החברה.
- ג. ב-10 באפריל 2022 הוגשה בקשה לאישור תובענה כייצוגית, לפרטים בדבר התביעה ראה באור 6 בדוחות הכספיים.

5. הסברי הדירקטוריון למצב עסקי החברה

5.1 המצב הכספי המאוחד

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

31 בדצמבר, 2021		31 במרס, 2022		
אחוז מסך הנכסים	באלפי דולר	אחוז מסך הנכסים	באלפי דולר	
0.3%	188	0.3%	226	נכסי מסים נדחים
9.2%	6,097	8.5%	6,854	הוצאות רכישה נדחות
0.8%	499	0.6%	449	נכסים בלתי מוחשיים
0.9%	615	0.7%	581	רכוש קבוע
0.6%	397	0.7%	565	נכסי זכות שימוש
24.7%	16,301	29.4%	23,777	נכסי ביטוח משנה
11.5%	7,596	12.6%	10,177	חייבים ויתרות חובה
9.4%	6,212	7.6%	6,127	הלוואות לחברות קשורות
13.0%	8,613	15.7%	12,709	פרמיות לגבייה
10.8%	7,105	8.4%	6,810	נכסי חוב סחירים
18.8%	12,455	15.7%	12,701	מזומנים ושוי מזומנים
100.0%	66,078	100.0%	80,976	סך כל הנכסים
הון והתחייבויות				
25.9%	17,137	21.4%	17,308	הון
26.2%	17,292	30.3%	24,554	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה
0.2%	141	0.2%	133	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
41.6%	27,467	45.3%	36,661	זכאים ויתרות זכות
0.9%	586	0.9%	719	התחייבות בגין חכירות
1.2%	772	0.8%	653	מסים שוטפים לשלם
4.0%	2,683	1.2%	948	התחייבויות פיננסיות לצדדים קשורים
100.0%	66,078	100.0%	80,976	סך כל ההון והתחייבויות

סך כל הנכסים ליום 31 במרס, 2022 הסתכם לסך של כ- 80,973 אלפי דולר, לעומת סך של כ- 66,078 אלפי דולר ליום 31 בדצמבר, 2021, גידול של כ- 14,898 אלפי דולר המהווים גידול של כ-22.5%. עיקר הגידול בסך הנכסים נובע מגידול בנכסי ביטוח משנה בסך של כ- 7,476 אלפי דולר הנובע בעיקרו מגידול בחלק מבטח המשנה בגין פעילות ביטוח נסיעות לחו"ל, גידול בפרמיות לגבייה בסך של כ- 4,096 אלפי דולר הנובע בעיקרו מפעילות ביטוח נסיעות לחו"ל, גידול בחייבים ויתרות חובה בסך של 2,581 אלפי דולר, וכן גידול בהוצאות רכישה נדחות בסך של כ- 757 אלפי דולר.

עיקר הגידול בהון והתחייבויות נובע מגידול נטו בהון בסך של כ- 171 אלפי דולר ([ראה פירוט בסעיף 5.2 להלן](#)), מגידול בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה בסך של כ- 7,262 אלפי דולר הנובע בעיקרו מגידול בפעילות ביטוח נסיעות לחו"ל, וגידול בזכאים ויתרות זכות בסך של כ- 9,194 אלפי דולר הנובע בעיקרו מגידול בפרמיה מראש בסך של כ- 5,704 אלפי דולר, וגידול בפקדונות ממבטח משנה בסך של כ- 1,489 אלפי דולר.

5.2 הון ודרישות הון

א. דרישות הון בהתאם להוראות ליישום משטר כושר פירעון כלכלי

בחודש דצמבר 2020 קיבלה החברה את אישור הממונה בדבר ביצוע ביקורת על ידי רואה החשבון המבקר על יישום הוראות חוזר סולבנסי, וזאת בהתאם להוראות יישום שפורסמו לראשונה בחודש יוני 2017 ועודכנו ביום 15 באוקטובר 2020.

על פי הוראות פרק 1 בחלק 4 של שער 5 לחוזר המאוחד שעניינו "דין וחשבון לציבור", 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. במכתב הממונה מיום 14 במרס, 2021 שמספרו שה. 2021-423 ועניינו "דיווח ופרסום יחס כושר פירעון כלכלי ליום 31 בדצמבר 2020 וליום 30 ביוני 2021" נקבע כי חברת ביטוח רשאית שלא לפרסם לציבור דוח יחס כושר פירעון כלכלי ליום 30 ביוני, 2021, החברה מסרה לממונה דיווח אודות דוח יחס כושר פירעון כלכלי ליום 30 ביוני, 2021. להלן נתוני יחס כושר פירעון כלכלי ליום 31 בדצמבר, 2021.

דוח יחס כושר פירעון כלכלי המבוקר על ידי רואה החשבון המבקר ליום 31 בדצמבר, 2021 מפורסם באתר האינטרנט של החברה בכתובת <https://www.davidshield.co.il/reports>. הדוח המבוקר פורסם לציבור ביום 16 במאי, 2022.

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

1. יחס כושר פירעון כלכלי

ליום 31 בדצמבר, 2021		
מבוקר (*)		
אלפי דולר ¹	אלפי ש"ח	
47,275	147,024	הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון
24,143	75,084	הון נדרש לכושר פירעון
23,132	71,940	עודף
196%	196%	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.

2. סף הון (MCR)

ליום 31 בדצמבר, 2021		
מבוקר (*)		
אלפי דולר	אלפי ש"ח	
8,039	25,000	סף הון (MCR)
47,275	147,024	הון עצמי לעניין סף הון

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

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

ליום 31 בדצמבר, 2021		
מבוקר (*)		
אלפי ש"ח	אלפי דולר	
147,024	47,275	הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון
88,334	28,403	הון נדרש לכושר פירעון (SCR)
58,690	18,872	עודף
166%	166%	יחס כושר פירעון כלכלי (באחוזים)
120%	120%	יעד יחס כושר פירעון כלכלי של הדירקטוריון (באחוזים)
41,023	13,191	עודף הון ביחס ליעד

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

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 ב²תקופת הדיווח בסך של כ- 171 אלפי דולר (כ- 1,678 אלפי ש"ח) הנובעים מרווח כולל לתקופה בסך של כ- 171 אלפי דולר.

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

5.3 תוצאות הפעילות - מאוחד

להלן נתונים מדוח רווח או הפסד ורווח כולל אחר המאוחד לתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 במרס, 2022 ו- 2021, ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2021 (באלפי דולר):

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2021	ל- 3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס, 2021	2022	
98,341	13,133	31,499	פרמיות שהורווחו ברוטו
98,341	13,133	31,499	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
-	-	-	פרמיות שהורווחו בשייר
515	(437)	(222)	רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון
49,639	5,633	14,835	הכנסות מעמלות ממבטח משנה
1,343	316	344	הכנסות מניהול הסדרים רפואיים ושירותי תפעול
51,497	5,512	14,957	סך כל ההכנסות
48,212	7,169	22,714	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
44,479	6,618	22,058	חלקם של מבטח המשנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
3,733	551	656	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר
21,343	1,334	7,590	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
20,414	2,983	6,599	הוצאות הנהלה וכלליות
9	2	2	הוצאות אחרות
222	(450)	(191)	הוצאות (הכנסות) מימון
45,721	4,420	14,656	סך כל ההוצאות
5,776	1,092	301	רווח לפני מסים על ההכנסה
1,969	494	49	מסים על ההכנסה
3,807	598	252	רווח לתקופה
39	(7)	(81)	רווח \ (הפסד) כולל אחר
3,846	591	171	רווח כולל

סך הפרמיות שהורווחו ברוטו בתקופת הדיווח הסתכמו לסך של כ- 31,499 אלפי דולר, וכוללות פרמיות מפוליסות רילוקיישן בסך של כ- 12,525 אלפי דולר ופרמיות מפוליסות נסיעות לחו"ל בסך של כ- 18,974 אלפי דולר. העלייה בסך הפרמיות לעומת התקופה המקבילה אשתקד היא בהתאם לעלייה בפעילות ביטוח נסיעות לחו"ל שהיו נמוכות משמעותית בשנה אשתקד עקב התפשטות נגיף הקורונה.

סך ההכנסות מעמלות ממבטח משנה בתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ- 14,957 אלפי דולר, וכוללות עמלה שוטפת ועמלת השתתפות ברווחים מחוזה ביטוח משנה בגין פוליסות רילוקיישן בסך של כ- 2,920 אלפי

דולר, וכן עמלה מחוזה ביטוח משנה בגין פוליסות נסיעות לחו"ל בסך של כ- 11,915 אלפי דולר. הגידול בהכנסות מעמלות ממבטח משנה לעומת התקופה המקבילה אשתקד היא בהתאם לעלייה בעמלה מחוזה ביטוח משנה בגין פוליסות נסיעות לחו"ל שנובע בעיקרו עקב התפשטות נגיף הקורונה ברבעון אשתקד. לעומת זאת, חל קיטון בהכנסות מעמלות ממבטח משנה בפעילות הרילוקיישן, הנובע בעיקרו מהרעה בתוצאות החיתומות של תיק הביטוח בתקופה.

תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו הסתכמו לסך של כ- 22,714 אלפי דולר, וכוללים: (א) תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין פוליסות רילוקיישן בסך של כ- 9,469 אלפי דולר. (ב) תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין פוליסות ביטוח נסיעות לחו"ל בסך של כ- 13,245 אלפי דולר.

עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות הסתכמו לסך של כ- 7,590 אלפי דולר, וכוללות הוצאות המיוחסות לפוליסות רילוקיישן בסך של כ- 890 אלפי דולר ובנוסף הוצאות המיוחסות לפוליסות נסיעות לחו"ל בסך של כ- 6,700 אלפי דולר.

הוצאות הנהלה וכלליות לתקופת הדיווח הסתכמו לסך של כ- 6,599 אלפי דולר, וכוללות הוצאות שכר עבודה ונלוות בסך של כ- 1,762 אלפי דולר, מתוכן סך של כ- 527 אלפי דולר הן הוצאות החברה והיתרה הוצאות שכר עבודה ונלוות של חברה מוחזקת. בנוסף כוללות הוצאות בסך של כ- 1,237 אלפי דולר בגין שירותי SaaS ותשתיות מחשוב מחברה קשורה, סך של כ- 4,003 אלפי דולר בגין עלות תפעול עסקי ביטוח על ידי חברה קשורה, ובנוסף סך של כ- 402 אלפי דולר בגין דמי ניהול לחברת האם. מתוך הוצאות הנהלה וכלליות, סווגו סך של כ- 870 אלפי דולר לתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו, וסך של כ- 1,378 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- 99%, ואילו המיוחס לפוליסות נסיעות לחו"ל הינו כ- 126%.

סך הרווח לפני מסים על הכנסה בתקופת הדוח הסתכם לסך של כ- 301 אלפי דולר וסך ההפסד הכולל לפני מסים על הכנסה בתקופת הדוח הסתכם לסך של כ- 123 אלפי דולר.

5.4 תזרימי מזומנים ונזילות - מאוחד

מתחילת השנה חלה עליה ביתרת המזומנים ושווי מזומנים בסך של כ- 246 אלפי דולר, אשר הסתכמו ליום 31 במרס, 2022 לסך של כ- 12,701 אלפי דולר. להלן פירוט עיקרי השינוי ביתרות המזומנים ושווי מזומנים בתקופת הדוח:

5.4.1 מזומנים לפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים שנבעו מפעילות שוטפת בתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ- 489 אלפי דולר, וכוללים בין היתר רכישות, נטו של השקעות פיננסיות בסך של כ- 54 אלפי דולר.

5.4.2 מזומנים לפעילות השקעה

לא היו תזרימי מזומנים ששימשו לפעילות השקעה בתקופת הדוח.

5.4.3 מזומנים לפעילות מימון

תזרימי מזומנים ששימשו לפעילות מימון בתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ- 63 אלפי דולר, פירעון התחייבות בגין חכירה בסך של כ- 63 אלפי דולר.

6. אפקטיביות הבקורות הפנימיות והנהלים על הדיווח הכספי והגילוי

על פי הוראות הממונה לעניין בקרה פנימית על דיווח כספי המפורטות בחוזר - 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 השנתיים לשנת 2022.

7. הרכב הדירקטוריון

נכון למועד פרסום הדוח, דירקטוריון החברה מונה 6 דירקטורים, מתוכם 2 דירקטורים חיצוניים, כדלהלן:

מר אייל בן שלוש - יו"ר הדירקטוריון
 מר אלון קצף - דירקטור
 מר רוב סיליג - דירקטור
 מר טוד פוזפסקי - דירקטור
 מר יהודה ברמן - דירקטור חיצוני
 מר יגאל בר יוסף - דירקטור חיצוני

ביום 15 במרס, 2022 הודיעה הגב' שירה לב עמי על סיום כהונתה כדירקטורית בלתי תלויה בדירקטוריון החברה. ההודעה על סיום הכהונה של גב' לב עמי הוגשה לממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון בתאריך 27 למרס, 2022. בימים אילו מתנהל תהליך לאיתור דירקטור/ית בלתי תלוי/ה לכהונה בדירקטוריון החברה.

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, 16 במאי, 2022

דוחות כספיים

דיויד שילד חברה לביטוח בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים

ליום 31 במרס, 2022

בלתי מבוקרים

דיויד שילד חברה לביטוח בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים

ליום 31 במרס, 2022

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

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

דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים

לבעלי המניות של דיויד שילד חברה לביטוח בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של דיויד שילד חברה לביטוח בע"מ והחברה המאוחדת שלה (להלן - "החברה"), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 31 במרס, 2022 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים", ובהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

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

מסקנה

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

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

תל-אביב,
16 במאי, 2022

ליום 31 בדצמבר,	ליום 31 במרס,	
2021	2021	2022
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי דולר	

נכסים

188	181	226
6,097	4,587	6,854
499	869	449
615	822	581
397	653	565
16,301	7,381	23,777
7,596	6,825	10,177
6,212	5,668	6,127
8,613	4,239	12,709
7,105	6,642	6,810
12,455	9,549	12,701
66,078	47,416	80,976

נכסי מסים נדחים
הוצאות רכישה נדחות
נכסים בלתי מוחשיים
רכוש קבוע
נכסי זכות שימוש
נכסי ביטוח משנה
חייבים ויתרות חובה
הלוואות לחברות קשורות
פרמיות לגבייה
נכסי חוב סחירים
מזומנים ושווי מזומנים

סך כל הנכסים

הון והתחייבויות

הון (באור 5)

(*) -	(*) -	(*) -
11,508	11,508	11,508
5,583	4,074	5,835
46	-	(35)
17,137	15,582	17,308

הון מניות
פרמיה על מניות
יתרת עודפים
קרנות הון

סך כל ההון

התחייבויות

17,292	7,916	24,554
141	254	133
27,467	18,441	36,661
586	818	719
772	1,842	653
2,683	2,563	948
48,941	31,834	63,668
66,078	47,416	80,976

התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה
התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
זכאים ויתרות זכות
התחייבויות בגין חכירות
מסים שוטפים לשלם
התחייבויות פיננסיות מצדדים קשורים

סך כל ההתחייבויות

סך כל ההון וההתחייבויות

(*) מהווה סכום הנמוך מ- 1 אלפי דולר.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

אושר גריי
סמנכ"ל כספים

רון מזרחי
מנכ"ל

אייל בן שלוש
יו"ר הדירקטוריון

16 במאי, 2022

תאריך אישור הדוחות הכספיים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר,	3-החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס,	
2021	2021	2022
מבוקר	בלתי מבוקר	
אלפי דולר (למעט נתוני רווח נקי למניה)		
98,341	13,133	31,499
98,341	13,133	31,499
-	-	-
515	(437)	(222)
49,639	5,633	14,835
1,343	316	344
51,497	5,512	14,957
48,212	7,169	22,714
44,479		22,058
	6,618	
3,733	551	656
21,343	1,334	7,590
20,414	2,983	6,599
9	2	2
222	(450)	(191)
45,721	4,420	14,656
5,776	1,092	301
1,969	494	49
3,807	598	252
49	(10)	(123)
(10)	3	42
39	(7)	(81)
3,846	591	171
38.42	5.90	1.71

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

רווח כולל

רווח כולל למניה המיוחס לבעלי המניות של החברה (בדולר)

רווח כולל בסיסי ומדולל למניה

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, 2022 (מבוקר) (*) -	11,508	5,583	46	17,137
רווח נקי	-	252	-	252
הפסד כולל אחר	-	-	(81)	(81)
יתרה ליום 31 במרס, 2022	11,508	5,835	(35)	17,308
הון מניות	פרמיה על מניות	יתרת עודפים	קרן בגין נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר, נטו	סה"כ
אלפי דולר				
יתרה ליום 1 בינואר, 2021 (מבוקר) (*) -	11,508	3,476	7	14,991
רווח נקי	-	598	-	598
רווח כולל אחר	-	-	(7)	(7)
יתרה ליום 31 במרס, 2021	11,508	4,074	-	15,582
הון מניות	פרמיה על מניות	יתרת עודפים	קרן בגין נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר, נטו	סה"כ
אלפי דולר				
יתרה ליום 1 בינואר, 2021	11,508	3,476	7	14,991
דיבידנד (ראה באור 13)	-	(1,700)	-	(1,700)
רווח נקי	-	3,807	-	3,807
רווח כולל אחר	-	-	39	39
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2021	11,508	5,583	46	17,137

(*) מהווה סכום הנמוך מ- 1 אלפי דולר.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2020	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס, 2021	2022	נספח <u>א'</u>	
מבוקר	בלתי מבוקר אלפי דולר			
3,781	(1,700)	489		תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
(993)	(300)	-		תזרימי מזומנים מפעילות השקעה
15	4	-		השקעה בנכסים בלתי מוחשיים
(978)	(296)	-		החזר השקעה ברכוש קבוע
				מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
(1,700)	-			תזרימי מזומנים מפעילות מימון
(298)	(113)	(63)		תשלום דיבידנד
(1,998)	(113)	(63)		פירעון התחייבות בגין חכירות
				מזומנים נטו שימשו לפעילות מימון
(10)	(2)	(180)		הפרשי שער חליפין בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים
795	(2,111)	246		עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
11,660	11,660	12,455		יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
12,455	9,549	12,701		יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר,	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס,	
2021	2021	2022
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי דולר	

נספח א' - תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

רווח נקי לתקופה

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

התאמות לסעיפי רווח והפסד:

הפסדים (רווחים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון
הוצאות (הכנסות) מימון בגין התחייבויות פיננסיות ואחרות

פחת והפחתות:

נכסי זכות שימוש

רכוש קבוע

נכסים בלתי מוחשיים

מסים על ההכנסה

הפסד מירידת ערך הלוואות לצדדים קשורים

הפסד מגריעת נכסי זכות שימוש

סה"כ

שינויים בסעיפים מאזניים אחרים:

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:

ריבית שהתקבלה

ריבית ששולמה

מסים ששולמו

סה"כ

מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת

נספח ג' - פעילויות מהותיות שאינן במזומן

הכרה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירה

רכישת נכסים בלתי מוחשיים באשראי

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

באור 1 - כללי

א. כללי

דוחות כספיים ביניים מאוחדים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 31 במרס, 2022 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך (להלן - "דוחות כספיים ביניים מאוחדים"). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים המאוחדים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2021 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 2(ה) 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 2(ב) לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים).

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

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

ביום 23 בנובמבר, 2020 התקשרו החברה, דיויד שילד גלובל והפניקס בהסכם העברת יתרת תיק לקוחות ביטוח בריאות לישראלים השוהים בחו"ל, מהפניקס לחברה, לפיו מועד העברה הינו ביום 1 בינואר, 2021 (להלן - "המועד הקובע").

בתמורה להעברה תיק הלקוחות, שילמה הקבוצה לפניקס סך של כ- 1 מיליון דולר, אשר נפרעו במהלך שנת 2021. על פי ההסכם, החל מהמועד הקובע תשמש 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 2(ב) להלן, הוצגה ההתקשרות בין הפניקס ודיויד שילד גלובל בהתאם להוראות IFRS4, ולפיכך הוצגו התחייבויות ביטוחיות אלו בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה, כך שבעקבות ההסכם, לא יחול שינוי בסך ההתחייבויות הביטוחיות בדוחות הכספיים המאוחדים.

בנוסף, ב- 17 לנובמבר, 2021 נחתם הסכם בין החברה, הפניקס ומבטח 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, נחתם הסכם על חלוקת השתתפות ברווחים ממבטח המשנה לשנת 2021 בין החברה ודיויד שילד גלובל.

באור 1 - כללי (המשך)

ד. משבר נגיף הקורונה

בהמשך לאמור בבאור 1 בדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים, להלן תאור התפתחות משבר הקורונה במהלך תקופת הדוח.

במהלך הרבעון הראשון של 2022 נרשם גל תחלואה חמישי עקב התפרצות וריאנטים של נגיף הקורונה, וספק גל שיש.

הגל החמישי - לצד התפשטות וריאנט הדלתא של נגיף הקורונה במדינות רבות בעולם, החל להתפשט מנובמבר 2021 וריאנט חדש "אומיקרון", המידבק במיוחד, שמקורו בחלקה הדרומי של יבשת אפריקה, כששיאי תחלואה נרשמו בעיקר בבריטניה, גרמניה, ארה"ב, אוסטרליה והולנד.

מיד כשנודע על וריאנט האומיקרון החדש החליטה הממשלה, בניסיון לחסום את הגעתו לישראל, להכניס תחילה כמעט את כל מדינות אפריקה לרשימת המדינות האדומות, שהיציאה אליהן אסורה למעט למי שקיבלו אישור מועדת חריגים, והחזרה מהן טעונה בידוד מלא. מאוחר יותר, במחצית דצמבר 2021, על רקע התפשטות הווריאנט החדש הוכנסו לרשימת המדינות האדומות מדינות נוספות, בהן בריטניה, דנמרק, איחוד האמירויות, טורקיה וארה"ב. על רקע עליה חדה במקדם ההדבקה בישראל בשלהי דצמבר 2021, וחוסר ודאות לגבי התפוגגות ההגנה של החיסון השלישי, הוחלט בישראל על מתן מנה רביעית של החיסון לקבוצות בסיכון מוגבר.

במהלך ינואר 2022 נרשמה עליה חדה במספר המאומתים ומקרי המוות כתוצאה משילוב של וריאנט האומיקרון והדלתא השוטפים את העולם, שהגיעו בשיאם לכ-4 מיליון מאומתים ולמעלה מ-12,000 מקרי מוות, המדווחים מידי יום.

בישראל נרשמו שיאי תחלואה יום אחר יום, כשמספר האנשים המאובחנים הגיע בשיא הגל ללמעלה מ-85,000 נפש ביממה ולמעלה מחצי מיליון נפש בשבוע, מספר החולים במצב קשה חצה את גבולות ה-1,000, שליש מהם במצב אנוש. בד בבד עם ההחמרה במגמת התחלואה בישראל ובעולם, בוטלה בישראל הכללתן של מדינות ברשימות המדינות ה"אדומות", שהנסיעה אליהן אסורה וה"צהובות", שהנסיעה אליהן מותרת, כך שכל המדינות נכללות ברשימת המדינות ה"כתומות" - שהיציאה אליהן אמנם מותרת, אך משרד הבריאות לא ממליץ לנסוע אליהן מפאת רמת התחלואה בהן. הנכנסים לישראל ממדינות כתומות שאינם מחוסנים או מחלימים נדרשים לבידוד מלא, ואילו הנכנסים לישראל שהם מחוסנים או מחלימים נדרשים לבידוד למשך 24 שעות או עד קבלת תוצאה שלילית בבדיקת PCR, לפי המוקדם.

בשלהי ינואר 2022, לאחר שהתבררה יעילות מנת הדחף הרביעית של החיסון בקרב קבוצות בסיכון מוגבר, הוחלט בישראל על הרחבת החיסון לכלל המבוגרים מעל גיל 18, המצויים בחשיפה מוגברת להידבקות. לצד זאת, הוחלט על מתווה הפסקת חובת בידוד במערכת החינוך, והמרתה בביצוע בדיקות אנטיגן פעמיים בשבוע, לאיתור מאומתים.

על רקע נתוני התחלואה הגבוהים, אך לצד ירידה מסוימת בהתפשטות התחלואה, הוחלט בראשית פברואר 2022 לבטל את חובת הבדיקה לפני טיסה מישראל למי שאינו מחוסן או מחלים, לבטל את התו הירוק למעט ביחס ל"אירועים בסיכון" וכי מחוסנים במנות הדחף השלישית והרביעית יקבלו תו ירוק ללא הגבלת זמן. בהמשך, בוטלה חובת ביצוע בדיקת קורונה לפני עליה לטיסה לישראל. נכנסים לישראל מחויבים בבדיקת PCR וכניסה לבידוד עד לקבלת התוצאה או 24 שעות לפי המוקדם מבניהם. ביציאה מישראל, באחריות הנוסע לברר מה מדיניות מדינת היעד ולפעול בהתאם.

הגל השישי - לאחר הפוגה קצרה והתמתנות במגמת התפשטות התחלואה בעולם במהלך פברואר 2022, נרשמה במחצית מרץ 2022 מגמת עליה בתחלואה לכ-12 מיליון מאומתים מדווחים ביום, עקב התפשטותו של וריאנט חדש BA 2, הנחשב מדבק עוד יותר מווריאנט האומיקרון. את טבלת התחלואה העולמית מובילות קוריאה הדרומית, גרמניה וצרפת. בסין נרשמה ההתפרצות הגדולה ביותר מאז ההתפרצות המקורית בווהאן, אשר הובילה להחלת סגר בשנחאי מוקד ההתפרצות. בישראל, לאחר שנרשמה ירידה במספר המאומתים המדווחים ביממה לכ-10% ממספרם בשיא הגל החמישי, חזרו מספר המאומתים המדווחים ביום ומקדם ההדבקה לעלות, ובשיא הגל הגיעו לכ-16 אלף ו-1.43, בהתאמה.

יצוין כי במהלך תקופת הדוח לא נרשמה השפעה מהותית בתחום הרילוקשיין וכמו כן ביחס לתחום נסיעות לחול חל גידול משמעותי בפעילות לנוכח הסרת המגבלות המתואר לעיל.

ה. הפלישה הרוסית לאוקראינה

ב-24 בפברואר 2022, פלשו כוחות צבא רוסיים לאוקראינה. בעקבות הפלישה הכריזו האיחוד האירופי, ארצות הברית ומדינות נוספות על עיצומים כלכליים חדשים על תאגידים ויחידים ברוסיה, בכלל זה, תאגידים בנקאיים. לקבוצה מבטוחים ברילוקשיין ברוסיה ובאוקראינה, וכמו כן מבטוחים שרכשו ביטוח נסיעות לחו"ל המצויים באחת המדינות, והיא פעלה ופועלת לספק מתן מענה לשירות רציף ללקוחותיה, תוך הקפדה על ציות להסדרים בינלאומיים.

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

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

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

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

ב. שימוש באומדנים ושיקול דעת

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

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

ג. גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה לפני יישומם

תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 17, חוזי ביטוח

בחודש מאי 2017 פרסמה הוועדה לתקני חשבונאות בינלאומיים (IASB) את תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 17 בדבר חוזי ביטוח (להלן - "התקן החדש"), ובחודש יוני 2020 פורסם תיקון לתקן החדש. התקן החדש קובע כללים להכרה, מדידה, הצגה וגילוי בקשר לחוזי ביטוח ומחליף את ההוראות הקיימות בנושא. התקן החדש צפוי לגרום לשינויים משמעותיים בדיווח הכספי של חברות ביטוח.

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

תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 17, חוזי ביטוח (המשך)

לגבי חוזי ביטוח מסוימים (בדרך כלל חוזי ביטוח אלמנטרי עם כיסוי ביטוחי של עד שנה) ניתן ליישם מודל מדידה פשוט יותר שאינו שונה בהרבה מהמדידה המקובלת כיום. בחודש דצמבר 2021 פרסמה הוועדה לתקני חשבונאות בינלאומיים (IASB) תיקון להוראות המעבר של IFRS 17. התיקון מאפשר לחברה בעת יישום לראשונה של התקן לשנות את קבוצת המדידה של הנכסים הפיננסיים במספרי ההשוואה מבלי להציג מחדש את מספרי ההשוואה על פי הוראות המעבר של IFRS 9, וזאת בכדי להימנע מחוסר הקבלה חשבונאית במספרי ההשוואה בין ההתחייבויות הביטוחיות לנכסים הפיננסיים במועד היישום לראשונה.

בהתאם לתיקון, לחברה יש בחירה אם ליישם את מודל הפסדי האשראי החזויים של IFRS 9 או להשאיר את ההפרשה שחושבה בהתאם ל- IAS 39 בגין הנכסים לגביהם יושם התיקון. לפיכך, התיקון ידרוש גילוי איכותי לגבי הגישה שיישמה החברה בחישוב ההפרשה להפסדי אשראי עבור הנכסים לגביהם יושם התיקון.

בהתאם לטיוטת עדכון "מפת דרכים לאימות תקן חשבונאות בינלאומי מספר 17 (IFRS) - חוזי ביטוח" שהתפרסמה, על ידי הממונה, בחודש ינואר 2022, מועד היישום לראשונה של התקן בישראל יהיה החל מהתקופות הרבעוניות והשנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2024. בהתאם, מועד המעבר יחול ביום 1 בינואר 2023. בנוסף, בהתאם לטיוטה בשנת 2023 תדווח החברה, במסגרת באור ייעודי לדוחות הכספיים, דוחות עיקריים פרו-פורמה (ללא מספרי השוואה) בהתאם להוראות IFRS 17.

התקן החדש ייושם למפרע. אם יישום למפרע אינו מעשי ניתן לבחור באחת משתי הגישות הבאות.

1. גישת יישום למפרע חלקי.
2. גישת השווי ההוגן.

החברה נערכת לאימוץ התקן.

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

שער חליפין יציג של דולר ארה"ב	מדד המחירים לצרכן		
	מדד ידוע	מדד בגין	
	%	%	
2.1	1.2	1.5	שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס, 2022
3.7	0.1	0.8	שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס, 2021
(3.3)	2.4	2.8	שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2020

באור 3 - מגזרי פעילות

א. כללי

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

1. ביטוח בריאות לשהים בחו"ל - מגזר המרכז את פעילות ביטוח בריאות לשהים בחו"ל לתקופות ארוכות, הכוללים בעיקרם כסויי 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 וקיצוזים כוללים בעיקר ריבית, הפרשי שער והתאמות בגין יישום הוראות תקן חשבונאות IFRS16 חכירות.

ב. מידע נוסף בדבר הדיווח המגזרי

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

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

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

באור 3 - מגזרי פעילות (המשך)

ג. להלן תוצאות מגזרי הפעילות:

לתקופה של 3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס, 2022					
סה"כ	התאמות וקיזוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות בלתי מבוקר אלפי דולר	ביטוח נסיעות לחו"ל	ביטוח בריאות לשוהים בחו"ל	
31,499	-	-	18,974	12,525	פרמיות שהורווחו ברוטו
31,499	-	-	18,974	12,525	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
-	-	-	-	-	פרמיות שהורווחו בשייר
(222)	-	(222)	-	-	הפסדים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
14,835	-	-	11,915	2,920	הכנסות מעמלות ממבטחי משנה הכנסות מניהול הסדרים רפואיים ושירותי תפעול
344	-	344	-	-	
14,957	-	122	11,915	2,920	סך כל ההכנסות
22,714	-	-	13,245	9,469	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
22,058	-	-	12,585	9,473	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
656	-	-	660	(4)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר
7,590	-	-	6,700	890	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
6,599	(35)	585	4,005	2,044	הוצאות הנהלה וכלליות
2	-	2	-	-	הוצאות אחרות
(191)	6	(173)	-	(24)	הוצאות (הכנסות) מימון
14,656	(29)	414	11,365	2,906	סך כל ההוצאות (הכנסות)
301	29	(292)	550	14	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה

באור 3 - מגזרי פעילות (המשך)

לתקופה של 3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס, 2021					
סה"כ	התאמות וקיזוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות בלתי מבוקר אלפי דולר	ביטוח נסיעות לחור"ל	ביטוח בריאות לשוהים בחור"ל	
13,133	-	-	1,195	11,938	פרמיות שהורווחו ברוטו
13,133	-	-	1,195	11,938	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
-	-	-	-	-	פרמיות שהורווחו בשייר
(437)	-	(437)	-	-	הפסדים מהשקעות, נטו
5,633	-	-	809	4,824	והכנסות מימון
316	-	316	-	-	הכנסות מעמלות ממבטחי משנה
5,512	-	(121)	809	4,824	הכנסות מניהול הסדרים רפואיים ושירותי תפעול
					סך כל ההכנסות
					תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי
7,169	-	-	(168)	7,337	ביטוח, ברוטו
6,618	-	-	(185)	6,803	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
551	-	-	17	534	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר
1,334	-	-	421	913	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
2,983	(2)	775	299	1,911	הוצאות הנהלה וכלליות
2	-	2	-	-	הוצאות אחרות
(450)	7	(457)	-	-	הוצאות (הכנסות) מימון
4,420	5	320	737	3,358	סך כל ההוצאות
1,092	(5)	(441)	72	1,466	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה

באור 3 - מגזרי פעילות (המשך)

ג. להלן תוצאות מגזרי הפעילות (המשך):

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2021					
סה"כ	התאמות וקיזוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות מבוקר אלפי דולר	ביטוח נסיעות לחו"ל	ביטוח בריאות לשוהים בחו"ל	
98,341	-	-	49,695	48,646	פרמיות שהורווחו ברוטו
98,341	-	-	49,695	48,646	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
-	-	-	-	-	פרמיות שהורווחו בשייר
515	-	515	-	-	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
49,639	-	-	31,055	18,584	הכנסות מעמלות ממבטחי משנה
					הכנסות מניהול הסדרים רפואיים
1,343	-	1,343	-	-	ושירותי תפעול
51,497	-	1,858	31,055	18,584	סך כל ההכנסות
48,212	-	-	16,864	31,348	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
44,479	-	-	15,687	28,792	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
3,733	-	-	1,177	2,556	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר
21,343	-	-	17,755	3,588	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
20,414	11	3,036	10,461	6,906	הוצאות הנהלה וכלליות
9	-	9	-	-	הוצאות אחרות
222	29	193	-	-	הוצאות מימון
45,721	40	3,238	29,393	13,050	סך כל ההוצאות
5,776	(40)	(1,380)	1,662	5,534	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה

ליום 31 במרס, 2022					
סה"כ	התאמות וקיזוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות בלתי מבוקר אלפי דולר	ביטוח נסיעות לחו"ל	ביטוח בריאות לשוהים בחו"ל	
24,554	-	-	17,028	7,526	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלוי תשואה, ברוטו
777	-	-	443	334	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלוי תשואה, בשייר

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

באור 3 - מגזרי פעילות (המשך)

ג. להלן תוצאות מגזרי הפעילות (המשך):

ליום 31 בדצמבר, 2021				
סה"כ	התאמות וקיזוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות מבוקר אלפי דולר	ביטוח נסיעות לחו"ל	ביטוח בריאות לשוהים בחו"ל
17,292	-	-	10,418	6,874
991	-	-	238	753

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

ה. נתונים נוספים אודות מגזרי ביטוח בריאות

לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס, 2022		
ז"א	ז"ק	סה"כ
		בלתי מבוקר
		אלפי דולר
12,525	20,285	32,810 (*)
9,469	13,245	22,714
14	550	564

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

(*) מתוכם פרמיות פרט בסך של כ- 28,829 אלפי דולר ופרמיות קולקטיב בסך של כ- 3,981 אלפי דולר.
הכיסוי המהותי ביותר הכלול בביטוח בריאות לז"א הינו הוצאות רפואיות לשוהים בחו"ל, ולז"ק הינו נסיעות לחו"ל.

לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס, 2021		
ז"א	ז"ק	סה"כ
		בלתי מבוקר
		אלפי דולר
11,938	1,195	13,133 (*)
7,337	(168)	7,169
1,466	72	1,538

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

(*) מתוכם פרמיות פרט בסך של כ- 9,845 אלפי דולר ופרמיות קולקטיב בסך של כ- 3,288 אלפי דולר.
הכיסוי המהותי ביותר הכלול בביטוח בריאות לז"א הינו הוצאות רפואיות לשוהים בחו"ל, ולז"ק הינו נסיעות לחו"ל.

לתקופה של שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2021		
ז"א	ז"ק	סה"כ
		מבוקר
		אלפי דולר
48,646	52,545	101,191 (*)
31,348	16,864	48,212
5,534	1,662	7,196

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

(*) מתוכם פרמיות פרט בסך של כ- 88,175 אלפי דולר ופרמיות קולקטיב בסך של כ- 13,016 אלפי דולר.
הכיסוי המהותי ביותר הכלול בביטוח בריאות לז"א הינו הוצאות רפואיות לשוהים בחו"ל, ולז"ק הינו נסיעות לחו"ל.

באור 4 - נכסי חוב סחירים

א. הערך בספרים:

ליום 31 בדצמבר, 2021	ליום 31 במרס, 2021	ליום 31 במרס, 2022
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
413	416	396
6,692	6,226	6,414
7,105	6,642	6,810

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, 2021	ליום 31 במרס, 2021	ליום 31 במרס, 2022
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
419	420	416
6,691	6,222	6,522
7,110	6,642	6,938
-	-	-

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. ניהול 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:

באור 5 - הון ודרישות הון (המשך)

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

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 לחזון 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.

החזון 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 לחזון המאוחד שעניינו "דין וחשבון לציבור", נקבע כי בדוח התקופתי ליום 31 במרס ייכלל דוח יחס כושר פירעון כלכלי שיחושב בגין נתוני 31 בדצמבר של השנה הקודמת, ובדוח התקופתי ליום 30 בספטמבר ייכלל דוח יחס כושר פירעון כלכלי שיחושב בגין נתוני 30 ביוני של אותה שנה.

בהתאם לדוח יחס כושר פירעון ליום 31 בדצמבר, 2021, שפורסם ביום 16 במאי, 2022, לחברה עודף הון ללא התחשבות בהוראות המעבר בתקופת הפריסה.

החשוב 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 ואינו מהווה חלק מתקני הביקורת החלים על דוחות כספיים.

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

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, 2021, הוכן על בסיס התנאים וההערכה המיטבית כפי שהיו ידועים לחברה לאותו יום.

בתקופה שלאחר יום 31 בדצמבר, 2021 ועד למועד אישור הדוחות כספיים ביניים מאוחדים, חלו שינויים נוספים העלולים להשפיע על יחס כושר הפירעון של החברה וביניהם:

1. שינוי בהיקפי פעילות תחום ביטוח בריאות לשוהים בחו"ל בגין פוליסות אשר הפיקה החברה.
2. שינוי בהיקפי פעילות ביטוח נסיעות לחו"ל.
3. שינוי בהיקף פעילות של השקעות בנכסי חוב סחירים.
4. שינוי בשיעורי הריבית.

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, בצירוף 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

בקשה לאישור תובענה כייצוגית

1. ביום 3 בפברואר, 2022 הוגשה בקשה לאישור תובענה ייצוגית לבית המשפט המחוזי בתל אביב על ידי המבקש כנגד חברת דיויד שילד חברה לביטוח ופספורטכארד ישראל סוכנות לביטוח כללי (להלן - "החברות"), בסכום של 5,247,690 דולר (ש"ח 16,666,666) נזק ממוני ו - 3,167,506 דולר (ש"ח 10,060,000) נזק לא ממוני (עם זאת, המבקש ציין כי הוא אינו יכול להעריך, בשלב זה, את סכום התובענה ייצוגית באופן מדויק).

לטענת המבקש, החברות סירבו להכיר בנזקים שנגרמו ללקוחותיהם עקב מגיפת הקורונה במסגרת הרחבת "מקיף קורונה" ובמסגרת "פוליסת נסיעות בזמן מגיפה ביטוח נסיעות לכל תרחיש".

בנוסף, טוען המבקש כאילו החברות לא גילו ללקוחותיהם כי קיימת להם אפשרות לבטל הרחבות בגין נזק לצד ג' ואיתור וחילוף, תוך שהם חייבו בעבור רכיבים אלה גם אם ללקוחותיהם לא היה להם בכך כל רצון ו/או צורך.

על החברה להגיש תשובה לבקשת האישור עד ליום 25 במאי, 2022.

בשלב מקדמי זה, לא ניתן להעריך את סיכויי התביעה.

2. ביום 10 באפריל, 2022 הוגשה בקשה לאישור תובענה ייצוגית לבית המשפט המחוזי בתל אביב על ידי המבקש כנגד חברת דיויד שילד חברה לביטוח ופספורטכארד ישראל סוכנות לביטוח כללי (להלן - "החברות"), בסכום של 8,414,288 דולר (ש"ח 26,723,778) ותביעה אישית של 29.9 דולר (ש"ח 94.9).

לטענת המבקש הנתבעות האריכו אוטומטית את הפוליסה, והמשיכו לגבות פרמיה ממבוטחים שנכנסו לבידוד עקב מחלת הקורונה, במהלך שהותם בחו"ל, והיו זכאים להחזר הוצאות עקב הארכת השהייה.

על החברה להגיש תשובה לבקשת האישור עד ליום 20 ביולי, 2022.

בשלב מקדמי זה לא ניתן להעריך את סיכויי התביעה.

באור 7 – אירועים לאחר תאריך הדיווח

1. ב-5 באפריל, 2022 קיבלה החברה את אישור הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון (להלן - "הממונה") להחזיק בכל אמצעי השליטה בחברת פספורטכארד שירותים פיננסיים בע"מ (להלן - "פספורטכארד פיננסיים"), לפעילותה בכפוף לתנאים המנויים באישור הממונה.

2. ב-4 באפריל, 2022 מונה מר אושר גריי לסמנכ"ל הכספים של החברה.



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 31 במרס, 2022 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. המידע הכספי הביניים הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי הביניים הנפרד 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 שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

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

קוסט פורר גבאי את קסירר
קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

תל-אביב,
16 במאי, 2022

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

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

תרגום הנתונים למטבע הצגה שקל חדש בוצע כדלקמן:

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

דוחות ביניים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר, 2021		ליום 31 במרס, 2021		ליום 31 במרס, 2022	
מבוקר		בלתי מבוקר			
אלפי שקלים חדשים	אלפי דולר	אלפי שקלים חדשים	אלפי דולר	אלפי שקלים חדשים	אלפי דולר
93	30	487	146	37	118
14,533	4,673	7,315	2,194	5,670	18,008
15,037	4,835	14,600	4,379	4,298	13,650
1,552	499	2,897	869	449	1,426
19	6	120	36	44	140
50,696	16,301	24,608	7,381	23,777	75,516
11,003	3,538	10,218	3,065	5,338	16,957
32,328	10,395	21,088	6,325	14,406	45,753
22,097	7,105	22,145	6,642	6,810	21,629
29,548	9,501	13,736	4,120	9,935	31,554
176,906	56,883	117,214	35,157	70,764	224,751

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

ליום 31 בדצמבר, 2021		ליום 31 במרס, 2021		ליום 31 במרס, 2022	
אלפי שקלים חדשים	אלפי דולר	אלפי שקלים חדשים	אלפי דולר	אלפי שקלים חדשים	אלפי דולר
1	(*) -	1	(*) -	1	(*) -
40,046	11,508	40,046	11,508	40,046	11,508
18,519	5,583	13,827	4,074	19,329	5,835
(5,270)	46	(1,923)	-	(4,402)	(35)
53,296	17,137	51,951	15,582	54,974	17,308

סך כל ההון

התחייבויות

התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה
התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
זכאים ויתרות זכות
התחייבות בגין חכירות
מסים שוטפים לשלם

ליום 31 בדצמבר, 2021		ליום 31 במרס, 2021		ליום 31 במרס, 2022	
אלפי שקלים חדשים	אלפי דולר	אלפי שקלים חדשים	אלפי דולר	אלפי שקלים חדשים	אלפי דולר
53,778	17,292	26,392	7,916	24,554	77,984
81	26	-	-	20	64
67,151	21,592	34,767	10,428	28,036	89,042
25	8	127	38	44	140
2,575	828	3,977	1,193	802	2,547
123,610	39,746	65,263	19,575	53,456	169,777
176,906	56,883	117,214	35,157	70,764	224,751

סך כל ההתחייבויות

סך כל ההון וההתחייבויות

(*) מהווה סכום הנמוך מ-1 אלפי דולר.

אושר גריי
סמנכ"ל כספים

רן מזרחי
סמנכ"ל

אייל בן שלוש
י"ר הדירקטוריון

16 במאי, 2021
תאריך אישור הדוחות הכספיים

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

דוחות רווח או הפסד ורווח כולל אחר

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2021		ל- 3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס, 2021		ל- 3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס, 2022		
מבוקר		מבוקר		בלתי מבוקר		
אלפי שקלים חדשים	אלפי דולר	אלפי שקלים חדשים	אלפי דולר	אלפי שקלים חדשים	אלפי דולר	
98,341	316,556	13,132	42,930	31,499	100,701	פרמיות שהורווחו ברוטו
98,341	316,556	13,132	42,930	31,499	100,701	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
-	-	-	-	-	-	פרמיות שהורווחו בשייר
191	595	(175)	(572)	57	183	רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו
48,916	157,387	5,089	16,636	15,764	50,399	והכנסות מימון
						הכנסות מעמלות ממבטח משנה
49,107	157,982	4,914	16,064	15,821	50,582	סך כל ההכנסות
48,416	155,960	7,372	24,100	22,714	72,615	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
44,479	143,283	6,617	21,632	22,058	70,517	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
3,937	12,677	755	2,468	656	2,098	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר
21,343	68,546	1,334	4,361	7,590	24,266	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
19,502	62,792	2,608	8,526	6,613	21,138	הוצאות הנהלה וכלליות
65	205	-	-	1	3	הוצאות מימון
44,847	144,220	4,697	15,355	14,860	47,505	סך כל ההוצאות
4,260	13,762	217	709	961	3,077	רווח לפני מסים על ההכנסה
1,531	4,949	292	955	172	550	מסים על ההכנסה
1,078	3,433	673	2,200	(537)	(1,717)	חלק ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
3,807	12,246	598	1,954	252	810	רווח נקי
רווח (הפסד) כולל אחר						
רכיבים שישווגו או המסווגים מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים:						
49	155	(10)	(33)	(123)	(392)	רווח (הפסד) בגין השקעות במכשירי חוב בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר
(10)	(30)	3	10	42	133	השפעת המס בגין רווח (הפסד) בגין השקעות במכשירי חוב בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר
-	(1,673)	-	1,822	-	1,127	קרן בגין התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים
39	(1,548)	(7)	1,799	(81)	868	סה"כ רכיבים של רווח (הפסד) כולל אחר, נטו שישווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד
3,846	10,698	591	3,753	171	1,678	רווח כולל

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

מגזרי פעילות - סולר, במטבע פעילות החברה (דולר)

לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס, 2022				
ביטוח בריאות לשוהים בחו"ל	ביטוח נסיעות לחו"ל	לא מיוחס למגזרי פעילות	לא מיוחס למגזרי פעילות	סה"כ
בלתי מבוקר אלפי דולר				
12,525	18,974	-	-	31,499
פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה				
12,525	18,974	-	-	31,499
-	-	-	-	-
פרמיות שהורווחו בשייר				
-	-	57	-	57
רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון				
3,849	11,915	-	-	15,764
הכנסות מעמלות ממבטחי משנה				
3,849	11,915	-	-	15,821
סך כל ההכנסות				
9,469	13,245	-	-	22,714
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו				
9,473	12,585	-	-	22,058
חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי התחייבויות בגין חוזי ביטוח				
(4)	660	-	-	656
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר				
890	6,700	-	-	7,590
עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות				
2,415	4,005	-	193	6,613
הוצאות הנהלה וכלליות הוצאות מימון				
-	-	-	1	1
סך כל ההוצאות				
3,301	11,365	-	194	14,860
חלק בתוצאות חברות מטופלות לפי שיטת השווי המאזני, לפני מסים על ההכנסה				
(534)	-	(154)	28	(660)
סה"כ רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה				
14	550	(291)	28	301
ליום 31 במרס, 2021				
ביטוח בריאות לשוהים בחו"ל	ביטוח נסיעות לחו"ל	לא מיוחס למגזרי פעילות	לא מיוחס למגזרי פעילות	סה"כ
בלתי מבוקר אלפי דולר				
7,526	17,028	-	-	24,554
התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלוי תשואה, ברוטו				
334	443	-	-	777
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)

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

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

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

לתקופה של שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2021					
ביטוח בריאות לשוהים בחו"ל	ביטוח נסיעות לחו"ל	לא מיוחס למגזרי פעילות	לא מיוחס למגזרי פעילות	סה"כ	
מבוקר אלפי דולר					
48,646	49,695	-	-	98,341	פרמיות שהורווחו ברוטו
48,646	49,695	-	-	98,341	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
-	-	-	-	-	פרמיות שהורווחו בשייר
-	-	191	-	191	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
17,861	31,055	-	-	48,916	הכנסות מעמלות ממבטחי משנה
17,861	31,055	191	-	49,107	סך כל ההכנסות
31,552	16,864	-	-	48,416	תשלומים ושינוי בהתחייבויות
28,792	15,687	-	-	44,479	בגין חוזי ביטוח, ברוטו
2,760	1,177	-	-	3,937	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי התחייבויות
3,588	17,755	-	-	21,343	בגין חוזי ביטוח
8,566	10,461	479	(4)	19,502	תשלומים ושינוי בהתחייבויות
-	-	64	1	65	בגין חוזי ביטוח, בשייר
14,914	29,393	543	(3)	44,847	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות
2,586	-	(1,029)	(42)	1,515	רכישה אחרות
5,533	1,662	(1,381)	(39)	5,775	הוצאות הנהלה וכלליות הוצאות מימון
6,874	10,418	-	-	17,292	סך כל ההוצאות
753	238	-	-	991	חלק בתוצאות חברות מטופלות לפי שיטת השווי המאזני, לפני מסים על ההכנסה
ליום 31 בדצמבר, 2021					סה"כ רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
ביטוח בריאות לשוהים בחו"ל	ביטוח נסיעות לחו"ל	לא מיוחס למגזרי פעילות	לא מיוחס למגזרי פעילות	סה"כ	
מבוקר אלפי דולר					
6,874	10,418	-	-	17,292	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלוי תשואה, ברוטו
753	238	-	-	991	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)

לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס, 2022					
ביטוח בריאות לשהים בחו"ל	ביטוח נסיעות לחו"ל	לא מיוחס למגזרי פעילות	לא מיוחס למגזרי פעילות	סה"כ	
בלתי מבוקר אלפי שקלים חדשים					
40,040	60,661	-	-	100,701	פרמיות שהורווחו ברוטו
40,040	60,661	-	-	100,701	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
-	-	-	-	-	פרמיות שהורווחו בשייר
-	-	183	-	183	הפסדים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
12,306	38,093	-	-	50,399	הכנסות מעמלות ממבטחי משנה
12,306	38,093	183	-	50,582	סך כל ההכנסות
30,271	44,906	-	-	75,177	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
30,282	40,235	-	-	70,517	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי התחייבויות בגין חוזי ביטוח
(11)	2,109	-	-	2,098	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר
2,847	21,419	-	-	24,266	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
7,720	12,804	614	-	21,138	הוצאות הנהלה וכלליות
-	-	4	(1)	3	הוצאות מימון
10,556	36,332	618	(1)	47,505	סך כל ההוצאות
(1,708)	-	(492)	90	(2,110)	חלק בתוצאות חברות מטופלות לפי שיטת השווי המאזני, לפני מסים על ההכנסה
42	1,761	(927)	91	967	סה"כ רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה

ליום 31 במרס, 2022					
ביטוח בריאות לשהים בחו"ל	ביטוח נסיעות לחו"ל	לא מיוחס למגזרי פעילות	לא מיוחס למגזרי פעילות	סה"כ	
בלתי מבוקר אלפי שקלים חדשים					
23,903	54,081	-	-	77,984	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלוי תשואה, ברוטו
1,061	1,407	-	-	2,468	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)

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

ליום 31 במרס, 2021					
ביטוח בריאות לשוהים בחו"ל	ביטוח נסיעות לחו"ל	לא מיוחס למגזרי פעילות	לא מיוחס למגזרי פעילות	סה"כ	
בלתי מבוקר אלפי שקלים חדשים					
23,421	2,971	-	-	26,392	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלוי תשואה, ברוטו
1,734	50	-	-	1,784	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלוי תשואה, בשייר

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

מגזרי פעילות - סולר, במטבע הצגה (שקל חדש)

לתקופה של שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2021					
ביטוח בריאות לשוהים בחו"ל	ביטוח נסיעות לחו"ל	לא מיוחס למגזרי פעילות	לא מיוחס למגזרי פעילות	סה"כ	
מבוקר אלפי שקלים חדשים					
157,109	159,447	-	-	316,556	פרמיות שהורווחו ברוטו
157,109	159,447	-	-	316,556	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
-	-	-	-	-	פרמיות שהורווחו בשייר
-	-	595	-	595	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
57,734	99,653	-	-	157,387	הכנסות מעמלות ממבטחי משנה
57,734	99,653	595	-	157,982	סך כל ההכנסות
101,889	54,071	-	-	155,960	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
92,981	50,302	-	-	143,283	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי התחייבויות בגין חוזי ביטוח
8,908	3,769	-	-	12,677	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר
11,585	56,961	-	-	68,546	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
27,661	33,596	1,547	(12)	62,792	הוצאות הנהלה וכלליות
-	-	201	4	205	הוצאות מימון
48,154	94,326	1,748	(8)	144,220	סך כל ההוצאות
8,294	-	(3,330)	(132)	4,832	חלק בתוצאות חברות מטופלות לפי שיטת השווי המאזני, לפני מסים על ההכנסה
17,874	5,327	(4,483)	(124)	18,594	סה"כ רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה

ליום 31 בדצמבר, 2020					
ביטוח בריאות לשוהים בחו"ל	ביטוח נסיעות לחו"ל	לא מיוחס למגזרי פעילות	לא מיוחס למגזרי פעילות	סה"כ	
מבוקר אלפי שקלים חדשים					
21,379	32,399	-	-	53,778	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלוי תשואה, ברוטו
2,342	740	-	-	3,082	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)

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				
<u>יתרה ליום 1 בינואר, 2022 (מבוקר) (* -)</u>	11,508	5,583	46	17,137
רווח נקי	-	252	-	252
הפסד כולל אחר	-	-	(81)	(81)
<u>יתרה ליום 31 במרס, 2022</u>	<u>11,508</u>	<u>5,835</u>	<u>(35)</u>	<u>17,308</u>
בלתי מבוקר				
אלפי דולר				
<u>יתרה ליום 1 בינואר, 2021 (מבוקר) (* -)</u>	11,508	3,476	7	14,991
רווח נקי	-	598	-	598
הפסד כולל אחר	-	-	(7)	(7)
<u>יתרה ליום 31 במרס, 2021</u>	<u>11,508</u>	<u>4,074</u>	<u>-</u>	<u>15,582</u>
בלתי מבוקר				
אלפי דולר				
<u>יתרה ליום 1 בינואר, 2021</u>	<u>11,508</u>	<u>3,476</u>	<u>7</u>	<u>14,991</u>
דיבידנד	-	(1,700)	-	(1,700)
רווח נקי	-	3,807	-	3,807
רווח כולל אחר	-	-	39	39
<u>יתרה ליום 31 בדצמבר, 2021</u>	<u>11,508</u>	<u>5,583</u>	<u>46</u>	<u>17,137</u>

(* מהווה סכום הנמוך מ- 1 אלפי דולר.

תמצית נתונים המתייחסים לדוחות הכספיים הנפרדים של החברה ("סולר") לצורך חישוב דרישות ההון בהתאם להנחיות הממונה (המשד)
דוחות על השינויים בהון במטבע הצגה (שקל חדש)

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	18,519	(5,419)	149	53,296
יתרה ליום 1 בינואר, 2022 (מבוקר)					
-	-	-	1,127	-	1,127
-	-	810	-	-	810
-	-	-	-	(259)	(259)
1	40,046	19,329	(4,292)	(110)	54,974
יתרה ליום 31 במרץ, 2022					
הון מניות	פרמיה על מניות	יתרת עודפים	קרן בגין התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים	קרן בגין נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר, נטו	סה"כ
בלתי מבוקר					
אלפי שקלים חדשים					
1	40,046	11,873	(3,746)	24	48,198
יתרה ליום 1 בינואר, 2021 (מבוקר)					
-	-	-	1,822	-	1,822
-	-	1,954	-	-	1,954
-	-	-	-	(23)	(23)
1	40,046	13,827	(1,924)	1	51,951
יתרה ליום 31 במרץ, 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
אלפי שקלים חדשים					
1	40,046	11,873	(3,746)	24	48,198
-	-	(5,600)	-	-	(5,600)
-	-	-	(1,673)	-	(1,673)
-	-	12,246	-	-	12,246
-	-	-	-	125	125
1	40,046	18,519	(5,419)	149	53,296
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2021					

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

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

הדוחות מוצגים במטבע הצגה שקל חדש.

תרגום הנתונים למטבע הצגה שקל חדש בוצע כדלקמן:

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

דוחות ביניים מאוחדים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר,	ליום 31 במרס,	
2021	2021	2022
מבוקר	בלתי מבוקר	
אלפי שקלים חדשים		

נכסים

585	603	718	נכסי מסים נדחים
18,962	15,293	21,768	הוצאות רכישה נדחות
1,552	2,897	1,426	נכסים בלתי מוחשיים
1,913	2,741	1,845	רכוש קבוע
1,235	2,177	1,794	נכסי זכות שימוש
50,696	24,608	75,516	נכסי ביטוח משנה
23,622	22,756	32,327	חייבים ויתרות חובה
19,319	18,897	19,459	הלוואות לחברות קשורות
26,786	14,133	40,364	פרמיות לגבייה
22,097	22,144	21,629	נכסי חוב סחירים
38,735	31,836	40,338	מזומנים ושווי מזומנים
205,502	158,085	257,184	סך כל הנכסים

הון והתחייבויות

הון (באור 5)

1	1	1	הון מניות
40,046	40,046	40,046	פרמיה על מניות
18,519	13,827	19,329	עודפים
(5,270)	(1,923)	(4,402)	קרנות הון
53,296	51,951	54,974	סך כל ההון

התחייבויות

53,778	26,392	77,984	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה
439	847	422	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
85,422	61,482	116,435	זכאים ויתרות זכות
1,822	2,727	2,284	התחייבות בגין חכירות
2,401	6,141	2,074	מסים שוטפים לשלם
8,344	8,545	3,011	התחייבויות פיננסיות מצדדים קשורים
152,206	106,134	202,210	סך כל ההתחייבויות
205,502	158,085	257,184	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,	ל- 3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס,	
2021	2021	2022
מבוקר	בלתי מבוקר	
אלפי שקלים חדשים		
316,555	42,933	100,701
316,555	42,933	100,701
-	-	-
1,605	(1,429)	(710)
159,676	18,415	47,428
4,333	1,033	1,099
165,614	18,019	47,817
155,293	23,436	72,615
143,283	21,635	70,517
12,010	1,801	2,098
68,545	4,361	24,266
65,747	9,752	21,097
30	7	6
688	(1,471)	(617)
147,020	14,450	46,850
18,594	3,569	967
6,348	1,615	157
12,246	1,954	810

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

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:**

155	(33)	(392)
(30)	10	133
(1,673)	1,822	1,127
(1,548)	1,799	868
10,698	3,753	1,678

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 שיסווגו מחדש לאחר
מכן לרווח או הפסד

רווח כולל

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

מגזרי פעילות

לתקופה של 3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס, 2022					
סה"כ	התאמות וקיצוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות בלתי מבוקר	ביטוח נסיעות לחו"ל	ביטוח בריאות לשוהים בחו"ל	
אלפי שקלים חדשים					
100,701	-	-	60,661	40,040	פרמיות שהורווחו ברוטו
100,701	-	-	60,661	40,040	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
-	-	-	-	-	פרמיות שהורווחו בשייר
(710)	-	(710)	-	-	רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון
47,428	-	-	38,093	9,335	הכנסות מעמלות ממבטח משנה
1,099	-	1,099	-	-	הכנסות מניהול הסדרים רפואיים ושירותי תפעול
47,817	-	389	38,093	9,335	סך כל ההכנסות
72,615	-	-	42,344	30,271	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
70,517	-	-	40,235	30,282	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
2,098	-	-	2,109	(11)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר
24,266	-	-	21,419	2,847	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
21,097	(113)	1,870	12,804	6,536	הוצאות הנהלה וכלליות
6	-	6	-	-	הוצאות אחרות
(617)	20	(560)	-	(77)	הוצאות (הכנסות) מימון
46,850	(93)	1,316	36,332	9,295	סך כל ההוצאות
967	93	(927)	1,761	40	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
735	-	735	-	-	רווח כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
1,702	93	(192)	1,761	40	רווח (הפסד) כולל לפני מסים על ההכנסה
ליום 31 במרס, 2022					
סה"כ	לא מיוחס למגזרי פעילות	לא מיוחס למגזרי פעילות בלתי מבוקר	ביטוח נסיעות לחו"ל	ביטוח בריאות לשוהים בחו"ל	
אלפי שקלים חדשים					
77,984	-	-	54,081	23,903	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלוי תשואה, ברוטו
2,468	-	-	1,407	1,061	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלוי תשואה, בשייר

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

מגזרי פעילות

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

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

מגזרי פעילות (המשך)

לתקופה של שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2021				
סה"כ	התאמות וקיצוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות מבוקר	ביטוח נסיעות לחו"ל	ביטוח בריאות לשוהים בחו"ל
אלפי שקלים חדשים				
316,555	-	-	159,447	157,108
316,555	-	-	159,447	157,108
-	-	-	-	-
1,605	-	1,605	-	-
159,676	-	-	99,653	60,023
4,333	-	4,333	-	-
165,614	-	5,938	99,653	60,023
155,293	-	-	54,071	101,222
143,283	-	-	50,302	92,981
12,010	-	-	3,769	8,241
68,545	-	-	56,961	11,584
65,747	31	9,797	33,596	22,323
30	-	30	-	-
688	93	595	-	-
147,020	124	10,422	94,326	42,148
18,594	(124)	(4,484)	5,327	17,875

פרמיות שהורווחו ברוטו	
פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה	
פרמיות שהורווחו בשייר	
רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון	
הכנסות מעמלות ממבטח משנה	
הכנסות מניהול הסדרים רפואיים ושירותי תפעול	
סך כל ההכנסות	
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו	
חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח	
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר	
עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות	
הוצאות הנהלה וכלליות	
הוצאות אחרות	
הוצאות מימון	
סך כל ההוצאות	
רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה	

ליום 31 בדצמבר, 2021					התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלוי תשואה, ברוטו
סה"כ	התאמות וקיצוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות מבוקר	ביטוח נסיעות לחו"ל	ביטוח בריאות לשוהים בחו"ל	
אלפי שקלים חדשים					
53,778	-	-	32,400	21,378	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלוי תשואה, בשייר
3,082	-	-	740	2,342	

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	18,519	(5,419)	149	53,296
יתרה ליום 1 בינואר, 2022 (מבוקר)					
-	-	-	1,127	-	1,127
-	-	810	-	-	810
-	-	-	-	(259)	(259)
קרן בגין התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים רווח נקי רווח (הפסד) כולל אחר					
1	40,046	19,329	(4,292)	(110)	54,974
יתרה ליום 31 במרץ, 2022					
הון מניות	פרמיה על מניות	יתרת עודפים	קרן בגין התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים	קרן בגין נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר, נטו	סה"כ
בלתי מבוקר					
אלפי שקלים חדשים					
1	40,046	11,873	(3,746)	24	48,198
יתרה ליום 1 בינואר, 2021 (מבוקר)					
-	-	-	1,822	-	1,822
-	-	1,954	-	-	1,954
-	-	-	-	(23)	(23)
קרן בגין התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים רווח נקי רווח (הפסד) כולל אחר					
1	40,046	13,827	(1,924)	1	51,951
יתרה ליום 31 במרץ, 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
אלפי שקלים חדשים					
1	40,046	11,873	(3,746)	24	48,198
-	-	(5,600)	-	-	(5,600)
-	-	-	(1,673)	-	(1,673)
-	-	12,246	-	-	12,246
-	-	-	-	125	125
דיבידנד קרן בגין התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים רווח נקי רווח כולל אחר					
1	40,046	18,519	(5,419)	149	53,296
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2021					



DavidShield



**דיויד שילד
חברה לביטוח בע"מ**

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